

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA  
VEOLIA ENERGIE ČR, A.S.



2016

## Vše živé je propojené

My ve skupině Veolia vycházíme z poznání, že lidé jsou součástí přírody a celý ekosystém naší planety je provázaný společnými vazbami. Stejně tak společnosti skupiny ve vzájemné spolupráci a synergii vytváří jediný funkční celek. Jsme tu pro vás, ať už potřebujete vodu, energii nebo odpadové hospodářství.

**Jsme #jednaVeolia**



**Veolia Energie ČR, a.s.**

28. října 3337/7, Moravská Ostrava

702 00 Ostrava

Česká republika

[www.veoliaenergie.cz](http://www.veoliaenergie.cz)

[www.veolia.cz](http://www.veolia.cz)





# Obsah

<b>1. Identifikační a obecné údaje společnosti</b>	<b>2</b>
1.1. Základní údaje	2
1.2. Charakteristika společnosti	3
1.3. Orgány společnosti k 31. prosinci 2016	4
1.4. Organizační struktura	5
1.5. Ostatní skutečnosti	5
<b>2. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku</b>	<b>6</b>
2.1. Úvodní slovo	6
2.2. Hlavní hodnoty	9
<b>3. Finanční část</b>	<b>28</b>
3.1. Všeobecné informace	28
3.2. Nekonsolidovaná účetní závěrka	30
3.3. Příloha k nekonsolidované účetní závěrce	35
3.4. Konsolidovaná účetní závěrka	60
3.5. Příloha ke konsolidované účetní závěrce	65
<b>4. Zpráva o vztazích</b>	<b>94</b>
<b>5. Zprávy auditora</b>	<b>109</b>



# 1. Identifikační a obecné údaje společnosti

## 1.1. Základní údaje

**Název společnosti:**

Veolia Energie ČR, a.s.

**Sídlo společnosti:**

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

**Právní forma:**

akciová společnost, podřízena zákonu o obchodních společnostech a družstvech

**Identifikační číslo:**

451 93 410

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ostravě pod sp. zn. B 318.

**Datum založení:**

24. dubna 1992

**Základní kapitál:**

3 146 446 440 Kč

**Akcie:**

78 661 161 ks akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 40,00 Kč nekótované

ISIN CZ0009105904



## 1.2. Charakteristika společnosti

Veolia Energie ČR, a.s. je členem koncernu Veolia v České republice a součástí skupiny Veolia ve světě, která zaujímá v celosvětovém měřítku vedoucí postavení v oblasti optimalizovaného řízení zdrojů. S téměř 174 tisíci zaměstnanci na pěti kontinentech skupina navrhuje a realizuje řešení pro odvětví vodního, odpadového a energetického hospodářství, která přispívají k udržitelnému rozvoji měst i průmyslu. Prostřednictvím svých tří vzájemně se doplňujících činností se Veolia podílí na zpřístupňování zdrojů, zachovávání dostupných zdrojů a jejich obnově.

Skupina Veolia v České republice je předním poskytovatelem vodohospodářských, energetických a odpadových služeb. Díky integraci Veolia Energie ČR, a.s. (dále také jen Veolia Energie ČR nebo společnost) do skupiny Veolia vzniklo seskupení, které patří mezi dvacítku největších firem v české ekonomice. Mezi hlavní skupiny zákazníků patří domácnosti, obce a města, průmysloví klienti, terciární sféra, školství a zdravotnictví.

Základní činnosti skupiny Veolia Energie v ČR představují dodávky tepla, elektrické energie, chladu, dusíku, stlačeného vzduchu a soustřeďují se do tří strategických oblastí: sítě tepla a chladu, dodávky průmyslových utilit a poskytování energetických služeb pro budovy. Skupina se věnuje také kogenerační a trigenerační výrobě, která šetří životní prostředí, nabízí komplexní energetické služby a provozuje energetickou infrastrukturu a zařízení pro obce a města. Celá skupina se neustále snaží zvyšovat účinnost svých zařízení

a tím přispívat k omezování spotřeby energie a snižování emisí CO<sub>2</sub>. Společnost Veolia Energie ČR je historicky prvním provozovatelem samostatné sítě chladu v České republice. Jako jeden z největších poskytovatelů podpůrných služeb pro českou přenosovou soustavu se společnost podílí na zajištění rovnováhy v oblasti výroby a spotřeby elektrické energie v České republice.

### KLÍČOVÉ ÚDAJE

obrat společnosti	7,5 mld. Kč
výsledek hospodaření	321,9 mil. Kč
investice	523,4 mil. Kč
prodej elektřiny	2 319 GWh
výroba tepla z kotlů	26 049 TJ
délka tepelné sítě	753,14 km
výroba z biomasy	22,8 GWh elektřiny a 280 807 GJ tepla ze 73 432 tun biomasy
počet zaměstnanců	1 598

Do skupiny Veolia Energie v České republice patří mimo Veolia Energie ČR také tyto společnosti: Veolia Energie Praha, a.s., Veolia Energie Kolín, a.s., Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o., Olterm & TD Olomouc, a.s., AmpluServis, a.s., Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. a její dvě dceřiné společnosti Veolia Komodity ČR, s.r.o. a Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o. působící v Polsku.

## 1.3. Orgány společnosti k 31. prosinci 2016

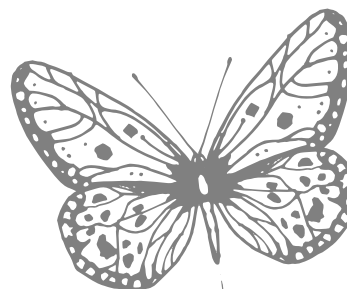
### PŘEDSTAVENSTVO

<b>Philippe Guitard</b>	předseda představenstva
<b>Ing. Josef Novák</b>	místopředseda představenstva
<b>Ing. Reda Rahma</b>	člen představenstva
<b>Daniel Marie Melin</b>	člen představenstva
<b>Mgr. Jan Hrabák, Ph.D.</b>	člen představenstva

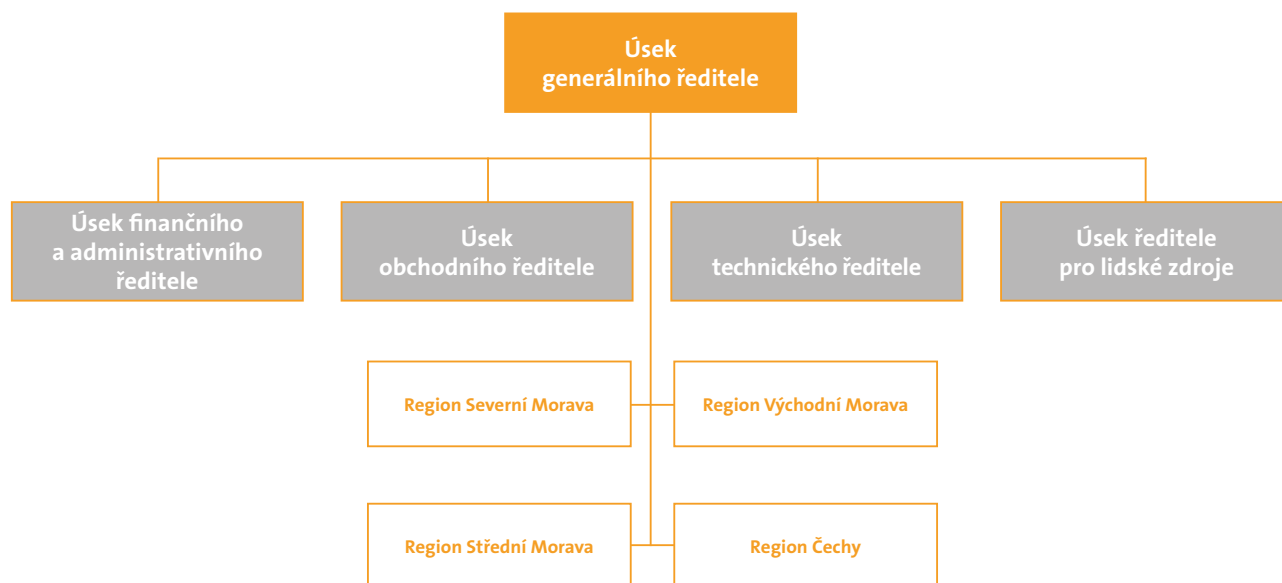
### DOZORČÍ RADA

<b>Ing. Zdeněk Duba</b>	člen dozorčí rady, předseda dozorčí rady do 21. června 2016
<b>Malika Ghendouri</b>	místopředsedkyně dozorčí rady
<b>Zdeněk Krakovský</b>	člen dozorčí rady
<b>Renaud Capris</b>	člen dozorčí rady
<b>Ing. Martin Bernard</b>	člen dozorčí rady
<b>Mgr. Petr Štulc, Dr.</b>	člen dozorčí rady do 17. května 2016
<b>Ing. Martin Jašek, M.A.</b>	člen dozorčí rady od 21. června 2016

Pozn.: Pan Ing. Zdeněk Duba byl zvolen dozorčí radou v roce 2015 náhradním členem dozorčí rady a rovněž předsedou dozorčí rady do nejbližšího zasedání valné hromady konané dne 21. června 2016, která jej zvolila řádným členem dozorčí rady. Volba jeho předsednictví se bude konat na nejbližším zasedání dozorčí rady.

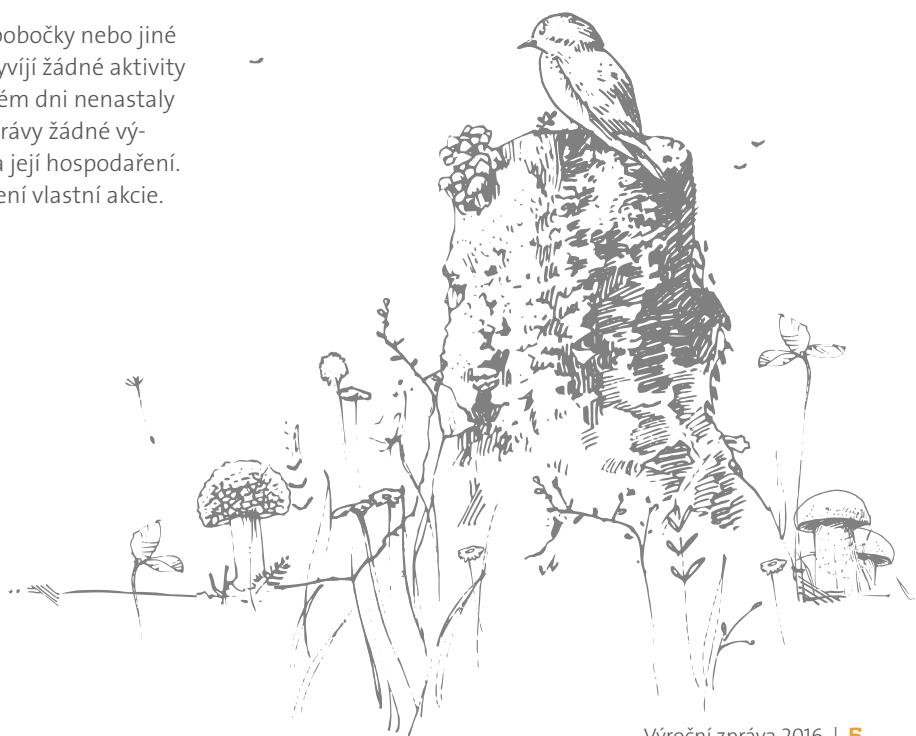


## 1.4. Organizační struktura



## 1.5. Ostatní skutečnosti

Společnost Veolia Energie ČR, a.s., nemá pobočky nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí, nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje a po rozvahovém dni nenastaly v roce 2017 do data vydání této výroční zprávy žádné významné skutečnosti, které by měly vliv na její hospodaření. Společnost nemá k 31. prosinci 2016 v držení vlastní akcie.





## 2. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

### 2.1. Úvodní slovo

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři,  
vážení kolegové, dámy a pánové,

tak jako každý rok si Vám dovoluujeme představit výsledky podnikání společnosti Veolia Energie ČR, a.s. a hospodářské výsledky roku 2016.

Po zkušenostech z let 2013 až 2015 jsme jako firma působící v oblasti teplárenství s nadějí sledovali předpovědi počasí. Část meteorologů již v polovině roku předvíдалa arktickou zimu, ale až do konce roku 2016 nebylo mnoho příležitostí věnovat se zimním sportům a zvýšenému využití teplárenských kapacit. Skutečná zima přišla teprve s přelomem roku, a té se budeme věnovat v příští výroční zprávě. Rovněž ceny silové elektrické energie měly spíše stagnující či mírně klesající tendenci, takže nebytí různých dotací, subvencí a přerozdělování, mohla by být cena pro koncového zákazníka příznivější. Jsme však svědky faktu, že za silovou energii výrobce obdrží cenu na úrovni přibližně 40 % roku 2008 a zákazník hradí koncovou cenu vyšší, než byla v roce 2008.

Ale i pozitivních jevů v roce 2016 bylo více. Vládní koalice zůstala stabilní, i přes občasné názorové střety jejích členů, a lze předpokládat, že dokončí čtyřleté volební období. V jeho závěru se však s ohledem na volební kampaň zcela jistě potvrdí axiom, že kromě vnitřních frakcí politických stran jsou největšími protivníky koaliční partneři.

Česká energetika bohužel není svěbytným odvětvím v Evropě a musí se přizpůsobovat mnohdy nepříjemným rozhodnutím Evropské komise. Prakticky celá legislativa je nyní v oblasti energetiky řízena Bruselem. Občas to ještě pro české firmy zkomplikují horliví místní úředníci stanovující přísnější kritéria než EU, což je patrné zejména v možnosti čerpání podpory z evropských fondů. Naše „překážková dráha“ pro získání dotací je jedna z nejtěžších a nejdelších v Evropské unii.

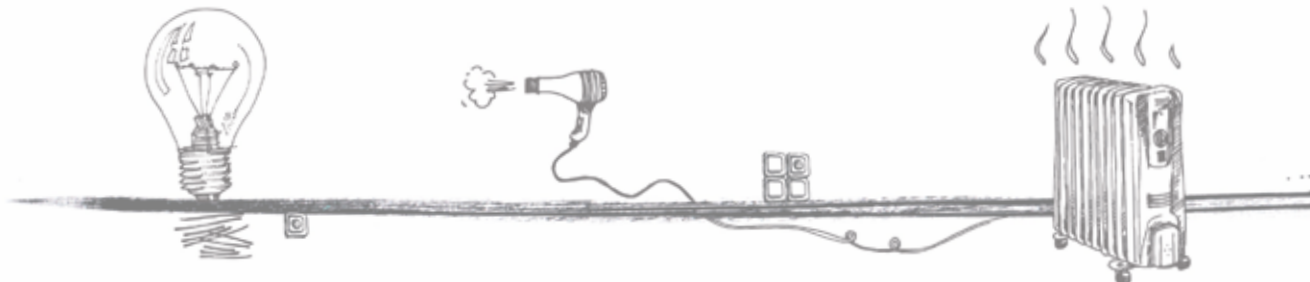
Energetickou politiku včetně té české podstatně ovlivňují státy jako Německo a Francie. Například náš západní soused prosazováním své energetické transformace Energiewende již téměř dokončil destrukci svých energetických gigantů jako RWE či E.ON, nicméně přes všechny „zelené snahy“ spálil největší množství uhlí od sjednocení Německa.

V současné době probíhá ratifikace závěrů klimatické konference COP 21, která se konala v r. 2015 v Paříži. Avšak tlak na vyšší využití obnovitelných zdrojů energie, úspory a snížení spotřeby vyžaduje i tzv. „zimní balíček EU“ představený veřejnosti před koncem roku.

Pro energetické společnosti to znamená, že v následujícím období budou muset hledat vhodný způsob, jak se se změnami v energetickém sektoru vyrovnat.

I v roce 2016 jsme pokračovali v ekologizaci našich zdrojů, zejména na Elektrárně Třebovice a Teplárně Karviná, ale





i na dalších zdrojích. Realizovali jsme rovněž řadu akcí na zvyšování účinnosti našich zdrojů, snižování ztrát či obnovu sítí. Tomu napomohly také naše obchodní týmy, které i ve velmi silné konkurenci na trhu dokázaly nejen udržet portfolio našich zákazníků, ale i oslovit a získat další nové odběratele, především dlouhodobou a úzkou spoluprací s developery zejména v Praze a Olomouci.

Investice společnosti Veolia Energie ČR v roce 2016 přesáhly 520 milionů Kč včetně získaných dotací. Patrně největším úspěchem bylo převzetí Pražské teplárenské LPT, a.s. a získání nových odběratelů v dotyčné městské části Prahy v rozsahu cca 1,8 mil. GJ ročně.

V roce 2016 klesl prodej tepla oproti roku 2015 o 65 TJ na 11 691 TJ, a to i přes mírný nárůst denostupňů a odběratelů. Nákup tepla od cizích dodavatelů se meziročně zvýšil o 8 TJ a činil 894 TJ. Za rok 2016 bylo prodáno celkem 2 319 GWh elektrické energie, což je o 31 GWh méně než v roce 2015.

Do podnikání skupiny Veolia Energie v ČR zasáhla v roce 2016 ještě jedna významná událost, a sice insolvence OKD, a.s., jednoho z největších obchodních partnerů naší společnosti. Veolia Energie ČR odebrala přibližně 40% vytěženého energetického uhlí OKD a prostřednictvím své dceřiné společnosti Veolia Průmyslové služby dodává pro OKD média a energie. OKD nejprve rozporovala dlouhodobě uzavřené smlouvy a poté omezila platby za energie a média, přičemž zápočet plateb a tržeb s OKD je zapově-

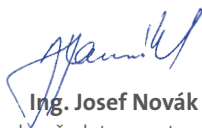
zen soudem i smlouvou. To vedlo k vytvoření opravných položek.

I přes veškeré nepříznivé okolnosti roku 2016 se Veolia Energie ČR podařilo splnit plán, a to i využíváním synergických efektů, řídicích a pracovních postupů s vodárenskou divizí Veolie a aktivitami Veolie na Slovensku.

Po fúzi Nadačního fondu v rámci skupiny Veolia byly rozšířeny aktivity v oblasti donátorství. Kromě tradičního vytváření pracovních míst pro malé a střední podnikatele, jejichž počet za dobu existence Nadačního fondu přesáhl 2 000 a představuje náklad ve výši 96,5 milionů Kč, a také již tradičního projektu MiNiGRANTY, to byly i aktivity zaměřené na aktivní život seniorů. Dobrou zprávou je, že všechny zmiňované donátorské aktivity bude společnost Veolia Energie ČR podporovat i v roce 2017.

Závěrem bychom rádi poděkovali všem našim zákazníkům, partnerům, spolupracovníkům i Vám, vážení akcionáři, za projevenou důvěru a přínos pro plnění našich společných cílů.

  
**Philippe Guitard**  
předseda představenstva

  
**Ing. Josef Novák**  
místopředseda představenstva  
a generální ředitel



## 2.2. Hlavní hodnoty

Společnost Veolia Energie ČR se při své činnosti opírá o základní hodnoty společné pro skupinu Veolia, kterými jsou orientace na zákazníka, inovace, odpovědnost, respekt a solidarita.

### ODPOVĚDNOST

Veolia si klade za cíl aktivně se podílet na budování udržitelně se rozvíjející společnosti. Je klíčovým hráčem na trhu služeb pro životní prostředí, a v této své roli proto každodenně přijímá odpovědnost za naplňování obecných zájmů, k nimž patří především:

- podpora harmonického rozvoje území;
- zlepšování životních podmínek obyvatel dotčených její činností a ochrana životního prostředí;
- rozvoj podnikatelských dovedností zaměstnanců, zlepšování osobní bezpečnosti při práci (prevence pracovních úrazů) a vytváření zdravého pracovního prostředí.

### ORIENTACE NA ZÁKAZNÍKA

Veolia tuto hodnotu uplatňuje především snahou o stále vyšší efektivitu a kvalitu svých služeb. Veolia prosazuje transparentnost a etická pravidla jako podmínku pro budování dlouhodobých vztahů se zákazníky. Veolia svým zákazníkům naslouchá a dodává vhodná a inovativní řešení odpovídající jejich technickým, ekonomickým, ekologickým požadavkům.

### INOVACE

Výzkum a inovace tvoří jádro strategie skupiny Veolia při vytváření udržitelných řešení a služeb pro zákazníky, životní prostředí a celou společnost.

### RESPEKT

Respektování je vůdčím principem jednání všech zaměstnanců skupiny Veolia. Odráží se v dodržování právních předpisů, vnitřních předpisů skupiny a v projevování úcty vůči ostatním.



### SOLIDARITA

Vzhledem k tomu, že Veolia svou podnikatelskou činností slouží společným i sdíleným zájmům, uplatňuje se solidarita jako jedna z jejích základních hodnot ve vztazích, které Veolia navazuje se všemi stakeholdery.

Solidarita se konkrétně projevuje v řešeních, jimiž skupina Veolia dokáže zajistit základní služby všem. Jde o jeden ze základních prvků společenské odpovědnosti firmy.

# Naše služby

## VÝROBA A PRODEJ TEPLA, CHLADU A ELEKTRINY

Základním předmětem podnikání Veolie Energie ČR byla v roce 2016 výroba tepelné energie a chladu a jejich rozvod a prodej, dále pak výroba a prodej elektrické energie včetně poskytování podpůrných služeb (PpS). Výroba tepla a elektřiny je realizována převážně v kombinovaném cyklu – kogeneraci, která přináší vedle většího využití energie obsažené v palivu také vysokou míru ohleduplnosti k životnímu prostředí.

## VÝROBA TEPLA

V roce 2016 zajišťovalo výrobu tepla 1 468 kotlů, z nichž je 52 parních a 1 416 horkovodních nebo teplovodních. Jejich celkový instalovaný tepelný výkon je 2 669 MW. Z kotlů bylo pro výrobu elektřiny a dodávky tepla vyrobeno celkem 26 049 TJ tepelné energie, což je o 824 TJ méně než v roce 2015.

Na celkové spotřebě paliva v kotlích se z 86,11 % podílí uhlí (černé uhlí 75,84 %, hnědé uhlí 10,26 %). Plyná paliva se na spotřebě podílela z 11,09 % (koksárenský plyn 5,7 %, zemní plyn 4,29 % a degazační (důlní) plyn 1,1 %). Celkem 2,62 % spotřebovaného paliva představují různé druhy biomasy a 0,18 % spotřeby paliva připadá na těžké a lehké topné oleje, používané zejména pro zapalování kotlů.

Délka tepelných sítí v roce 2016 činila 753,14 km.

V roce 2016 klesl prodej tepla oproti roku 2015 o 65 TJ na 11 691 TJ, a to i přes mírný nárůst denostupňů a počtu odběratelů. Tato situace byla zapříčiněna poklesem odběru tepla u jednoho technologického odběru. Nákup tepla od cizích dodavatelů se mezitím zvýšil o 8 TJ a činil 894 TJ.

Tepelná energie byla dodávána přímo nebo prostřednictvím distribučních společností do 253 179 domácností.

Tržby za teplo a související produkty se snížily oproti roku 2015 o 5 mil. Kč a v roce 2016 činily 5 006 mil. Kč.

## VÝROBA CHLADU

Celkový součet chladicího výkonu zařízení pro výrobu chladu je 27,97 MW. Roční objem dodávek chladu dosáhl výše 15 447 MWh. Délka sítí chladu v roce 2016 činila 1 108 m.

Tržby za prodej chladu v roce 2016 činily 35 mil. Kč, což je o 3 mil. Kč méně než v roce 2015.

## VÝROBA ELEKTRINY

Elektrická energie byla vyráběna na 14 parních turbínách, 8 kogeneračních jednotkách a 4 točivých redukcích s celkovým elektrickým výkonem 377,2 MW.

Odběrateli elektrické energie byli především obchodníci s elektřinou. Za rok 2016 bylo prodáno celkem 2 319 GWh elektrické energie, což je o 31 GWh méně než v roce 2015.

Tržby za elektřinu a ostatní služby spojené s její výrobou činily v roce 2016 celkem 2 400 mil. Kč, což představuje oproti roku 2015 pokles o 358 mil. Kč. Tržby za elektřinu představují 31,8% podíl na celkových tržbách Veolie Energie ČR.

Veolia Energie ČR je subjektem zúčtování na českém trhu s elektřinou a také v roce 2016 byla společnost aktivní v oblasti podpůrných služeb (PpS), které poskytuje provozovateli přenosové soustavy České republiky, společnosti ČEPS, a.s.

## SPALOVÁNÍ BIOMASY

Veolia Energie ČR se snaží spalováním biomasy ve svých kotelních jednotkách přispět ke zmírnění dopadů své činnosti na životní prostředí ve všech regionech, kde působí. V roce 2016 bylo z biomasy dodáno 22,8 GWh elektřiny a 280 807 GJ tepla a pro tuto dodávku spotřebovala na svých zdrojích 73 432 tun biomasy.

# Inovace

## INVESTIČNÍ ČINNOST

Investiční činnost společnosti se zaměřuje na investování do obnovy a rozvoje technologických zařízení za účelem zvyšování kvality, efektivity, spolehlivosti a bezpečnosti. Investiční program je realizován na základě střednědobého plánu společnosti.

V roce 2016 byly zrealizovány investice v hodnotě 520 mil. Kč v níže uvedeném členění, přičemž pro jejich financování byly získány dotace ve výši 34,2 mil. Kč.

Stavby zaměřené na ekologizaci zdrojů	141,0 mil. Kč
Stavby zaměřené na bezpečnost a legislativní požadavky	45,3 mil. Kč
Projekty pro obnovu dožitého zařízení a komponenty IFRS	225,4 mil. Kč
Akce rozvojové pro zvýšení výroby nebo účinnosti	10,0 mil. Kč
Obchodní a teplofikační stavby	58,4 mil. Kč
Ostatní investice	39,9 mil. Kč

Rok 2016 byl z pohledu investic zaměřen především na projekty modernizace a obnovy stávajících technologií a dále na realizaci projektů snižujících produkci emisí oxidů dusíku, tuhých částic a realizaci dalších projektů vedoucích ke snížení oxidů síry emitovaných z našich zdrojů. Popis nejvýznamnějších investic podle jejich charakteru je uveden níže.

## OBCHODNÍ A TEPLOFIKAČNÍ STAVBY

V roce 2016 bylo realizováno celkem 26 nových připojení na síť dálkového tepla s očekávaným ročním navýšením objemu dodávek tepla o 65 TJ. V Ostravě, mimo jiné, pokračovalo napojování na síť dálkového tepla, a to v případě nově vybudovaných objektů v průmyslové zóně Hrabová nebo nově zprovozněného vysokoškolského Kampusu. V Olomouci byly na síť dálkového tepla připojovány především nové bytové objekty, případně budovy Univerzity Palackého. V Přerově se nově podařilo napojit obchodní galerii. V Havířovské průmyslové zóně Dukla zajišťujeme dodávky velkého průmyslového klienta Mölnlycke Health Care Procedur.

Úspěšný rozvoj ve službách potvrzuje 44 nových obchodních případů s dopadem v roce 2016 – našim obchodním partnerům budeme nově dodávat teplo v objemu 150 TJ.

Jedná se především o pokračování úspěšné spolupráce s významnými pražskými developery jako jsou Skanska, Finep, StarGroup, Central Group, a to převážně na bytových projektech Miličovský Háj, Štěřboholy, Stodůlky atd. Nově se nám povedlo navázat spolupráci také s hotely, kde mezi nejvýznamnější patří CPI Hotels a hotel Clarion.

Díky našim kvalitním službám a našemu profesionálnímu přístupu jsme v roce 2016 opakovaně vyhráli výběrové řízení na dodávky tepelné energie a služeb v očekávané výši 11 TJ např. pro městskou nemocnici Bohumín a rozšířili jsme dodávky tepla v obci Horní Suchá.

## PROJEKTY NA OBNOVU ZAŘÍZENÍ VČETNĚ VÝMĚNY KOMPONENT

V roce 2016 pokračovaly projekty modernizace a obnovy stávajících technologií a komponent jak na zdrojích, tak na sítích dálkového vytápění.

V Teplárně Olomouc v rámci projektu „Využití odpadního tepla v soustavě CZT Olomouc“ byla zmodernizována úprava napájecí vody pro stávající parní kotly.

V Elektrárně Třebovice byla provedena generální oprava elektrostatického filtru kotle K4.

V Teplárně Přívoz byla provedena rozšířená GO turbogenerátoru TG9 spojená s výměnou výstupního parovodu.

Na všech soustavách CZT pokračovaly obnovy komponent. Byla například vyměněna část sítě DN600 v Havířově a rektifikovaná část sítě DN600 v Karviné.

## STRATEGICKÉ PROJEKTY

Moderní a inovativní technická opatření vychází z dlouhodobých cílů skupiny Veolia Energie ČR, a to především v oblasti udržitelného rozvoje. Tato strategie je zaměřena především na snížení dopadů činnosti společnosti na životní prostředí v souladu s přijatými technologickými koncepcemi a harmonogramy. Tato investiční politika je spojená s hledáním nejvhodnějších technických řešení.

V uplynulém roce byly dokončeny a uvedeny do zkušebního provozu další významné projekty zaměřené na snižování emisí, jako je:

- Odsíření kotle K14 v Elektrárně Třebovice
- Denitrifikace kotlů K1 a K2 v Teplárně Karviná

a zahájena optimalizace ekologizovaného zařízení v Karviné a Ostravě na spalování polského paliva.

Dále probíhaly přípravné práce na projektech zaměřených na plnění požadavků vyplývajících ze směrnice o průmyslových emisích ve spojení s obnovou zdrojů, a to:

- Denitrifikace kotle K3 v Teplárně Karviná
- Odsíření kotlů K13, K12 v Elektrárně Třebovice
- Denitrifikace kotlů K13, K12 v Elektrárně Třebovice

- Modernizace Teplárny Karviná
- Ekologizace Teplárny Olomouc
- Ekologizace Teplárny Přerov

Hlavním cílem těchto projektů je snížit s předstihem produkci emisí oxidů dusíku, oxidů síry a tuhých prachových částic na úroveň požadovanou Směrnicí o průmyslových emisích, tak aby byly eliminovány dopady těchto externalit na životní prostředí v okolí zdroje.

Strategický plán navazuje na sérii ekologických projektů v Ostravě Třebovických a Teplárně Karviná dalšími projekty také v oblasti Olomouckého kraje, které jsou zaměřeny na plnění požadavků vyplývajících ze směrnice o průmyslových emisích ve spojení s obnovou zdrojů.

Ke splnění závazků ze smluv na investiční výstavbu společnost využívá vlastní prostředky a prostředky z cash poolingů skupiny.

## Zákazníci

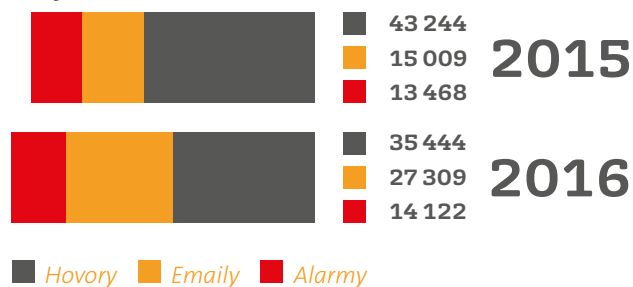
### ZÁKAZNICKÉ CENTRUM

Společnost Veolia Energie ČR poskytuje svým zákazníkům služby ve formě společného informačního centra, které mohou kontaktovat s veškerými požadavky, a to z jakékoli lokality, kde skupina Veolia Energie v ČR působí. Služba Zákaznického centra funguje 24 hodin denně a je poskytována zdarma telefonicky na lince 800 800 860 nebo prostřednictvím e-mailu na [info@veoliaenergie.cz](mailto:info@veoliaenergie.cz).



V roce 2016 bylo na Zákaznickém centru realizováno celkem 35 444 hovorů. Více než polovinu hovorů tvoří požadavky zákazníků z Ostravy a blízkého okolí; meziročně vzrostl počet požadavků klientů z Prahy. Z hlediska typu požadavků je až 84% technického charakteru (dodávky tepla, teplé vody, žádosti o technickou asistenci). V roce 2016 velmi významně vzrostla obliba elektronické komunikace, což dokazuje počet přijatých e-mailů, který vzrostl o 61%.

#### Počty interakcí

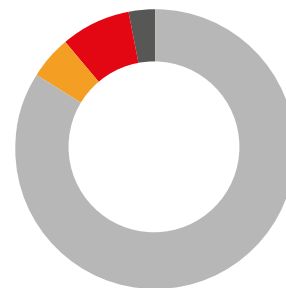
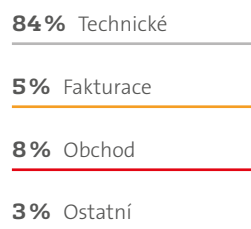


V průběhu roku 2016 Zákaznické centrum přijalo celkem 27 215 požadavků zákazníků, z nichž 13 058 bylo přijato telefonicky a 14 157 e-mailem nebo přes aplikaci D-Line.

Počet přijatých požadavků klientů v roce 2016 vzrostl, což se projevilo zvýšeným počtem přijatých emailů. Počet vyřízených telefonických hovorů naopak poklesl.

Kromě telefonických a emailových požadavků vyřizuje Zákaznické centrum také příchozí alarmy z technických zařízení Regionu Čechy.

#### Rozdělení požadavků dle jejich typu



### INTERNETOVÉ STRÁNKY

Tým zákaznického centra má na starosti správu rubriky „Pro zákazníky“ na webu [www.vecr.cz](http://www.vecr.cz). Na těchto stránkách operátoři aktualizují zejména informace o odstávkách a poruchách. Klienti zde naleznou také odpovědi na nejčastější dotazy, odkaz na zákaznický portál D-line nebo informace o průzkumech spokojenosti.

## APLIKACE D-LINE

### D-line je aplikace pro zákazníky skupiny Veolia Energie v ČR, která slouží pro:

- zadávání požadavků (žádosti o zásah, technické nebo fakturační dotazy atd.), včetně přehledu jejich vyřízení a informací o případném zásahu;
- sledování spotřeb s možností exportu dat;
- nahlížení či stahování faktur, případně dalších dokumentů.

Aplikace D-line je přístupná oprávněným osobám zákazníka na základě přiděleného uživatelského jména a hesla.

Zákaznické centrum spravuje přístupy k této aplikaci, aktualizuje údaje a vyřizuje žádosti o nová připojení. V současnosti má na D-line přístup více než 2 000 zákazníků, přičemž v roce 2016 si o přístup požádala asi stovka nových uživatelů.

## PRŮZKUMY SPOKOJENOSTI

Společnost Veolia Energie ČR pravidelně jednou za dva roky provádí průzkum spokojenosti zákazníků, který má za cíl změřit úroveň spokojenosti klientů a získat náměty na zlepšení. Na průzkumu spolupracuje několik útvarů napříč celou společností, zejména obchodní útvary a závody distribuce a služeb. Realizaci a výstupy zajišťuje Zákaznické centrum.

Poslední průzkum proběhl na přelomu října a listopadu roku 2015, další chystáme ke konci roku 2017.

## Odpovědnost

### INTEGROVANÝ SYSTÉM ŘÍZENÍ (ISŘ)

V druhé polovině března 2016 se uskutečnil recertifikační audit firmy Bureau Veritas Czech Republic, spol. s r.o., který měl ověřit aktuální stav integrovaného systému řízení (QMS, EMS, OHSAS, EnMS) naší skupiny a jeho další životaschopnost. V rámci auditu byl završen i certifikační proces systému Energetického managementu dle ČSN EN ISO 50001. Všechny organizační složky společnosti Veolia energie ČR s významným užitím energie tak mají zavedený a certifikovaný systém Energetického managementu. V průběhu auditu nebyly identifikovány žádné neshody. Identifikovaná

pozorování byla akceptována a jejich řešení přispěla k dalšímu zlepšování našeho ISŘ.

Systém ISŘ Veolie Energie ČR a jejich dceřiných společností, který má základní společné prvky, umožňuje v rámci dozorových auditů používat vzorkovací systém a tím výrazně snížit náklady na audity tohoto systému třetí stranou.

### V současné době je rozsah integrovaného systému skupiny následující:

- **Ředitelství společnosti** – QMS, EMS, SMS, EnMS
- **Region Severní Morava**
  - výroba – EMS, SMS, EnMS
  - ZDS – QMS, EMS, SMS, EnMS
- **Region Střední Morava**
  - výroba – EMS, SMS, EnMS
  - ZDS – QMS, EMS, SMS, EnMS
- **Region Východní Morava**
  - výroba – EMS, SMS, EnMS
  - ZDS – QMS, EMS, SMS, EnMS
- **Region Čechy**
  - Sektor Praha – EMS, SMS, EnMS
  - Veolia Energie Kolín – QMS, EMS, EnMS
  - Veolia Energie Mariánské Lázně – SMS, EMS (necertifikovaný), EnMS
- **Veolia Průmyslové služby ČR** – EMS, SMS, EnMS
- **OLTERM & TD Olomouc** – QMS, EMS, SMS, EnMS
- **AmpluServis** – QMS, EMS, SMS

Základním společným prvkem integrovaného systému řízení skupiny je Politika udržitelného rozvoje Veolie Energie ČR schválená generálním ředitelem Veolie pro střední a východní Evropu panem Philippem Guitardem dne 1. července 2016. Politika udržitelného rozvoje byla aktualizována z důvodu převzetí nové dceřiné společnosti Veolia Energie Praha, a.s. pod Region Čechy. K jiným obsahovým změnám nedošlo. Tato politika je zveřejněna na webových stránkách <http://www.veoliaenergie.cz>.

Tato Politika akceptuje potřeby jak mateřské společnosti, tak i jejích dcer.

Politika udržitelného rozvoje je vrcholový dokument Integrovaného systému řízení, který v sobě zahrnuje nejen neopominutelné požadavky jednotlivých norem ISŘ, ale i požadavky a zásady vrcholového managementu, které musíme plnit. Tyto zásady definují náš vztah k zákazníkům, k životnímu prostředí, k bezpečnosti práce našich zaměstnanců i ke správnému hospodaření s energií.

Udržování dobrého vztahu s našimi zákazníky je dáno řádným dodržováním smluvních podmínek, nasloucháním

našim zákazníkům a dle možnosti i plněním jejich dalších požadavků.

Integrovaný systém pozitivně přispívá k řádnému dodržování právních a jiných požadavků díky propracovanému systému jejich identifikace a následnému předání těchto požadavků k příslušnému adresátovi na zajištění reakcí a zapracování. Dodržování legislativních požadavků se sleduje při tzv. hodnocení souladu.

Neustálé zlepšování integrovaného systému řízení je zabezpečeno i průběžným vyhlášením a plněním cílů zaměřených na specifické oblasti integrovaného systému. Další oblast zlepšování je aktivní odstraňování identifikovaných neshod a přijímání nápravných opatření. Nezanedbatelným prvkem zlepšování jsou doporučení z interních auditů a externích auditů, řešená jako podněty na zlepšování tohoto systému.

V uplynulém roce 2016 bylo vyhlášeno 47 cílů, což je o 9 cílů více než v roce 2015, z toho 37 cílů s datem ukončení v roce 2016, deset s datem ukončení v následujících letech.

Dvacet sedm cílů s datem ukončení v roce 2016 a vyhlášených v roce 2016 bylo vyhodnoceno a ukončeno.

Jeden cíl vyhlášený v roce 2016 s datem ukončení v roce 2016 má skutečné datum ukončení počátkem roku 2017.

Devět cílů vyhlášených v roce 2016 má datum ukončení plánováno v roce 2017 (z toho byly dva cíle splněny již v roce 2016) a 1 cíl vyhlášený v roce 2016 má datum ukončení plánováno na rok 2022.

Z minulých let bylo ukončeno a vyhodnoceno v roce 2016 12 cílů.

Dva cíle ŘS NF jsou stanoveny jako periodické s ročním vyhodnocováním.

Zbývající cíle jsou buď splněny a nevyhodnoceny, nebo jsou v řešení, např. prodloužená doba ukončení cíle.

## VÝVOJ PRODUKOVANÝCH EMISÍ A VLIV VYUŽITÍ BIOMASY

V roce 2016 došlo oproti roku 2015 k významným snížením emisí TZL, SO<sub>2</sub> a NO<sub>x</sub>. Důvodem bylo vyšší využití nových technologií na snížení emisí, tj. odprašení, odsíření a denitrifikace na kotlích K3, K4 a K14 v Elektrárně Třebovice a na kotlích K1 – K4 v Teplárně Karviná.

V roce 2016 společnost spálila celkem 126 510 tun biomasy.

Díky náhradě uhlí a částečně i zemního plynu se podařilo v roce 2016 snížit emise CO<sub>2</sub> o 119 314 tun oproti roku 2015.

## SPOTŘEBA PODZEMNÍ VODY

Spotřeba podzemní vody v roce 2016 ve Špičkové výtopně Olomouc se oproti minulému roku snížila na polovinu, což bylo způsobeno optimalizací výroby tepla na zdroji, a v Teplárně Frýdek-Místek se spotřeba podzemní vody oproti minulému roku zvýšila, což bylo způsobeno zejména nedostatkem povrchové vody a odběr z řeky se tak kompenzoval odběrem z podzemní vody.

## SPOTŘEBA POVRCHOVÉ VODY

V roce 2016 se spotřeba povrchové vody oproti minulému roku mírně snížila. Snížení odběru bylo víceméně rovnoměrně rozprostřeno mezi všechny závody. I nadále lze konstatovat, že se využívá vratný kondenzát, stále se klade velký důraz na optimalizaci spotřeby vody a dochází k přechodu na suchý odběr popelovin.

## BAKTERIE LEGIONELLA

Společnost má s některými svými zákazníky uzavřen smluvní vztah ve věci řešení prevence výskytu bakterie Legionelly v souladu se zákonem č. 258/2000 Sb., o ochraně veřejného zdraví a vyhláškou č. 252/2004 Sb. o stanovení hygienických požadavků na pitnou a teplou vodu. Na základě těchto smluv naše společnost spolupracuje se zákazníky při přípravě a realizaci opatření prevence výskytu bakterie Legionelly. Naším klientům nabízíme jak zpracování krátkodobých a dlouhodobých plánů v oblasti řízení Legionelly, tak i konzultace při jejich realizacích a komunikaci s krajskou hygienickou stanicí.

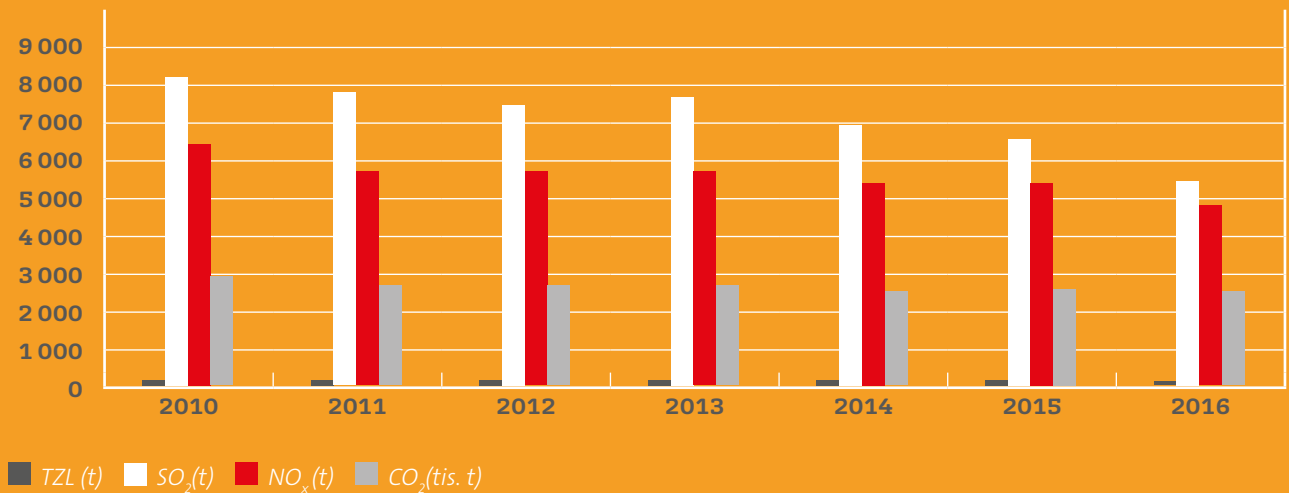
Ve společnosti probíhá také školení zaměstnanců zaměřené na Legionellu a její potencionální výskyt je sledován v jednotlivých provozech společnosti.

## VYUŽITÍ POPELOVIN V ROCE 2016

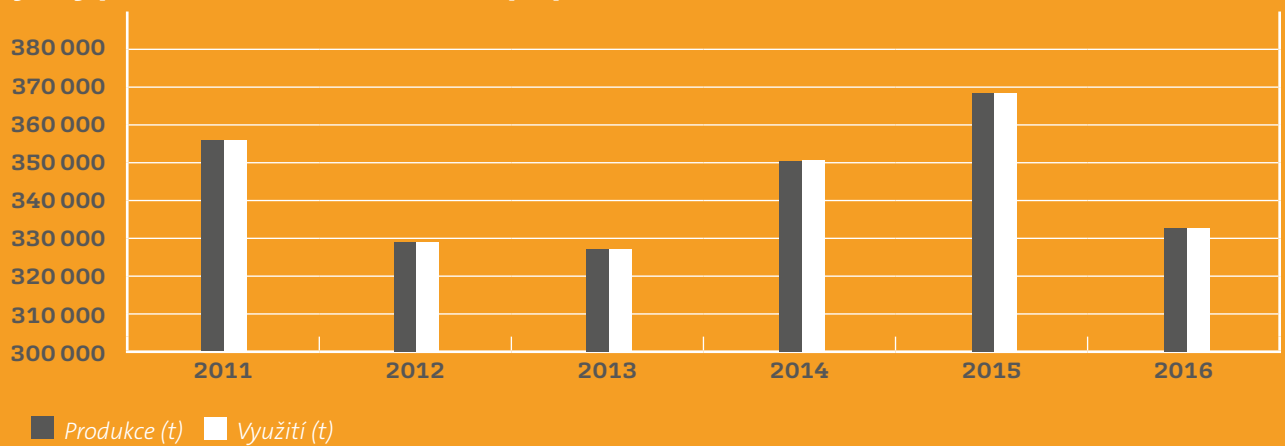
Ve společnosti jsou veškeré produkované popeloviny v posledních letech využívány, a to zejména při zahlazování vlivů důlní činnosti, při sanaci vytěžených prostor a rekultivaci pozemků, při výrobě stavebních hmot, jako náhrada křemičitých písků při otryskávání povrchů apod. Nejvýznamnějšími odběrateli popelovin za rok 2016 z jednotlivých provozoven společnosti jsou firmy OKD, HBZS, a.s., GEMEC – UNION a.s., TRYMAT, spol. s r.o. a Cement Hranice, akciová společnost.



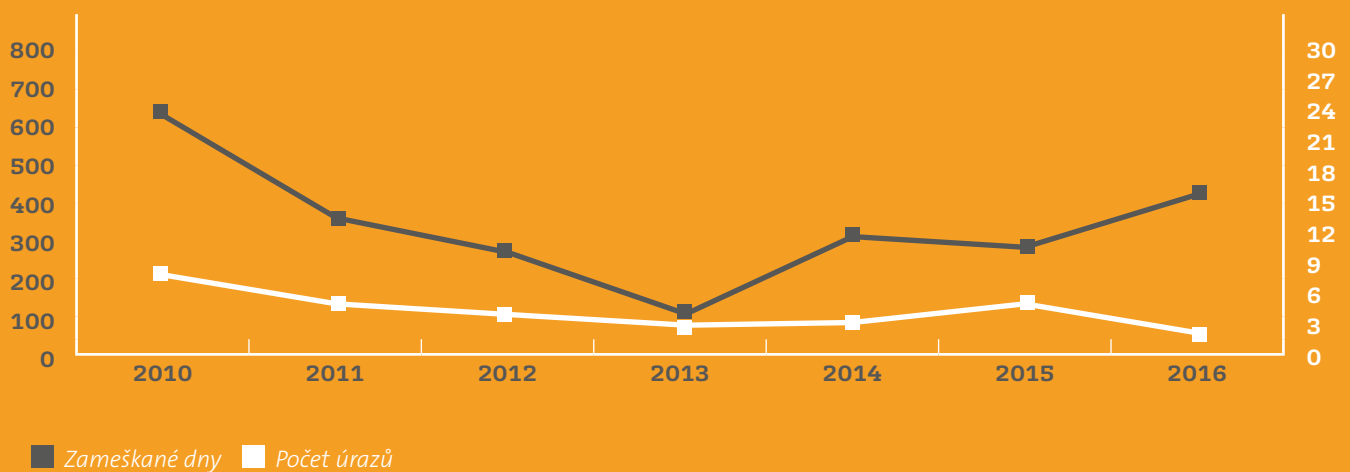
## Vývoj emisí



## Vývoj produkce a nakládání s popelovinami v období 2011–2016



## Vývoj počtu úrazů a zameškaných dní ve společnosti Veolia Energie ČR, a.s.





## REACH

V souladu s požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1907/2006 o registraci, hodnocení, povolování a omezování chemických látek (tzv. REACH) má společnost předregistrovány následující látky: popílek, struska a popel z fluidního spalování. V roce 2010 byla ve spolupráci s firmou ORGREZ, a.s. dokončena povinná registrace všech výše uvedených látek. Na základě této registrace má společnost některé popeloviny certifikované jako výrobky a v tomto režimu je nabízí odběratelům k různému využití. Certifikace popelovin se v současné době týká Elektrárny Třebovice a Teplárny Přerov. Aktuálně probíhá registrace další látky, produktu z odsíření, který vzniká v Elektrárně Třebovice a Teplárně Karviná.



## BEZPEČNOST PRÁCE

V roce 2016 byla věnována zvýšená pozornost především prevenci úrazů, osvětě a zlepšování pracovních podmínek. Zaměstnanci jsou průběžně informováni o mimořádných událostech a o preventivních opatřeních vyplývajících z registrovaných událostí (drobných zranění, z úrazů, skoronehod či požárů). Podrobnější seznámení s výsledky dosaženými v oblasti bezpečnosti práce, s konkrétními příčinami úrazů a novými preventivními opatřeními proběhlo rovněž v rámci Mezinárodního týdne bezpečnosti práce organizovaného skupinou Veolia v září 2016.

Ve společnosti Veolia Energie ČR, a.s. došlo v roce 2016 ke dvěma pracovním úrazům s pracovní neschopností. Z celkového počtu 422 zameškaných dnů připadá 161 zameškaných dnů na úraz, který vznikl v prosinci roku 2015.



K jednomu pracovnímu úrazu s pracovní neschopností došlo při sestupování zaměstnance z pracovního stroje (podvrtnutí nohy). U druhého pracovního úrazu s pracovní neschopností došlo k popálení zaměstnance při opravě zařízení. Tento úraz si vyžádal v roce 2016 dobu léčeni v délce 179 dní.

Díky vysokému úsilí vynakládanému v oblasti bezpečnosti práce se podařilo snížit počet úrazů, došlo však k navýšení počtu zameškaných dnů. Toto navýšení bylo způsobeno dlouhou dobou léčeni jednoho z úrazů a počtem zameškaných dnů po úrazu z prosince roku 2015.

## LIDSKÉ ZDROJE

### Loajalita zaměstnanců

Veolia Energie ČR dlouhodobě vykazuje velmi nízkou míru fluktuace, která odráží loajalitu zaměstnanců a patří k jedné z nejdůležitějších priorit v oblasti personální práce. Spokojenost zaměstnanců a jejich loajalita svědčí o dlouhodobě kvalitní personální politice a mimořádném přístupu k zaměstnancům, kteří jsou nejcennější hodnotou společnosti.

### Pracovněprávní vztahy

Veolia Energie ČR důsledně dodržuje veškerou pracovněprávní legislativu, platnou kolektivní smlouvu, pracovní řád a všechny vnitřní předpisy.

### Struktura zaměstnanců

V roce 2016 Veolia Energie ČR pokračovala v realizaci změn vnitřní organizační struktury spočívající v optimalizaci aktivit řízení, rozvoji strategické, koordinační a podpůrné funkce a posílení operační linie společnosti v rámci jednotného uspořádání skupiny Veolia.

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců ve výši 1 582 byl ve srovnání s rokem 2015 nižší o 59 zaměstnanců. V roce 2016 došlo v rámci reorganizace činností k převodu 39 zaměstnanců (činnosti IT, zákaznické centrum, přejímka paliv, aktivity odpadů) na společnost ve skupině. Fyzický stav zaměstnanců činil k 31. prosinci 2016 celkem 1 598 osob, z toho 1 328 mužů a 270 žen. Podle druhu podnikatelské činnosti připadá 1 468 zaměstnanců na výrobu, distribuci, nákup a prodej tepla a elektřiny a 130 zaměstnanců na poskytování technických služeb.

Podíl zaměstnanců s vysokoškolským vzděláním představuje 19,2%, tj. 226 mužů a 81 žen, a zaměstnanců se středoškolským vzděláním s maturitou 40,0%, tj. 503 mužů a 136 žen. Průměrný věk v roce 2016 činil 47 let. K 31. prosinci 2016 bylo 86 osob ve věku do 29 let včetně, 226 osob do 39 let včetně, 567 osob do 49 let včetně, 601 osob do 59 let včetně a 118 osob nad 59 let.

K 31. prosinci 2016 představovala celková doba zaměstnání ve Veolii Energie ČR u 299 osob do 5 let, u 224 osob do 10 let, u 119 osob do 15 let, u 152 osob do 20 let, u 262 osob do 25 let a u 542 osob více než 25 let.

V roce 2016 Veolia Energie ČR přijala 68 nových zaměstnanců, z toho 62 zaměstnanců z externího prostředí. Nábor se týkal zejména provozní oblasti, ve které se stává náhrada zaměstnanců odcházejících do starobních důchodů hlavní prioritou.

### Motivace zaměstnanců

Zaměstnanci jsou odměňováni smluvní nebo tarifní mzdou. Smluvní mzda je určena pro manažery, obchodníky a klíčové zaměstnance a její pravidla jsou uvedena v manažerské smlouvě a smlouvě o mzdě.

Tarifní mzdou jsou odměňováni ostatní zaměstnanci v technických a dělnických profesích dle pravidel uvedených v kolektivní smlouvě.

Zaměstnancům je poskytována řada benefitů a výhod vyplývajících z kolektivní smlouvy uzavřené na léta 2016–2018. Jedním z nejvýznamnějších benefitů je tzv. osobní účet ve výši 30 000 Kč, kdy si každý zaměstnanec může sám zvolit formu čerpání příspěvku z několika možností: penzijní připojištění, životní pojištění, rekreace, zdravotnické a vzdělávací služby či kulturní a sportovní akce, které si zaměstnanci mohou čerpat moderním způsobem, a to formou internetového obchodu Veolia Energie Benefits Café. Mezi další výhody patří čerpání jednoho týdne dovolené navíc a další 3 dny osobního volna, stravování za zvýhodněnou cenu, příspěvek na dětskou rekreaci nebo bezúročnou půjčku. Veolia Energie ČR hradí svým zaměstnancům úrazové pojištění s rozsahem 24 hodin denně pokrývající pracovní i nepracovní úrazy.

Ve stejném duchu bude přístup společnosti k zaměstnancům pokračovat i v budoucím období, protože lidé jsou a zůstanou vždy nejvyšší hodnotou společnosti.

### Aktivity a projekty v oblasti lidských zdrojů

V roce 2016 Veolia Energie ČR dokončila projekt přechodu na nový personální a mzdový informační systém, jehož cílem bylo sjednocení evidence v oblasti lidských zdrojů v rámci skupiny Veolia.

Významným úspěchem bylo schválení projektu Podpora odborného vzdělávání zaměstnanců II a získání finančních prostředků z dotací EU v rámci operačního programu Zaměstnanost. Dotace je uplatněna na rozsáhlý dvousemestrální vzdělávací projekt s názvem Energetické stroje. V rámci tohoto projektu navazujeme na velmi úspěšnou spolupráci s Vysokou školou báňskou – Technickou univerzitou Ostrava, která akci výukově zajišťuje. Projekt zahrnuje celkem 18 seminářů s odbornou tematikou z oblasti energetiky a teplotnictví, z nichž v roce 2016 bylo realizováno pět seminářů pro 42 účastníků z řad našich zaměstnanců.

## Vzdělávání

Systém firemního vzdělávání zabezpečuje nejen trvalé udržování kvalifikace nutné pro výkon profese, ale také další prohlubování a zvyšování kvalifikace zaměstnanců.

V roce 2016 Veolia Energie ČR pokračovala ve spolupráci s Institutem environmentálních služeb (IES), ve kterém vedle francouzského Campusu Veolie a Veolie ČR má 30% majetkový podíl.

V roce 2016 zrealizovala Veolia Energie ČR pro své zaměstnance celkem 44 750 hodin vzdělávání, což odpovídá 9 843 proškoleným zaměstnancům. Náklady na vzdělávání činily přes 8,7 milionů Kč, celkové náklady (včetně logistiky a mzdových nákladů) dosáhly 27,9 milionů Kč, což představuje 3,4% mzdových nákladů.

K významnějším vzdělávacím akcím roku 2016 patřilo školení „Zákon o zadávání veřejných zakázek“ pro více než 70 účastníků, dále školení „Energetický zákon a jeho novela“, kterým prošlo přes 170 zaměstnanců, školení interních auditorů, trénink první pomoci, seminář krizového řízení, školení pro osoby zodpovědné k zajišťování úkolů v prevenci rizik, počítačové kurzy zaměřené na Word a Excel v různých úrovních pokročilosti, seminář pro zaměstnance útvaru nákupu se zaměřením na vyjednávací taktiky, seminář o „Ekologizace zdrojů“. Velmi dobře hodnoceno bylo také školení „Mediační trénink“, kterého se zúčastnilo 20 zaměstnanců především z řad top managementu. V roce 2016 probíhaly jazykové kurzy francouzštiny a angličtiny, celkem 69 individuálních a 27 skupinových kurzů.

V roce 2016 absolvovali vybraní zaměstnanci také mezinárodní integrační seminář JIVE.

Zaměstnanci Veolia Energie ČR mohou využívat e-learningový vzdělávací portál IES, který každým rokem rozšiřuje svou nabídku o další nové kurzy, z nichž některé jsou k dispozici i v anglické nebo francouzské jazykové mutaci. V roce 2016 absolvovali všichni noví zaměstnanci elektronický kurz „Etický kodex“, přes 300 zaměstnanců bylo on-line formou proškoleny na oblast Compliance, od července 2016 je k dispozici Nástupní školení ve zcela inovovaném zpracování. Tento kurz obsahuje důležité informace o skupině Veolia v ČR a je vhodný nejen pro nové zaměstnance. Vzdělávací portál dále zahrnuje kurzy počítačové gramotnosti nebo jazykové kurzy angličtiny a francouzštiny.

## Hodnocení

Veolia Energie ČR důsledně uplatňuje řízení zaměstnanců prostřednictvím stanovených cílů. Pravidelnou součástí práce s lidmi jsou hodnocení rozhovory, které absolvují podřízení

se svými vedoucími. V jeho průběhu jsou všem hodnoceným zaměstnancům stanoveny roční cíle. Vyvozené závěry jsou podkladem pro program vzdělávání jednotlivých zaměstnanců a pro orientaci jejich další profesní kariéry. Hodnocení rozhovory probíhají elektronickou formou a jsou hodnoceni všichni THP zaměstnanci podle jednotné metodiky mateřské skupiny Veolia.

V roce 2016 bylo realizováno již po sedmé hodnocení metodou ECHOS, které proběhlo napříč všemi regiony. Jedná se o skupinové hodnocení vycházející z know-how Veolie, kdy hlavním cílem je hodnocení významnosti klíčových pozic v rámci organizační struktury a revize dovedností a potřeb jednotlivých zaměstnanců na daných pozicích. Poprvé bylo využito webové rozhraní nového personálního informačního systému, které zefektivnilo přípravu, průběh i zpracování výstupů hodnocení. V rámci hodnocení ECHOS bylo zhodnoceno v uplynulém roce 234 zaměstnanců Veolia Energie ČR.

Výstupy z ECHOSu poskytují důležitý podklad pro další rozvoj zaměstnanců. Vrcholovému managementu slouží pro personální plánování a nabízejí přehled o rozvojovém potenciálu zaměstnanců.

## Spolupráce se školami

Trvale dochází k rozvíjení spolupráce společnosti se středními a vysokými školami. Ve společnosti Veolia Energie ČR zpracovalo v průběhu roku svůj studentský projekt, diplomovou či bakalářskou práci čtrnáct studentů vysokých škol. Společnost se účastnila jako vystavující firma studentského veletrhu Kariéra Plus 2016 na VŠB-TU v Ostravě. Společnost zajišťuje exkurze a odborný výcvik pro studenty středních škol.

Spolupráce s univerzitami je podpořena rámcovými smlouvami s VŠB-TU Ostrava, VUT Brno a ČVUT Praha.

V roce 2016 navázala společnost na úspěšnou účast v sedmém ročníku mezinárodního projektu „Letní škola Veolie“, který se konal ve Francii. Společnost Veolia Energie ČR byla reprezentována jedním zástupcem z řad vysokoškolských studentů, který byl vybrán na základě dobré spolupráce v rámci projektů letních stáží, diplomových a bakalářských prací a osobních rozhovorů.

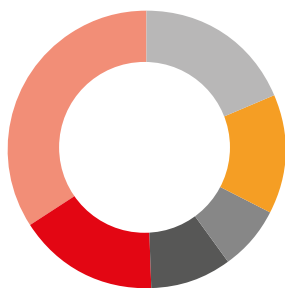
Cílem Letní školy Veolia bylo seznámit studenty se společností Veolia a zapojit studenty do řešení zajímavých úkolů souvisejících s aktivitami společnosti.

V průběhu roku 2016 pokračovala spolupráce se sedmi středními školami v rámci zajišťování exkurzí a zabezpečování povinných průběžných praxí.



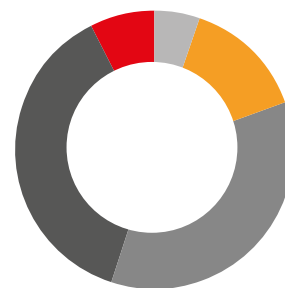
#### Délka zaměstnání zaměstnanců 2016

<b>18,7%</b>	do 5 let
<b>14%</b>	do 10 let
<b>7,4%</b>	do 15 let
<b>9,5%</b>	do 20 let
<b>16,4%</b>	do 25 let
<b>33,9%</b>	nad 25 let



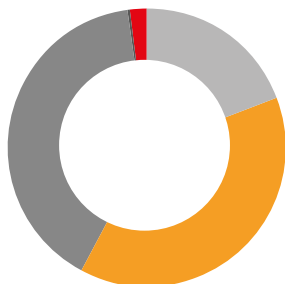
#### Věková struktura zaměstnanců 2016

<b>5,4%</b>	do 29 let
<b>14,1%</b>	30 až 39 let
<b>35,5%</b>	40 až 49 let
<b>37,6%</b>	50 až 59 let
<b>7,4%</b>	60 a více let

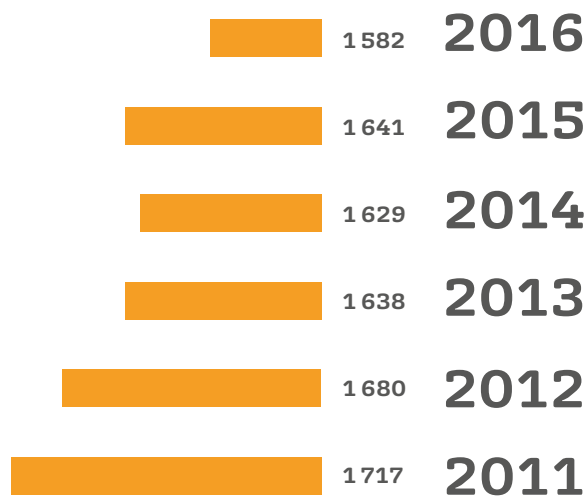


#### Vzdělanostní struktura zaměstnanců 2016

<b>19,2%</b>	Vysokoškolské
<b>38,7%</b>	Středoškolské bez maturity
<b>40%</b>	Středoškolské s maturitou
<b>0,4%</b>	Vyšší odborné
<b>1,7%</b>	Základní



#### Vývoj průměrného stavu zaměstnanců 2011-2016



# Solidarita

## Působení společnosti v nadačních fondech

Veolia Energie ČR, a.s., je společensky odpovědnou firmou, která se významně angažuje v sociální oblasti a oblasti péče o životní prostředí prostřednictvím svých firemních nadačních fondů: Nadačního fondu Veolia, Nadačního fondu Veolia Energie Humain ČR a Nadačního fondu Veolia Energie pro životní prostředí ČR. Tyto fondy vytvářejí vlastní firemní a nadační projekty, podílejí se na projektech jiných organizací či dobrovolnických aktivitách vlastních zaměstnanců nebo pomáhají zaměstnancům v obtížných životních situacích.

## Nadační fond Veolia

Rok 2016 byl čtrnáctým rokem, kdy Nadační fond Veolia naplňoval své poslání vyjádřené mottem: „Pečujeme o prostředí a komunitu“.

Vedle tradičního programu na podporu vzniku nových pracovních míst podporující začínající drobné a malé podnikatele pokračoval také oblíbený program MiNiGRANTY VEOLIA určený pro dobrovolnické aktivity našich zaměstnanců. Druhým pilotním ročníkem se prezentoval nový grantový program na podporu kvality života seniorů v komunitním prostředí Stále s úsměvem a nezastavily se ani další tradiční programy Nadačního fondu Veolia – Voda pro Afriku, Cesta pstruha a Uklidme svět.

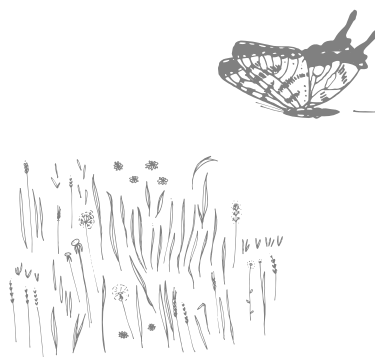
## Hlavní programy Nadačního fondu Veolia

### Podpora vzniku nových pracovních míst

Program Podpora vzniku nových pracovních míst se zaměřuje na začínající drobné a malé podnikatele, a pomáhá tak snižovat nezaměstnanost v Moravskoslezském a Olomouckém kraji. Pomoc směřuje především na veřejně prospěšné projekty v oblastech jako jsou tradiční či netradiční řemesla a výroba, organizace volného času dětí, mládeže či seniorů, služby pro obyvatelstvo a domácnosti, sociální služby pro handicapované občany a rodiny s dětmi.

Rok 2016 byl již sedmáctým rokem, v němž nadační fond pomáhal s uskutečněním nových podnikatelských nápadů.

Díky podpoře nadačního fondu v celkové výši 4 139 500 Kč bylo v roce 2016 realizováno celkem 62 podnikatelských záměrů, v rámci kterých vzniklo 85 nových dlouhodobých pracovních míst, z toho 14 pro osoby se zdravotním postižením. Od založení nadačního fondu bylo podpořeno celkem již 1 244 projektů a vytvořeno 2 078 pracovních míst (z toho 293 pro osoby se zdravotním postižením).



## Mezi nejzajímavější projekty podpořené v roce 2016 patří:

### Projekty zaměstnávající osoby zdravotně postižené

- Sociální podnik Družstvo NAPROTI, který rozšířil svou činnost o potravinářskou, pekařskou a cukrářskou výrobu včetně cateringu, coffee breaků a rozvozu občerstvení. V současné době nabízí kvalitní sortiment vlastní výroby dle originálních receptur a využívá suroviny od malých místních dodavatelů a z regionálních farem.
- Paní Jaroslava Lukšová, která provozuje ve Frýdku – Místku denní stacionář Linie radosti pro klienty s mentálním, fyzickým i kombinovaným postižením. I díky podpoře Nadačního fondu Veolia mohla vzniknout Dílna Radost, která umožňuje klientům denního stacionáře zapojit se do pracovního procesu v rámci nově zřízených chráněných pracovních míst.

### Projekty vytvářející nejen podnikatelské hodnoty, ale snažící se i o dosahování souladu s přírodou a zachování ekologické rovnováhy

- Paní Pavla Skapová se věnuje šití moderních látkových plen z vysoce kvalitních materiálů – bambusových vláken či merino vlny. Díky této ekologické variantě přebalování miminek a batolat se nejen ušetří přibližně polovina nákladů ve srovnání s jednorázovými plenami, ale především nevyprodukuje cca 2,5 tuny odpadu, který se rozkládá stovky let.
- Paní Karin Toopová se zaměřuje na recyklační design a externí spolupráci s divadly. Recyklačních postupů využívá k výrobě dámských a pánských tašek, oděvů, sedáků a sedacích vaků z vyřazených materiálů.

### Projekty v oblasti tradičních řemesel a výroby či infrastruktury

- Nové provozovny soukromých jesliček a mateřské školy Mrňousek vznikly v Ostravě a ve Frýdlantu nad Ostravou.

vicí. V zařízeních zřízených Ing. Zuzanou Běhalovou, finalistkou soutěže Lady Business Moravskoslezského kraje a zakladatelkou Mrňouska, je kladen největší důraz na zdraví dětí a jejich všestranný rozvoj. Spokojenost dětí je zaručena domácím prostředím jednotlivých provozoven.

- V Jeseníku vznikla unikátní čokoládová manufaktura pana Marcela Šose, která vyniká netradičním přístupem v míchání koření v kombinaci s čokoládou spolu s vlastními formami na odlévání čokolád. Nabízí exkluzivní hořkou čokoládu, turistickou čokoládu s odlitky nejzajímavějších turistických cílů a kvalitní dětskou hořkou i mléčnou čokoládu.

### Stále s úsměvem – Aktivně po celý život

V roce 2016 pokračoval druhý pilotní ročník programu na podporu aktivního života seniorů v komunitním životě Stále s úsměvem. V rámci uzavřeného výběrového řízení bylo podpořeno celkem 19 subjektů s částkou přesahující 1 milion korun.

### Voda pro Afriku

Prostřednictvím benefičního prodeje předmětů získáváme již od roku 2010 finance na opravy a budování vodních zdrojů v Etiopii.

V roce 2016 jsme kromě limitované edice křišťálových karaf nabídli k prodeji i limitovanou sérii kávových šálků s podšálky, vše s motivem geparda ve skoku, a originální etiopskou kávu Sidamo.

Veškerý výtěžek prodeje ve výši 770 tisíc Kč byl vložen na bankovní účet veřejné sbírky Nadačního fondu Veolia. Za sedm let konání projektu jsme na tyto účely věnovali téměř 4 miliony korun.

### Cesta pstruha

Od roku 2011 pomáhá nadační fond navrátit do našich řek původní druhy lososovitých ryb (zejména pstruha potočního a lipana podhorního), které v nich dříve žily. Ve spolupráci s Jakubem Vágnerem bylo v letech 2011 až 2016 vypuštěno do volné přírody více než 12 tun těchto ryb.

### Uklidme svět!

Jsme generálním partnerem kampaně Uklidme svět, uklidme Česko!

Cílem kampaně je čištění životního prostředí a šíření osvěty zodpovědného vztahu k přírodě a prevence vzniku odpadu.

Uklidme svět, uklidme Česko! motivuje a zapojuje každý rok na desítky tisíc dobrovolníků do úklidů veřejných prostranství a přírody v celé ČR. Více než polovinu z nich tvoří děti a mládež.

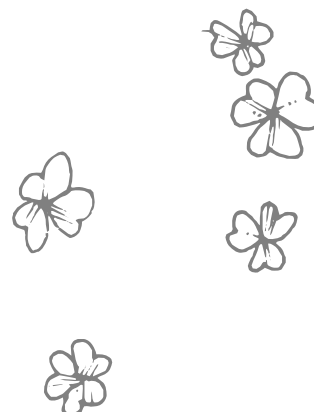
### Minigranty Veolia

V rámci programu MiNiGRANTY® VEOLIA finančně podporujeme volnočasové dobrovolnictví našich zaměstnanců. Řada podpořených projektů je zaměřena na pomoc handicapovaným, zkvalitnění výuky a prostředí ve státních školách a školkách, podporu náhradní rodinné péče, zlepšení podmínek dobrovolných hasičů a záchranářů, volnočasové aktivity dětí a mládeže nebo péči o seniory.

V roce 2016 se do tohoto programu zapojilo celkem 139 zaměstnanců skupiny Veolia, kteří získali na své dobrovolnické volnočasové projekty celkem přes 3,6 miliónů korun.

Celkem bylo v letech 2008-2016 podpořeno 1 017 projektů za více než 26 milionů korun.

Více informací o činnosti Nadačního fondu Veolia je k dispozici na [www.nfveolia.cz](http://www.nfveolia.cz)





### Nadační fond Veolia Energie Humain ČR

Dalším nadačním fondem, jehož zřizovatelem je Veolia Energie ČR, je Nadační fond Veolia Energie Humain ČR, založený v roce 2005 za účelem pomoci současným i bývalým zaměstnancům v tíživých životních situacích.

#### Obecný účel Nadačního fondu Veolia Energie Humain ČR je konkrétně naplňován:

- poskytováním výpomoci zaměstnancům a jejich rodinným příslušníkům v tíživých osobních situacích;
- poskytováním výpomoci při péči o tělesně nebo mentálně postižené dítě;
- poskytováním výpomoci při narození dítěte.

Nadační fond Veolia Energie Humain ČR obdržel v roce 2016 nadační dary od zřizovatele, dceřiných společností a zaměstnanců společností skupiny Veolia Energie v České republice v celkové výši 1 324 260 Kč a poskytl v tomto roce příspěvky v celkové výši 1 627 594 Kč.

### Nadační fond Veolia Energie pro životní prostředí ČR

Nadační fond Veolia Energie pro životní prostředí ČR vznikl v roce 2006 s cílem přispět k financování projektů, které mají pozitivní dopad na životní prostředí.

Nadační příspěvek lze poskytnout právnickým osobám na projekty realizované na území České republiky, které splňují tato kritéria: kvalita, vhodnost, garance realizace, návratnost, podpora projektu.

#### Fond podporuje následující projekty:

- projekty zajišťující snížení poškozování životního prostředí z energetické výroby;
- projekty pro využívání obnovitelných zdrojů při výrobě energií;
- projekty zajišťující rekultivaci a sanaci pozemků postižených energetickou výrobou;
- projekty na zajištění dodávek tepla, zejména formou rozšiřování dálkového vytápění z centrálních zdrojů tepla;
- projekty naplňující cíl a obecný účel nadačního fondu;
- dodavatele obnovitelných zdrojů.





## SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Společenská odpovědnost (CSR) je nedílnou součástí strategie společnosti Veolia Energie ČR, jakož i celé skupiny Veolia v České republice. Dlouhodobě proto rozvíjíme pracovní postupy přispívající k udržitelnému rozvoji a aktivity napomáhající zlepšení stavu prostředí kolem nás. Usilujeme rovněž o rovnováhu mezi environmentální, sociální a ekonomickou oblastí CSR.

Skupina Veolia v České republice předkládá každoročně Zprávu o společenské odpovědnosti, jejímž cílem je nabídnout ucelený přehled o CSR přístupu a aktivitách.

### Biodiverzita

Ochrana a obnova biodiverzity, přírodní rozmanitosti, je jedním z devíti klíčových závazků udržitelnosti, které přijalo nejvyšší vedení skupiny Veolia. Ke každému z těchto závazků jsou definovány konkrétní cíle k dosažení v roce 2020.

Společnosti skupiny Veolia v České republice se ochranou životního prostředí a podporou rozmanitosti přírodních druhů zabývají již několik let.

Dlouhodobě spolupracujeme s Českým svazem ochránců přírody (ČSOP) na zvýšení přírodní rozmanitosti v provozovaných areálech. Zaměřujeme se především na monitoring a vyhodnocování vlivu naší činnosti na místní ekosystémy a implementaci opatření pro zachování biodiverzity. Na základě provedených auditů jsou postupně realizována opatření, která podporují přírodní rozmanitost různými způsoby.

Již od jarních měsíců roku 2016 se dokončovaly úpravy v areálech Teplárny Olomouc a Teplárny Přerov, kde byla posouzení realizována v předchozím roce. Během léta 2016 jsme pak ve spolupráci s ČSOP uskutečnili několik dalších posouzení areálů z hlediska podmínek pro podporu přírodní rozmanitosti, tentokrát se zaměřením zejména na areály v Moravskoslezském kraji – Elektrárnu Třebovice, Teplárnu Přívoz, Teplárnu Frýdek-Místek a Teplárnu Karviná.

### Sponzorské aktivity

V roce 2016 jsme naši pozornost věnovali především projektům, které měly nekomerční charakter nebo měly za cíl pomáhat dětem, osobám v nouzi či s postižením nebo v rozvoji komunitního života obcí.

Finančně jsme podpořili například Domov pro seniory v Krnově, Hospic sv. Kryštofa ve spolupráci s Charitou Ostrava, ONKO Niké Krnov, Svaz tělesně postižených v Přerově, Spolek nevidomých a slabozrakých SONS v Karviné, Nadační

fond AutTalk či Ostravský dětský sbor při ZUŠ Eduarda Marhuly v Ostravě.

V oblasti školství a vzdělávání jsme opět podporovali všechny stupně škol – od mateřských až po vysoké. Byli jsme mimo jiné partnery konference Vysoké školy báňské - Technické univerzity v Ostravě s názvem Požární ochrana 2016, podíleli jsme se na zajištění mezinárodního vědeckého setkání studentů a učitelů GLOBE Games v Karviné či Moravskoslezského matematického šampionátu 2016 pro studenty středních škol v Ostravě.

V oblasti kultury jsme byli tradičními partnery hudebních festivalů vážné hudby Janáčkův máj a Svatováclavský hudební festival. Pokračovala i spolupráce s Janáčkovou filharmonií Ostrava či Janáčkovou konzervatoří Ostrava v rámci interpretační soutěže Pro Bohemica 2016.

V roce 2016 jsme pokračovali také v podpoře našich sportovních partnerů, mezi které patří především HC Vítkovice Steel, FBC Ostrava, Volejbal Přerov, MFK OKD Karviná nebo HC Zubr Přerov.

### Kodexy skupiny Veolia

Společnost se řídí zásadami kodexu řízení a správy společnosti uplatňovanými skupinou Veolia Environnement, které jsou součástí Etického kodexu skupiny. Aplikace zásad společnost dále formuluje a uplatňuje pro české právní prostředí ve stanovách společnosti, vnitřních předpisech a souhrnné politice a dílčích kodexech společnosti. Základem firemní kultury skupiny Veolia v ČR je trojice kodexů, z nichž každý se váže k jiné oblasti a každý má svůj význam.

**Etický kodex** shrnuje hlavní zásady, jimiž by se při každodenní práci měli řídit všichni zaměstnanci, a týká se např. spolupráce a komunikace s kolegy, vzdělávání, osobního rozvoje atd. **Manažerský kodex** obsahuje pravidla správného řízení podřízených spolupracovníků, **Kodex bezpečnosti práce** zdůrazňuje zásady bezpečného a zodpovědného chování na pracovištích.

**Politika udržitelného rozvoje** zahrnuje všechny normy Integrovaného systému řízení ve vztahu k životnímu prostředí, zaměstnancům a zákazníkům. Všech pět těchto dokumentů dohromady tvoří Etický kodex skupiny Veolia Energie v ČR, do kterého lze nahlédnout na internetových stránkách společnosti: <http://www.vecr.cz/cz/udrzitelny-rozvoj>. Ve skupině Veolia Energie v ČR je také zavedena **Politika prevence závažných havárií**. Společnost dodržuje režim řízení a správy společnosti platný v České republice.



## Hospodářské výsledky

Veolia Energie ČR vytvořila za rok 2016 hospodářský výsledek před zdaněním ve výši 524 634 tis. Kč, který je ve srovnání s výsledkem předešlého roku nižší o 66,88 % zejména z důvodu nižších finančních výnosů z přijatých dividend a vyšších finančních nákladů, zejména z titulu opravných položek k finančním investicím.

Celkové náklady bez daně z příjmů dosáhly výše 7 245 923 tis. Kč, což ve srovnání s rokem 2015 představuje zvýšení o 4,23 %; celkové výnosy činily 7 770 557 tis. Kč a ve srovnání s rokem 2015 se snížily o 9,0 %.

Provozní hospodářský výsledek dosáhl výše 1 104 817 tis. Kč a ve srovnání s předchozím rokem se snížil o 19,49 % zejména z důvodu nižších tržeb za prodej elektřiny.

Hospodářský výsledek z finančních operací představoval v roce 2016 ztrátu ve výši 580 183 tis. Kč, za rok 2015 to byl zisk 211 622 tis. Kč. Ke snížení hospodářského výsledku z finančních operací oproti roku 2015 došlo zejména z důvodu zaúčtování opravných položek k finančním investicím a snížením přijatých dividend od dceřiných společností.

Daň z příjmu včetně odložené daňové povinnosti činila 202 713 tis. Kč a hospodářský výsledek za účetní období dosáhl výše 321 921 tis. Kč.

Finanční situace Veolia Energie ČR byla po celý rok stabilní a vyrovnaná. Financování společnosti bylo založeno na využití vlastních zdrojů vytvořených provozní a investiční činností ve výši 1 345 mil. Kč, zdrojů z cash poolingů skupiny a krátkodobé půjčky na pořízení finanční investice. Tyto zdroje byly použity k pořízení dlouhodobého majetku ve výši 520 mil. Kč, finanční investice ve výši 2 225 mil. Kč a na základě rozhodnutí valné hromady vyplatila společnost v roce 2016 dividendy v celkové výši 1 321 mil. Kč.

Stav finančního majetku činil ke konci roku 10 mil. Kč a zahrnoval finanční hotovost v pokladně a na běžných účtech. Po zahrnutí pohledávek z cash poolingů je stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů ve výši 327 mil. Kč.

Celková aktiva společnosti dosáhla ke konci roku 2016 hodnoty

15 289 mil. Kč, což je nárůst o 9,7 % ve srovnání s rokem 2015.

Zvýšení celkových aktiv je zapříčiněno zejména zvýšením hodnoty dlouhodobých aktiv.

Dlouhodobý majetek dosáhl ke konci roku 2016 výše 12 983 mil. Kč a na celkových aktivech se podílí 84,9 %. Oproti minulému roku zaznamenal zvýšení o 1 399 mil. Kč, tj. 12,0 %.

Oběžná aktiva dosáhla ke konci roku 2016 výše 2 306 mil. Kč a podílí se na celkových aktivech společnosti 15,1 %. Hodnota oběžných aktiv se oproti předchozímu roku snížila o 49 mil. Kč, zejména z důvodu snížení peněžních prostředků a ekvivalentů.

Vlastní kapitál dosáhl ke konci roku 2016 výše 7 536 mil. Kč, což představuje 49,3 % celkové hodnoty pasiv společnosti. Vlastní kapitál zaznamenal oproti stavu k 1. lednu 2016 snížení o 1 012 mil. Kč, tj. o 11,8 %.

Celková hodnota cizích zdrojů ke konci roku 2016 činila 7 754 mil. Kč a ve srovnání s předchozím rokem zaznamenala zvýšení o 2 363 mil. Kč, tj. o 43,8 %.

Výhled na rok 2017 předpokládá hospodářský výsledek před zdaněním ve výši 785,3 mil. Kč. Celkové výnosy předpokládáme ve výši 6 929,6 mil. Kč. V roce 2017 společnost očekává stabilní finanční situaci bez problémů v oblasti splácení závazků.

### Podnikatelský plán

Rok 2016 přinesl do pracovního života společnosti Veolia Energie ČR nejen události pozitivní, jakými byly například akvizice Pražské teplárenské LPZ, a.s., kterou se posílila role Veolia Energie ČR v Praze, dokončení další etapy denitrifikace a odsíření našich velkých teplárenských zdrojů v Třebovicích a Karviné či řada nových rozvojových produktů, ale i události nepříznivé, k nimž patří insolvence společnosti OKD, a.s., dodavatele černého uhlí a odběratele médií a energií. Velmi nejistá byla i situace spojená s podporou výroby energií z obnovitelných zdrojů energie, neboť v důsledku sporu mezi Ministerstvem průmyslu a obchodu ČR a Energetickým regulačním úřadem byl příslušný výměr na rok 2017 podepsán až 31. prosince 2016.

Spolu s přetrvávajícím teplým počasím a nízkou cenou silové elektřiny to byly faktory, které nás nutily vyvíjet maximální snahu o nalezení úspor, dosažení plánovaných výsledků a udržení postavení společnosti Veolia Energie ČR na trhu.

Přes veškeré nepříznivé okolnosti roku 2016 se však podařilo splnit očekávané výsledky, a to i díky nalezení synergií mezi podniky skupiny Veolia na trhu v České republice i na Slovensku.

Skupina Veolia Energie ČR pokračovala v investicích, které v roce 2016 přesáhly 600 milionů Kč. Převážná část těchto investic je určena k ekologizaci provozů, snížení ztrát a zvýšení účinnosti našich zdrojů. Společnost bude tyto aktivity rozvíjet i v dalších letech.

Hledání a využívání vhodných synergických efektů v rámci činnosti skupiny Veolia v České republice a na Slovensku bude předmětem našeho zájmu i v roce 2017. Pro další rozvoj společnosti Veolia Energie ČR bude opět klíčový úspěch při vyhledávání nových obchodních příležitostí.

### Informace o dceřiných společnostech

Ke konci roku 2016 měla Veolia Energie ČR majetkové podíly v šesti společnostech s rozhodujícím vlivem: OLTERM & TD Olomouc, a.s. - podíl ve výši 66 %, Ampluservis, a.s. - podíl ve výši 100 %, Veolia Energie Kolín, a.s. - podíl 100 %, Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. - podíl ve výši 100 %, Veolia Energie Praha, a.s. - podíl ve výši 100 %, Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. - podíl ve výši 100 %. Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. má podíl 100 % ve společnostech Veolia Komodity ČR, s.r.o. a Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o. Všechny společnosti mají sídlo v České republice kromě Veolia Powerline Kaczyce, která má sídlo v Polsku. Sídla a hlavní předmět podnikání dceřiných společností jsou uvedeny v konsolidované účetní závěrce společnosti Veolia Energie ČR.

Mateřská společnost a dceřiné společnosti vedou účetnictví podle Mezinárodních účetních standardů, kromě společnosti Veolia Energie Praha, jejíž účetnictví bylo pro účely konsolidované závěrky převedeno na Mezinárodní účetní standardy.

## VÝNOSY V TIS. KČ

	2016	2015
Veolia Energie ČR, a.s.	7 547 225	7 915 188
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	388 499	365 618
Ampluservis, a.s.	303 440	335 140
Veolia Energie Kolín, a.s.	395 652	427 562
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	170 067	160 790
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	1 236 653	1 461 260
Veolia Komodity ČR, s.r.o.	2 463 474	2 496 609
Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o.	231 769	468 579
Veolia Energie Praha, a.s.	468 933	-

## ZISK/(ZTRÁTA) ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ V TIS. KČ

	2016	2015
Veolia Energie ČR, a.s.	321 921	1 320 670
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	24 222	21 883
Ampluservis, a.s.	17 973	12 960
Veolia Energie Kolín, a.s.	26 980	25 628
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	24 586	18 552
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	-239 460	-860 147
Veolia Komodity ČR, s.r.o.	-9 245	27 087
Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o.	70	3 288
Veolia Energie Praha, a.s.	11 386*	-

\* Uvedený výsledek hospodaření je za období od 1. 6. do 31. 12. 2016 podle IFRS. Individuální účetní závěrka společnosti Veolia Energie Praha, a.s. za rok 2016 je sestavena podle Českých účetních standardů.

## TRŽBY ZA PRODEJ TEPLA A SOUVISEJÍCÍ PRODUKTY V TIS. KČ

	2016	2015
Veolia Energie ČR, a.s.	5 040 456	5 047 841
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	346 321	322 799
AmpluServis, a.s.	–	–
Veolia Energie Kolín, a.s.	339 670	330 951
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	156 821	150 470
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	247 441	275 258
Veolia Komodity ČR, s.r.o.	–	–
Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o.	–	–
Veolia Energie Praha, a.s.	466 939	–

## TRŽBY ZA PRODEJ A PŘEPRODEJ ELEKTŘINY A PODPŮRNÉ SLUŽBY V TIS. KČ

	2016	2015
Veolia Energie ČR, a.s.	2 399 984	2 757 990
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	–	–
AmpluServis, a.s.	–	–
Veolia Energie Kolín, a.s.	53 889	94 540
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	12 866	9 975
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	601 159	746 926
Veolia Komodity ČR, s.r.o.	2 177 718	2 394 773
Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o.	227 930	468 573
Veolia Energie Praha, a.s.	1 368	–

## AKTIVA CELKEM V TIS. KČ

	2016	2015
Veolia Energie ČR, a.s.	15 289 391	13 939 076
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	532 572	532 266
AmpluServis, a.s.	214 756	183 211
Veolia Energie Kolín, a.s.	870 403	922 223
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	237 298	236 436
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	1 469 778	1 748 069
Veolia Komodity ČR, s.r.o.	908 935	752 965
Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o.	116 617	134 510
Veolia Energie Praha, a.s.	1 293 275	–

Konsolidovaný hospodářský výsledek po zdanění za účetní období roku 2016 dosáhl výše -70 762 tis. Kč, za rok 2015 to bylo 438 026 tis. Kč. Důvodem snížení konsolidovaného hospodářského výsledku za účetní období je zejména zaúčtování opravných položek k majetku společnosti Veolia Průmyslové služby a snížení hodnoty goodwillu v této společnosti.

Úplné znění výročních zpráv jednotlivých společností je zveřejněno na webových stránkách skupiny [www.veoliaenergie.cz](http://www.veoliaenergie.cz).





## 3. Finanční část

### 3.1. Všeobecné informace

#### VYBRANÁ FINANČNÍ DATA Z NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA POSLEDNÍ DVA ROKY (V TIS. KČ)

V souladu s § 19a zákona o účetnictví byla účetní závěrka za rok 2016 a srovnatelné ukazatele předcházejícího období zpracovány podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS). V souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 27 zpracovala společnost taktéž konsolidovanou účetní závěrku.

Konsolidační celek tvoří v roce 2016 mateřská společnost Veolia Energie ČR, a.s. a dceřiné společnosti OLTERM & TD Olomouc, a.s., Ampluservis, a.s., Veolia Energie Kolín, a.s., Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o., Veolia Průmyslové služby ČR, a.s., Veolia Komodity ČR, s.r.o., Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o., Veolia Energie Praha, a.s. a Nadační fond Veolia Energie pro životní prostředí ČR.

V roce 2015 tvoří konsolidační celek Veolia Energie ČR, a.s., OLTERM & TD Olomouc, a.s., Ampluservis, a.s., Veolia Energie Kolín, a.s., Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o., Veolia Průmyslové služby ČR, a.s., Veolia Komodity ČR, s.r.o., Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o. a Nadační fond Veolia Energie pro životní prostředí ČR.

Konsolidovaná účetní závěrka je zveřejněna v této výroční zprávě současně s nekonsolidovanou účetní závěrkou.

Vybraná finanční data	2016	2015
Celková zadluženost (%)	50,71	38,68
Rentabilita aktiv (%)	2,11	9,47
Běžná likvidita	0,35	0,54

#### ÚDAJE O ZÁKLADNÍM KAPITÁLU

Základní kapitál společnosti činí 3 146 447 tis. Kč a je rozdělen na 78 661 161 ks kmenových akcií na jméno o nominální hodnotě 40 Kč, zaknihované, ISIN CZ0009105904, akcie nejsou kótovány na regulovaném trhu.

Práva a povinnosti spojená s akciemi emitovanými společností jsou podrobně specifikovány ve stanovách společnosti (zejména kap. II, čl. 9 a 10).

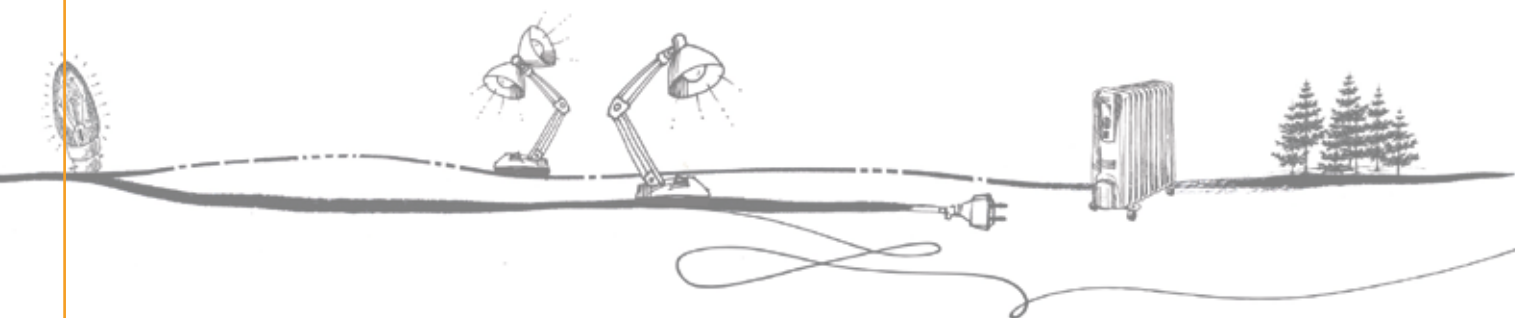
#### ÚDAJE O MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI A ZAČLENĚNÍ DO SKUPINY

Osobou podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu společnosti k 31. prosinci 2016 je společnost Veolia Energie International s majoritním podílem 73,06 % počínaje dnem 18. května 2016, kdy zfúzovala s do té doby většinovým vlastníkem, svou 100% dceřinou společností Sociétés de Participations et d'Investissements Diversifiés 2 (SPID 2), původním držitelem 63,056 % akcií společnosti Veolia Energie ČR, a.s.

Veolia Energie International je obchodní společnost založená podle francouzského práva se sídlem v Paříži, 21 rue La Boétie, 75008. Hlavní činností Veolia Energie International podle výpisu z obchodního rejstříku jsou účasti a podílnictví, nákupy, přebírání, fúze společností všech právních forem, jejichž sídlo je mimo území Francie. Základní kapitál Veolia Energie International činí 1 760 126 700 EUR.

Dceřinými společnostmi Veolia Energie International v České republice jsou Veolia Energie ČR, a.s., JVCD, a.s., a Energie Projekt ČR, s.r.o. „v likvidaci“ (od 1. dubna 2016).

Mateřskou společností Veolia Energie International je nadnárodní společnost Veolia Environnement.



Společnost Veolia Energie ČR, a.s., není závislá na jiných subjektech ve skupině Veolia.

## ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Akiová společnost Veolia Energie ČR, a.s., se sídlem 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava (dále jen „společnost“) byla založena jednorázově Fondem národního majetku České republiky se sídlem v Praze 1, Gorkého nám. 32 (dále jen „zakladatel“) jako jediným zakladatelem na základě zakladatelské listiny obsahující rozhodnutí zakladatele ve smyslu ustanovení § 172 odst. 2, 3 a § 171 odst. 1 zák. č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, ze dne 24. dubna 1992 ve formě notářského zápisu pod obchodní firmou Moravskoslezské teplárny a.s. Ke dni 7. ledna 2002 došlo ke změně obchodní firmy společnosti na Dalkia Morava, a.s., ke dni 1. ledna 2004 se následně mění obchodní firma na Dalkia Česká republika, a.s., a k 1. lednu 2015 se dále mění na současnou obchodní firmu. Společnost vznikla dne 1. května 1992 zápisem do obchodního rejstříku ze dne 27. dubna 1992 a je zapsána v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ostravě pod sp. zn. B 318. Podle zápisu v obchodním rejstříku je hlavním předmětem její činnosti výroba a rozvod tepla, výroba a distribuce elektřiny. Internetová adresa společnosti je [www.veoliaenergie.cz](http://www.veoliaenergie.cz), telefonní číslo statutárního sídla je +420 596 609 111.

## ZMĚNY VE STRUKTUŘE SPOLEČNOSTI A V OBCHODNÍM REJSTRÍKU V PRŮBĚHU ROKU 2016

Dozorčí rada zvolila v červenci 2015 pana Ing. Zdeňka Dubu náhradním členem a předsedou dozorčí rady do konání nejbližšího zasedání valné hromady, která jej dne 21. června 2016 zvolila řádným členem dozorčí rady. Volba předsednictví pana Ing. Duby proběhne na nejbližším zasedání dozorčí rady.

## ŘÍZENÍ A SPRÁVA SPOLEČNOSTI

Společnost má zaveden a uplatňuje systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik. Rizika, která se vztahují k procesu účetního výkaznictví, eliminuje vnitřní kontrola dle metodologie CAP (Control Assessment Process).

Hlavními součástmi této vnitřní kontroly je kontrola vykazovaných údajů v rámci konsolidačního nástroje Vector a dále řízené ověřování kontrolních činností v jednotlivých procesech společnosti, zejména oddělení funkcí a oprávněnosti schvalujících osob. Pravidelné a nezávislé kontroly jsou každoročně vyhodnocovány a dokumentovány v rámci interního nástroje - databáze Veolia Enablon SOA404. Společnost se důkladným způsobem zabývá oblastí řízení rizik, pro kterou zpracovala kartografii rizik s cílem zvýšení transparentnosti přijatých rizik vzhledem k akcionářům i investorům a zajištění cíleného řízení rizik v rámci schválených akčních plánů managementem společnosti.

## ÚDAJE O OSOBÁCH ODPOVĚDNÝCH ZA OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrku emitenta ověřovali auditoři z firmy KPMG Česká republika Audit, s.r.o. se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, číslo osvědčení 71.

## ULOŽENÍ DOKUMENTŮ A MATERIÁLŮ OBSAŽENÝCH VE VÝROČNÍ ZPRÁVĚ

Veškeré dokumenty a materiály uváděné ve výroční zprávě jsou k nahlédnutí v sídle emitenta v Ostravě, ul. 28. října 3337/7, PSČ 702 00.

## 3.2. Nekonsolidovaná účetní závěrka

### Veolia Energie ČR, a.s.

#### Nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát

##### Za rok končící 31. prosincem

*V tis. Kč*

	Bod	2016	2015
Výnosy	6	7 547 225	7 915 188
Náklady na prodej	7	(5 897 866)	(5 810 024)
<b>Hrubý zisk</b>		<b>1 649 359</b>	<b>2 105 164</b>
Odbytové náklady / výnosy	8	24 067	(68 746)
Správní náklady	9	(568 609)	(664 068)
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>		<b>1 104 817</b>	<b>1 372 350</b>
Finanční výnosy	10	93 200	499 327
Finanční náklady	10	(673 383)	(287 705)
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>524 634</b>	<b>1 583 972</b>
Daň z příjmů	11	(202 713)	(263 302)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>321 921</b>	<b>1 320 670</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.



## Veolia Energie ČR, a.s.

### Nekonsolidovaný výkaz o úplném výsledku

#### Za rok končící 31. prosincem

*V tis. Kč*

	2016	2015
<b>Zisk za účetní období</b>	321 921	1 320 670
Zaměstnanecké požitky – pojistně matematické zisky / (ztráty) - (položka bez možnosti reklasifikace do výkazu zisků a ztrát)*	(10 398)	12 612
Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů (položka s možností reklasifikace do výkazu zisků a ztrát)*	(2 753)	9 151
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>	<u>(13 151)</u>	<u>21 763</u>
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b><u>308 770</u></b>	<b><u>1 342 433</u></b>

\*Zdanění je popsáno v bodě 11

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

Nekonsolidovaný výkaz finanční pozice

K 31. prosinci			
V tis. Kč	Bod	2016	2015
<b>Aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	12	6 950 562	7 138 824
Nehmotný majetek	13	207 862	230 917
Podíly ve společnostech	14	5 811 933	4 199 285
Ostatní finanční investice	15	13 039	15 239
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>12 983 396</b>	<b>11 584 265</b>
Zásoby	17	486 500	529 721
Ostatní finanční investice	15	2 471	8 603
Deriváty	15	--	676
Krátkodobé daňové pohledávky	18	82 610	64 644
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	19	1 407 569	1 284 456
Peníze a peněžní ekvivalenty	20	326 845	466 711
<b>Oběžná aktiva celkem</b>		<b>2 305 995</b>	<b>2 354 811</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>15 289 391</b>	<b>13 939 076</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál		3 146 447	3 146 447
Fondy tvořené ze zisku a ostatní fondy		1 962 506	1 965 259
Nerozdělený zisk		2 426 835	3 436 033
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>7 535 788</b>	<b>8 547 739</b>
<b>Závazky</b>			
Zaměstnanecké požitky	23	581 369	508 664
Rezervy	24	62 179	85 925
Odložené daňové závazky	16	462 187	448 010
Deriváty	26	2 870	760
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>1 108 605</b>	<b>1 043 359</b>
Úvěry a půjčky	22	4 926 162	2 315 192
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	25	1 670 544	1 993 600
Zaměstnanecké požitky	23	27 795	20 254
Rezervy	24	17 096	16 143
Deriváty	26	3 401	2 789
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>6 644 998</b>	<b>4 347 978</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>7 753 603</b>	<b>5 391 337</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>15 289 391</b>	<b>13 939 076</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

Za představenstvo společnosti:

Josef Novák

Daniel Melin

Datum: 27. dubna 2017

## Veolia Energie ČR, a.s.

### Nekonsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

<i>V tis. Kč</i>	Základní kapitál	Rezervní fond	Ostatní kapitálové fondy	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>3 146 447</b>	--	<b>1 967 586</b>	<b>(11 478)</b>	<b>4 147 941</b>	<b>9 250 496</b>
Zisk za účetní období	--	--	--	--	1 320 670	1 320 670
<b>Ostatní úplný výsledek</b>						
Zaměstnanecké požitky – pojistně matematické zisky (ztráty)	--	--	--	--	12 612	12 612
Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů	--	--	--	9 151	--	9 151
Ostatní úplný výsledek celkem	--	--	--	9 151	12 612	21 763
<b>Úplný výsledek</b>	--	--	--	<b>9 151</b>	<b>1 333 282</b>	<b>1 342 433</b>
<b>Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu</b>						
Dividendy vyplacené akcionářům	--	--	--	--	(2 045 190)	(2 045 190)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2015</b>	<b>3 146 447</b>	--	<b>1 967 586</b>	<b>(2 327)</b>	<b>3 436 033</b>	<b>8 547 739</b>
Zisk za účetní období	--	--	--	--	321 921	321 921
<b>Ostatní úplný výsledek</b>						
Zaměstnanecké požitky – pojistně matematické zisky (ztráty)	--	--	--	--	(10 398)	(10 398)
Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů	--	--	--	(2 753)	--	(2 753)
Ostatní úplný výsledek celkem	--	--	--	(2 753)	(10 398)	(13 151)
<b>Úplný výsledek</b>	--	--	--	<b>(2 753)</b>	<b>311 523</b>	<b>308 770</b>
<b>Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu</b>						
Dividendy vyplacené akcionářům	--	--	--	--	(1 320 721)	(1 320 721)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>3 146 447</b>	--	<b>1 967 586</b>	<b>(5 080)</b>	<b>2 426 835</b>	<b>7 535 788</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

## Veolia Energie ČR, a.s.

### Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích

**Za rok končící 31. prosincem**

*V tis. Kč*

	Bod	2016	2015
<b><i>Peněžní toky z provozní činnosti</i></b>			
Zisk před zdaněním za účetní období		524 634	1 583 972
Odpisy stálých aktiv	12, 13	712 577	700 189
Změna stavu rezerv		656 517	100 538
Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv		1 728	(2 849)
Výnosy z dividend	10	(85 464)	(479 913)
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	10	27 319	12 979
Nerealizované kurzové zisky a ztráty		104	87
<b><i>Peněžní tok z provozní činnosti</i></b>		<b>1 837 415</b>	<b>1 915 003</b>
Změna stavu pohledávek		(123 356)	(111 927)
Změna stavu krátkodobých závazků		(319 444)	246 638
Změna stavu zásob		43 221	(61 829)
Zaplacená daň z příjmů a doměrky za minulá období		<u>(202 556)</u>	<u>(253 485)</u>
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b><u>1 235 280</u></b>	<b><u>1 734 400</u></b>
<b><i>Peněžní toky z investiční činnosti</i></b>			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv		(523 391)	(474 219)
Příjmy z prodeje stálých aktiv		25 123	28 178
Pořízení finančních investic		(2 225 411)	--
Přijaté dividendy	10	<u>85 464</u>	<u>479 913</u>
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b><u>(2 638 215)</u></b>	<b><u>33 872</u></b>
<b><i>Provozní volné peněžní prostředky</i></b>		<b>(1 402 935)</b>	<b>1 768 272</b>
<b><i>Peněžní tok z finanční činnosti</i></b>			
Přijaté půjčky	22	1 370 000	--
Nevyplacené dividendy	22	1 434	86
Nezaplacené úroky z úvěrů		5 956	4 597
Splátky úvěrů a půjček	22	--	(10 000)
Přijaté úroky	10	4 010	5 623
Vyplacené úroky	10	(35 926)	(21 483)
Vyplacené dividendy		<u>(1 320 721)</u>	<u>(2 045 190)</u>
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b><u>24 753</u></b>	<b><u>(2 066 367)</u></b>
Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(1 378 182)	(298 095)
Peněžní prostředky k 1. lednu		<u>(1 814 682)</u>	<u>(1 516 587)</u>
<b>Peněžní prostředky k 31. prosinci</b>	20	<b><u>(3 192 864)</u></b>	<b><u>(1 814 682)</u></b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

## 3.3. Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

### PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016

#### 1. Všeobecné informace

Veolia Energie ČR, a.s. ("společnost") je společnost se sídlem v České republice. Původní název společnosti Dalkia Česká republika, a.s. byl změněn k datu 1. ledna 2015 v důsledku převzetí 100% podílu Dalkie International SA společností Veolia Environnement – VE SA.

Adresa společnosti: 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČO 451 93 410.

Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny.

Společnost je ovládaná nadnárodní společností Veolia Energie International SA (dříve Dalkia International SA) a konečným vlastníkem je Veolia Environnement – VE SA.

V průběhu roku 2016 došlo ke změně akcionářské struktury vzhledem k tomu, že společnost SPID 2 (k 31. prosinci 2015 vlastnila podíl ve výši 63,06 %), fúzovala se společností Veolia Energie International (k 31. prosinci 2015 vlastnila podíl ve výši 10 %). Podíl společnosti Veolia Energie International SA činí po fúzi 73,06 %, podíl společnosti ČEZ, a. s. činí 15 %, podíl společnosti DCR INVESTMENT a.s. činí 10 %, zbylou část tvoří minoritní akcionáři. Společnost k 31. prosinci 2016 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy.

#### 2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky

##### a) *Prohlášení o shodě*

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) ve znění přijatém EU a v souladu se zákonem o účetnictví a předpisy platnými v České republice k 31. prosinci 2016. Společnost aplikuje v souladu s §19a odst. 1 zákona č.563/1991 Sb., o účetnictví, pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky Mezinárodní standardy finančního výkaznictví upravené právem Evropských Společenství.

Účetní závěrka byla schválena k vydání představenstvem společnosti dne 27. dubna 2017.

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

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

Způsob stanovení reálné hodnoty je popsán v bodě 4.

##### c) *Použití odhadů a předpokladů*

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

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

Zejména informace o významných odhadech, nejistotách a kritických úsudcích při použití účetních postupů, které mají nejvýznamnější dopad na částky vykázané v účetní závěrce, jsou popsány v účetních postupech 3 g), 3 h) a bodech 23 a 24.

##### d) *Změny v účetních postupech*

###### *(i) Neaplikované standardy*

Pro účetní období počínající 1. lednem 2016 vchází v účinnost celá řada nových standardů, novelizací standardů a interpretací, které ještě nebyly aplikovány při sestavování této nekonsolidované účetní

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

závěrky. U žádné z těchto změn se neočekává významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku. Ty, které mohou být relevantní pro společnosti, jsou uvedeny níže.

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

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

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky, vytváří ucelený rámec pro určení, zda, kolik a kdy se účtuje o výnosech. To nahradí stávající směrnici pro účtování výnosů, včetně IAS 18 Výnosy, IAS 11 Smlouvy o zhotovení a IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy. IFRS 15 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018, dřívější přijetí je povoleno.

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

IFRS 16 Leasingy, zveřejněna v lednu 2016 zavádí pravidla pro nájmy. Nahradí stávající IAS 17, IFRIC 4 a SIC-15. Jedná se o nový pohled na rozpoznání, významnost a vykazování nájmu. Tento IFRS 16 je účinný až od 1. ledna 2019, dřívější použití je povoleno, avšak s podmínkou současného přijetí IFRS 15. Společnost vyhodnocuje potenciální dopady na své účetnictví vyplývající z aplikace IFRS 16.

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

IAS 12 - Uznání odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát  
IAS 7 - Nové požadavky na zveřejnění závazků vyplývající z finanční činnosti

*(ii) Aplikované standardy*

Následující nové nebo novelizované standardy, platné od 1. ledna 2016 neměly významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti.

IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky

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

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

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

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

**3. Účetní postupy**

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

**a) Cizí měny**

*Transakce v cizích měnách*

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

**b) Finanční nástroje**

*(i) Nederivátové finanční nástroje*

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

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

Investice v dceřiných a přidružených společnostech jsou oceňovány pořizovací cenou. Pohledávky, závazky, půjčky a úvěry jsou oceňovány na úrovni jejich současné/zůstatkové hodnoty s využitím efektivní úrokové sazby, a to při respektování principu významnosti. Hotovost a peněžní ekvivalenty jsou oceňovány jmenovitými hodnotami.

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

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

*(ii) Derivátové finanční nástroje*

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

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

*Zajištění peněžních toků*

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

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

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

Společnost se rozhodla uplatnit výjimku dle standardu IAS 39 odstavec 5, podle které v případech kontraktů uzavřených za účelem nákupu nebo dodání nefinanční položky v souladu s plánovanými požadavky účetní jednotky na nákup, prodej nebo užití, nemusí se účtovat o derivátu a forward se zaúčtují až v okamžiku nákupu nefinančního aktiva jako takového.

*Ostatní deriváty*

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

*(iii) Vlastní kapitál*

Základní kapitál je tvořen plně splacenými vklady akcionářů. Dividendy jsou vykázány jako závazek v období, ve kterém bylo o jejich výplatě rozhodnuto.

**c) Pozemky, budovy a zařízení**

*(i) Vlastní majetek*

Složky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávký (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3.f). Ocenění majetku vlastní výroby zahrnuje cenu materiálu, práce a proporcionální část režijních výrobních nákladů.

Pokud se některý z pozemků, budov nebo zařízení skládá z významných složek s různou dobou životnosti, jsou tyto složky odepisovány samostatně.

*(ii) Najatý majetek*

Nájemní dohody, kterými se na společnost přenáší veškerá rizika a výhody spojené s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako finanční leasingy. Budovy a zařízení nabyté pomocí finančního leasingu jsou vykazovány jako finanční aktivum v menší z hodnot, jež je výsledkem porovnání reálné hodnoty tohoto aktiva a současné hodnoty minimálních leasingových splátek v době zahájení leasingu. Ocenění se následně snižuje o oprávký (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3.f). Splátky operativního leasingu jsou vykazovány v souladu s účetním postupem 3.j.

*(iii) Vládní dotace*

Vládní dotace na pořízení investic jsou účtovány na počátku v reálné hodnotě na účet závazků, a to v okamžiku, kdy existuje přiměřená jistota, že budou obdrženy, a že společnost splní podmínky s dotací související. Následně je dotace postupně rozpouštěna do hodnoty majetku.

*(iv) Následné výdaje*

Výdaje na výměnu části položky zařízení, která je vykazována samostatně, včetně výdajů na nezbytné kontroly a generální opravy jsou aktivovány do pořizovací ceny, pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické užítiky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení a tyto výdaje lze objektivně ocenit. Výdaje související s každodenní údržbou pozemků, budov a zařízení jsou vykázány přímo v nákladech běžného období.

*(v) Odpisy*

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

Budovy, haly a stavby	30 - 40 let
Stroje, přístroje a zařízení	4 - 20 let
Ostatní aktiva	4 roky

**d) Nehmotná aktiva**

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

*Odpisy*

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

Software	4 - 5 let
Ostatní	4 - 10 let

**e) Zásoby**

Zásoby jsou oceněny pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou, a to vždy tou, která je nižší. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném podnikání snížená o odhadnuté náklady na dokončení a předpokládané náklady spojené s prodejem aktiva. Cena zásob je stanovena použitím metody průměrných cen a zahrnuje kupní cenu a ostatní náklady spojené s nákupem jako dopravné, skladné apod.



K datu sestavení účetní závěrky prověřuje společnost účetní hodnoty zásob. Snížení hodnoty zásob na úroveň čisté realizovatelné hodnoty oproti pořizovací ceně je vykazováno ve výkazu zisků a ztrát v období, kdy bylo snížení ocenění zjištěno.

#### *Emisní povolenky*

Povolenka na emise skleníkových plynů (dále „emisní povolenka“ nebo „EUA“), kterou společnost vykazuje jako zásobu, představuje právo provozovatele zařízení, které svým provozem vytváří emise skleníkových plynů, vypustit do ovzduší v daném kalendářním roce ekvivalent tuny oxidu uhličitého. V účetních výkazech jsou přidělené emisní povolenky oceněny pořizovací cenou, tj. nulovou hodnotou. Nakoupené povolenky jsou oceňovány pořizovací cenou. Spotřeba emisních povolenek je účtována metodou váženého aritmetického průměru. K rozvahovému dni společnost dále posuzuje, zda neexistují indikátory možného snížení hodnoty emisních povolenek. Pokud takové indikátory existují, společnost ověřuje, zda zpětně získatelná hodnota emisních povolenek je nižší než jejich zůstatková hodnota. Případné snížení hodnoty emisních povolenek je zúčtováno do výkazu zisků a ztrát. Pokud je spotřeba emisních povolenek v daném účetním období vyšší než počet povolenek, které má společnost k dispozici k rozvahovému dni, je vykázána rezerva ve výši hodnoty povolenek, které společnost bude muset nakoupit na veřejném trhu v následujícím účetním období. Tato rezerva je oceněna průměrnou hodnotou emisních povolenek k rozvahovému dni.

V roce 2016 společnost nakupovala jednotky získané investicí do projektových mechanismů dle Kjótského protokolu (EUA) za účelem jejich předpokládaného využití v roce 2016 a po roce 2016.

Spotřeba emisních povolenek a taktéž výnosy z jejich prodeje jsou vykazovány v Nekonsolidovaném výkazu zisků a ztrát v rámci pozice Náklady na prodej.

#### **f) Snížení hodnoty**

##### *(i) Finanční aktiva*

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

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

##### *(ii) Nefinanční aktiva*

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

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

##### *Výpočet zpětně získatelné hodnoty*

Zpětně získatelná hodnota aktiva nebo penězotvorné jednotky je určena reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Pro zjištění užité hodnoty jsou odhadované budoucí toky diskontovány na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněžních prostředků a rizik specifických

pro dané aktivum. U aktiva, které negeneruje nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná hodnota stanovuje pro peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří.

**g) Zaměstnanecké požitky**

Závazek společnosti z titulu zaměstnaneckých požitků je částka budoucích požitků, na které mají zaměstnanci nárok výměnou za své služby v běžném a minulých obdobích. Je vypočten za použití metody plánovaného ročního zhodnocení požitků. Diskontní sazba se stanoví jako výnos z dlouhodobých státních dluhopisů v České republice. Veškeré pojistně-matematické zisky a ztráty jsou účtovány do výkazu zisků a ztrát v období, kdy nastanou, s výjimkou zisků a ztrát u požitků po skončení pracovního poměru, které jsou účtovány do vlastního kapitálu.

Závazky z titulu příspěvků na plány definovaných příspěvků jsou účtovány jako náklad do výkazu zisků a ztrát v období, kdy jsou splatné. Změny plánu definovaných příspěvků týkajících se odměn při odchodu do důchodu, klasifikovaných jako požitky po ukončení pracovního poměru, jsou amortizovány rovnoměrně do výkazu zisků a ztrát do doby, kdy zaměstnanci nastal nárok na výplatu tohoto požitku.

**h) Rezervy**

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

*(i) Obnova pozemku*

V souladu se zveřejněnou politikou ochrany životního prostředí a relevantními právními ustanoveními se rezerva na obnovu pozemku a dekontaminaci půdy vykazuje v okamžiku, kdy dojde ke kontaminaci půdy. Částka zaúčtovaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnání současného závazku k rozvahovému dni. Změny ve výši závazku, které vyplývají ze změn nejlepšího odhadu peněžních toků potřebných k vyrovnání závazku nebo ze změn diskontní sazby, zvyšují (respektive snižují) částku zaúčtovanou jako související aktivum. Pokud by však takový postup vedl k záporné výši aktiva, pak je dopad této změny v tomto rozsahu zaúčtován do výkazu zisků a ztrát.

*(ii) Soudní spory*

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

*(iii) Ostatní rezervy*

Ostatní rezervy jsou tvořeny na rizika plynoucí z hlavní činnosti společnosti. Rezervy na ostatní rizika byly prověřeny a upraveny na základě nejlepších odhadů vyplývajících ze změny předpisů a odhadů.

**i) Výnosy**

*Prodej tepla, elektřiny a zboží*

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

**j) Náklady**

*(i) Splátky operativního leasingu*

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

*(ii) Finanční náklady a výnosy*

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

**k) Daň z příjmů**

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

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

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

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

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

#### **4. Odhad reálné hodnoty**

Některá účetní pravidla společnosti vyžadují stanovení reálné hodnoty jak pro finanční tak pro nefinanční položky aktiv a pasiv. Společnost má nastaven kontrolní systém s ohledem na měření reálných hodnot u finančních a nefinančních položek aktiv a pasiv. Společnost pravidelně přezkoumává ocenění a použité vstupy při ocenění. Při posouzení reálné hodnoty společnost používá tržní ziskatelná data, pokud je to možné. Reálné hodnoty jsou stanoveny buď měřením, nebo popisem podle následujících metod.

##### *(i) Obchodní a ostatní pohledávky*

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

##### *(ii) Deriváty*

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

##### *(iii) Nederivátové finanční závazky*

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

##### *(iv) Zaměstnanecké požitky*

Reálná hodnota zaměstnaneckých požitků je kalkulována jako současná hodnota budoucích požitků, na které mají zaměstnanci nárok výměnou za své služby v běžném a minulých obdobích. Diskontní sazba se stanoví jako výnos z dlouhodobých státních dluhopisů v České republice.

#### **5. Řízení finančních rizik**

Společnost je vystavena následujícím finančním rizikům:

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

Za ustavení a kontrolu pravidel pro řízení rizik ve společnosti celkově odpovídá představenstvo. Představenstvo kontroluje a schvaluje pravidla pro řízení rizik, jež jsou popsána níže. Oddělení řízení rizik je odpovědné za mapování jednotlivých rizik a jejich dopad na společnost.

##### ***Kreditní riziko***

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

*Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky*

Ohrožení kreditním rizikem je ovlivněno především individuálními charakteristikami každého zákazníka a společnost se je snaží řídit a omezovat. Společnost má vytvořena pravidla, podle kterých platí, že než jsou významnému zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům a v některých případech k referencím od specializované firmy. Pro zákazníky jsou stanoveny kreditní limity. Vyhodnocení zákazníků a plnění kreditních limitů provádí útvar vymáhání pohledávek. Zákazníci, kteří nedodržují kreditní limit, mohou mít ukončenu dodávku na základě individuálního posouzení. Více než 80 % zákazníků společnosti se společností obchoduje více než 4 roky a ztráty se přitom vyskytují velmi zřídka. Pro sledování úvěrového rizika ve vztahu k zákazníkům jsou zákazníci rozděleni podle jejich rizikových charakteristik. Rozlišuje se, zda jde o právnickou nebo fyzickou osobu, podle odvětví a případně dřívější platební historie. Dodávky jsou realizovány proti zálohovým platbám, které se pravidelně vyhodnocují. Zákazníci označení jako vysoce riziková jsou zvláště sledováni a v některých případech je nabídnut splátkový kalendář na zajištění pohledávek. Kreditní riziko vyplývající z pohledávek je zohledněno prostřednictvím opravných položek, které se vytvářejí jednak k pohledávkám, které představují specifické riziko ztráty, a dále na ztrátu ke skupině pohledávek, které představují podobné riziko. Dále viz bod 27.

*Investice*

Společnost se omezuje na investice do cenných papírů ve společnostech, které jsou likvidní. Vedení společnosti neočekává ztráty z těchto investic.

Společnost drží k 31. prosinci 2016 peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 327 mil. Kč (2015 – 467 mil. Kč). Peníze a peněžní prostředky jsou drženy u bank s vysokým ratingem a v rámci cash poolu s mateřskou společností.

*Záruky*

Společnost uplatňuje zásadu, že záruky poskytuje pouze ve výjimečných případech vyplývajících z výběrových řízení a povinností daných legislativou. Ke dni 31. prosince 2016 existovaly poskytnuté záruky ve výši 193 mil. Kč (2015 – 24,9 mil. Kč), z toho ve výši 162 mil. Kč byla poskytnutá záruka mateřské firmy dceřině firmě Veolia Komodity ČR, s.r.o. k zajištění obchodů s plynem.

*Riziko likvidity*

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

K řízení nákladů na svoje výrobky a služby používá společnost metodu členění nákladů podle činností, která umožňuje sledovat požadavky na peněžní toky a optimalizovat návratnost vložených prostředků. Společnost má běžně zajištěn dostatek finančních prostředků ke krytí očekávaných provozních nákladů, který je zajištěn zapojením do cash poolu v rámci skupiny Veolia. V rámci cash poolu může společnost čerpat finanční prostředky až do výše 3 000 mil. Kč. Tímto přístupem společnost vylučuje potenciální dopad případných nenadálých okolností. Dluhopisy 2008 byly splaceny v roce 2015.

*Tržní riziko*

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

*Měnové riziko*

V oblasti nákupu, prodeje a financování není společnost vystavena významnému měnovému riziku, protože rozhodující část nákupu, prodeje a financování jsou sjednány v domácí měně. Pro případy plateb elektřiny a nákup povolenek CO<sub>2</sub> v cizí měně (EUR) uzavírá společnost forwardové smlouvy na zajištění kurzového rizika.

*Úrokové riziko*

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

*Jiná rizika spojená s tržními cenami*

Společnost uzavřela v roce 2016 termínové kupní smlouvy se společností Veolia Environnement Finance, společnost v rámci skupiny Veolia Environnement - VE SA, na nákup a prodej emisních povolenek a certifikátů za smluvní cenu.

**Provozní riziko**

Společnost řídí výrobní riziko s cílem vyhnout se finančním ztrátám a škodám. Jedná se především o postupné opotřebení vybavení a komponent elektráren společnosti, rizika spojená s odstávkami provozů, a rizika spojená s pojištěním.

*Postupné opotřebení vybavení a komponent*

Vliv provozu, jakož i přírodních procesů (např. eroze a koroze) na technický stav některého vybavení a určitých komponent výrobního zařízení, se neustále v průběhu času zvyšuje. Zároveň společnost pokračuje ve významném projektu obnovy výrobního portfolia svých provozů za účelem jeho modernizace tak, aby byla naplněna obchodní vize skupiny Veolia. Společnost má vypracovaný plán obnovy svých zdrojů, jehož cílem je snížení spotřeby energie. Kromě přípravy obnovy svých provozů na fosilní palivo vytváří společnost podmínky pro spalování biomasy. Společnost se snaží dodržovat své postupy ohledně preventivní kontroly a údržby vybavení a komponent svých provozů, včetně oprav a výměn, s cílem předcházet poruchovosti a ztrátám.

*Rizika spojená s odstávkami provozů*

Přes složitosti výrobních provozů se společnost snaží odstranit riziko neplánovaných odstávek nebo s přesností předvídat jejich načasování či dopad zejména prováděním preventivních kontrol a oprav.

*Pojištění rizik*

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

*Řízení kapitálu*

Představenstvo řídí politiku kapitálové struktury společnosti v souladu s požadavky investora se zaměřením na vhodné zadlužení a sledování dividendové politiky. Cílem je dosažení vhodného poměru cizích zdrojů k celkovým aktivům a dosažení plánovaných záměrů dividendové politiky. Jedná se o hledání přiměřeného zadlužení, která závisí na tvorbě zisku, resp. cash flow, dodržení průměrných nákladů na kapitál a pracovního kapitálu stanovených plánem skupiny.

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

*V tis. Kč*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Závazky celkem	7 753 603	5 391 337
Peníze a peněžní ekvivalenty	(326 845)	(466 711)
<b>Čistý dluh</b>	<b>7 426 758</b>	<b>4 924 626</b>
Celkový vlastní kapitál	7 535 788	8 547 739
Finanční toky ze zajištění	5 080	2 327
<b>Upravený vlastní kapitál</b>	<b>7 540 868</b>	<b>8 550 066</b>
Dluh na upravený kapitál	0,98	0,58

**6. Výnosy**

*V tis. Kč*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Tržby za prodej tepla a související produkty	5 040 456	5 047 841
Tržby za prodej a pře-prodej elektřiny a podpůrné služby	2 399 984	2 757 990
Ostatní provozní výnosy	106 785	109 357
<b>Celkem</b>	<b>7 547 225</b>	<b>7 915 188</b>

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

Pokles tržeb za prodej a pře-prodej elektřiny v roce 2016 je způsoben zejména z důvodu poklesu ceny elektřiny na trhu.

**7. Náklady na prodej**

*V tis. Kč*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Osobní náklady	(845 388)	(856 821)
Odpisy	(700 271)	(689 315)
Náklady na prodané zboží bez elektřiny	(303 374)	(281 852)
Náklady na nakoupenou elektřinu	(822 478)	(876 465)
Spotřeba paliva	(2 044 662)	(2 140 952)
Spotřeba materiálu, energie a služeb	(877 919)	(881 930)
Změna stavu opravných položek a rezerv	(55 029)	135 232
Spotřeba emisních povolenek a změna stavu rezerv na emisní povolenky	(248 745)	(217 921)
<b>Celkem</b>	<b>(5 897 866)</b>	<b>(5 810 024)</b>

Nejvýznamnější vliv na změnu stavu opravných položek a rezerv mělo rozpuštění a tvorba rezervy na zaměstnanecké požitky, a rozpuštění rezervy na likvidaci majetku v roce 2015.

**8. Odbytové náklady**

*V tis. Kč*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Osobní náklady	(50 463)	(48 140)
Odpisy	(8)	(112)
Změna stavu rezerv a opravných položek	(1 832)	(2 500)
Ostatní náklady / výnosy	76 370	(17 994)
<b>Celkem</b>	<b>24 067</b>	<b>(68 746)</b>

Nejvýznamnější vliv na meziroční změnu ostatních nákladů a výnosů mělo rozpuštění dohadných položek spojených s investiční činností společnosti.

**9. Správní náklady**

*V tis. Kč*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Osobní náklady	(280 751)	(309 034)
Odpisy	(12 298)	(10 762)
Změna stavu rezerv a opravných položek	(5 712)	13 277
Náklady na řízení	(99 751)	(209 938)
Náklady na materiál, služby a ostatní náklady	(170 097)	(147 611)
<b>Celkem</b>	<b>(568 609)</b>	<b>(664 068)</b>

V nákladech na řízení roku 2016 jsou zohledněny dobropisy vztahující se k roku 2015.

**10. Finanční náklady a výnosy**

*V tis. Kč*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Úrokový výnos	4 010	5 623
Příjem z dividend	85 464	479 913
Kurzový zisk	866	5 939
Ostatní finanční výnosy	2 860	7 852
<b>Finanční výnosy celkem</b>	<b>93 200</b>	<b>499 327</b>
Úrokový náklad	(31 329)	(18 602)
Kurzová ztráta	(1 141)	(6 348)
Diskont rezerv	(7 446)	(10 746)
Ostatní finanční náklady	(20 704)	(22 067)

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

Opravná položka k finančním investicím	(612 763)	(229 942)
Finanční náklady celkem	(673 383)	(287 705)

Příjem z dividend v roce 2016 zahrnoval zejména dividendy z Veolia Energie Kolín, a.s. ve výši 26 mil. Kč (v roce 2015 to byly zejména dividendy z Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. ve výši 438 mil. Kč).

Opravná položka k finančním investicím je k podílům ve společnostech popsáných v bodě 14.

**11. Daň z příjmů**

*Vykázaná ve výkazu zisků a ztrát*

*V tis. Kč*

<b>Splatná daň</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Běžný rok	(181 450)	(240 943)
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	(3 140)	(3 575)
	(184 590)	(244 518)

**Odložená daň**

Dopad změny v dočasných rozdílech a snížení daňové sazby	(18 123)	(18 784)
Daň z příjmů ve výkazu zisků a ztrát celkem	(202 713)	(263 302)

**Odsouhlasení efektivní daňové sazby**

*V tis. Kč*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Zisk před zdaněním	524 634	1 583 972
Daň z příjmů vypočtená pomocí domácí sazby daně z příjmů právnických osob	(99 680)	(300 955)
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	(282 280)	(150 849)
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	200 027	210 411
Vliv změny sazby odložené daně	--	--
Vliv slev na dani	483	450
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	(3 140)	(3 575)
Splatná daň celkem	(184 590)	(244 518)
Odložená daň celkem	(18 123)	(18 784)
Daň z příjmů ve výkazu zisků a ztrát celkem	(202 713)	(263 302)

Přeplatek na dani z příjmů ve výši 83 mil. Kč je vykázán v pozici krátkodobé daňové pohledávky (2015 – 65 mil. Kč) a představuje odhad daně z příjmů právnických osob ve výši 181 mil. Kč (2015 – 241 mil. Kč) snížený o zaplacené zálohy na daň ve výši 264 mil. Kč (2015 – 306 mil. Kč).

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

Dopad položek ostatního úplného výsledku na odloženou daň:

Zaměstnanecské požitky - pojistně matematické zisky / (ztráty); před zdaněním (12) mil. Kč (2015 – 16 mil. Kč), daň 2 mil. Kč (2015 – (3) mil. Kč), po zdanění (10) mil. Kč (2015 – 13 mil. Kč).

Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů: před zdaněním (3,3) mil. Kč (2015 – 11 mil. Kč), daň 0,6 mil. Kč (2015 – (2) mil. Kč), po zdanění (2,7) mil. Kč (2015 – 9 mil. Kč).

Společnost vedla soudní spor s Českou republikou stejně jako ostatní energetické společnosti, které nesouhlasí s uvalením speciální daně z emisních povolenek v roce 2011 a 2012 Ministerstvem financí. Společnost vyčíslila případný dopad ve výši 175 mil. Kč, o kterém ale neúčtovala jako o podmíněném aktivu. V prosinci 2015 bylo o této věci rozhodnuto a společnost obdržela rozhodnutí Odvolacího Finančního ředitelství na vrácení části darovací daně ve výši 22 mil. Kč. Společnost však s rozhodnutím nesouhlasí a zahájila tak v této záležitosti soudní řízení. V roce 2016 nebylo v této věci rozhodnuto.

## PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016

## 12. Pozemky, budovy a zařízení

V tis. Kč

<i>Pořizovací cena</i>	<b>Pozemky</b>	<b>Budovy a stavby</b>	<b>Stroje a zařízení</b>	<b>Nedokončené investice a zálohy</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 1. lednu 2015	445 952	9 104 005	12 557 853	1 259 210	23 367 020
Přírůstky/přeúčtování	--	322 480	660 896	(638 129)	345 247
Úbytky	(11 714)	(137 600)	(182 132)	--	(331 446)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	434 238	9 288 885	13 036 617	621 081	23 380 821
Zůstatek k 1. lednu 2016	434 238	9 288 885	13 036 617	621 081	23 380 821
Přírůstky/přeúčtování	12 221	177 777	619 440	(315 443)	493 995
Úbytky	--	(24 452)	(77 539)	--	(101 991)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	446 459	9 442 210	13 578 518	305 638	23 772 825
<i>Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty</i>	<b>Pozemky</b>	<b>Budovy a stavby</b>	<b>Stroje a zařízení</b>	<b>Nedokončené investice a zálohy</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 1. lednu 2015	--	5 671 525	10 237 334	--	15 908 859
Odpisy běžného roku	--	237 847	414 859	--	652 706
Ztráty ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--
Úbytky	--	(137 600)	(181 968)	--	(319 568)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	--	5 771 772	10 470 225	--	16 241 997
Zůstatek k 1. lednu 2016	--	5 771 772	10 470 225	--	16 241 997
Odpisy běžného roku	--	245 155	418 583	--	663 738
Ztráty ze snížení hodnoty	--	--	--	--	--
Úbytky	--	(11 222)	(72 250)	--	(83 472)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	--	6 005 705	10 816 558	--	16 822 263
<i>Zůstatková hodnota</i>	<b>Pozemky</b>	<b>Budovy a stavby</b>	<b>Stroje a zařízení</b>	<b>Nedokončené investice a zálohy</b>	<b>Celkem</b>
K 1. lednu 2015	445 952	3 432 480	2 320 519	1 259 210	7 458 161
K 31. prosinci 2015	434 238	3 517 113	2 566 392	621 081	7 138 824
K 31. prosinci 2016	446 459	3 436 505	2 761 960	305 638	6 950 562

*Najaté budovy a stroje*

Společnost si najímá výrobní zařízení formou finančních leasingů. Zůstatková hodnota najatých strojů k 31. prosinci 2016 činila 22,4 mil. Kč (2015 – 24,1 mil. Kč).

Dne 16. června 2011 podepsala společnost s dceřinou společností Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. smlouvu o nájmu části podniku. Smlouva nabyla účinnosti dne 1. září 2011 a její trvání je sjednáno na dobu určitou do 31. prosince 2029.



**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

Na základě této smlouvy pronajímá společnost Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. mateřské společnosti Veolia Energie ČR, a.s. soubor věcí, práv a jiných majetkových hodnot, jež měl v rámci společnosti Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. samostatnou strukturu a byl označen jako „TEPLO OBYVATELSTVO“. Zůstatková hodnota pronajatého majetku k 31. prosinci 2016 činila 159 mil. Kč (2015 – 147 mil. Kč). Společnost aktivovala majetek v menší z hodnot, jež je výsledkem porovnání reálné hodnoty tohoto aktiva a současné hodnoty minimálních leasingových splátek v době zahájení leasingu. Nájemné je splatné v níže uvedených časových horizontech.

2016	Zaplaceno k 31. 12. 2016	Budoucí leasingové splátky	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v následujících letech
Teplu obyvatelstvo	112 987	323 643	22 046	92 682	208 915
<b>Celkem</b>	<b>112 987</b>	<b>323 643</b>	<b>22 046</b>	<b>92 682</b>	<b>208 915</b>

2015	Zaplaceno k 31. 12. 2015	Budoucí leasingové splátky	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v následujících letech
Teplu obyvatelstvo	91 373	351 108	21 980	92 405	236 723
<b>Celkem</b>	<b>91 373</b>	<b>351 108</b>	<b>21 980</b>	<b>92 405</b>	<b>236 723</b>

Na základě smluvních podmínek se společnost zavázala k odkupu provedeného technického zhodnocení po skončení doby nájmu.

*Zajištění*

K 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015 společnost neeviduje majetek zatížen zástavním právem.

*Dotace*

Společnost získala v roce 2016 dotace na modernizaci a ekologizaci teplárenských zařízení z programu MŽP ČR „EKO Energie“ ve výši 0 mil. Kč (2015 – 2 mil. Kč) a z programu OPŽP ve výši 34 mil. Kč (2015 – 246 mil. Kč).

**13. Nehmotný majetek**

*V tis. Kč*

<b>Pořizovací cena</b>	<b>Software</b>	<b>Ostatní*</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 1. lednu 2015	391 160	425 556	816 716
Přírůstky/přeúčtování	18 565	(7 182)	11 383
Úbytky	(416)	--	(416)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2015</b>	<b>409 309</b>	<b>418 374</b>	<b>827 683</b>
Zůstatek k 1. lednu 2016	409 309	418 374	827 683
Přírůstky/přeúčtování	4 205	21 579	25 784
Úbytky	(3 562)	--	(3 562)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>409 952</b>	<b>439 953</b>	<b>849 905</b>
<b>Odpisy</b>	<b>Software</b>	<b>Ostatní*</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 1. lednu 2015	378 489	171 210	549 699
Odpisy běžného roku	8 711	38 772	47 483
Úbytky	(416)	--	(416)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2015</b>	<b>386 784</b>	<b>209 982</b>	<b>596 766</b>
Zůstatek k 1. lednu 2016	386 784	209 982	596 766
Odpisy běžného roku	10 143	38 696	48 839
Úbytky	(3 562)	--	(3 562)

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

Zůstatek k 31. prosinci 2016	393 365	248 678	642 043
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>Software</b>	<b>Ostatní*</b>	<b>Celkem</b>
K 1. lednu 2015	12 671	254 346	267 017
K 31. prosinci 2015	22 525	208 392	230 917
K 31. prosinci 2016	16 587	191 275	207 862

\*Zůstatek zahrnuje zejména ocenění smlouvy s OKK Koksovny, a.s. na nákup koksárenského plynu, která je uzavřena do roku 2020.

**14. Podíly ve společnostech**

Společnost drží podíly v následujících společnostech:

	<b>Země</b>	<b>Podíl</b>
AmpluServis, a.s.	Česká republika	100 %
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	Česká republika	66 %
Veolia Energie Kolín, a.s.	Česká republika	100 %
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	Česká republika	100 %
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	Česká republika	100 %
Veolia Energie Praha, a.s.	Česká republika	100 %
Institut environmentálních služeb, a.s.	Česká republika	30%
<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
AmpluServis, a.s.	18 988	18 988
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	64 040	64 040
Veolia Energie Kolín, a.s.	981 040	*980 737
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	87 962	87 962
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	*3 203 439	*3 203 439
Institut environmentálních služeb, a.s.	3 069	3 069
Veolia Energie Praha, a.s.	2 225 108	--
Opravné položky k finančním investicím	(842 705)	(229 942)
<b>Celkem ve společnostech pod rozhodujícím vlivem</b>	<b>5 740 941</b>	<b>4 128 293</b>
Ostatní finanční investice k obchodování	70 992	70 992
<b>Celkem dlouhodobé podíly ve společnostech</b>	<b>5 811 933</b>	<b>4 199 285</b>

\*Společnost zjistila, že u některých finančních aktiv existují objektivní indikátory snížení hodnoty. Na základě těchto náznaků provedla výpočet snížení hodnoty těchto finančních aktiv pomocí efektivní úrokové sazby jako rozdíl mezi jejich účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou vypočtenou jako současnou hodnotu odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou. Rozdíl mezi zpětně získatelnou a účetní hodnotou je ztráta ze snížení hodnoty k 31. prosinci 2016 ve výši 843 mil. Kč (2015 – 230 mil. Kč) a toto navýšení bylo zaúčtováno do výkazu zisků a ztrát ve výši 613 mil. Kč.

K 1. červnu 2016 společnost pořídila stoprocentní podíl ve společnosti Pražská teplárenská LPZ, a.s. Dne 3. června 2016 došlo k přejmenování této společnosti na Veolia Energie Praha, a.s.

**15. Ostatní finanční investice a deriváty**

*V tis. Kč*

<b>Dlouhodobé finanční investice</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ostatní finanční investice	13 039	15 239
<b>Krátkodobé finanční investice a deriváty</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Finanční deriváty	--	676
Ostatní finanční investice	2 471	8 603

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016****16. Odložená daň**

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k následujícím položkám:

<i>V tis. Kč</i>	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Pozemky, budovy a zařízení	--	--	(607 447)	(586 568)	(607 447)	(586 568)
Zásoby	17 455	17 130	--	--	17 455	17 130
Zásoby emisních povolenek včetně rezervy	47 201	46 626	(47 201)	(41 809)	--	4 817
Rezervy	120 946	115 667	--	--	120 946	115 667
Ostatní položky	10 988	5 966	(4 129)	(5 022)	6 859	944
<b>Odložené daňové pohledávky/(závazky)</b>	<b>196 590</b>	<b>185 389</b>	<b>(658 777)</b>	<b>(633 399)</b>	<b>(462 187)</b>	<b>(448 010)</b>

**Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích v průběhu účetního období**

<i>V tis. Kč</i>	Zůstatek k 1/1/2016	Vykázáno v hospodářském výsledku	Vykázáno ve vlastním kapitálu	Zůstatek k 31/12/2016
Pozemky, budovy a zařízení	(586 568)	(20 879)	--	(607 447)
Zásoby	17 130	325	--	17 455
Zásoby emisních povolenek včetně rezervy	4 817	(4 817)	--	--
Rezervy	115 667	1 978	3 301	120 946
Ostatní položky	944	5 270	645	6 859
<b>Celkem</b>	<b>(448 010)</b>	<b>(18 123)</b>	<b>3 946</b>	<b>(462 187)</b>

<i>V tis. Kč</i>	Zůstatek k 1/1/2015	Vykázáno v hospodářském výsledku	Vykázáno ve vlastním kapitálu	Zůstatek k 31/12/2015
Pozemky, budovy a zařízení	(583 168)	(3 400)	--	(586 568)
Zásoby	17 178	(48)	--	17 130
Zásoby emisních povolenek včetně rezervy	3 829	988	--	4 817
Rezervy	136 014	(16 755)	(3 592)	115 667
Ostatní položky	2 659	431	(2 146)	944
<b>Celkem</b>	<b>(423 488)</b>	<b>(18 784)</b>	<b>(5 738)</b>	<b>(448 010)</b>

**17. Zásoby**

<i>V tis. Kč</i>	2016	2015
Materiál a pohonné hmoty	486 074	502 687
Nedokončená výroba	426	88
Emisní povolenky	0	26 946
<b>Celkem</b>	<b>486 500</b>	<b>529 721</b>

V roce 2016 materiál a pohonné hmoty zaúčtované v nákladech na prodej činily 2 254 mil. Kč (2015 – 2 346 mil. Kč). K 31. prosinci 2016 byla zaúčtována opravná položka snižující hodnotu zásob o

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

92 mil. Kč (2015 – 90 mil. Kč) a rezerva na spotřebu emisních povolenek snižující hodnotu emisních povolenek o 248 mil. Kč (2015 – 245 mil. Kč).

*Emisní povolenky*

V roce 2005 byl v Evropské unii zaveden systém obchodování s emisními povolenkami. V následující tabulce je uveden přehled pohybů množství v tisících jednotek. Emisní povolenky představují EUA a CER. Jak je popsáno v bodu 3 e), povolenky alokované dle Národního alokačního plánu a nakoupené povolenky jsou vykázány v aktivech společnosti v rámci zásob.

Společnost nakoupila forwardy na nákup povolenek CO2 pro spotřebu v letech 2017–2019, jejichž změna reálné hodnoty ve výši 129 mil. Kč (2015 – 0 mil. Kč) nebyla zaúčtována do výkazu finanční pozice v souladu s výjimkou k IAS 39 (viz bod 3 b ii).

<i>V tisících tun</i>	<i>Množství</i>
Emisní povolenky k dispozici k 1. lednu 2015	245
Oprava spotřeby emisních povolenek v roce 2014	69
Emisní povolenky alokované v roce 2015	1 352
Emisní povolenky prodané v roce 2015	--
Emisní povolenky nakoupené v roce 2015	1 185
Emisní povolenky využité v roce 2015 oproti emisím CO2	(2 569)
Emisní povolenky k dispozici 31. prosinci 2015	282
Emisní povolenky k dispozici k 1. lednu 2016	282
Oprava spotřeby emisních povolenek v roce 2015	(2)
Emisní povolenky alokované v roce 2016	1 095
Emisní povolenky prodané v roce 2016	--
Emisní povolenky nakoupené v roce 2016	931
Emisní povolenky využité v roce 2016 oproti emisím CO2	(2 473)
Rezerva na nákup scházejících emisních povolenek	167
Emisní povolenky k dispozici 31. prosinci 2016	0

Skutečné emise v roce 2016 byly vyšší než emisní povolenky alokované dle Národního alokačního plánu k datu účetní závěrky. Z tohoto důvodu společnost použila povolenky z minulých let a nakoupila povolenky k využití v roce 2016 (v roce 2015 byly skutečné emise vyšší než povolenky alokované).

**18. Krátkodobé daňové pohledávky**

*V tis. Kč*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Daň z příjmů	82 610	64 644
Celkem	82 610	64 644

**19. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky**

*V tis. Kč*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Pohledávky z obchodních vztahů vůči podnikům ve skupině (bod 30)	299 757	198 195
Pohledávky z obchodních vztahů – třetí strany	949 286	946 119
Ostatní pohledávky	158 526	140 142
Celkem	1 407 569	1 284 456

K 31. prosinci 2016 jsou pohledávky z obchodních vztahů vykázány ve výši snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky v částce 159 mil. Kč (2015 – 135 mil. Kč) vycházející z pravděpodobného snížení hodnoty pohledávek vůči jednotlivým dlužníkům.

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

**20. Peníze a peněžní ekvivalenty**

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Běžné bankovní účty	8 768	15 720
Bankovní depozita	--	--
Pokladní hotovost	1 521	1 423
Peněžní prostředky celkem	10 289	17 143
Pohledávky v rámci z cash poolu (s dceřinými společnostmi)	316 556	449 568
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	326 845	466 711
Závazky v rámci cash poolu	(3 519 709)	(2 281 393)
Celkem peněžní prostředky dle přehledu o peněžních tocích	(3 192 864)	(1 814 682)

Společnost je od roku 2007 zapojena do cash poolu mezi skupinou Veolia a Societe Generale prostřednictvím smlouvy s Komerční bankou, a.s. Společnost je také zapojena do cash poolu s dceřinými společnostmi. Čistý stav cash poolu s dceřinými společnostmi k 31. prosinci 2016 je závazek 654 mil. Kč (2015 – pohledávka 158 mil. Kč).

**21. Kapitál a ostatní fondy**

***Odsouhlasení pohybu kapitálu a ostatních fondů***

Základní kapitál k 31. prosinci 2016 tvoří 78 661 161 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 40 Kč (2015 - 78 661 161 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 40 Kč).

Držitelé kmenových akcií mají právo na výplatu dividend, pokud jsou tyto schváleny valnou hromadou. Každá kmenová akcie nese jeden hlas při hlasování na valných hromadách společnosti. Všechny akcie nesou shodná práva ve vztahu k likvidačnímu zůstatku společnosti.

***Ostatní kapitálové fondy***

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny zejména efekty z fúzí v letech 2001 až 2007 se společnostmi, plně ovládanými stejnou společností, TEPLÁRNY Karviná, a.s., EKOTERM ČESKÁ REPUBLIKA a.s., Teplárna Ústí nad Labem, a.s., PPC Trmice a.s. a Dalkia Ostrava, a.s.

V souvislosti s přijetím nového zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, který plně nahradil dosavadní Obchodní zákoník, s účinností od 1. ledna 2014, valná hromada společnosti rozhodla rozpustit rezervní fond.

***Dividendový výnos připadající na akcii***

Společnost v rámci rozhodnutí o rozdělení zisku deklarovala celkovou výši dividendy 1 321 mil. Kč (2015 – 2 045 mil. Kč). Dividendový výnos na akcii v roce 2016 činí 16,79 Kč (2015 – 26 Kč).

**22. Úvěry a půjčky**

Tento bod přílohy uvádí přehled smluvních podmínek, jež se vztahují na úročené úvěry a půjčky společnosti. Podrobnější informace o úvěrovém a úrokovém riziku, jemuž je společnost vystavena, jsou uvedeny v bodě 27.

***Krátkodobé závazky***

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Nezajištěné dluhopisy	--	--
Nezaplacené úroky z úvěru a cash poolu	6 232	5 013
Nevyplacené dividendy	30 221	28 786
Cash pool s mateřskou a dceřinými společnostmi	3 519 709	2 281 393
Krátkodobá půjčka od Veolia Energie International	1 370 000	--
Krátkodobé úvěry a půjčky celkem	4 926 162	2 315 192

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

K 31. prosinci 2016 měla společnost z titulu cash poolu s Veolia Energie International SA a s dceřinými společnostmi čistý závazek ve výši 3 203 mil. Kč (2015 – 1 831 mil. Kč).

V průběhu roku 2016 společnost načerpala krátkodobou půjčku od Veolia Energie International SA ve výši 1 920 mil. Kč. Část této půjčky byla v průběhu roku splacena. Zůstatek k 31. prosinci 2016 činí 1 370 mil. Kč (2015 – 0 mil. Kč).

**Podmínky a splátkový kalendář**

*Zajištěné bankovní úvěry*

Veolia Energie ČR, a.s. neměla žádné zajištěné bankovní úvěry k 31. prosinci 2016, ani k 31. prosinci 2015.

Společnost má možnost čerpat bankovní úvěrové linky ve výši 350 mil. Kč a 2,5 mil. EUR. Žádná z těchto možností nebyla k 31. prosinci 2016 využita.

**23. Zaměstnanecké požitky**

Z kolektivní smlouvy vyplývá závazek společnosti vyplácet zaměstnancům, kteří ve společnosti pracují po pevně stanovenou dobu, stanovenou finanční částku. Od roku 2016 společnost změnila kolektivní smlouvu a na základě této změny došlo k zjednodušení struktury některých benefitů.

**Pohyby závazku z titulu plánu definovaných požitků**

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Závazek z titulu plánu definovaných požitků k 1. lednu	528 918	606 376
Oprava počátečních stavů podle změny IAS 19	--	--
Vyplacené požitky	(17 499)	(31 500)
Náklady na běžné služby	34 976	37 206
Odpisy nákladů na minulé služby	--	--
Úroky	7 446	9 724
Pojistně-matematické (zisky) ztráty zaúčtované do vlastního kapitálu	13 699	(16 204)
Pojistně-matematické (zisky) ztráty zaúčtované do výkazu zisků a ztrát	2 419	527
Snížení závazku z titulu organizačních změn	--	--
Ostatní (změny v Kolektivní smlouvě)	39 205	(77 211)
Závazek z titulu plánu definovaných požitků k 31. prosinci	609 164	528 918
Dlouhodobé	581 369	508 664
Krátkodobé	27 795	20 254

**Pojistně matematické předpoklady**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Diskontní sazba k 31. prosinci	1,30 %	1,75 %
Zvýšení platů	2 %	2 %
Předpokládaná fluktuace zaměstnanců	V průměru 0,87 %	V průměru 1,37 %

Náklady na sociální a zdravotní pojištění ve výkazu zisků a ztrát dosahují v roce 2016 výše 276 mil. Kč (2015 – 280 mil. Kč).

Výše závazků z titulu definovaných požitků je vypočtena na základě pojistně matematického ocenění podle pravidel standardu IAS 19. Tento standard vyžaduje použití „přírůstkové metody“ a rovněž vyžaduje, aby byly použity objektivní a vzájemně kompatibilní pojistně-matematické předpoklady. Přírůstková metoda byla použita pro stanovení současné hodnoty závazku a nákladů na běžné služby.

Demografické předpoklady: předpoklady úmrtnosti byly převzaty z tabulek úmrtnosti z roku 2015 pro muže a ženy, vydané Českým statistickým úřadem. Předpoklad invalidity byl převzat z tabulek zdravotního postižení, které společnost sama sleduje. Předpoklad, že zaměstnanci odejdou ze společnosti před dosažením důchodového věku, byl stanoven na základě předpokládaných odchodů zaměstnanců. Stejně předpoklady byly použity pro výpočet rezervy na rok 2015.

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

Specifické předpoklady: společnost předpokládá, že existuje 80 % pravděpodobnost, že smlouvy uzavřené na dobu určitou budou v budoucnu změněny na smlouvy s dobou neurčitou. Hodnota závazků z definovaných požitků k 31. prosinci 2016 bere v úvahu příspěvek na sociální a zdravotní pojištění. Popis rizik: společnost nemá samostatné plány aktiv k pokrytí závazků ze zaměstnaneckých benefitů. Vezmeme-li v úvahu roční platby z plánu a povahu podnikání společnosti, neexistuje z tohoto titulu pro společnost významné riziko.

**Analýza citlivosti**

Společnost provedla analýzu citlivosti velikosti rezervy na změnu pojistně-matematických předpokladů, které mají vliv na velikost závazku z titulu definovaných požitků.

Pokud by došlo ke změně jednoho z příslušných pojistně-matematických předpokladů, přičemž by ostatní předpoklady zůstaly konstantní, změnil by se závazek z definovaných požitků na níže uvedené částky - analýza citlivosti pro předpoklady s nejvýznamnějším dopadem:

<i>V tis. Kč</i>	<b>Nárůst diskontní sazby + 0,25%</b>	<b>Nárůst inflace + 0,25 %</b>
Závazek z titulu definovaných požitků k 31. prosinci 2016	594 499	623 779
Náklady na běžné služby následující rok	34 116	35 970

Ačkoliv tato analýza nezohledňuje časové rozdělení peněžních toků, které jsou v rámci plánu očekávány, poskytuje informaci o velikosti závazku při změně jednotlivých předpokladů.

**24. Rezervy**

<i>V tis. Kč</i>	<b>Obnova pozemku</b>	<b>Ostatní rezervy</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 1. lednu 2016	46 101	55 967	102 068
Rezervy vytvořené v průběhu roku	--	10 096	10 096
Rezervy využité v průběhu roku	--	(9 325)	(9 325)
Rezervy nevyužité v průběhu roku	--	(23 564)	(23 564)
Diskontování	--	--	--
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>46 101</b>	<b>33 174</b>	<b>79 275</b>
Dlouhodobé	46 101	16 078	62 179
Krátkodobé	--	17 096	17 096

*Obnova pozemku*

Rezerva na obnovu pozemku byla prověřena a upravena tak, aby zohlednila aktuálně nejlepší odhad na základě změny využití pozemků a použitých technologií k rekultivacím.

*Ostatní rezervy*

Ostatní rezervy zahrnují rezervy na rizika plynoucí z hlavní činnosti společnosti.

V prosinci 2015 ukončil Energetický regulační úřad kontrolu cen tepla za rok 2010. S výsledkem kontroly společnost nesouhlasila a podala odvolání. Jelikož se ERÚ nepodařilo řízení uzavřít do pěti let, byla celá věc v roce 2016 promlčena a rezerva rozpuštěna.

**25. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky**

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Závazky z obchodních vztahů vůči podnikům ve skupině (bod 30)	358 026	336 141
Závazky z obchodních vztahů – třetí strany	1 117 174	1 502 487
Ostatní závazky	195 344	154 972
<b>Celkem</b>	<b>1 670 544</b>	<b>1 993 600</b>

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

V pozici závazky z obchodních vztahů vůči podnikům ve skupině je vykázán také závazek z finančního leasingu (viz bod 12) ve výši 155 mil. Kč (2015 – 158 mil. Kč).

Mezi ostatními závazky byl v roce 2016 vykázán i závazek z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 55 mil. Kč (2015 – 20 mil. Kč).

**26. Deriváty**

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Krátkodobé deriváty	3 401	2 789
Dlouhodobé deriváty	2 870	760
<b>Celkem</b>	<b>6 271</b>	<b>3 549</b>

Finanční deriváty představují reálnou hodnotu forwardových smluv na zajištění kursového rizika v hodnotě (6) mil. Kč (2015 – (4) mil. Kč) a jsou vykázány v pozici krátkodobých a dlouhodobých závazků.

**27. Finanční nástroje**

**Kreditní riziko**

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující:

<i>V tis. Kč</i>	<b>Bod</b>	<b>Zůstatková hodnota 2016</b>	<b>Zůstatková hodnota 2015</b>
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	19	1 407 569	1 284 456
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	20	326 845	466 711
<b>Celkem</b>		<b>1 734 414</b>	<b>1 751 167</b>

**Ztráty ze snížení hodnoty**

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů, krátkodobých daňových pohledávek a ostatních pohledávek k rozvahovému dni činila:

<i>V tis. Kč</i>	<b>Nominální hodnota 2016</b>	<b>Snížení hodnoty 2016</b>	<b>Nominální hodnota 2015</b>	<b>Snížení hodnoty 2015</b>
Do data splatnosti	1 381 226	--	1 241 328	--
0 – 90 dnů po datu splatnosti	28 960	4 840	24 081	2 139
90 – 180 dnů po datu splatnosti	910	672	3 446	792
180 – 360 dnů po datu splatnosti	3 106	2 249	18 649	4 343
Více než 1 rok po datu splatnosti	152 436	151 308	131 464	127 238
<b>Celkem</b>	<b>1 566 638</b>	<b>159 069</b>	<b>1 418 968</b>	<b>134 512</b>

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

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Zůstatek k 1. lednu	(134 512)	(140 118)
Zúčtování, čerpání a tvorba	(24 557)	5 606
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>(159 069)</b>	<b>(134 512)</b>



**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016****Riziko likvidity**

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

**K 31. prosinci 2016***V tis. Kč*

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 6 měsíců	6-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Nad 5 let
Nezajištěné dluhopisy	--	--	--	--	--	--	--
Cash pool s mateřskou a dceřinými spol. Závazky	3 519 709	3 519 709	3 519 709	--	--	--	--
z obchodních vztahů, daňové a ostatní závazky	1 670 544	1 670 544	1 670 544	--	--	--	--
<b>Celkem</b>	<b>5 190 253</b>	<b>5 190 253</b>	<b>5 190 253</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**K 31. prosinci 2015***V tis. Kč*

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 6 měsíců	6-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Nad 5 let
Nezajištěné dluhopisy	--	--	--	--	--	--	--
Cash pool s mateřskou a dceřinými spol. Závazky	2 281 393	2 281 393	2 281 393	--	--	--	--
z obchodních vztahů, daňové a ostatní závazky	1 993 600	1 993 600	1 993 600	--	--	--	--
<b>Celkem</b>	<b>4 274 993</b>	<b>4 274 993</b>	<b>4 274 993</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**Měnové riziko**

Pro zajištění nákupů a prodejů elektřiny v cizích měnách (EUR) byly uzavřeny forwardové kontrakty se společností Veolia Environnement Finance – VE SA (viz bod 5).

**Úrokové riziko**

K 31. prosinci 2016 společnost vykazuje následující úročené finanční nástroje:

*Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou**V tis. Kč*

<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Krátkodobá půjčka	(1 370 000)	--
Finanční závazky (bod 22)	(4 926 162)	(2 315 192)
<b>Celkem</b>	<b>(6 296 162)</b>	<b>(2 315 192)</b>

**Analýza citlivosti finančních nástrojů s pevnou úrokovou sazbou**

Společnost neúčtuje o finančních nástrojích s pevnou úrokovou sazbou a jejich reálné hodnotě prostřednictvím výkazu zisků a ztrát. Společnost neuzavřela úrokové swapy jako zajišťovací nástroje.

**Analýza citlivosti finančních nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou**

K 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015 společnost neviduje žádné finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou.

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016*****Efektivní úroková sazba a analýza přecenění***

V tabulce jsou uvedeny efektivní úrokové sazby finančních aktiv a finančních závazků nesoucích úrok k rozvahovému dni a období, ve kterých jsou přeceněny.

<i>V tis. Kč</i>	<b>Průměrná úroková sazba 2016 (%)</b>	<b>Výše závazku k 31. prosinci 2016</b>	<b>Příští změna úrokové sazby</b>	<b>Datum splatnosti</b>
<i>Krátkodobá půjčka od Veolia Energy International</i>	1,14	(1 370 000)	3/2017	4/2017
<b>Celkem</b>		<b>(1 370 000)</b>		

***Reálné hodnoty***

<i>V tis. Kč</i>	<b>Bod</b>	<b>Zůstatková hodnota 2016</b>	<b>Reálná hodnota 2016</b>	<b>Zůstatková hodnota 2015</b>	<b>Reálná hodnota 2015</b>
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	19	1 407 569	1 407 569	1 284 456	1 284 456
Daňové pohledávky	18	82 610	82 610	64 644	64 644
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	20	326 845	326 845	466 711	466 711
Krátkodobá půjčka	22	(1 370 000)	(1 370 000)	--	--
Nezaplacené úroky z cash poolu od Veolia Energie International SA	22	(6 232)	(6 232)	(5 013)	(5 013)
Nevyplacené dividendy	22	(30 221)	(30 221)	(28 786)	(28 786)
Cash pool s Veolia Energie International SA	22	(2 548 631)	(2 548 631)	(1 989 655)	(1 986 655)
Cash pool s dceřinými společnostmi	20, 22	(971 078)	(971 078)	(291 738)	(291 738)
Obchodní a ostatní závazky a daňové závazky	11, 25	(1 670 544)	(1 670 544)	(1 993 600)	(1 993 600)
<b>Celkem</b>		<b>(4 779 682)</b>	<b>(4 779 682)</b>	<b>(2 492 981)</b>	<b>(2 492 981)</b>

*Pozn.: Výše uvedená data neobsahují údaje o derivátech.*

Způsob výpočtu reálných hodnot je uveden v bodě 4.

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

***Úrokové sazby použité pro výpočet reálných hodnot***

Úrokové sazby použité pro diskontaci peněžních toků, kde je to možné, vychází z úrokové sazby vládních dluhopisů k rozvahovému dni pro výpočet hodnoty derivátů a tržní úrokové míry pro dluhopisy a jsou následující:

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Deriváty	0,53%	0,5%

**28. Operativní leasing**

Mezi nejvýznamnější uzavřené smlouvy na operativní leasing provozních zařízení patří smlouva s městem Krnov do roku 2026, nájemní smlouva na tepelné hospodářství města Nový Jičín do roku 2017, podnájemní smlouva s Teplo - byty, s.r.o. do roku 2021, nájemní smlouva s Fakultní nemocnicí Ostrava do roku 2022, se společností RPG Byty na dobu neurčitou a se společností Sneo, a.s do roku 2021. Dále má společnost v operativním pronájmu nebytové prostory, části kolektorů, automobily a výpočetní

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

technikou. Celkové nájemné za nevyověditelnou dobu nájmu činí 340 mil. Kč (2015 – 382 mil. Kč). Nájemné nejvýznamnějších provozních nájemních smluv je splatné v níže uvedených časových horizontech.

<i>K 31. prosinci 2016 v tis. Kč</i>	<b>Celkem</b>	<b>Do 1 roku</b>	<b>Během 1-5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>
Nájemné – město Nový Jičín	12 099	12 099	--	--
Nájemné – Fakultní nemocnice Ostrava	18 246	3 041	12 164	3 041
Nájemné – město Krnov	25 105	2 511	10 042	12 552
Nájemné – RPG Byty	32 080	6 416	25 664	*
Podnájem – Sneo, a.s., Praha 6	8 305	1 661	6 644	--
Podnájem – Teplo – byty, s.r.o. Roudnice	7 500	1 500	6 000	--
<b>Celkem</b>	<b>103 335</b>	<b>27 228</b>	<b>60 514</b>	<b>15 593</b>

\* Nájemní smlouva je uzavřena na dobu neurčitou, s výpovědní lhůtou 6 měsíců.

<i>K 31. prosinci 2015 v tis. Kč</i>	<b>Celkem</b>	<b>Do 1 roku</b>	<b>Během 1-5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>
Nájemné – město Nový Jičín	24 198	12 099	12 099	--
Nájemné – Fakultní nemocnice Ostrava	15 473	3 095	12 378	*
Nájemné – město Krnov	28 062	2 957	10 967	14 138
Nájemné – RPG Byty	15 892	3 178	12 714	*
Podnájem – Sneo, a.s., Praha 6	11 627	1 661	6 644	3 322
Podnájem – Teplo – byty, s.r.o. Roudnice	9 000	1 500	6 000	1 500
<b>Celkem</b>	<b>104 252</b>	<b>24 490</b>	<b>60 802</b>	<b>18 960</b>

\* Nájemní smlouvy jsou uzavřeny na dobu neurčitou.

**29. Spřízněné osoby**

***Transakce se spřízněnými osobami***

Skupina je ovládaná nadnárodní společností Veolia Energie International SA a konečným vlastníkem Veolia Environnement – VE SA. Společnost se účastní transakcí se svými dceřinými společnostmi (viz bod 30).

***Transakce s vedením společnosti***

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

***Osobní náklady vedoucích pracovníků***

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Odměna zaměstnancům	59 372	65 481
Dlouhodobá plnění	4 956	3 552
<b>Odměna zaměstnancům celkem</b>	<b>64 328</b>	<b>69 033</b>

**30. Podniky ve skupině**

***Obraty nákupů a prodejů společností ve skupině***

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

Prodejní transakce:

- Technické služby
- Přefakturování nákladů souvisejících s pobytem zahraničních pracovníků na území České republiky
- Transakce s emisními povolenkami a certifikáty

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

Nákupní transakce:

- Poradenské služby poskytnuté společnosti
- Fakturování nákladů na platy zahraničních pracovníků společnosti
- Transakce s emisními povolenkami a certifikáty

Běžné transakce mezi společnostmi a jejich dceřinými společnostmi jsou následující:

Prodejní transakce:

- Výnosy z dodávky tepla a elektřiny
- Výnosy z dodávky materiálů
- Výnosy z prodeje dlouhodobých aktiv
- Výnosy z poskytnutých služeb

Nákupní transakce

- Technické služby včetně analýzy využití paliv a výrobního zařízení
- Generální a běžné opravy a údržba dlouhodobých aktiv
- Asistence při montáži dlouhodobých aktiv a technické revize
- Nájem kancelářských prostor
- Dodávky tepla a elektřiny
- Nájem části podniku

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

V roce 2014 došlo ke změně ve vlastnické struktuře skupiny Veolia (viz bod 1). Mezi spřízněné osoby se zahrnují všechny společnosti v rámci skupiny Veolia. Společnost vykazuje pouze významné vztahy s těmito entitami.

V tis. Kč	2016		2015	
	Nákupy	Prodeje	Nákupy	Prodeje
Veolia Environment Finance (Veetra)	204 628	--	231 223	--
Veolia Energie International SA	98	--	--	--
Veolia Environnement - VE SA	90 787	2 368	174 063	1 927
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	2 547	10 936	2 757	11 064
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	489	235 804	340	210 042
AmpluServis, a.s.*	248 420	6 657	189 762	6 682
Veolia Energie Kolín, a.s.	22 214	36 600	64 710	31 659
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	3 528	48 401	4 683	56 881
Veolia Komodity ČR, s.r.o.	276 384	779 357	87 882	860 567
Institut environmentálních služeb, a.s.	8 546	--	8 682	--
Veolia Energia Slovensko, a. s.	221	--	11 549	--
Solution and Services, a.s.	42 594	--	4 975	--
Veolia Centrum Usług Wspólnych Sp z o	6 791	--	8 600	--
MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.	2 309	--	2 324	--
Pražské vodovody a kanalizace, a.s.	2 951	2 216	2 034	2 011
Veolia Voda Česká republika	1 936	--	--	--
Veolia Energie Praha, a.s.	5 896	7 108	--	--
<b>Celkem</b>	<b>920 339</b>	<b>1 129 447</b>	<b>793 584</b>	<b>1 180 833</b>

\*Balance nákupů zahrnuje rovněž nákupy stálých aktiv.

**PŘÍLOHA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

	2016		2015	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Veolia Environnement Finance (Veetra)	--	158	--	1 096
Veolia Energie International SA	231	--	1 841	--
Veolia Environnement - VE SA	17	5 637	11 183	58 195
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	2 909	328	1 700	85
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	45 795	38 985	40 649	40 385
AmpluServis, a.s.	42 633	20 248	39 181	14 625
Veolia Energie Kolín, a.s.	6 543	4 433	4 406	9 842
SPID2	254	--	416	--
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	7 015	160 831	10 701	163 473
Veolia Komodity ČR, s.r.o.	186 488	111 100	87 920	40 745
Institut environmentálních služeb, a.s.	--	293	--	269
Veolia Energia Slovensko, a. s.	81	--	--	1 354
Solution and Services, a.s.	204	11 741	--	3 268
Veolia Centrum Usług Wspólnych Sp z o	--	1 697	--	2 647
MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.	--	256	198	157
Pražské vodovody a kanalizace	267	--	--	--
Veolia Voda Česká republika	--	327	--	--
Veolia Energie Praha	7 320	1 992	--	--
<b>Celkem</b>	<b>299 757</b>	<b>358 026</b>	<b>198 195</b>	<b>336 141</b>

V rámci pohledávek a závazků jsou vykázány i poskytnuté a přijaté zálohy, dohadné položky aktivní, resp. dohadné položky pasivní.

Společnost je zapojena do cash poolu s Veolia Energie International SA a také s dceřinými společnostmi (viz bod 20 a 22).

Společnost má uzavřenou smlouvu o nájmu podniku s dceřinou společností Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. (viz bod 12).

### 31. Kapitálové závazky

Společnost uzavírá smlouvy na pronájem a provozování topných systémů ve školách, nemocnicích, rezidenčních budovách, obecních a průmyslových objektech. V souladu s těmito leasingovými smlouvami má společnost závazek poskytnout financování na modernizaci těchto pronajatých aktiv.

### 32. Informace o odměnách statutárním auditorům

Tyto informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky sestavené za nejširší konsolidační celek, ve kterém je společnost zahrnuta.

### 33. Následné události

Mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku roku 2016 a které by v ní měly být zohledněny.

## 3.4. Konsolidovaná účetní závěrka

### Veolia Energie ČR, a.s.

#### Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

##### Za rok končící 31. prosincem

*V tis. Kč*

	Bod	2016	2015
Výnosy	7	11 250 853	11 523 237
Náklady na prodej	8	(10 416 694)	(10 005 698)
<b>Hrubý zisk</b>		<b>834 159</b>	<b>1 517 539</b>
Odbytové náklady	9	18 910	(73 971)
Správní náklady	10	(732 204)	(817 375)
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>		<b>120 865</b>	<b>626 193</b>
Finanční výnosy	11	20 856	29 294
Finanční náklady	11	(47 187)	(50 476)
Čisté finanční výnosy/náklady		(26 331)	(21 182)
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>94 534</b>	<b>605 011</b>
Daň z příjmů	12	(165 296)	(166 985)
<b>Zisk / (ztráta) za účetní období</b>		<b>(70 762)</b>	<b>438 026</b>
Případající na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		(78 997)	430 586
Podíly nezakládající ovládnutí		8 235	7 440
<b>Zisk / (ztráta) za účetní období</b>		<b>(70 762)</b>	<b>438 026</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

## Veolia Energie ČR, a.s.

### Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

#### Za rok končící 31. prosincem

*V tis. Kč*

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Zisk / (ztráta) za účetní období</b>	(70 762)	438 026
Zaměstnanecké požitky – pojistně matematické zisky (položka bez možnosti reklasifikace do výkazu zisků a ztrát) *	(12 352)	12 205
Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů (položka s možností reklasifikace do výkazu zisků a ztrát) *	(17 103)	(59 315)
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních subjektů (položka s možností reklasifikace do výkazu zisků a ztrát) *	(10 196)	(2 058)
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>	(39 651)	(49 168)
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>(110 413)</b>	<b>388 858</b>
Případající na:		
Podíly akcionářů mateřského podniku	(118 819)	381 442
Podíly nezakládající ovládnutí	8 406	7 416
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>(110 413)</b>	<b>388 858</b>

\*Zdanění je popsáno v bodě 12

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

## Veolia Energie ČR, a.s.

### Konsolidovaný výkaz finanční pozice

K 31. prosinci

V tis. Kč	Bod	2016	2015
<b>Aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	13	9 187 908	8 805 990
Nehmotný majetek	14	1 793 097	1 601 716
Podíly ve společnostech	15	74 061	74 061
Ostatní finanční investice	15	261 550	431 519
Odložené daňové pohledávky	16	11 235	--
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>11 327 851</b>	<b>10 913 286</b>
Zásoby	17	505 584	554 346
Ostatní finanční investice	15	45 105	51 603
Deriváty	15	851	15 686
Krátkodobé daňové pohledávky	18	161 307	78 175
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	19	2 207 070	2 022 374
Peníze a peněžní ekvivalenty	20	146 719	157 965
<b>Oběžná aktiva celkem</b>		<b>3 066 636</b>	<b>2 880 149</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>14 394 487</b>	<b>13 793 435</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál		3 146 447	3 146 447
Fondy tvořené ze zisku a ostatní fondy		1 689 408	1 711 946
Nerozdělený zisk		1 254 257	2 671 259
<b>Vlastní kapitál bez menšinových podílů</b>		<b>6 090 112</b>	<b>7 529 652</b>
Podíly nezaládaněji ovládaní		68 982	68 016
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>6 159 094</b>	<b>7 597 668</b>
<b>Závazky</b>			
Zaměstnanecké požitky	23	638 140	550 306
Rezervy	24	83 035	96 073
Deriváty	26	3 781	7 740
Odložené daňové závazky	16	665 746	672 787
Ostatní závazky	25	163 755	160 829
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>1 554 457</b>	<b>1 487 735</b>
Úvěry a půjčky	22	3 956 506	2 025 011
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	25	2 620 384	2 626 902
Krátkodobé daňové závazky		22 983	4 128
Zaměstnanecké požitky	23	32 562	23 174
Rezervy	24	35 437	25 991
Deriváty	26	13 064	2 826
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>6 680 936</b>	<b>4 708 032</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>14 394 487</b>	<b>13 793 435</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

Za představenstvo společnosti:

Josef Novák

Daniel Melán

Datum: 27. dubna 2017



## Veolia Energie ČR, a.s.

### Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

Přiraditelné většinovému vlastníku <i>V tis. Kč</i>	Základní kapitál	Rezervní fond	Ostatní kapitálové fondy	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem	Podíly nezakládající ovládnání	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2015</b>	<b>3 146 447</b>	<b>21 416</b>	<b>1 680 948</b>	<b>63 462</b>	<b>4 281 127</b>	<b>9 193 400</b>	<b>66 731</b>	<b>9 260 131</b>
Zisk za účetní období	--	--	--	--	430 586	430 586	7 440	438 026
<b>Ostatní úplný výsledek</b>								
Zaměstnanecké požitky – pojistné matematické zisky (ztráty)	--	--	--	--	12 229	12 229	(24)	12 205
Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů	--	--	--	(59 315)	--	(59 315)	--	(59 315)
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních subjektů	--	--	--	--	(2 058)	(2 058)	--	(2 058)
Ostatní úplný výsledek	--	--	--	(59 315)	10 171	(49 144)	(24)	(49 168)
<b>Úplný výsledek</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(59 315)</b>	<b>440 757</b>	<b>381 442</b>	<b>7 416</b>	<b>388 858</b>
<b>Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu</b>								
Přiděly do fondů	--	--	5 435	--	(5 435)	--	--	--
Dividendy vyplacené akcionářům	--	--	--	--	(2 045 190)	(2 045 190)	(6 131)	(2 051 321)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2015</b>	<b>3 146 447</b>	<b>21 416</b>	<b>1 686 383</b>	<b>4 147</b>	<b>2 671 259</b>	<b>7 529 652</b>	<b>68 016</b>	<b>7 597 668</b>
Zisk / (ztráta) za účetní období	--	--	--	--	(78 997)	(78 997)	8 235	(70 762)
<b>Ostatní úplný výsledek</b>								
Zaměstnanecké požitky – pojistné matematické zisky (ztráty)	--	--	--	--	(12 523)	(12 523)	171	(12 352)
Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů	--	--	--	(17 103)	--	(17 103)	--	(17 103)
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních subjektů	--	--	(5 435)	--	(4 761)	(10 196)	--	(10 196)
Ostatní úplný výsledek	--	--	(5 435)	(17 103)	(17 284)	(39 822)	171	(39 651)
<b>Úplný výsledek</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(5 435)</b>	<b>(17 103)</b>	<b>(96 281)</b>	<b>(118 819)</b>	<b>8 406</b>	<b>(110 413)</b>
<b>Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu</b>								
Dividendy vyplacené akcionářům	--	--	--	--	(1 320 721)	(1 320 721)	(7 440)	(1 328 161)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>3 146 447</b>	<b>21 416</b>	<b>1 680 948</b>	<b>(12 956)</b>	<b>1 254 257</b>	<b>6 090 112</b>	<b>68 982</b>	<b>6 159 094</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

## Veolia Energie ČR, a.s.

### Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

#### Za rok končící 31. prosincem

*V tis. Kč*

	Bod	2016	2015
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Zisk před zdaněním	12	94 534	605 011
Odpisy stálých aktiv	13,14,15	2 138 022	2 190 949
Změna stavu opravných položek a rezerv		69 661	(118 592)
Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv		1 481	(3 083)
Výnosy z dividend a podílů na zisku	11	(14 281)	(6 844)
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	11	30 444	18 709
Nerealizované kurzové zisky a ztráty		(121)	263
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>2 319 740</b>	<b>2 686 413</b>
Změna stavu pohledávek		(45 595)	(160 858)
Změna stavu krátkodobých závazků		(153 826)	415 067
Změna stavu zásob		48 783	(64 820)
Zaplacená daň z příjmů a doměrky za minulá období		(334 263)	(360 007)
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>1 834 839</b>	<b>2 515 795</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv		(617 346)	(651 526)
Příjmy z prodeje stálých aktiv		72 048	72 756
Změna stavu pohledávek a ostatních finančních aktiv		215	5 660
Pořízení dceřiné společnosti		(1 885 829)	--
Přijaté dividendy	11	14 281	6 844
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>(2 416 631)</b>	<b>(566 266)</b>
<b>Provozní volné peněžní prostředky</b>		<b>(581 792)</b>	<b>1 949 529</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Nevyplacené dividendy		1 434	86
Splátky úvěrů, půjček a finančních leasingů		(909)	(10 909)
Přijaté úvěry a půjčky		1 370 000	--
Přijaté úroky	11	1 027	928
Vyplacené úroky	11	(36 432)	(22 518)
Nesplacené úroky z půjček	22	6 045	4 961
Rozdíl z přepočtu zahraničních měn		(1 434)	(864)
Vyplacené dividendy		(1 328 161)	(2 051 321)
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>11 570</b>	<b>(2 079 637)</b>
Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(570 222)	(130 108)
<b>Peněžní prostředky k 1. lednu</b>		<b>(1 831 690)</b>	<b>(1 701 582)</b>
<b>Peněžní prostředky k 31. prosinci</b>	20	<b>(2 401 912)</b>	<b>(1 831 690)</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

## 3.5. Příloha ke konsolidované účetní závěrce

### PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016

#### 1. Všeobecné informace

Veolia Energie ČR, a.s. („společnost“) je společnost se sídlem v České republice. Původní název společnosti Dalkia Česká republika, a.s. byl změněn k datu 1. ledna 2015 v důsledku převzetí 100% podílu Dalkie International společností Veolia Environnement – VE SA.

Adresa společnosti: 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČO 45193410.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2016 zahrnuje společnost a její dceřiné společnosti (společně dále nazývány „skupina“).

V průběhu roku 2016 došlo ke změně akcionářské struktury vzhledem k tomu, že společnost SPID 2 (k 31. prosinci 2015 vlastnila podíl ve výši 63,06 %), fúzovala se společností Veolia Energie International (k 31. prosinci 2015 vlastnila podíl ve výši 10 %). Podíl společnosti Veolia Energie International SA činí po fúzi 73,06 %, podíl společnosti ČEZ, a. s. činí 15 %, podíl společnosti DCR INVESTMENT a.s. činí 10 %, zbylou část tvoří minoritní akcionáři.

Společnost je ovládaná nadnárodní společností Veolia Energie International SA a konečným vlastníkem je Veolia Environnement – VE SA.

Všechny společnosti skupiny mají sídlo podnikání v České republice kromě společnosti Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o. Hlavním předmětem činnosti je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny. Společnosti patřící do skupiny jsou následující:

OLTERM & TD Olomouc, a.s., Olomouc, Janského 469/8, PSČ 779 00. Hlavním předmětem podnikání společnosti je rozvod tepelné energie a teplé užitkové vody.

AmpluServis, a.s., Ostrava, ul. Elektrárenská 5558, PSČ 709 74. Hlavním předmětem podnikání společnosti jsou opravy, výroba a údržba zejména energetických zařízení.

Veolia Energie Kolín, a.s. (původně Dalkia Kolín, a.s.), Kolín, Tovární 21, PSČ 280 63. Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny.

Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. (původně Dalkia Mariánské Lázně, s.r.o.), Mariánské Lázně, Nádražní náměstí 294, PSČ 353 01. Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a rozvod tepla.

Nadační fond Veolia Energie pro životní prostředí ČR (původně Nadační fond Dalkia pro životní prostředí), Ostrava, 28. října 3337/7, PSČ 702 00. Fond byl zřízen za účelem podpory projektů na zlepšování životního prostředí.

Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. (původně Dalkia Industry CZ, a.s.), Ostrava, Zelená 2061/88a, PSČ 709 74. Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a rozvod tepla a výroba a distribuce elektřiny.

Veolia Komodity ČR, s.r.o. (původně Dalkia Commodities CZ, s.r.o.), Ostrava, 28. října 3337/7, PSČ 702 00. Hlavním předmětem podnikání společnosti je obchod s elektřinou a plynem.

Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o. (původně Dalkia Powerline Sp. z o.o.), 43-417 Kaczyce, ul. Morcinka 17, Polsko. Hlavním předmětem podnikání společnosti je obchod s elektřinou.

Veolia Energie Praha, a.s., Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1. Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny.

**2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky**

**a) Prohlášení o shodě**

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) ve znění přijatém EU a v souladu se zákonem o účetnictví a předpisy platnými v České republice k 31. prosinci 2016. Mateřská společnost Veolia Energie ČR, a.s. aplikuje v souladu s §19a odst. 1 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro sestavení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky Mezinárodní standardy finančního výkaznictví upravené právem Evropských Společenství.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena k vydání představenstvem společnosti dne 27. dubna 2017.

**b) Pravidla pro sestavení účetní závěrky**

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

Způsob stanovení reálné hodnoty je popsán v bodě 4.

**c) Použití odhadů a předpokladů**

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

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

Zejména informace o významných odhadech, nejistotách a kritických úsudcích při použití účetních postupů, které mají nejnvýznamnější dopad na částky vykázané v účetní závěrce, jsou popsány v bodech 3 h), 3 i), 23 a 24.

**d) Změny v účetních postupech**

*(i) Neaplikované standardy*

Pro účetní období počínající 1. lednem 2016 vchází v účinnost celá řada nových standardů, novelizací standardů a interpretací, které ještě nebyly aplikovány při sestavování této konsolidované účetní závěrky. U žádné z těchto změn se neočekává významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku. Ty, které mohou být relevantní pro skupinu, jsou uvedeny níže.

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

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

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky vytváří ucelený rámec pro určení, zda, kolik a kdy se účtuje o výnosech. To nahradí stávající směrnici pro účtování výnosů, včetně IAS 18 Výnosy, IAS 11 Smlouvy o zhotovení a IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy. IFRS 15 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018, dřívější přijetí je povoleno.

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

IFRS 16 Leasingy, zveřejněna v lednu 2016 zavádí pravidla pro nájmy. Nahradí stávající IAS 17, IFRIC 4 a SIC-15. Jedná se o nový pohled na rozpoznání, významnost a vykazování nájmu. Tento IFRS 16 je účinný až od 1. ledna 2019, dřívější použití je povoleno, avšak s podmínkou současného přijetí IFRS 15.

Skupina vyhodnocuje potenciální dopady na své účetnictví vyplývající z aplikace IFRS 16.

Pro následující novelizované standardy se neočekává, že budou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku skupiny.

IAS 12 - Uznání odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát  
IAS 7 - Nové požadavky na zveřejnění závazků vyplývajících z finanční činnosti

*(ii) Aplikované standardy*

Následující nové nebo novelizované standardy, platné od 1. ledna 2016 neměly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku skupiny.

IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci  
Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky  
Novelizace IFRS 11 Společná uspořádání – Účtování o nabytí účasti na společných činnostech  
Novelizace IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem  
Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 Nehmotná aktiva - Objasnění přijatelných metod odepisování a amortizace  
Novelizace IAS 27 Individuální účetní závěrka – Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce

### **3. Účetní postupy**

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

#### **a) Způsob konsolidace**

*(i) Dceřiné společnosti*

Dceřiné společnosti jsou společnosti, které skupina ovládá. Za ovládanou se pokládá taková společnost, u které skupina může přímo či nepřímo ovládat finanční a provozní politiky tak, aby z její činnosti měla užitek. Pro stanovení, zda je společnost ovládaná, se berou v úvahu i potenciální hlasovací práva, která jsou uplatnitelná. Účetní závěrky dceřiných společností jsou do konsolidované účetní závěrky začleněny od data, kdy vznikne vztah ovládaného a ovládajícího, až do data, kdy tento vztah zanikne.

*(ii) Podnikové kombinace zahrnující společnosti plně ovládané stejnou společností*

Podnikové kombinace zahrnují společnosti nebo podniky plně ovládané stejnou společností, přičemž všechny společnosti či podniky účastníci se kombinace jsou ovládány stejnou osobou či osobami před či po podnikové kombinaci a toto ovládnání není přechodné. Při neexistenci specifitějších postupů použila skupina konzistentně metodu ocenění účetní hodnotou pro všechny transakce se společnostmi plně ovládanými stejnou společností.

*(iii) Ztráta kontroly*

V případě pozbytí kontrolního vlivu v dceřiné společnosti skupina odúčtuje aktiva a závazky náležející této dceřiné společnosti z konsolidovaného výkazu finanční pozice včetně odúčtování podílu na vlastním kapitálu připadajícího na ostatní vlastníky a dalších složek vlastního kapitálu, které se vztahují k dané dceřiné společnosti. Rozdíl vyplývající z pozbytí kontroly v porovnání s protihodnotou získanou za předání kontrolního vlivu je vykazován v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát. Pokud si skupina ponechává nějaký podíl ve společnosti, která byla dříve dceřinou společností, i po datu pozbytí kontroly, potom je takový podíl oceňován na úrovni reálné hodnoty, a to k datu pozbytí kontroly.

*(iv) Transakce vyloučené při konsolidaci*

Vnitroskupinové zůstatky a vnitroskupinové transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky se při sestavování konsolidované účetní závěrky vylučují. Nerealizované zisky z transakcí s přidruženými společnostmi a spoluovládanými subjekty jsou vyloučeny do výše podílu skupiny v těchto společnostech.

Nerealizované zisky z transakcí s přidruženými společnostmi jsou eliminovány oproti investicím v těchto společnostech do výše podílu skupiny v těchto společnostech. Nerealizované ztráty jsou vyloučeny stejným způsobem jako nerealizované zisky, ovšem pouze do té výše, aby nebyla překročena zpětně získatelná hodnota majetku.

**b) Cizí měny**

*(i) Transakce v cizích měnách*

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

*(ii) Subjekty v zahraničí*

Aktiva a závazky subjektů v zahraničí včetně goodwillu a úprav ocenění na reálnou hodnotu v rámci akvizice jsou převáděny na Kč směnným kurzem platným k rozvahovému dni. Výnosy a náklady vyplývající z činnosti těchto zahraničních subjektů jsou převáděny na Kč s využitím směnných kurzů platných k datu transakce. Z praktických důvodů je jako směnný kurz k datu transakce uplatňován průměrný kurz vyhlášený mateřskou společností pro období, ve kterých předmětné náklady a výnosy vznikly. Výsledné rozdíly z přepočtu cizí měny na Kč jsou vykazovány v konsolidovaném ostatním úplném výsledku.

**c) Finanční nástroje**

*(i) Nederivátové finanční nástroje*

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

Nederivátové finanční nástroje jsou prvotně oceněny reálnou hodnotou včetně vedlejších pořizovacích nákladů, pokud se nejedná o ty, které se přeceňují na reálnou hodnotu prostřednictvím výkazu zisků a ztrát. Pokud jejich reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, je použita pořizovací cena. Ostatní investice zahrnují nekótované majetkové a dluhové cenné papíry, které jsou v okamžiku vzniku oceněny reálnou hodnotou včetně nákladů na transakce, které se přímo vztahují k akvizici. Posléze jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3 g).

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

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

*(ii) Derivátové finanční nástroje*

Skupina používá finanční deriváty k zajištění rizika souvisejícího s nákupem a prodejem povolenek na emise oxidu uhličitého (viz bod 3 f). Skupina dále používá měnové kontrakty pro zajištění rizik spojených s pohybem měnových kurzů.

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

*Zajištění peněžních toků*

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

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

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

Skupina se rozhodla uplatnit výjimku dle standardu IAS 39 odstavec 5, podle které v případech kontraktů uzavřených za účelem nákupu nebo dodání nefinanční položky v souladu s plánovanými požadavky účetní jednotky na nákup, prodej nebo užití, nemusí se účtovat o derivátu a forward se zaúčtuje až v okamžiku nákupu nefinančního aktiva jako takového.

*Ostatní deriváty*

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

*(iii) Vlastní kapitál*

Základní kapitál je tvořen plně splacenými vklady akcionářů. Dividendy jsou vykázány jako závazek v období, ve kterém bylo o jejich výplatě rozhodnuto.

**d) Pozemky, budovy a zařízení**

*(i) Vlastní majetek*

Složky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávký (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3 g). Ocenění majetku vlastní výroby zahrnuje cenu materiálu, práce a proporcionalní část režijních výrobních nákladů.

Pokud se některý z pozemků, budov nebo zařízení skládá z významných složek s různou dobou životnosti, jsou tyto složky odepisovány samostatně.

*(ii) Najatý majetek*

Nájemní dohody, kterými se na skupinu přenáší veškerá rizika a výhody spojené s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako finanční leasingy. Budovy a zařízení nabyté pomocí finančního leasingu jsou vykazovány jako finanční aktivum v menší z hodnot, jež je výsledkem porovnání reálné hodnoty tohoto aktiva a současné hodnoty minimálních leasingových splátek v době zahájení leasingu. Ocenění se následně snižuje o oprávký (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3 g). Splátky operativního leasingu jsou vykazovány v souladu s bodem 3 k).

*(iii) Vládní dotace*

Vládní dotace na pořízení investic jsou účtovány na počátku v reálné hodnotě na účet závazků, a to v okamžiku, kdy existuje přiměřená jistota, že budou obdrženy, a že skupina splní podmínky s dotací související. Následně je dotace postupně rozpouštěna do hodnoty majetku.

*(iv) Následné výdaje*

Výdaje na výměnu části položky zařízení, která je vykazována samostatně, včetně výdajů na její nezbytné kontroly a generální opravy jsou aktivovány do pořizovací ceny, pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické užítky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení a tyto výdaje lze objektivně ocenit. Výdaje související s každodenní údržbou pozemků, budov a zařízení jsou vykázány přímo v nákladech běžného období.

*(v) Odpisy*

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

Budovy, haly a stavby	30 - 40 let
Stroje, přístroje a zařízení	4 - 20 let
Ostatní aktiva	4 roky

**e) Nehmotná aktiva**

*(i) Kladný a záporný goodwill*

Goodwill (kladný a záporný) představuje částku vznikající při akvizici dceřiných společností, přidružených podniků a společných (spoluovládaných) podniků (joint ventures). Goodwill (kladný a záporný) vznikající při akvizici je vykázán a oceněn jako rozdíl mezi pořizovací cenou a reálnou hodnotou identifikovaných aktiv a pasiv včetně podmíněných závazků dceřiné společnosti či přidruženého podniku. Záporný goodwill vznikající při akvizici je ihned vykázán ve výkazu zisků a ztrát.

*Akvizice*

Goodwill vznikající při pořízení minoritních podílů v dceřiné společnosti představuje kladný rozdíl mezi pořizovací cenou dodatečné investice a hodnotou čistých aktiv pořízených k datu akvizice.

*Následné ocenění*

Goodwill je oceněn v pořizovací ceně po odečtení kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty.

*(ii) Ostatní nehmotná aktiva*

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

*(iii) Odpisy*

Odpisy se účtují do výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po očekávanou dobu použitelnosti nehmotného majetku. Goodwill a nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti jsou systematicky testovány na ztrátu ze snížení hodnoty k datu účetní závěrky. Ostatní nehmotná aktiva jsou amortizována od data jejich uvedení do užívání. Očekávaná doba použitelnosti nehmotného majetku je následující:

Software	4 - 5 let
Ostatní	3 - 5 let
Smlouva se společností OKK Koksovny, a.s. na nákup koksárenského plynu	10 let
Rámcová smlouva se společností OKD, a.s. na dodávku energií pro doly	20 let

**f) Zásoby**

Zásoby jsou oceněny pořizovací cenou či čistou realizovatelnou hodnotou, a to vždy tou, která je nižší. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném podnikání snížená o odhadnuté náklady na dokončení a předpokládané náklady s prodejem aktiva. Cena zásob je stanovena použitím metody průměrných cen a zahrnuje kupní cenu a ostatní náklady spojené s nákupem jako dopravné, skladné apod.

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky prověřuje skupina účetní hodnoty zásob. Snížení hodnoty zásob na úroveň čisté realizovatelné hodnoty oproti pořizovací ceně je vykazováno v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát v období, kdy bylo snížení ocenění zjištěno.

*Emisní povolenky*

Povolenka na emise skleníkových plynů (dále „emisní povolenka“ nebo EUA), kterou skupina vykazuje jako zásobu, představuje právo provozovatele zařízení, které svým provozem vytváří emise skleníkových plynů, vypustit do ovzduší v daném kalendářním roce ekvivalent tuny oxidu uhličitého. V účetních výkazech jsou přidělené emisní povolenky oceněny pořizovací cenou, tj. nulovou hodnotou. Nakoupené



povolenny jsou oceňovány pořizovací cenou. Spotřeba emisních povolenek je účtována metodou váženého aritmetického průměru. K rozvahovému dni skupina dále posuzuje, zda neexistují indikátory možného snížení hodnoty emisních povolenek.

Pokud takové indikátory existují, skupina ověřuje, zda zpětně získatelná hodnota emisních povolenek je nižší než jejich zůstatková hodnota. Případné snížení hodnoty emisních povolenek je zúčtováno do konsolidovaného výkazu zisků a ztrát. Pokud je spotřeba emisních povolenek v daném účetním období vyšší než počet povolenek, které má skupina k dispozici k rozvahovému dni, je vykázána rezerva ve výši hodnoty povolenek, které skupina bude muset nakoupit na veřejném trhu v následujícím účetním období. Tato rezerva je oceněna průměrnou cenou povolenek k rozvahovému dni.

V roce 2016 skupina nakupovala jednotky získané investicí do projektových mechanismů dle Kjótského protokolu (EUA) za účelem jejich předpokládaného využití v roce 2016 a po roce 2016.

Spotřeba emisních povolenek a taktéž výnosy z jejich prodeje jsou vykazovány v Konsolidovaném výkazu zisků a ztrát v rámci pozice Náklady na prodej.

**g) Snížení hodnoty**

*(i) Finanční aktiva*

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

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

*(ii) Nefinanční aktiva*

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

U goodwillu, aktiv s neurčitou dobou použitelnosti a nehmotných aktiv, která nejsou uvedena do užívání, je zpětně získatelná hodnota odhadována k datu konsolidované účetní závěrky.

Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho zpětně získatelná hodnota. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která generuje peněžní toky, které jsou nezávislé na jiných aktivech a skupinách aktiv. U aktiva, které negeneruje nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná hodnota stanovuje pro peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří. Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v souvislosti s peněžotvornými jednotkami jsou nejprve alokovány za účelem snížení účetní hodnoty goodwillu alokovaného jednotkám a poté za účelem snížení účetní hodnoty jiných aktiv v rámci jednotky (skupiny jednotek) proporcionálně.

Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se nezruší. U ostatních aktiv jsou ztráty ze snížení hodnoty vykázány v uplynulých obdobích posuzovány k datu účetní závěrky, zdali neexistují signály, že se ztráta snížila či přestala existovat. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší, pokud se změnily odhady, které byly použity pro stanovení zpětně získatelné hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze do té výše, aby účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než hodnota, která by byla stanovena, očištěná o odpisy, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

*Výpočet zpětně získatelné hodnoty*

Zpětně získatelná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky je určena reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Pro zjištění užité hodnoty

jsou odhadované budoucí toky diskontovány na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněžních prostředků a rizik specifických pro dané aktivum. U aktiva, které negeneruje nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná hodnota stanovuje pro peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří.

**h) Zaměstnanecké požitky**

Závazek skupiny z titulu zaměstnaneckých požitků je částka budoucích požitků, na které mají zaměstnanci nárok výměnou za své služby v běžném a minulých obdobích. Je vypočten za použití metody plánovaného ročního zhodnocení požitků. Diskontní sazba se stanoví jako výnos z dlouhodobých státních dluhopisů v České republice. Veškeré pojistně-matematické zisky a ztráty jsou účtovány do výkazu zisků a ztrát v období, kdy nastanou, s výjimkou zisků a ztrát u požitků po skončení pracovního poměru, které jsou účtovány do vlastního kapitálu.

Závazky z titulu příspěvků na plány definovaných příspěvků jsou účtovány jako náklad do konsolidovaného výkazu zisků a ztrát v období, kdy jsou splatné. Změny plánu definovaných příspěvků týkajících se odměn při odchodu do důchodu, klasifikovaných jako požitky po ukončení pracovního poměru, jsou amortizovány rovnoměrně do konsolidovaného výkazu zisků a ztrát do doby, kdy zaměstnanci nastal nárok na výplatu tohoto požitku.

**i) Rezervy**

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

*(i) Obnova pozemku*

V souladu se zveřejněnou politikou ochrany životního prostředí a relevantními právními ustanoveními se rezerva na obnovu pozemku a dekontaminaci půdy vykazuje v okamžiku, kdy dojde ke kontaminaci půdy. Částka zaúčtovaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnaní současného závazku k rozvahovému dni. Změny ve výši závazku, které vyplývají ze změn nejlepšího odhadu peněžních toků potřebných k vyrovnaní závazku nebo ze změn diskontní sazby, zvyšují (respektive snižují) částku zaúčtovanou jako související aktivum. Pokud by však takový postup vedl k záporné výši aktiva, pak je dopad této změny v tomto rozsahu zaúčtován do konsolidovaného výkazu zisků a ztrát.

*(ii) Soudní spory*

Rezerva na soudní spory se vykáže, jakmile je pravděpodobné, že vypořádání právních závazků proti skupině povede k odtoku prostředků.

*(iii) Ostatní rezervy*

Ostatní rezervy zahrnují rezervy na rizika plynoucí z hlavní činnosti skupiny. Rezervy na ostatní rizika byly prověřeny a upraveny na základě nejlepších odhadů vyplývajících ze změny předpisů a odhadů.

**j) Výnosy**

*Prodej tepla, elektřiny, plynu, služeb a zboží*

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

Aktiva pořízená akvizicí spojená s distribucí tepla a stlačeného vzduchu jsou klasifikována v souladu s IFRIC 4 jako pohledávka z pronájmu a účtována jako jedna položka, a to zvýšení úroku na straně jedné a snížení pevných plateb zákazníkům na straně druhé.

**k) Náklady**

*(i) Splátky operativního leasingu*

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

*(ii) Finanční náklady a výnosy*

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

**I) Daň z příjmů**

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

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

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

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

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

**4. Odhad reálné hodnoty**

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

*(i) Obchodní a ostatní pohledávky*

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

*(ii) Deriváty*

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

*(iii) Nederivatové finanční závazky*

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

*(iv) Zaměstnanecké požitky*

Reálná hodnota zaměstnaneckých požitků je kalkulována jako současná hodnota budoucích požitků, na které mají zaměstnanci nárok výměnou za své služby v běžném a minulých obdobích. Diskontní sazba se stanoví jako výnos z dlouhodobých státních dluhopisů v České republice.

**5. Řízení finančních rizik**

Skupina je vystavena následujícím finančním rizikům:

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

Za ustavení a kontrolu pravidel pro řízení rizik ve skupině celkově odpovídá představenstvo mateřské společnosti. Představenstvo kontroluje a schvaluje pravidla pro řízení rizik, jež jsou popsána níže. Oddělení řízení rizik je odpovědné za mapování jednotlivých rizik a jejich dopad na skupinu.

#### ***Kreditní riziko***

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

#### ***Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky***

Ohrožení kreditním rizikem je ovlivněno především individuálními charakteristikami každého zákazníka a skupina se je snaží řídit a omezovat. Skupina má vytvořena pravidla, podle kterých platí, že než jsou významnému zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům a v některých případech k referencím od specializované firmy. Pro zákazníky jsou stanoveny kreditní limity. Vyhodnocení zákazníků a plnění kreditních limitů provádí útvar vymáhání pohledávek. Zákazníci, kteří nedodrží kreditní limit, mohou mít ukončenu dodávku na základě individuálního posouzení. Více než 80 % zákazníků se skupinou obchoduje více než 4 roky a ztráty se přitom vyskytují velmi zřídka. Pro sledování úvěrového rizika ve vztahu k zákazníkům jsou zákazníci rozděleni podle jejich rizikových charakteristik. Rozlišuje se, zda jde o právnickou nebo fyzickou osobu, podle odvětví a případně dřívější platební historie. Dodávky jsou realizovány proti zálohovým platbám, které se pravidelně vyhodnocují. Zákazníci označení jako vysoce riziková jsou zvlášť sledováni a v některých případech je nabídnut splátkový kalendář na zajištění pohledávek.

Kreditní riziko vyplývající z pohledávek je zohledněno prostřednictvím opravných položek, které se vytvářejí jednak k pohledávkám, které představují specifické riziko ztráty, a dále na ztrátu ke skupině pohledávek, které představují podobné riziko. Dále viz bod 27.

#### ***Investice***

Skupina se omezuje na investice do cenných papírů ve společnostech, které jsou likvidní. Vedení skupiny neočekává ztráty z těchto investic.

Skupina drží k 31. prosinci 2016 peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 147 mil. Kč (2015 - 158 mil. Kč). Peníze a peněžní prostředky jsou drženy u bank s vysokým ratingem a v rámci cash poolu s mateřskou společností.

#### ***Záruky***

Skupina uplatňuje zásadu, že záruky poskytuje pouze ve výjimečných případech vyplývajících z výběrových řízení a povinností daných legislativou. Ke dni 31. prosince 2016 existovaly poskytnuté bankovní záruky ve výši 250 mil. Kč (2015 – 70,5 mil. Kč) a poskytnuté dlouhodobé jistiny ve výši 27 mil. Kč (2015 – 28,8 mil. Kč).

#### ***Riziko likvidity***

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

K řízení nákladů na svoje výrobky a služby používá skupina metodu členění nákladů podle činností, která umožňuje sledovat požadavky na peněžní toky a optimalizovat návratnost vložených prostředků. Skupina má běžně zajištěn dostatek finančních prostředků ke krytí očekávaných provozních nákladů, který je zajištěn zapojením do cash poolu v rámci skupiny Veolia. V rámci cash poolu může skupina čerpat finanční prostředky až do výše 3 000 mil. Kč. Tímto přístupem skupina vylučuje potenciální dopad případných nenadálých okolností. Emise dluhopisů 2008 byla splacena v listopadu 2015.

### *Tržní riziko*

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

### *Měnové riziko*

V oblasti nákupu, prodeje a financování není skupina vystavena významnému měnovému riziku, protože rozhodující část nákupu, prodeje a financování jsou sjednány v domácí měně. Pro případy plateb elektřiny, paliva a povolenek CO<sub>2</sub> v cizích měnách (EUR, PLN) uzavírá skupina forwardové smlouvy na zajištění kurzového rizika.

### *Úrokové riziko*

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

### *Jiná rizika spojená s tržními cenami*

Skupina uzavřela v roce 2016 termínové kupní smlouvy se společností Veolia Environnement Finance, společnost v rámci skupiny Veolia Environnement - VE SA, na nákup a prodej emisních povolenek a certifikátů za smluvní cenu.

### *Provozní riziko*

Skupina řídí výrobní riziko s cílem vyhnout se finančním ztrátám a škodám. Jedná se především o postupné opotřebení vybavení a komponent elektráren skupiny, rizika spojená s odstávkami provozů, a rizika spojená s pojištěním.

### *Postupné opotřebení vybavení a komponent*

Vliv provozu, jakož i přírodních procesů (např. eroze a koroze) na technický stav některého vybavení a určitých komponent výrobního zařízení, se neustále v průběhu času zvyšuje. Zároveň skupina pokračuje ve významném projektu obnovy výrobního portfolia svých provozů za účelem jeho modernizace tak, aby byla naplněna obchodní vize skupiny Veolia. Skupina má vypracovaný plán obnovy svých zdrojů, jehož cílem je snížení spotřeby energie. Kromě přípravy obnovy svých provozů na fosilní palivo vytváří skupina podmínky pro spalování biomasy. Skupina se snaží dodržovat své postupy ohledně preventivní kontroly a údržby vybavení a komponent svých provozů, včetně oprav a výměn, s cílem předcházet poruchovosti a ztrátám.

### *Rizika spojená s odstávkami provozů*

Přes složitosti výrobních provozů se skupina snaží odstranit riziko neplánovaných odstávek nebo s přesností předvídat jejich načasování či dopad zejména prováděním preventivních kontrol a oprav.

### *Pojištění rizik*

Skupina má uzavřeny mezinárodní pojistné programy (např. pojištění majetku a strojního vybavení, pojištění odpovědnosti za škodu) svých nejdůležitějších aktiv a věří, že má pokryta rizika všech hlavních pojistných událostí.

### *Řízení kapitálu*

Představenstvo společnosti Veolia Energie ČR, a.s. řídí politiku kapitálové struktury skupiny v souladu s požadavky investora se zaměřením na vhodné zadlužení a sledování dividendové politiky. Cílem je dosažení vhodného poměru cizích zdrojů k celkovým aktivům a dosažení plánovaných záměrů dividendové politiky. Jedná se o hledání přiměřeného zadlužení, která závisí na tvorbě zisku, resp. cash flow, dodržení průměrných nákladů na kapitál a pracovního kapitálu stanovených plánem skupiny.

Dluh skupiny na vlastní kapitál na konci účetního období byl následující.

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Závazky celkem	8 235 393	6 195 767
Peníze a peněžní ekvivalenty	(146 719)	(157 965)
<b>Čistý dluh</b>	<b>8 088 674</b>	<b>6 037 802</b>
Celkový vlastní kapitál	6 159 094	7 597 668
Finanční toky ze zajištění	12 956	(4 147)
<b>Upravený vlastní kapitál</b>	<b>6 172 050</b>	<b>7 593 521</b>
<b>Dluh na upravený kapitál</b>	<b>1,31</b>	<b>0,80</b>

#### 6. Akvizice dceřiné společnosti

V únoru 2016 podepsala Veolia Energie ČR, a.s. se společností Pražská teplárenská, a.s. kupní smlouvu, kterou získala stoprocentní podíl ve společnosti Pražská teplárenská LPZ, a.s. Prodej byl podmíněn souhlasem Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže a k jeho dosažení došlo dne 31. května 2016, kdy bylo předáno 100% akcií společnosti. Dne 3. června 2016 byl změněn název dceřiné společnosti Pražská teplárenská LPZ, a.s. na Veolia Energie Praha, a.s.

Akvizice společnosti Veolia Energie Praha, a.s. měla následující vliv na aktiva a pasiva skupiny k datu akvizice:

<i>V tis. Kč</i>	Hodnota k datu akvizice
<b>Aktiva</b>	
Pozemky, budova a zařízení	803 820
Nehmotný majetek	6 011
Dlouhodobý finanční majetek	--
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>	<b>809 831</b>
Zásoby	21
Obchodní a ostatní pohledávky	134 028
Peníze a peněžní ekvivalenty	342 563
<b>Oběžná aktiva celkem</b>	<b>476 612</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 286 443</b>
<i>V tis. Kč</i>	Hodnota k datu akvizice
<b>Závazky</b>	
Rezerva na zaměstnanecké požitky	7 874
Ostatní závazky	148
Odložené daňové závazky	106 163
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>	<b>114 185</b>
Rezervy	--
Obchodní a ostatní závazky	157 761
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>	<b>157 761</b>
<b>Čistá hodnota identifikovaných aktiv a pasiv celkem</b>	<b>1 014 497</b>
<b>Goodwill</b>	<b>1 210 610</b>

Goodwill vzniklý při akvizici pochází především z dovedností a technických znalostí lidských zdrojů pořízené společnosti a očekávaného synergického efektu ze zahrnutí pořízené společnosti do stávající struktury Skupiny.

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

Celkové tržby a zisk generované společností Veolia Energie Praha, a.s. od data akvizice činí 469 mil. Kč a 11 mil. Kč. Informace o tržbách a zisku konsolidovaného celku, předpokládající, že by akvizice byla provedena již na počátku roku, nelze přesně odhadnout.

**7. Výnosy**

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Tržby za prodej tepla a související produkty	6 346 329	5 902 000
Tržby za prodej a pře-prodej elektřiny a podpůrné služby	4 349 592	4 988 752
Tržby za prodej stlačeného vzduchu	339 699	388 863
Ostatní provozní výnosy	215 233	243 622
<b>Celkem</b>	<b>11 250 853</b>	<b>11 523 237</b>

Převážná většina výnosů skupiny je realizována v České republice. Pokles tržeb za prodej a pře-prodej elektřiny v roce 2016 je způsoben zejména z důvodu poklesu ceny elektřiny na trhu.

**8. Náklady na prodej**

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Osobní náklady	(1 180 419)	(1 155 922)
Odpisy	(958 825)	(896 419)
Opravná položka k dlouhodobému majetku	(425 677)	(1 049 449)
Opravná položka ke goodwillu	(737 224)	(229 942)
Náklady na prodané zboží bez elektřiny	(366 538)	(177 400)
Náklady na nakoupenou elektřinu	(2 096 112)	(2 211 399)
Spotřeba paliva	(2 508 490)	(2 559 579)
Spotřeba materiálu, energie a služeb	(1 712 779)	(1 622 414)
Změna stavu rezerv	(163 446)	132 071
Spotřeba emisních povolenek a změna stavu rezerv na emisní povolenky	(267 184)	(235 245)
<b>Celkem</b>	<b>(10 416 694)</b>	<b>(10 005 698)</b>

V souladu s pravidly pro sestavení konsolidované účetní závěrky (viz bod 3g) skupina identifikovala objektivní náznaky, které představují negativní dopad na hodnotu aktiv hmotného a nehmotného majetku a hodnotu ostatních finančních investic. Na základě této skutečnosti bylo provedeno testování na snížení hodnoty určitých aktiv. Testování potvrdilo nižší zpětně ziskatelnou hodnotu těchto aktiv než je hodnota účetní. Na základě tohoto zjištění skupina vytvořila v roce 2015 opravnou položku v hodnotě 1 049 mil. Kč, kterou v roce 2016 po opětovném testování navýšila o 426 mil. Kč na 1 475 mil. Kč. Navýšení opravné položky je alokováno následovně: Budovy, stroje a zařízení (viz bod 13) 87 mil. Kč (2015 – 340 mil. Kč), Ostatní nehmotný majetek (viz bod 14) 209 mil. Kč (2015 – 270 mil. Kč) a Ostatní finanční investice (bod 15) ve výši 130 mil. Kč (2015 – 440 mil. Kč).

Na základě systematického testování Goodwillu na snížení hodnoty (viz bod 3g) skupina zjistila, že existují objektivní indikátory snížení hodnoty. Na základě těchto náznaků byl proveden výpočet snížení hodnoty pomocí efektivní úrokové sazby jako rozdíl mezi jejich účetní hodnotou a zpětně ziskatelnou hodnotou vypočtenou jako současnou hodnotu odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou. Rozdíl mezi zpětně ziskatelnou a účetní hodnotou je ztráta ze snížení hodnoty k 31. prosinci 2016, která byla zaúčtována jako snížení hodnoty goodwillu do výkazu zisků a ztrát ve výši 737 mil. Kč (2015 – 230 mil. Kč).

**Goodwill**

<i>V tis. Kč</i>	Veolia Energie Kolín, a.s.	Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	Veolia Energie Praha, a.s.	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2015	318 256	45 218	819 612	--	1 183 086
Přírůstky	--	--	--	--	--
Ztráty ze snížení hodnoty	(147 554)	--	(82 388)	--	(229 942)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	170 702	45 218	737 224	--	953 144
Zůstatek k 1. lednu 2016	170 702	45 218	737 224	--	953 144
Přírůstky	--	--	--	1 210 610	1 210 610
Ztráty ze snížení hodnoty	--	--	(737 224)	--	(737 224)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	170 702	45 218	--	1 210 610	1 426 530

**9. Odbytové náklady**

<i>V tis. Kč</i>	2016	2015
Osobní náklady	(55 017)	(52 453)
Odpisy	(8)	(112)
Ostatní náklady / výnosy	73 935	(21 406)
Celkem	18 910	(73 971)

**10. Správní náklady**

<i>V tis. Kč</i>	2016	2015
Osobní náklady	(327 099)	(355 914)
Odpisy	(16 288)	(15 027)
Změna stavu rezerv	(14 133)	4 676
Náklady na řízení	(105 986)	(210 088)
Náklady na materiál, služby a ostatní náklady	(268 698)	(241 022)
Celkem	(732 204)	(817 375)

V nákladech na řízení roku 2016 jsou zohledněny dobropisy vztahující se k roku 2015.

**11. Finanční náklady a výnosy**

<i>V tis. Kč</i>	2016	2015
Úrokový výnos	1 027	928
Příjem z dividend	14 281	6 844
Kurzový zisk	2 699	13 670
Ostatní finanční výnosy	2 849	7 852
Finanční výnosy celkem	20 856	29 294
Úrokový náklad	(31 471)	(19 637)
Kurzová ztráta	(4 420)	(15 417)
Diskont rezerv	(8 151)	(11 467)
Ostatní finanční náklady	(3 145)	(3 955)
Finanční náklady celkem	(47 187)	(50 476)



## PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016

## 12. Daň z příjmů

V tis. Kč

<b>Splatná daň</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Běžný rok	(275 490)	(343 853)
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	(5 536)	(8 463)
	(281 026)	(352 316)
<b>Odložená daň</b>		
Dopad změny v dočasných rozdílech	115 730	185 331
Daň z příjmů ve výkazu zisků a ztrát celkem	(165 296)	(166 985)
<b>Odsouhlasení efektivní daňové sazby</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Zisk před zdaněním	94 534	605 011
Daň z příjmů vypočtená pomocí domácí sazby daně z příjmů právnických osob	(17 961)	(114 952)
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	(458 326)	(371 056)
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	200 296	141 467
Vliv slevy na dani	501	688
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	(5 536)	(8 463)
Splatná daň celkem	(281 026)	(352 316)
Odložená daň celkem	115 730	185 331
Daň z příjmů ve výkazu zisků a ztrát celkem	(165 296)	(166 985)

Skupina vykazuje pohledávku na dani z příjmů právnických osob ve výši 161 mil. Kč a závazek na dani z příjmů právnických osob ve výši 23 mil. Kč (2015 – pohledávku 78 mil. Kč a závazek 4 mil. Kč). Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím jednotné daňové sazby 19 %.

Dopad položek úplného výsledku na odloženou daň:

Zaměstnanecké požitky – pojistně matematické zisky / (ztráty) před zdaněním (15) mil. Kč (2015 – 16 mil. Kč), daň 3 mil. Kč (2015 – (4) mil. Kč), po zdanění (12) mil. Kč (2015 – 12 mil. Kč); změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů: před zdaněním (20) mil. Kč (2015 – (73) mil. Kč), daň 3 mil. Kč (2015 – 14 mil. Kč), po zdanění (17) mil. Kč (2015 – (59) mil. Kč).

Skupina vedla soudní spor s Českou republikou stejně jako ostatní energetické společnosti, které nesouhlasily s uvalením speciální daně z emisních povolenek v letech 2011 a 2012 Ministerstvem financí. Skupina vyčíslila případný dopad ve výši 175 mil. Kč, o kterém ale neúčtovala jako o podmíněném aktivu. V roce 2015 bylo v této věci rozhodnuto. V prosinci 2015 obdržela společnost na základě rozhodnutí Nejvyššího soudu v podobném sporu rozhodnutí Odvolacího Finančního ředitelství o vrácení darovací daně ve výši 22 mil. Kč. Skupina však s rozhodnutím nesouhlasí a zahájila tak v této záležitosti soudní řízení. V roce 2016 nebylo v této věci rozhodnuto.

## 13. Pozemky, budovy a zařízení

V tis. Kč

<b>Pořizovací cena</b>	<b>Pozemky</b>	<b>Budovy a stavby</b>	<b>Stroje a zařízení</b>	<b>Nedokončené investice a poskytnuté zálohy</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 1. lednu 2015	472 726	10 656 320	14 136 094	1 401 499	26 666 639
Přírůstky/přeúčtování	606	349 542	746 714	(743 613)	353 249
Úbytky	(11 714)	(140 599)	(194 470)	(2 817)	(349 600)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	461 618	10 865 263	14 688 338	655 069	26 670 288

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

Zůstatek k 1. lednu 2016	461 618	10 865 263	14 688 338	655 069	26 670 288
Přírůstky v důsledku akvizice	175 469	274 679	349 396	4 319	803 863
Přírůstky/přeúčtování	12 881	199 807	663 355	(315 678)	560 365
Úbytky	(54)	(24 913)	(85 091)	--	(110 058)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	649 914	11 314 836	15 615 998	343 710	27 924 458

<i>Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty</i>	<b>Pozemky</b>	<b>Budovy a stavby</b>	<b>Stroje a zařízení</b>	<b>Nedokončené investice a poskytnuté zálohy</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 1. lednu 2015	--	6 114 125	10 931 107	3 610	17 048 842
Ztráty ze snížení hodnoty	--	170 852	169 401	--	340 253
Odpisy běžného roku	--	293 535	517 905	--	811 440
Úbytky	--	(139 165)	(193 698)	(3 374)	(336 237)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	--	6 439 347	11 424 715	236	17 864 298

Zůstatek k 1. lednu 2016	--	6 439 347	11 424 715	236	17 864 298
Ztráty ze snížení hodnoty	--	44 045	43 771	--	87 816
Odpisy běžného roku	--	322 089	553 704	--	875 793
Úbytky	--	(11 554)	(79 803)	--	(91 357)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	--	6 793 927	11 942 387	236	18 736 550

<i>Zůstatková hodnota</i>	<b>Pozemky</b>	<b>Budovy a stavby</b>	<b>Stroje a zařízení</b>	<b>Nedokončené investice a poskytnuté zálohy</b>	<b>Celkem</b>
K 1. lednu 2015	472 726	4 542 195	3 204 987	1 397 889	9 617 797
K 31. prosinci 2015	461 618	4 425 916	3 263 623	654 833	8 805 990
K 31. prosinci 2016	649 914	4 520 909	3 673 611	343 474	9 187 908

Hodnotu hmotného majetku snížila v roce 2016 opravná položka ve výši 87 mil. Kč (2015 – 340 mil. Kč) po provedeném testu na snížení hodnoty (viz bod 8).

***Najaté budovy a stroje***

Skupina si pronajímá výrobní zařízení formou finančních leasingů. Zůstatková hodnota najatých strojů, teplárenského zařízení a staveb k 31. prosinci 2016 činila 31 mil. Kč (2015 – 34,2 mil. Kč).

Skupina měla na základě leasingové smlouvy s městem Mariánské Lázně pronajato výrobní zařízení do roku 2024. V roce 2013 byl však podepsán dodatek o prodloužení doby nájmu do roku 2039, který nabyl účinnost dne 1. ledna 2015. Podmínkou bylo, že nejpozději do 31. prosince 2014 nájemce zrealizuje modernizaci výtopny v Mariánských Lázních spojenou s výstavbou zdroje na kogenerační výrobu tepla a elektřiny z obnovitelných zdrojů. Tato podmínka byla v roce 2014 splněna. Skupina aktivovala majetek v menší z hodnot, jež je výsledkem porovnání reálné hodnoty tohoto aktiva a současné hodnoty minimálních leasingových splátek v době zahájení leasingu. Úroková sazba pro tento leasing je stanovena ve výši 11,01 %. V níže uvedených tabulkách jsou uvedené očekávané splatné leasingové splátky.

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

2016	Závazek z leasingu k 31.12.2016	Zaplacené leasingové splátky k 31.12.2016	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v následujících letech
Výrobní zařízení	15 117	15 503	1 609	6 437	33 215
<b>Celkem</b>	<b>15 117</b>	<b>15 503</b>	<b>1 609</b>	<b>6 437</b>	<b>33 215</b>
2015	Závazek z leasingu k 31.12.2015	Zaplacené leasingové splátky k 31.12.2015	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v následujících letech
Výrobní zařízení	15 188	13 894	1 609	6 437	34 825
<b>Celkem</b>	<b>15 188</b>	<b>13 894</b>	<b>1 609</b>	<b>6 437</b>	<b>34 825</b>

**Zajištění**

Skupina k datu závěrky neeviduje majetek zatížen zástavním právem.

**Dotace**

Skupina získala v roce 2016 dotace na modernizaci a ekologizaci teplárenských zařízení z programu MŽP ČR „EKO Energie“ ve výši 0 mil. Kč (2015 – 8 mil. Kč), z programu OPŽP dotaci ve výši 42 mil. Kč (2015 – 280 mil. Kč).

**14. Nehmotný majetek**

*V tis. Kč*

<b>Pořizovací cena</b>	<b>Software</b>	<b>Ostatní*</b>	<b>Goodwill</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 1. lednu 2015	408 048	1 440 565	1 183 086	3 031 699
Přírůstky	20 513	(7 017)	--	13 496
Úbytky	(416)	--	--	(416)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	428 145	1 433 548	1 183 086	3 044 779
Zůstatek k 1. lednu 2016	428 145	1 433 548	1 183 086	3 044 779
Přírůstky v důsledku akvizice	993	39	1 210 610	1 211 642
Přírůstky	4 606	21 951	--	26 557
Úbytky	(3 562)	--	--	(3 562)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	430 182	1 455 538	2 393 696	4 279 416
<b>Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty</b>	<b>Software</b>	<b>Ostatní*</b>	<b>Goodwill</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 1. lednu 2015				
	393 080	450 733	--	843 813
Ztráty ze snížení hodnoty	--	269 606	229 942	499 548
Odpisy běžného roku	10 849	89 269	--	100 118
Úbytky	(416)	--	--	(416)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	403 513	809 608	229 942	1 443 063

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

Zůstatek k 1. lednu 2016	403 513	809 608	229 942	1 443 063
Ztráty ze snížení hodnoty	--	208 844	737 224	946 068
Odpisy běžného roku	11 719	89 031	--	100 750
Úbytky	(3 562)	--	--	(3 562)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	411 670	1 107 483	967 166	2 486 319

<i>Zůstatková hodnota</i>	<b>Software</b>	<b>Ostatní*</b>	<b>Goodwill</b>	<b>Celkem</b>
K 1. lednu 2015	14 968	989 832	1 183 086	2 187 886
K 31. prosinci 2015	24 632	623 940	953 144	1 601 716
K 31. prosinci 2016	18 512	348 055	1 426 530	1 793 097

\*Zůstatek tvoří zejména nehmotná aktiva nabytá při akvizici NWR Energy, a.s. (Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.). Zejména se jedná o ocenění smlouvy s OKK Koksovny, a.s. na nákup koksárenského plynu do roku 2020 a smlouvy s OKD, a.s. na dodávky energií, např. stlačený vzduch a teplo, do roku 2029 a další smlouvy na prodej elektřiny.

Hodnotu ostatního nehmotného majetku snížila v roce 2016 opravná položka ve výši 209 mil. Kč (2015 – 270 mil. Kč) po provedeném testu na snížení hodnoty (viz bod 8). Opravná položka ke goodwillu ve výši 737 mil. Kč (2015 – 230 mil. Kč) je popsána v bodě 8.

**15. Ostatní finanční investice a deriváty**

*V tis. Kč*

<b>Dlouhodobé finanční investice a deriváty</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Podíly ve společnostech	74 061	74 061
Ostatní finanční investice	261 550	431 519

*V tis. Kč*

<b>Krátkodobé finanční investice a deriváty</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Deriváty	851	15 686
Ostatní finanční investice	45 105	51 603

Hodnotu ostatních finančních investic snížila v roce 2016 opravná položka ve výši 129 mil. Kč (2015 – 440 mil. Kč) po provedeném testu na snížení hodnoty (viz bod 8).

Skupina nevlastní finanční investice určené k obchodování. K 31. prosinci 2016 představují krátkodobé deriváty reálnou hodnotu forwardových smluv na zajištění kursového rizika.

**16. Odložené daňové pohledávky a závazky**

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k následujícím položkám:

<i>V tis. Kč</i>	<b>Pohledávky</b>		<b>Závazky</b>		<b>Rozdíl</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Pozemky, budovy a zařízení	276 095	199 552	(1 144 037)	(1 028 421)	(867 942)	(828 869)
Ostatní investice	--	--	--	--	--	--
Zásoby	19 543	18 926	--	--	19 543	18 926
Zásoby emisních povolenek včetně rezervy	50 186	50 727	(48 782)	(46 011)	1 404	4 716
Rezervy	138 349	127 316	(132)	(98)	138 217	127 218
Ostatní položky	58 866	11 769	(4 599)	(6 547)	54 267	5 222
Odložené daňové pohledávky/(závazky)	543 039	408 290	(1 197 550)	(1 081 077)	(654 511)	(672 787)

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

**Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích v průběhu účetního období**

V tis. Kč	Zůstatek k 1/1/2016	Vykázáno v hosp. výsledku	Vykázáno ve vlastním kapitálu	Vliv akvizice	Zůstatek k 31/12/2016
Pozemky, budovy a zařízení	(828 869)	68 586	--	(107 659)	(867 942)
Ostatní investice	--	--	--	--	--
Zásoby	18 926	617	--	--	19 543
Zásoby emisních povolenek včetně rezervy	4 716	(4 250)	--	938	1 404
Rezervy	127 218	5 743	3 760	1 496	138 217
Ostatní položky	5 222	45 034	4 011	--	54 267
<b>Celkem</b>	<b>(672 787)</b>	<b>115 730</b>	<b>7 771</b>	<b>(105 225)</b>	<b>(654 511)</b>

V tis. Kč	Zůstatek k 1/1/2015	Vykázáno v hosp. výsledku	Vykázáno ve vlastním kapitálu	Zůstatek k 31/12/2015
Pozemky, budovy a zařízení	(1 028 303)	199 434	--	(828 869)
Ostatní investice	--	--	--	--
Zásoby	18 904	22	--	18 926
Zásoby emisních povolenek včetně rezervy	4 117	599	-	4 716
Rezervy	145 663	(14 948)	(3 497)	127 218
Ostatní položky	(8 915)	224	13 913	5 222
<b>Celkem</b>	<b>(868 534)</b>	<b>185 331</b>	<b>10 416</b>	<b>(672 787)</b>

**17. Zásoby**

V tis. Kč	2016	2015
Materiál a pohonné hmoty	503 203	526 277
Nedokončená výroba	426	27 498
Výrobky	379	483
Emisní povolenky	1 576	88
<b>Celkem</b>	<b>505 584</b>	<b>554 346</b>

V roce 2016 materiál a pohonné hmoty zaúčtované v nákladech na prodej činily 2 922 mil. Kč (2015 – 2 588 mil. Kč). K 31. prosinci 2016 byla zaúčtována opravná položka snižující hodnotu zásob o 101 mil. Kč (2015 – 99 mil. Kč).

*Emisní povolenky*

V roce 2005 byl v Evropské unii zaveden systém obchodování s emisními povolenkami. V následující tabulce je uveden přehled pohybů množství v tisících jednotek. Emisní povolenky představují EUA a CER. Jak je popsáno v účetním postupu 3 f, povolenky alokované dle Národního alokačního plánu jsou vykázány v aktivech skupiny v rámci zásob.

V tisících tun	Množství
Oprava spotřeby emisních povolenek v roce 2014	72
Emisní povolenky alokované v roce 2015	1 482
Emisní povolenky prodané v roce 2015	--
Emisní povolenky nakoupené v roce 2015	1 263
Emisní povolenky využité v roce 2015 oproti emisím CO <sub>2</sub>	(2 800)
<b>Emisní povolenky k dispozici 31. prosinci 2015</b>	<b>377</b>

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

Oprava spotřeby emisních povolenek v roce 2015	(65)
Emisní povolenky alokované v roce 2016	1 248
Emisní povolenky prodané v roce 2016	--
Emisní povolenky nakoupené v roce 2016	1 028
Rezervy na scházející emisní povolenky	167
Emisní povolenky využité v roce 2016 oproti emisím CO <sub>2</sub>	(2 721)
<b>Emisní povolenky k dispozici 31. prosinci 2016</b>	<b>34</b>

Skutečné emise v roce 2016 byly vyšší než emisní povolenky alokované dle Národního alokačního plánu k datu účetní závěrky. Z tohoto důvodu skupina použila povolenky z minulých let a nakoupila povolenky k využití v roce 2016 (v roce 2015 byly skutečné emise vyšší než povolenky alokované).

Skupina nerealizovala v roce 2016 tržby z operací s emisními povolenkami, stejně jako v roce 2015.

**18. Krátkodobé daňové pohledávky**

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Daň z příjmů	161 307	78 175
<b>Celkem</b>	<b>161 307</b>	<b>78 175</b>

**19. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky**

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Pohledávky z obchodních vztahů vůči podnikům ve skupině (bod 30)	62 076	128 193
Pohledávky z obchodních vztahů	1 946 448	1 656 216
Ostatní pohledávky	198 546	237 965
<b>Celkem</b>	<b>2 207 070</b>	<b>2 022 374</b>

K 31. prosinci 2016 jsou pohledávky z obchodních vztahů vykázány ve výši snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky ve výši 405 mil. Kč (2015 – 167 mil. Kč) vycházející z pravděpodobného snížení hodnoty pohledávek vůči jednotlivým dlužníkům. Důvodem zvýšení opravné položky je vyhlášení insolvence na společnost OKD.

**20. Peníze a peněžní prostředky**

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Běžné bankovní účty	96 053	129 481
Bankovní depozita	48 469	26 499
Pokladní hotovost	2 197	1 985
<b>Peněžní prostředky celkem</b>	<b>146 719</b>	<b>157 965</b>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	146 719	157 965
Cash pool s Veolia Energie International SA – závazek	(2 548 631)	(1 989 655)
<b>Celkem peněžní prostředky dle přehledu o peněžních tocích</b>	<b>(2 401 912)</b>	<b>(1 831 690)</b>

Skupina je od roku 2007 zapojena do cash poolu mezi skupinou Veolia a Societe Generale prostřednictvím smlouvy s Komerční bankou.

**21. Kapitál a ostatní fondy**

Základní kapitál k 31. prosinci 2016 tvoří 78 661 161 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 40 Kč (2015 – 78 661 161 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 40 Kč).

Držitelé kmenových akcií mají právo na výplatu dividend, pokud jsou tyto schváleny valnou hromadou. Každá kmenová akcie nese jeden hlas při hlasování na valných hromadách společností. Všechny akcie nesou shodná práva ve vztahu k likvidačnímu zůstatku společností.

*Zajištění peněžních toků*

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

*Ostatní kapitálové fondy*

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny zejména zaúčtovanými efekty v letech 2001 až 2007 se společnostmi plně ovládanými společnostmi: TEPLÁRNY Karviná, a.s., EKOTERM ČESKÁ REPUBLIKA a.s., Teplárna Ústí nad Labem, a.s., PPC Trmice a.s. a Dalkia Ostrava, a.s.

*Dividendový výnos připadající na akcii*

Skupina v rámci rozhodnutí o rozdělení zisku vyplatila celkovou výši dividendy 1 328 mil. Kč (2015 – 2 051 mil. Kč). Dividendový výnos na akcii v roce 2016 činí 16,88 Kč (2015 – 26,07 Kč).

**22. Úvěry a půjčky**

Tento bod přílohy uvádí přehled smluvních podmínek, jež se vztahují na úročené úvěry a půjčky skupiny. Podrobnější informace o úvěrovém a úrokovém riziku, jemuž je skupina vystavena, jsou uvedeny v bodě 27.

***Krátkodobé závazky***

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Nezaplacené úroky z úvěru od Veolia International SA	6 045	4 961
Cash pool s Veolia International SA	2 548 631	1 989 655
Krátkodobá půjčka od Veolia International SA	1 370 000	--
Ostatní finanční závazky	31 830	30 395
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>	<b>3 956 506</b>	<b>2 025 011</b>

***Podmínky a splátkový kalendář***

*Zajištěné bankovní úvěry*

Skupina neměla žádné zajištěné bankovní úvěry k 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015.

*Nezajištěné emise dluhopisů*

Emise dluhopisů 2008 - pevná 4,24 %, byla v měsíci listopadu 2015 splacena v částce 10 mil. Kč.

Skupina má možnost čerpat bankovní úvěrové linky ve výši 330 mil. Kč a 2,5 mil. EUR. Žádná z těchto možností nebyla k 31. prosinci 2016 využita.

**23. Zaměstnanecké požitky**

Z kolektivní smlouvy vyplývá závazek skupiny vyplácet zaměstnancům, kteří ve skupině pracují po pevně stanovenou dobu, stanovenou finanční částku. Od roku 2016 skupina změnila kolektivní smlouvu a na základě této změny došlo k zjednodušení struktury nebo změně některých benefitů.

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

**Pohyby závazku z titulu plánu definovaných požitků**

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Závazek z titulu plánu definovaných požitků k 1. lednu	573 480	648 869
Přírůstky vlivem akvizice	7 874	--
Vyplacené požitky	(19 485)	(32 864)
Náklady na běžné služby	38 243	39 824
Odpisy nákladů na minulé služby	--	--
Úroky	8 151	10 446
Pojistně matematické (zisky) ztráty zaúčtované do vlastního kapitálu	16 112	(15 702)
Pojistně matematické (zisky) ztráty zaúčtované do výkazu zisků a ztrát	2 728	118
Ostatní (změny v Kolektivní smlouvě)	43 599	(77 211)
Úprava závazku z titulu organizačních změn	--	--
<b>Závazek z titulu plánu definovaných požitků k 31. prosinci</b>	<b>670 702</b>	<b>573 480</b>
Krátkodobá část závazku z titulu plánu definovaných požitků	32 562	23 174
Dlouhodobá část závazku z titulu plánu definovaných požitků	638 140	550 306

**Pojistně matematické předpoklady**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Diskontní sazba k 31. prosinci	1,30%	1,75%
Zvýšení platů	2%	2%
Předpoklad fluktuace zaměstnanců	V průměru 0,87%	v průměru 1,37 % p.a

Náklady na sociální a zdravotní pojištění vykázané ve výkazu zisků a ztrát dosáhly v roce 2016 výše 378 mil. Kč (2015 – 362 mil. Kč).

Výše závazků z titulu definovaných požitků je vypočtena na základě pojistně matematického ocenění podle pravidel standardu IAS 19. Tento standard vyžaduje použití „přírůstkové metody“ a rovněž vyžaduje, aby byly použity objektivní a vzájemně kompatibilní pojistně-matematické předpoklady. Přírůstková metoda byla použita pro stanovení současné hodnoty závazku a nákladů na běžné služby.

Demografické předpoklady: předpoklady úmrtnosti byly převzaty z tabulek úmrtnosti z roku 2015 pro muže a ženy, vydané Českým statistickým úřadem. Předpoklad invalidity byl převzat z tabulek zdravotního postižení, které skupina sama sleduje. Předpoklad, že zaměstnanci odejdou ze skupiny před dosažením důchodového věku, byl stanoven na základě předpokládaných odchodů zaměstnanců. Stejně předpoklady byly použity pro výpočet rezervy na rok 2015.

Specifické předpoklady: skupina předpokládá, že existuje 80 % pravděpodobnost, že smlouvy uzavřené na dobu určitou budou v budoucnu změněny na smlouvy s dobou neurčitou. Hodnota závazků z definovaných požitků k 31. prosinci 2016 bere v úvahu příspěvek na sociální a zdravotní pojištění. Popis rizik: skupina nemá samostatné plány aktiv k pokrytí závazků ze zaměstnaneckých benefitů. Vezmeme-li v úvahu roční platby z plánu a povahu podnikání skupiny, neexistuje z tohoto titulu pro skupinu významné riziko.

**Analýza citlivosti**

Skupina provedla analýzu citlivosti velikosti rezervy na změnu pojistně-matematických předpokladů, které mají vliv na velikost závazku z titulu definovaných požitků. Pokud by došlo ke změně jednoho z příslušných pojistně-matematických předpokladů, přičemž by ostatní předpoklady zůstaly konstantní, změnil by se závazek z definovaných požitků na níže uvedené částky - analýza citlivosti pro předpoklady s nejvýznamnějším dopadem:

<i>V tis. Kč</i>	<b>Nárůst diskontní sazby+0,25%</b>	<b>Nárůst inflace +0,25 %</b>
Závazek z titulu definovaných požitků k 31. prosinci 2016	654 656	686 692
Náklady na běžné služby následující rok	37 791	39 827



**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

Ačkoliv tato analýza nezohledňuje časové rozdělení peněžních toků, které jsou v rámci plánu očekávány, poskytuje informaci o velikosti závazku při změně jednotlivých předpokladů.

**24. Rezervy**

<i>V tis. Kč</i>	<b>Obnova pozemku</b>	<b>Ostatní rezervy</b>	<b>Celkem</b>
Zůstatek k 1. lednu 2015	46 101	134 526	180 627
Rezervy vytvořené v průběhu roku	--	45 943	45 943
Rezervy využité v průběhu roku	--	(14 420)	(14 420)
Rezervy nevyužité v průběhu roku	--	(91 108)	(91 108)
Diskontování	--	1 022	1 022
Zůstatek k 31. prosinci 2015	46 101	75 963	122 064
Dlouhodobé	46 101	49 972	96 073
Krátkodobé	--	25 991	25 991
Zůstatek k 1. lednu 2016	46 101	75 963	122 064
Rezervy vytvořené v průběhu roku	--	46 074	46 074
Přírůstky v důsledku akvizice	--	148	148
Rezervy využité v průběhu roku	--	(23 242)	(23 242)
Rezervy nevyužité v průběhu roku	--	(26 572)	(26 572)
Diskontování	--	--	--
Zůstatek k 31. prosinci 2016	46 101	72 371	118 472
Dlouhodobé	46 101	36 934	83 035
Krátkodobé	--	35 437	35 437

*Obnova pozemku*

Rezerva na obnovu pozemku byla prověřena a upravena tak, aby zohlednila aktuálně nejlepší odhad na základě změny využití pozemků a použitých technologií k rekultivacím.

*Ostatní rezervy*

Ostatní rezervy zahrnují rezervy na rizika plynoucí z hlavní činnosti společnosti.

V prosinci 2015 ukončil Energetický regulační úřad kontrolu cen tepla za rok 2010. S výsledkem kontroly skupina nesouhlasila a podala odvolání. Jelikož se ERÚ nepodařilo řízení uzavřít do pěti let, byla celá věc v roce 2016 promlčena a rezerva rozpuštěna.

**25. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky – krátkodobé i dlouhodobé**

***Dlouhodobé závazky***

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ostatní závazky	163 755	160 829
Celkem	163 755	160 829

***Krátkodobé závazky***

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Závazky z obchodních vztahů vůči podnikům ve skupině (bod 30)	20 317	98 678
Závazky z obchodních vztahů – třetí strany	2 151 834	2 241 853
Ostatní závazky	448 233	286 371
Celkem	2 620 384	2 626 902

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

**26. Deriváty**

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Krátkodobé deriváty	13 064	2 826
Dlouhodobé deriváty	3 781	7 740
<b>Celkem</b>	<b>16 845</b>	<b>10 566</b>

Finanční deriváty představují reálnou hodnotu forwardových smluv na zajištění kursového rizika v hodnotě 17 mil. Kč (2015 – 11 mil. Kč) a jsou vykázány v pozici krátkodobých a dlouhodobých závazků.

**27. Finanční nástroje**

**Kreditní riziko**

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo:

<i>V tis. Kč</i>	<b>Bod</b>	<b>Zůstatková hodnota 2016</b>	<b>Zůstatková hodnota 2015</b>
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	19	2 207 070	2 022 374
Peněžní prostředky	20	146 719	157 965
<b>Celkem</b>		<b>2 353 789</b>	<b>2 180 339</b>

*Ztráty ze snížení hodnoty*

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek činila:

<i>V tis. Kč</i>	<b>Nominální hodnota 2016</b>	<b>Snížení hodnoty 2016</b>	<b>Nominální hodnota 2015</b>	<b>Snížení hodnoty 2015</b>
Do data splatnosti	2 109 198	--	1 943 627	--
0 – 90 dnů po datu splatnosti	130 633	64 115	54 983	2 139
90 – 180 dnů po datu splatnosti	89 379	61 480	5 155	797
180 – 360 dnů po datu splatnosti	103 763	101 466	22 822	5 503
Více než 1 rok po datu splatnosti	179 122	177 964	162 703	158 477
<b>Celkem</b>	<b>2 612 095</b>	<b>405 025</b>	<b>2 189 290</b>	<b>166 916</b>

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

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Zůstatek k 1. lednu	(166 916)	(171 182)
Vliv akvizice	(4 424)	--
Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	(233 685)	4 266
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>(405 025)</b>	<b>(166 916)</b>

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

**Riziko likvidity**

Níže jsou uvedeny platby jednotlivých závazků skupiny dle jejich splatností včetně odhadovaných plateb úroků:

**K 31. prosinci 2016**

<i>V tis. Kč</i>	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 6 měsíců	6-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Nad 5 let
Krátkodobá půjčka od Veolia Energie International	1 370 000	1 375 206	1 375 206	--	--	--	--
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	2 784 139	2 784 139	2 520 305	250	4 000	15 864	243 720
<b>Celkem</b>	<b>4 154 139</b>	<b>4 159 345</b>	<b>3 895 511</b>	<b>250</b>	<b>4 000</b>	<b>15 864</b>	<b>243 720</b>

**K 31. prosinci 2015**

<i>V tis. Kč</i>	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 6 měsíců	6-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Nad 5 let
Nezajištěné dluhopisy	--	--	--	--	--	--	--
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	2 787 731	2 892 291	2 626 752	250	4 000	155 168	106 121
<b>Celkem</b>	<b>2 787 731</b>	<b>2 892 291</b>	<b>2 626 752</b>	<b>250</b>	<b>4 000</b>	<b>155 168</b>	<b>106 121</b>

**Měnové riziko**

Pro zajištění nákupů a prodejů elektřiny v EUR a PLN byly uzavřeny forwardové kontrakty se společností Veolia Energie International SA na nákup a prodej EUR a PLN (viz bod 5).

**Úrokové riziko**

Skupina vykazuje k datu závěrky následující úročené finanční nástroje:

*(i) Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou*

<i>V tis. Kč</i>	<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Finanční závazky		--	--

*(ii) Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou*

<i>V tis. Kč</i>	<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Krátkodobá půjčka		(1 370 000)	--
Finanční závazky		(37 875)	(35 356)
<b>Celkem</b>		<b>(1 407 875)</b>	<b>(35 356)</b>

**Analýza citlivosti finančních nástrojů s pevnou úrokovou sazbou**

Skupina neúčtuje o finančních nástrojích s pevnou úrokovou sazbou a jejich reálné hodnotě prostřednictvím výkazu zisků a ztrát. Skupina neuzavřela úrokové swapy jako zajišťovací nástroje.

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

**Analyza citlivosti finančních nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou**

K 31. prosinci 2016 vykazuje skupina následující nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou.

**Efektivní úroková sazba a analýza přecenění**

V tabulce jsou uvedeny efektivní úrokové sazby finančních aktiv a finančních závazků nesoucích úrok k rozvahovému dni a období, ve kterých jsou přeceněny.

V tis. Kč	Průměrná úroková sazba 2016 (%)	Výše závazku k 31. prosinci 2016	Příští změna úrokové sazby	Datum splatnosti
Krátkodobá půjčka od Veolia Energie International	1,14	(1 370 000)	3/2017	4/2017
<b>Celkem</b>		<b>(1 370 000)</b>		

**Reálné hodnoty**

V tis. Kč	Bod	Zůstatková hodnota 2016	Reálná hodnota 2016	Zůstatková hodnota 2015	Reálná hodnota 2015
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	19	2 207 070	2 207 070	2 022 374	2 022 374
Daňové pohledávky	18	161 307	161 307	78 175	78 175
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	20	146 719	146 719	157 965	157 965
Krátkodobá půjčka od Veolia Energie International	22	(1 370 000)	(1 370 000)	--	--
Nezaplacené úroky z úvěru od Veolia International SA	22	(6 045)	(6 045)	(4 961)	(4 961)
Cash pool s Veolia International SA	22	(2 548 631)	(2 548 631)	(1 989 655)	(1 989 655)
Ostatní finanční závazky	22	(31 830)	(31 830)	(30 395)	(30 395)
Obchodní a ostatní závazky, daňové závazky	25,12	(2 807 122)	(2 807 122)	(2 791 859)	(2 791 859)
<b>Celkem</b>		<b>(4 248 532)</b>	<b>(4 248 532)</b>	<b>(2 558 356)</b>	<b>(2 558 356)</b>

Pozn.: Výše uvedená data neobsahují údaje o derivátech.

Způsob výpočtu reálných hodnot je uveden v bodě 4.

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

**Úrokové sazby použité pro výpočet reálných hodnot**

Úrokové sazby použité pro diskontaci peněžních toků, kde je to možné, vychází z úrokové sazby vládních dluhopisů k rozvahovému dni pro výpočet hodnoty derivátů a úrokové míry pro dluhopisy a jsou následující:

V tis. Kč	2016	2015
Deriváty	0,53%	0,50%

**28. Operativní leasing**

Mezi nejvýznamnější uzavřené smlouvy na operativní leasing patří smlouva s městem Krnov do roku 2026, s městem Mariánské Lázně do roku 2039, s městem Olomouc do roku 2019, smlouva o nájmu a provozování technologie hydroelektrárny a podnájem budovy hydroelektrárny s MVE Kolín s.r.o., smlouva na tepelné hospodářství města Nový Jičín do roku 2017, Teplo - byty Roudnice do roku 2021, Sneo, a.s., Praha 6 do roku 2021, se společností RPG Byty na dobu neurčitou a s Fakultní nemocnicí Ostrava do roku 2022. Celkové nájemné za nevypověditelnou dobu nájmu činí 530 mil. Kč (2015 – 617 mil. Kč). Nájemné technologických zařízení je splatné v níže uvedených časových horizontech. Skupina si dále pronajímá nebytové prostory, kolektory, automobily a zařízení IT.

<i>K 31. prosinci 2016 v tis. Kč</i>	<b>Celkem</b>	<b>Do 1 roku</b>	<b>Během 1-5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>
Nájemné – město Nový Jičín	12 099	12 099	--	--
Nájemné – Fakultní nemocnice Ostrava	12 164	3 041	9 123	--
Nájemné – město Krnov	25 105	2 511	10 042	12 552
Nájemné – RPG Byty	32 080	6 416	25 664	*
Nájemné – hydroelektrárna MVE Kolín s.r.o.**	93 130	8 731	34 924	49 475
Podnájem – Sneo, a.s., Praha 6	8 305	1 661	6 644	--
Podnájem – Teplo-byty Roudnice	7 500	1 500	6 000	--
Nájemné – město Olomouc	9 871	2 870	7 001	--
Nájemné – město Mariánské Lázně - Bytov	27 600	1 200	4 800	21 600
Nájemné – město Mariánské Lázně	48 476	1 891	7 563	39 022
Nájem technologických zařízení - OKD	43 688	7 959	24 621	11 108
<b>Celkem</b>	<b>320 018</b>	<b>49 879</b>	<b>136 382</b>	<b>133 757</b>

\* Nájemní smlouvy jsou uzavřeny na dobu neurčitou, s výpovědní lhůtou 6 měsíců.

\*\*Částka nájmu se skládá z částky fixního nájmu a částky variabilní odvozené od produkce elektřiny.

<i>K 31. prosinci 2015 v tis. Kč</i>	<b>Celkem</b>	<b>Do 1 roku</b>	<b>Během 1-5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>
Nájemné – město Nový Jičín	24 198	12 099	12 099	--
Nájemné – Fakultní nemocnice Ostrava	15 473	3 095	12 378	*
Nájemné – město Krnov	28 062	2 957	10 967	14 138
Nájemné – RPG Byty	15 892	3 178	12 714	*
Nájemné – hydroelektrárna MVE Kolín s.r.o.	104 102	8 923	35 692	59 487
Podnájem – Sneo, a.s., Praha 6	11 627	1 661	6 644	3 322
Podnájem – Teplo-byty Roudnice	9 000	1 500	6 000	1 500
Nájemné – město Olomouc	12 666	2 795	9 871	--
Nájemné – město Mariánské Lázně - Bytov	28 800	1 200	4 800	22 800
Nájemné – město Mariánské Lázně	50 367	1 891	7 563	40 913
<b>Celkem</b>	<b>300 187</b>	<b>39 299</b>	<b>118 728</b>	<b>142 160</b>

\* Nájemní smlouvy jsou uzavřeny na dobu neurčitou.

**29. Spřízněné osoby**

**Transakce se spřízněnými osobami**

Skupina je ovládaná nadnárodní společností Veolia Energie International SA a konečným vlastníkem Veolia Environnement – VE SA.

**Transakce s vedením skupiny**

Vedení společností skupiny ani jejich přímí rodinní příslušníci nevlastní žádná hlasovací práva společností ve skupině.

**Osobní náklady vedoucích pracovníků**

Vedle platů poskytuje skupina vedoucím pracovníkům osobní automobily a mobilní telefony ke služebním a soukromým účelům.

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Odměna zaměstnancům	90 454	95 824
Dlouhodobá plnění	6 291	5 641
Odměna zaměstnancům celkem	96 745	101 465

**30. Podniky ve skupině**

***Obraty nákupů a prodejů společností ve skupině***

Běžné transakce mezi skupinou a její mateřskou společností

Prodejní transakce:

- Technické audity jménem Veolia Energie International SA
- Přefakturování nákladů souvisejících s pobytem zahraničních pracovníků na území České republiky
- Transakce s emisními povolenkami

Nákupní transakce:

- Poradenské služby poskytnuté skupině
- Fakturování nákladů na platy zahraničních pracovníků skupiny
- Transakce s emisními povolenkami

Všechny významné transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny za běžných tržních podmínek. Mezi spřízněné osoby se zahrnují všechny společnosti v rámci skupiny Veolia. Skupina vykazuje pouze významné vztahy s těmito entitami.

<i>V tis. Kč</i>	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	Nákupy	Prodeje	Nákupy	Prodeje
Veolia Environnement Finance / Veetra	222 133	--	247 078	--
Veolia Energie International SA	98	--	--	--
Veolia Environnement – VE SA	97 867	2 368	174 063	1 927
Veolia Energia Polska SA	171 177	--	394 156	--
Veolia Energia Slovensko	221	--	11 549	--
Dalkia Industry Žiar nad Hronom	--	--	--	6 589
Institut Environmentálních služeb	8 802	--	10 343	--
Solution and Services, a.s.	42 594	--	--	--
Pražské vodovody a kanalizace, a.s.	2 951	56 888	2 034	62 858
MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.	2 309	22 581	2 324	24 489
Severočeské vodovody a kanalizace, a.s.	--	76 092	--	80 329
VODÁRNA PLZEŇ a.s.	--	--	--	15 120
Středočeské vodárny, a.s.	--	19 966	--	22 188
Královehradecká provozní, a.s.	--	7 761	--	--
Vodohospodářská společnost Sokolov	--	6 106	--	--
1. SčV, a.s.	--	7 849	--	--
Vodospol, s.r.o.	--	1 234	--	--
Ravos, s.r.o.	--	2 459	--	--
Veolia Voda Česká republika	1 936	--	--	--
<b>Celkem</b>	<b>550 088</b>	<b>203 304</b>	<b>841 547</b>	<b>213 500</b>

Skupina je zapojena do cash poolu společnosti Veolia (viz bod 20, 22).

**PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2016**

<i>V tis. Kč</i>	2016		2015	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Veolia Environnement Finance / Veetra	--	158	--	1 096
Veolia Energie International SA	231	--	1 841	--
Veolia Environnement – VE SA	17	5 637	11 183	58 195
Veolia Energia Polska SA	--	208	--	31 692
Veolia Energia Slovensko	81	--	--	1 354
SPID2	220	--	416	--
Institut Environmentálních služeb	--	293	--	269
Solution and Services, a.s.	204	11 741	--	3 268
Veolia Centrum Usług Wspólnych Sp z o	--	1 697	--	2 647
Pražské vodovody a kanalizace, a.s.	16 853	--	28 281	--
MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.	12 377	256	12 877	157
Severočeské vodovody a kanalizace, a.s.	11 069	--	40 573	--
VODÁRNA PLZEŇ a.s.	--	--	11 300	--
Středočeské vodárny, a.s.	5 532	--	5 324	--
Královéhradecká provozní, a.s.	5 081	--	6 362	--
Vodohospodářská společnost Sokolov, s.r.o.	1 815	--	4 265	--
1. SčV, a.s.	6 613	--	5 771	--
Vodospol, s.r.o.	752	--	--	--
Ravos, s.r.o.	1 231	--	--	--
Veolia Voda Česká republika	--	327	--	--
<b>Celkem</b>	<b>62 076</b>	<b>20 317</b>	<b>128 193</b>	<b>98 678</b>

**31. Kapitálové závazky**

Skupina uzavírá smlouvy na pronájem a provozování topných systémů ve školách, nemocnicích, rezidenčních budovách, obecních a průmyslových objektech. V souladu s těmito leasingovými smlouvami má skupina závazek poskytnout financování na modernizaci těchto pronajatých aktiv.

**32. Informace o odměnách statutárním auditorům**

Tyto informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky sestavené za nejširší konsolidační celek.

**33. Následné události**

Mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku roku 2016 a které by v ní měly být zohledněny.

## 4. Zpráva o vztazích





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

za účetní období roku 2016

zpracovaná

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

**představenstvem společnosti Veolia Energie ČR, a.s.  
se sídlem 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava  
IČO: 451 93 410,**

společnost zapsaná v obchodním rejstříku Krajského soudu v Ostravě pod sp. zn. B 318.

**Obsah:**

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

## I. Preamble

Zpráva je zpracována statutárním orgánem společnosti v souladu s ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, zákon o obchodních korporacích (ZOK), v platném znění, dne 21. února 2017.

Správnost údajů uvedených ve zprávě byla předána k ověření auditoru KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Zpráva je zpracována za účetní období roku 2016.

## II. Určení a charakteristika propojených osob

### Ovládaná společnost

**Obchodní firma:** Veolia Energie ČR, a.s.  
**Sídlo:** 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava  
**Spisová značka:** B 318 vedená u Krajského soudu v Ostravě  
**Identifikační číslo:** 451 93 410  
**Právní forma:** akciová společnost  
Dále také jen Veolia Energie ČR, popřípadě ovládaná či řízená společnost či jen společnost.

### Ovládající společnosti a osoby ovládající ovládající společnosti

**Obchodní firma:** SOCIETE DE PARTICIPATIONS ET D'INVESTISSEMENTS DIVERSIFIES 2 (zkratka: SPID 2)  
**Sídlo:** 36-38, avenue Kléber, 75116 Paris, Francouzská republika  
**Identifikační číslo:** 399 345 206 R.C.S. Paris  
**Právní forma:** akciová společnost  
Ke dni 18. května 2016 došlo ke spojení fúzí společností SPID 2 se společností Veolia Energie International.

**Obchodní firma:** VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL  
**Sídlo:** 21 rue La Boétie, 75008 Paris, Francouzská republika  
**Identifikační číslo:** 433 539 566 R.C.S. Paris  
**Právní forma:** akciová společnost

**Obchodní firma:** VEOLIA ENVIRONNEMENT-VE  
**Sídlo:** 21 rue La Boétie, 75008 Paris, Francouzská republika  
**Identifikační číslo:** 403 210 032 R.C.S. Paris  
**Právní forma:** akciová společnost

### Propojené osoby

**Obchodní firma:** VEOLIA ENVIRONNEMENT ENERGIE ET VALORISATION  
**Sídlo:** 21 rue La Boétie, 75008 Paris, Francouzská republika  
**Identifikační číslo:** 488 770 785 R.C.S. Paris  
**Právní forma:** akciová společnost zjednodušená

**Obchodní firma:** VEOLIA ENVIRONNEMENT TECHNOLOGIES FRANCE  
**Sídlo:** 1, rue Giovanni Battista Pirelli, 944 10 Saint Maurice, Francouzská republika  
**Identifikační číslo:** 434 011 540 R.C.S. Créteil  
**Právní forma:** akciová společnost zjednodušená  
Ke dni 1. červenci 2016 došlo ke spojení fúzí společností se společností Veolia Environnement.

**Obchodní firma:** VEETRA  
**Sídlo:** 36-38, avenue Kléber, 75016 Paris, Francouzská republika  
**Identifikační číslo:** 434 007 191 R.C.S. Paris  
**Právní forma:** akciová společnost se správní radou  
Ke dni 28. září 2016 došlo ke spojení fúzi společností VEETRA se společností Veolia Environnement Finance.

**Obchodní firma:** VEOLIA ENVIRONNEMENT FINANCE  
**Sídlo:** 21 rue La Boétie, 75008 Paris, Francouzská republika  
**Identifikační číslo:** 525 355 475 R.C.S. Paris  
**Právní forma:** akciová společnost zjednodušená

**Obchodní firma:** CAMPUS VEOLIA ENVIRONNEMENT  
**Sídlo:** Château d'Ecancourt, Rue d'Ecancourt, 95280 Jouy-Le-Moutier, Francouzská republika  
**Identifikační číslo:** 440 234 953 R.C.S. Pontoise  
**Právní forma:** akciová společnost zjednodušená

**Obchodní firma:** Energie Projekt ČR, s.r.o. „v likvidaci“  
**Sídlo:** Praha 2, Americká č.p. 415  
**Identifikační číslo:** 257 06 969  
**Spisová značka:** C 62955 vedená u Městského soudu v Praze  
**Právní forma:** společnost s ručením omezeným  
Společnost vstoupila do likvidace dne 1. dubna 2016.

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

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

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

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

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

**Obchodní firma:** Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.  
**Sídlo:** Zelená 2061/88a, Mariánské Hory, 709 00, Ostrava  
**Identifikační číslo:** Doručovací číslo: 709 74  
**Spisová značka:** 278 26 554  
**Právní forma:** B 3722 vedená u Krajského soudu v Ostravě  
akciová společnost

<b>Obchodní firma:</b>	<b>Veolia Komodity ČR, s.r.o.</b>
<b>Sídlo:</b>	28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava
<b>Identifikační číslo:</b>	258 46 159
<b>Spisová značka:</b>	C 21431 vedená u Krajského soudu v Ostravě
<b>Právní forma:</b>	společnost s ručeným omezeným
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Veolia Energie Praha, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
<b>Identifikační číslo:</b>	036 69 564
<b>Spisová značka:</b>	B 20284 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
	Společnost vstoupila do koncernu Veolia dne 1. června 2016.
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o.</b>
<b>Sídlo:</b>	Morcinka 17, 43-417 Kaczyce, Polská republika
<b>Identifikační číslo:</b>	141 89 229, Krajský rejstříkový soud v Bielsko Biala
<b>Právní forma:</b>	společnost s ručeným omezeným
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Institut environmentálních služeb, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Podolská 15/17, Podolí, 147 00 Praha 4
<b>Identifikační číslo:</b>	629 54 865
<b>Spisová značka:</b>	B 9967 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Veolia Eau - Compagnie Générale des Eaux</b>
<b>Sídlo:</b>	21 rue La Boétie, 75008 Paris, Francouzská republika
<b>Identifikační číslo:</b>	572 025 526 R.C.S Paris
<b>Právní forma:</b>	komanditní akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>VEOLIA CENTRAL &amp; EASTERN EUROPE</b>
<b>Sídlo:</b>	21 rue La Boétie, 75008 Paris, Francouzská republika
<b>Identifikační číslo:</b>	RCS PARIS B 433 934 809
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>VEOLIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
<b>Identifikační číslo:</b>	492 41 214
<b>Spisová značka:</b>	B 2098 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Pražské vodovody a kanalizace, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Ke Kablu 971/1, Hostivař, 102 00 Praha 10
<b>Identifikační číslo:</b>	256 56 635
<b>Spisová značka:</b>	B 5297 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Tovární 1059/41, Hodolany, 779 00 Olomouc
<b>Identifikační číslo:</b>	618 59 575
<b>Spisová značka:</b>	B 1943 vedená u Krajského soudu v Ostravě
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>VODOSPOL s. r. o.</b>
<b>Sídlo:</b>	Ostravská 169, Klatovy IV, 339 01 Klatovy
<b>Identifikační číslo:</b>	483 65 351
<b>Spisová značka:</b>	C 3931 vedená u Krajského soudu v Plzni
<b>Právní forma:</b>	společnost s ručením omezeným
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Středočeské vodárny, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Kladno, U Vodojemu 3085, PSČ 27280
<b>Identifikační číslo:</b>	261 96 620

<b>Spisová značka:</b>	B 6699 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Severočeské vodovody a kanalizace, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Teplice, Přítkovská 1689, PSČ 41550
<b>Identifikační číslo:</b>	490 99 451
<b>Spisová značka:</b>	B 465 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>RAVOS, s.r.o.</b>
<b>Sídlo:</b>	Frant. Diepolta 1870, Rakovník II, 269 01 Rakovník
<b>Identifikační číslo:</b>	475 46 662
<b>Spisová značka:</b>	C 19602 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Právní forma:</b>	společnost s ručením omezeným
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Vodohospodářská společnost Sokolov, s.r.o.</b>
<b>Sídlo:</b>	Jiřího Dimitrova 1619, 356 01 Sokolov
<b>Identifikační číslo:</b>	453 51 325
<b>Spisová značka:</b>	C 2378 vedená u Krajského soudu v Plzni
<b>Právní forma:</b>	společnost s ručením omezeným
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Královéhradecká provozní, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Víta Nejedlého 893/6, Slezské Předměstí, 500 03 Hradec Králové
<b>Identifikační číslo:</b>	274 61 211
<b>Spisová značka:</b>	B 2383 vedená u Krajského soudu v Hradci Králové
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>I. SčV, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Praha 10, Ke Kablu 971, PSČ 10000
<b>Identifikační číslo:</b>	475 49 793
<b>Spisová značka:</b>	B 10383 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Česká voda – Czech Water, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Ke Kablu 971/1, Hostivař, 102 00 Praha 10
<b>Identifikační číslo:</b>	250 35 070
<b>Spisová značka:</b>	B 12115 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Solutions and Services, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
<b>Identifikační číslo:</b>	272 08 320
<b>Spisová značka:</b>	B 11409 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Veolia Support Services Česká republika, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
<b>Identifikační číslo:</b>	290 60 770
<b>Spisová značka:</b>	B 18573 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Veolia Vedlejší produkty ČR, s.r.o.</b>
<b>Sídlo:</b>	Dělnická 6082/34, Poruba, 708 00 Ostrava
<b>Identifikační číslo:</b>	247 15 964
<b>Spisová značka:</b>	C 63276 vedená u Krajského soudu v Ostravě
<b>Právní forma:</b>	společnost s ručením omezeným
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Veolia Energia Slovensko, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Einsteinova 25, Bratislava 851 01, Slovenská republika
<b>Identifikační číslo:</b>	357 02 257
<b>Spisová značka:</b>	1188/B vedená u Okresního soudu v Bratislavě
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost

**Obchodní firma:** Veolia Energia Polska S.A.  
**Sídlo:** Plac Unii C, ul. Puławska 2, 02-566 Varšava, Polská republika  
**Identifikační číslo:** 945 16 47 866  
**Spisová značka:** 0000006129 vedená u Okresního soudu ve Varšavě  
**Právní forma:** akciová společnost

**Obchodní firma:** Veolia Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.  
**Sídlo:** Al. Solidarności 46, 61-696 Poznań, Polská republika  
**Identifikační číslo:** 701 00 29 635  
**Spisová značka:** 0000261026 vedená u Okresního soudu v Poznani  
**Právní forma:** společnost s ručením omezeným

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

*Pozn. č. 2.: Členy skupiny Veolia v České republice a propojenými osobami se od 1. února 2017 staly následující společnosti:*

**Obchodní firma:** TEGAMO Waste, s.r.o.  
**Sídlo:** Huťská 1379, 272 01 Kladno  
**Identifikační číslo:** 05647550  
**Spisová značka:** C 268254 vedená u Městského soudu v Praze  
**Právní forma:** společnost s ručením omezeným

**Obchodní firma:** EKOSEV, s.r.o.  
**Sídlo:** Huťská 1379, 272 01 Kladno  
**Identifikační číslo:** 259 15 819  
**Spisová značka:** C 197086 vedená u Městského soudu v Praze  
**Právní forma:** společnost s ručením omezeným

**Obchodní firma:** Envir s.r.o.  
**Sídlo:** Huťská 1379, 272 01 Kladno  
**Identifikační číslo:** 287 71 419  
**Spisová značka:** C 26451 vedená u Krajského soudu v Hradci Králové  
**Právní forma:** společnost s ručením omezeným

### III.

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

Společnost Veolia Energie ČR, a.s. je v rámci podnikatelského seskupení osobou řízenou ve smyslu § 79 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, zákon o obchodních korporacích (dále jen ZOK), kdy je podrobena jednotnému řízení v rámci jednotné politiky a koncepčního řízení koncernu, z čehož pro řízenou osobu plynou především výhody z oblasti know-how poskytovaného v rámci skupiny pro vykonávání činností podnikání ovládané osoby.

Ovládaní řízené osoby je prováděno prostřednictvím výkonu akcionářských práv na valné hromadě společnosti majoritním zastoupením jednoho akcionáře, který má díky svým podílům hlasovacích práv vliv na prosazení svých zástupců, členů orgánů společnosti, a může tímto způsobem ovlivňovat obchodní vedení společnosti. Na druhé straně však veškerá významná zásadní rozhodnutí valné hromady podléhají v souladu se stanovami společnosti souhlasu kvalifikovaného procenta akcionářů, kdy o záležitostech podle článku 13 odst. 1 písm. a), b), c), j), k), l), m), o), p), q), r) a s) těchto stanov rozhoduje valná hromada alespoň 87 % hlasů všech akcionářů.

Ze členství ve skupině Veolia neplynou společnosti žádná budoucí či dlouhodobá rizika, statutárnímu orgánu nejsou známy žádné podstatné budoucí změny, které by mohly společnost z titulu sounáležitosti ke skupině/koncernu jakkoli ohrozit.

Společnosti Veolia Energie ČR, a.s. nejsou známy žádné akcionářské dohody o výkonu hlasovacích práv uzavřené mezi akcionáři společnosti.

#### IV.

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

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

###### **A1. Společnost SPID 2**

Nebyly uzavřeny či plněny žádné smluvní vztahy, činěna žádná právní jednání a opatření k této společnosti a nedošlo k žádnému plnění či protiplnění mezi ovládanou a ovládající společností. Společností Veolia Energie ČR, a.s. byly společnosti SPID 2 prováděny refakturace za zprostředkované služby (náklady Centrálního depozitáře cenných papírů a Unicredit Bank), provedené refakturace odpovídaly skutečným zprostředkovaným výdajům.

###### **A2. Společnost VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL je uzavřena Smlouva o centralizaci finančních prostředků v rámci skupiny, a to za podmínek v obchodním styku obvyklých. Byly prováděny refakturace nákladů, které odpovídaly skutečným zprostředkovaným výdajům.

###### **A3. Společnost VEOLIA ENVIRONNEMENT**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností VEOLIA ENVIRONNEMENT je uzavřena Smlouva o poskytování služeb, Smlouva o poskytnutí pracovníků a Dohoda o připojení k mezinárodnímu cashpoolingu za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé. Společností VEOLIA ENVIRONNEMENT byly prováděny refakturace nákladů, které odpovídaly skutečným zprostředkovaným výdajům za penzijní připojištění a za služby v oblasti informačních technologií (podpora Mona, Ember, Maximo). Veolia Energie ČR, a.s. prováděla refakturace nákladů pracovníka pronajatého společností VEOLIA ENVIRONNEMENT, které odpovídaly skutečným výdajům.

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

###### **B1. Společnost VEOLIA ENVIRONNEMENT FINANCE**

Mezi společnostmi VEOLIA ENVIRONNEMENT FINANCE a společností Veolia Energie ČR, a.s. je uzavřena Smlouva na obchodování s povolenkami CO2 a Smlouva na krytí rizik změny cen paliva za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé. Žádné další smluvní vztahy mezi společnostmi VEOLIA ENVIRONNEMENT FINANCE a společností Veolia Energie ČR, a.s. nebyly uzavřeny nebo realizovány.

###### **B2. Společnost Energie Projekt ČR, s.r.o. „v likvidaci“**

Mezi společnostmi Energie Projekt ČR, s.r.o. a společností Veolia Energie ČR, a.s. je uzavřena Smlouva o poskytování služeb za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé, plnění nebylo v roce 2016 realizováno. Žádné další smluvní vztahy mezi společnostmi Energie Projekt ČR, s.r.o. a společností Veolia Energie ČR, a.s. nebyly uzavřeny nebo realizovány.

### **B3. Společnost JVCD, a.s.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností JVCD, a.s. je uzavřena Smlouva o poskytování služeb za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé, plnění nebylo v roce 2016 realizováno. Žádné další smluvní vztahy mezi společnostmi JVCD, a.s. a společností Veolia Energie ČR, a.s. nebyly uzavřeny nebo realizovány.

Společnost Veolia Energie ČR, a.s. eviduje pohledávku společnosti JVCD, a.s. z minulých let za zprostředkování úhrady služeb Střediska cenných papírů.

### **B4. Společnost OLTERM & TD Olomouc, a.s.**

Mezi společnostmi OLTERM & TD Olomouc, a.s. a Veolia Energie ČR, a.s. jsou uzavřeny:

#### Dodavatelské smlouvy:

- Smlouva na dodávku tepelné energie (pára, horká voda), včetně doplňkové vody na tepelné zdroje,
- Smlouva na dodávku tepla pro Plavecký stadion Olomouc,
- Smlouva na podporu informačního systému,
- Smlouva o nájmu parovodní přípojky,
- Smlouva o zpracování mezd,
- Smlouva o pravidelném poskytování poradenství v oblasti řízení,
- Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny,
- Smlouva o zpracování a zajištění dodavatelských faktur,
- Smlouva o spolupráci při společném užívání měřičů tepla,

#### Odběratelské smlouvy:

- Smlouva o provozování tepelného zdroje Gen. Píky,
- Smlouva o nájmu horkovodní přípojky,
- Smlouva o pronájmu reklamní plochy na Plaveckém stadionu Olomouc,
- Smlouva o nájmu nebytových prostor,

a to za podmínek a cen v obchodním styku obvyklých.

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností OLTERM & TD Olomouc, a.s. je uzavřena rámcová smlouva o vzájemném poskytování služeb a pomoci.

Dále společnosti provádějí vzájemné refakturace služeb (pojištění, měřiče tepla, ubytování, pronájmy sálů, spotřební materiál, spoje, cestovní náklady, benefity zaměstnanců apod.).

Společnost má spolu se společností OLTERM & TD Olomouc, a.s. uzavřenu smlouvu o věcném břemeni, kde jsou obě společnosti vedeny jako oprávněné osoby, vzájemně bez práv a povinností.

Dále mají společnosti uzavřenu Dohodu o umístění komunikačního spoje v rámci realizace stavby parovodní kanálové přípojky, a to bezúplatně po dobu životnosti uloženého spoje.

### **B5. Společnost AmpluServis, a.s.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností AmpluServis, a.s. jsou uzavřeny:

#### Dodavatelské smlouvy:

- Smlouva na poskytování tepla a elektřiny,
- Smlouvy o poskytování služeb,
- Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcích dodatků,
- Smlouvy na nájmy nebytových prostor,
- Smlouvy na šatnování,
- Smlouva na dodávku technických plynů,
- Dohoda o vyrovnání závazků – poskytování bankovních záruk od KB, a.s.,



Odběratelské smlouvy:

- Smlouvy na montáže a opravy,
- Smlouvy na chemické služby,
- Smlouvy na expertní služby,

a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost Veolia Energie ČR, a.s. uzavírá za společnost AmpluServis, a.s. pojistné smlouvy, následně provádí refakturaci nákladů. Dále Veolia Energie ČR, a.s. provádí společnosti AmpluServis, a.s. refakturaci nákladů spojených s telefonními poplatky.

Společnost AmpluServis, a.s. poskytla finanční dar Nadačnímu fondu Veolia Energie Humain ČR založenému společností Veolia Energie ČR, a.s.

**B6. Společnost Veolia Energie Kolín, a.s.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností Veolia Energie Kolín, a.s. jsou uzavřeny:

Dodavatelské smlouvy:

- Smlouva na dodávku elektřiny,
- Smlouvy o poskytování služeb,
- Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcích dodatků,

Odběratelské smlouvy:

- Smlouva na dodávku elektrické energie a smlouva na zúčtování odchylek,

a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost Veolia Energie ČR, a.s. uzavírá za společnost Veolia Energie Kolín, a.s. pojistné smlouvy, následně provádí refakturaci nákladů.

**B7. Společnost Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. jsou uzavřeny:

Dodavatelské smlouvy:

- Smlouva na dodávku elektřiny,
- Smlouva o nájmu čerpacích vrtů,
- Smlouva o nájmu točivé redukce,
- Smlouvy o poskytování služeb,
- Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcích dodatků,

Odběratelské smlouvy:

- Smlouva na dodávku elektřiny,

a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost Veolia Energie ČR, a.s. uzavírá za společnost Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. pojistné smlouvy, následně provádí refakturaci nákladů.

**B8. Společnost Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. jsou uzavřeny:

Dodavatelské smlouvy:

- Smlouva na prodej tepelné energie lokalita ČSA,
- Smlouva na prodej tepelné energie lokalita Lazy,
- Smlouva o dodávce upravené vody pro výrobu chladu lokalita ČSA,
- Smlouva o připojení výrobce TKV a TČA,

- Smlouva o účtování pevné ceny za decentrální výrobu a přeúčtování nákladů při odběru ČEZ Distribuce,
- Smlouva o kontrolní činnosti - kontrola a vyhodnocení jakosti dodávek paliva,
- Smlouva o poskytování služeb a užívání rozveden Teplárny Karviná,
- Smlouva o poskytování služeb a užívání rozveden Teplárny Ostrava,
- Smlouva o nájmu nebytových prostor - sklad v areálu Veolie Energie ČR, Karviná-Doly, ul. Svobody 5,
- Smlouva o nájmu nebytových prostor ul. Zelená 2061, Ostrava-Mariánské Hory,
- Příkazní smlouva o nakládání a obchodování s povolenkami na emise skleníkových plynů,
- Smlouva o poskytování služeb a odborného poradenství v oblasti pořizování investic,
- Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcích dodatků,
- Smlouva o poskytování služeb,

Odběratelské smlouvy:

- Smlouva o rezervování výkonu a dodávkách tepla při haváriích a poruchových stavech lokality Lazy,
- Nájemní smlouva vedení 22 kV ozn. D 641, lokalita Teplárna Karviná (propoj ČSA a TKV),
- Smlouva na dodávku tepla a elektřiny,
- Servisní smlouva na zajištění servisu kompresorů,
- Smlouva o dílo na optimalizaci provzdušňovacích čerpadel ZKR,
- Smlouva o dílo – oprava poruchy kabelu 23 kV pro transformátor T23,
- Smlouva o nájmu části podniku,

a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost Veolia Energie ČR, a.s. uzavírá za společnost Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. pojistné smlouvy, následně provádí refakturaci nákladů, které odpovídají skutečným vynaloženým nákladům.

***B9. Společnost Veolia Komodity ČR, s.r.o.***

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společnostmi Veolia Komodity ČR, s.r.o. jsou uzavřeny:

Dodavatelské smlouvy:

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

Odběratelské smlouvy:

- Smlouva o sdružených dodávkách plynu,

a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost Veolia Energie ČR, a.s. uzavírá za společnost Veolia Komodity ČR, s.r.o. pojistné smlouvy, následně provádí refakturaci nákladů, které odpovídají skutečným vynaloženým nákladům.

***B10. Společnost Veolia Energie Praha, a.s.***

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společnostmi Veolia Energie Praha, a.s. jsou uzavřeny:

Dodavatelské smlouvy:

- Smlouva na dodávky elektřiny,

- Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny, Odběratelské smlouvy:
- Smlouva na dodávku tepla,
- Smlouva na zúčtování odchylek,

a za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost Veolia Energie ČR, a.s. uzavírá za společnost Veolia Energie Praha, a.s. pojistné smlouvy, následně provádí refakturaci nákladů, které odpovídají skutečným vynaloženým nákladům.

#### **B11. Společnost Institut environmentálních služeb, a.s.**

Na základě uzavřené Smlouvy o spolupráci v oblasti vzdělávání zaměstnanců poskytoval Institut environmentálních služeb, a.s. společnosti Veolia Energie ČR, a.s. služby v oblasti vzdělávání jejich zaměstnanců, evidenci vzdělávání v personálním systému a zpracování pravidelného reportingu vzdělávání, a to za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé. Následně prováděl refakturaci nákladů spojených s pronájmy a ubytováním v návaznosti na realizovaná školení.

#### **B12. Společnost Pražské vodovody a kanalizace, a.s.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností Pražské vodovody a kanalizace, a.s. je uzavřena Smlouva o zajištění komplexních služeb a servisu zdrojů tepla a chladu za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Mezi společnostmi Pražské vodovody a kanalizace, a.s. a společností Veolia Energie ČR, a.s. byly v roce 2016 plněny smlouvy, jejichž předmětem byla dodávka vody a odvádění odpadních vod, na základě kterých probíhalo v roce 2016 plnění formou dodávky vody z vodovodu a odvádění odpadních vod kanalizací za podmínek v daném čase a místě obvyklých.

Veolia Energie ČR, a.s. prováděla společnosti Pražské vodovody a kanalizace, a.s. refakturaci nákladů, které odpovídaly skutečným vynaloženým nákladům.

#### **B13. Společnost VEOLIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.**

Žádné písemné smlouvy v listinné podobě nejsou uzavřeny.

Společnost VEOLIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s. prováděla v průběhu roku 2016 společností Veolia Energie ČR, a.s. refakturaci nákladů za zajištění konferencí, služeb v oblasti public relations, za zpracování propagačních předmětů a zajištění překladů. Společnosti realizovaly vzájemné refakturace nákladů, které odpovídaly skutečným zprostředkovaným výdajům.

Společnost Veolia Energie ČR, a.s. poskytla finanční dar Nadačnímu fondu Veolia založenému společností VEOLIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.

#### **B14. Společnost Česká voda - Czech Water, a.s.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností Česká voda – Czech Water, a.s. je uzavřena Smlouva o zajištění prodeje a odběru pohonných hmot pro vozidla Veolia Energie ČR, a.s. za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé. Dále společnost Veolia Energie ČR, a.s. provádí na základě dílčích objednávek společnosti Česká voda – Czech Water, a.s. opravy v kotelnách provozních budov této společnosti.

#### **B15. Společnost MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s. byly v roce 2016 plněny smlouvy, jejichž předmětem je dodávka vody a odvádění odpadních

vod, na základě kterých probíhalo v roce 2016 plnění formou dodávky vody z vodovodu a odvádění odpadních vod kanalizací za podmínek v daném čase a místě obvyklých.

**B16. Společnost Solutions and Services, a.s.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností Solutions and Services, a.s. je uzavřena Smlouva o poskytování služeb, Smlouva o spolupráci – Kontaktní centrum a Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních technologií a poradenství, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé. Společnost Solutions and Services, a.s. prováděla v průběhu roku 2016 společnosti Veolia Energie ČR, a.s. fakturaci nákladů, které odpovídaly skutečným zprostředkovaným výdajům.

**B17. Společnost CAMPUS VEOLIA ENVIRONNEMENT**

Žádné písemné smlouvy v listinné podobě nejsou uzavřeny.

Společnost CAMPUS VEOLIA ENVIRONNEMENT prováděla v průběhu roku 2016 společnosti Veolia Energie ČR, a.s. refakturaci nákladů za zajištění školení a kurzů, které odpovídaly skutečným zprostředkovaným výdajům.

**B18. Společnost Veolia Energia Slovensko, a.s.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností Veolia Energia Slovensko, a.s. je uzavřena Smlouva o poskytování služeb za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

**B19. Společnost Veolia Energia Polska, A.S.**

Žádné písemné smlouvy v listinné podobě nejsou uzavřeny.

Společnost Veolia Energia Polska, a.s. realizovala společnosti Veolia Energie ČR, a.s. refakturaci nákladů za zajištění semináře, které odpovídaly skutečným vynaloženým výdajům.

**B20. Společnost Veolia Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR, a.s. a společností Veolia Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. je uzavřena Smlouva o poskytování technologických a informačních služeb za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost Veolia Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. prováděla v průběhu roku 2016 společnosti Veolia Energie ČR, a.s. fakturaci nákladů za poskytování školení. Veškeré refakturační náklady odpovídaly skutečným zprostředkovaným výdajům.

**B21. Ostatní propojené společnosti**

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

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

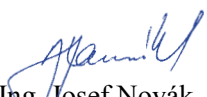
V roce 2016 nedošlo k žádným jednáním učiněným na popud nebo v zájmu ovládací osoby nebo jí ovládaných osob, která by se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby, a ovládané osobě rovněž nebylo znemožněno uskutečnit určitá jednání či strategická rozhodnutí z důvodu ovládací společnosti pramenící ze zájmů či z popudu ovládacích osob.

## V. Závěr

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

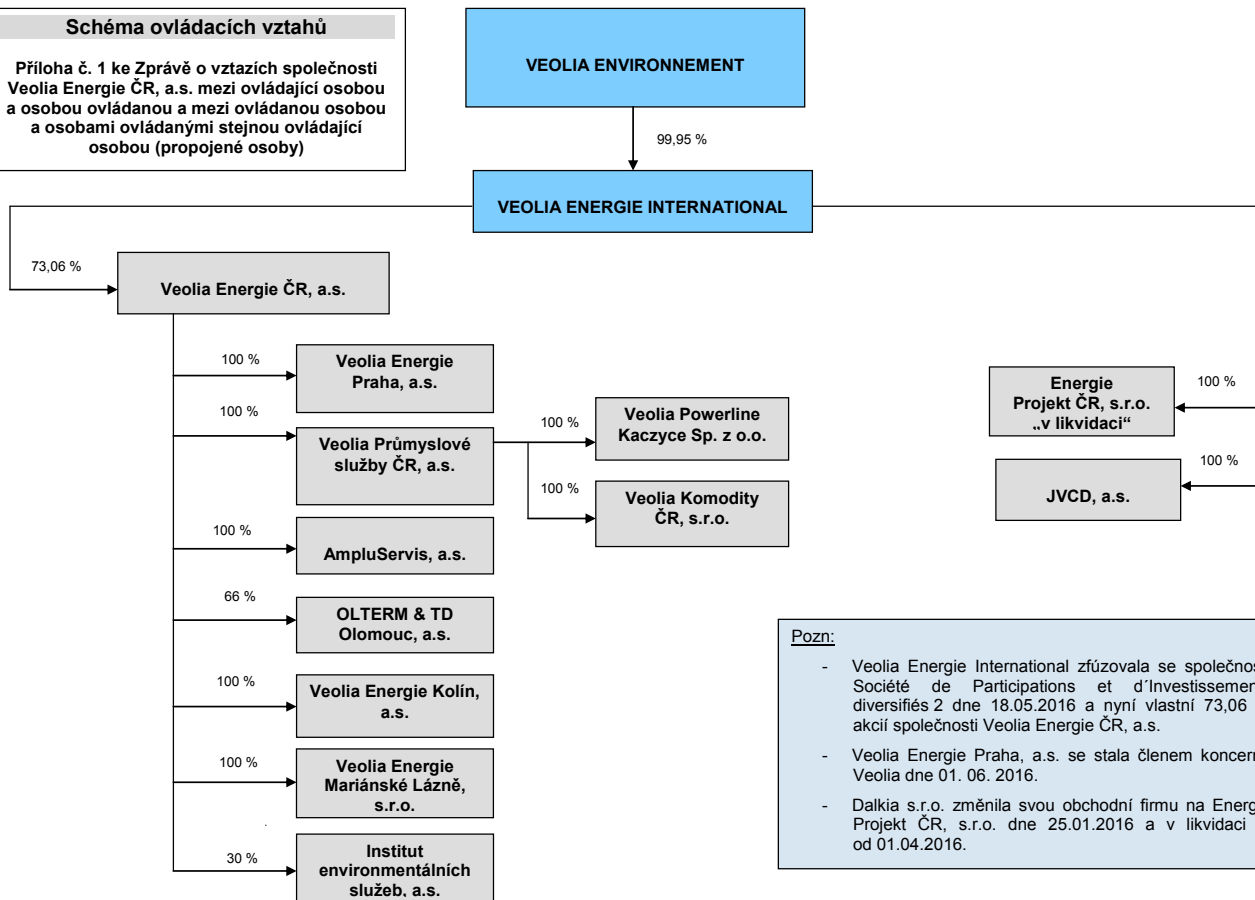
V Praze dne 23. března 2017

  
Philippe Guitard  
předseda představenstva

  
Ing. Josef Novák  
místopředseda představenstva

### Schéma ovládacích vztahů

Příloha č. 1 ke Zprávě o vztazích společnosti Veolia Energie ČR, a.s. mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojené osoby)

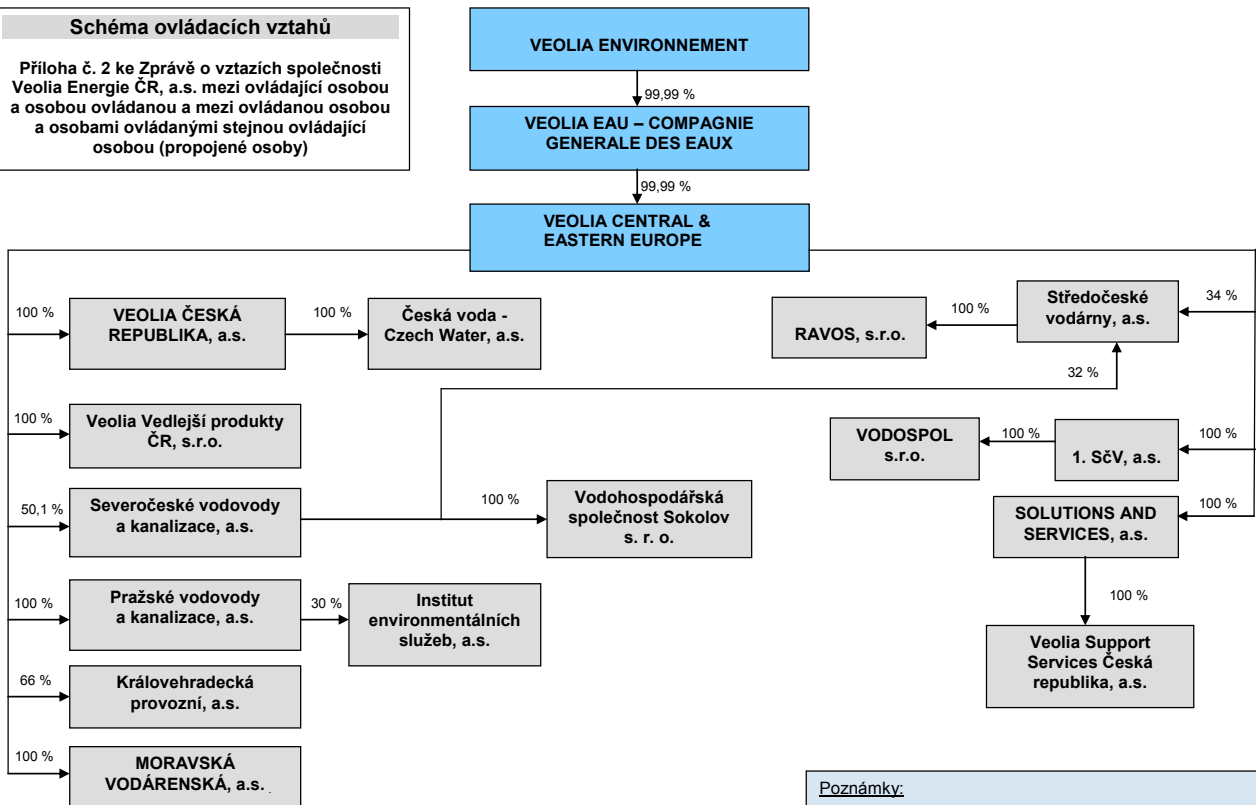


#### Pozn:

- Veolia Energie International zřizovala se společností Société de Participations et d'Investissements diversifiés 2 dne 18.05.2016 a nyní vlastní 73,06 % akcií společnosti Veolia Energie ČR, a.s.
- Veolia Energie Praha, a.s. se stala členem koncernu Veolia dne 01. 06. 2016.
- Dalkia s.r.o. změnila svou obchodní firmu na Energie Projekt ČR, s.r.o. dne 25.01.2016 a v likvidaci je od 01.04.2016.

### Schéma ovládacích vztahů

Příloha č. 2 ke Zprávě o vztazích společnosti Veolia Energie ČR, a.s. mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojené osoby)



#### Poznámky:

- Středočeské vodárny, a.s. se staly jediným společníkem společnosti RAVOS, s.r.o. dne 09. 06. 2016.

## 5. Zprávy auditora





**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 Veolia Energie ČR, a.s.**

### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Veolia Energie ČR, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

### ***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 konsolidované 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 v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky



nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo 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 individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou 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 obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### ***Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku***

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované 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 konsolidované účetní závěrky***

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná 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 konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované 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 skepticizmus.

Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované 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 konsolidované účetní závěrky, 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 konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

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



**Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Petr Sikora je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti Veolia Energie ČR, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Ostravě, dne 27. dubna 2017

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

Ing. Petr Sikora  
Partner  
Evidenční číslo 2001



**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 Veolia Energie ČR, a.s.**

### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Veolia Energie ČR, a.s (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

### ***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.

Jak je uvedeno bodě 1 přílohy v účetní závěrce, společnost Veolia Energie ČR, a.s. k 31. prosinci 2016 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

### ***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 mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (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 účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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

### ***Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky***

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (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 účetní závěrky.
- 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 účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

#### **Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Petr Sikora je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Veolia Energie ČR, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Ostravě, dne 27. dubna 2017

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

Ing. Petr Sikora  
Partner  
Evidenční číslo 2001

Tato výroční zpráva byla realizovaná Úsekem generálního ředitele společnosti Veolia Energie ČR, a.s.

Maketa: Veolia, Veolia Environnement.

Fotografie: archiv skupiny Veolia.

Koncepce a realizace výroční zprávy: úsek generálního ředitele společnosti Veolia Energie ČR, a.s. ve spolupráci s Agenturou API.

**Sídlo společnosti:**

Veolia Energie ČR, a.s.  
28. října 3337/7  
Moravská Ostrava  
702 00 Ostrava

Zákaznická linka  
800 800 860

[www.veoliaenergie.cz](http://www.veoliaenergie.cz)  
[www.veolia.cz](http://www.veolia.cz)

Výroční zpráva sestavena 27. dubna 2017