

VÝROČNÍ ZPRÁVA | 2015

UNICAPITAL
Energy

OBSAH

ÚVODNÍ SLOVO	5
PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU	6
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	7
ZPRÁVA O VZTAZÍCH	10
INFORMACE DLE ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÝCH TRZÍCH	16
DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE	22
VYBRANÉ FINANČNÍ UKAZATELE	24
ZPRÁVA O ČINNOSTI DOZORČÍ RADY	26
FINANČNÍ ČÁST	27
ZPRÁVA AUDITORA	28
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	31
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	71

ÚVODNÍ SLOVO

Vážené dámy, vážení pánové,

investiční aktivity společnosti UNICAPITAL ENERGY a.s. a společností z její skupiny byly v minulém roce velmi dynamické, což potvrzuje i výrazný nárůst konsolidovaných aktiv v oblasti energetiky.

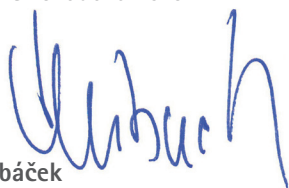
Rozsáhlá akviziční činnost byla umožněna díky úspěšnému spuštění veřejného dluhopisového programu společnosti UNICAPITAL ENERGY a.s. a také díky posílení vlastního kapitálu ze strany mateřské společnosti UNICAPITAL a.s.

V roce 2015 byly realizovány celkem tři emise. První a třetí emise byly nabízeny především institucionálním investorům a obě byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. Druhá emise byla určena především pro privátní investory a dluhopisy měly podobu listinného cenného papíru na řad. Na hodnocení dluhopisového programu se nedá pohlížet jinak než, že byl opravdu úspěšný, neboť ke konci roku 2015 se podařilo upsat dluhopisy v celkové hodnotě 370,5 milionů korun.

V souvislosti s dluhopisy obchodovanými na regulovaném trhu proběhl přechod na mezinárodní standard účetního výkaznictví (IFRS), aby bylo dosaženo vysoké míry srovnatelnosti a transparentnosti našich účetních závěrek v globálním měřítku. Tato výroční zpráva je tak zpracovaná již dle nově přijatých standardů.

O konkrétních obchodních aktivitách získáte přehled na následujících stranách, proto bych závěrem poděkoval všem našim obchodním partnerům a investorům, kteří nám umožňují pružně reagovat na příležitosti v oblasti energetiky.

V Praze dne 29. dubna 2016



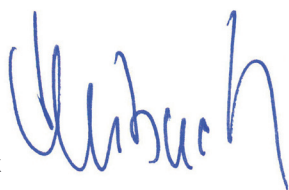
Pavel Hubáček

člen představenstva a jediný akcionář

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Níže uvedený člen představenstva společnosti UNICAPITAL ENERGY a.s. prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí podává výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 29. dubna 2016



Pavel Hubáček

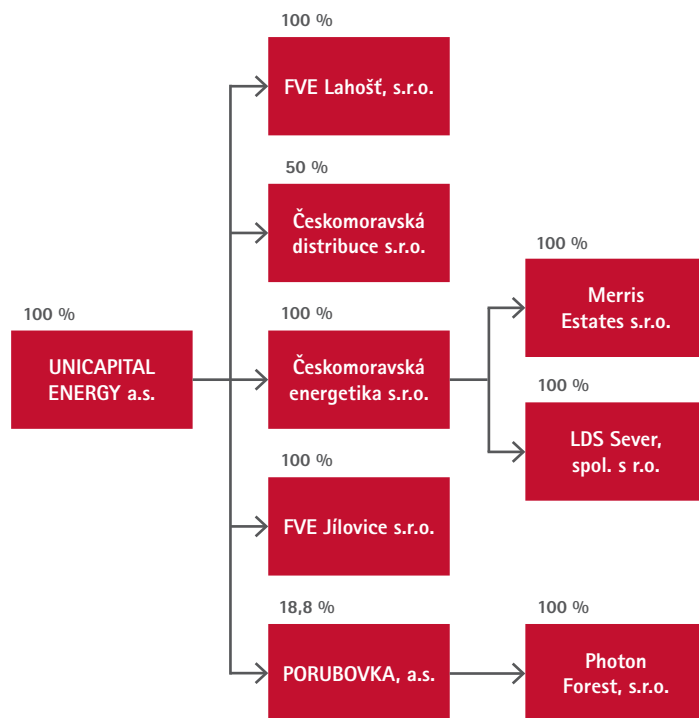
člen představenstva

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Zpráva představenstva společnosti UNICAPITAL ENERGY a.s. o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku dle ust. § 436 odst. 2 (zákon o obchodních korporacích).

Společnost UNICAPITAL ENERGY a.s. obecně cílí na oblast energetického trhu a s tím související výrobu, distribuci, prodej či řízení spotřeby a výroby. Na tomto trhu se pak orientujeme především na lokální distribuční soustavy, inteligentní sítě, kogenerační jednotky, řízení distribuce a výroby elektrické energie. Působíme na relevantním trhu České republiky, nevylučujeme však možnost expanze v rámci středoevropského trhu. Společnost prakticky neprovádí vlastní podnikatelskou činnost, ale drží, spravuje a případně financuje účasti na jiných společnostech.

Struktura skupiny k 31. 12. 2015:



ROZVOJ ČESKOMORAVSKÉ DISTRIBUCE S.R.O.

V roce 2014 jsme realizovali energetickou akvizici – nákup 50% obchodního podílu ve společnosti **Českomoravská distribuce s.r.o.**, jež je distributorem elektrické energie a zemního plynu na území České republiky. Za rok 2015 společnost rozšířila provozované lokální distribuční soustavy („LDS“) o dalších jedenáct (devět elektrických a dvě plynové). Na konci roku 2015 tak bylo v provozu 32 LDS.

V roce 2015 dosáhla společnost ČMD celkových tržeb ve výši 383 189 tis. Kč. Bilanční suma společnosti ČMD se promítá v rozvaze k 31. 12. 2015 v celkové hodnotě 939 milionů Kč. Majoritu aktiv společnosti ve výši 90 % tvoří dlouhodobý majetek. Zbývající část představují oběžná aktiva společnosti. Hodnota vlastního kapitálu společnosti je v bilanční sumě zastoupena ve výši 17 %.

Seznam provozovaných lokálních distribučních soustav (v roce 2015 zprovozněné LDS vyznačeny červeně):

- | | |
|--|---|
| 1. DS CTPark Modřice, fáze I. | 17. LDS CTPark Bor u Tachova II, Nová Hospoda |
| 2. LDS CTPark Modřice, fáze II. | 18. LDS CTPark Borská pole BP 6–10 |
| 3. LDS CTPark Černovická terasa, fáze I. | 19. LDS CTPoint Louny |
| 4. LDS CTPark Černovická terasa, fáze II. | 20. LDS CTPoint Lysá nad Labem, Litol |
| 5. LDS CTPark Brno Černovická terasa, fáze VI. | 21. LDS CTPark Borská pole BP 11 |
| 6. LDS Office Centre Spielberk | 22. LDS CTPark Borská pole BP 2 |
| 7. LDS CTZone Škrobárny | 23. LDS IQ Náměstí republiky, Ostrava |
| 8. LDS CTPark Šlapanice | 24. LDS CTPark Mladá Boleslav |
| 9. LDS CTPark Pohořelice, fáze I. | 25. LDS CTPark Divišov |
| 10. LDS CTPark Pohořelice, fáze II. | 26. LDS CTPark ALP Praha |
| 11. LDS CTPoint Jihlava | 27. LDS CTPark Hranice |
| 12. LDS CTPark Ostrava-Hrabová, fáze I. | 28. LDS CTPark Nupaky |
| 13. LDS CTPark Ostrava-Hrabová, fáze II. | 29. LDS CTPark Pardubice-Drozdice |
| 14. LDS CTPark Ostrava-Hrabová, fáze III. | 30. LDS CTPark Prague North, Kozomín |
| 15. LDS CTPark Borská pole BP 3–4 | 31. LDS Praha OC Kunratice |
| 16. LDS CTPark Bor u Tachova, Nová Hospoda | 32. LDS CTPark Praha Pekařská |

INVESTICE ČESKOMORAVSKÉ ENERGETIKY S.R.O.

V říjnu 2014 založená společnost Českomoravská energetika s.r.o. („ČME“ nebo „Českomoravská energetika“), která je dceřinou společností společnosti UNICAPITAL ENERGY a.s., zahájila na začátku roku 2015 svoji činnost. Tato společnost má ambice stát se jedním z významných distributorů elektřiny a investorem nových distribučních územních celků na území České republiky.

Na začátku roku 2015 koupila ČME do majetku první část aktiv LDS pro soubor nově stavěných rodinných domů v oblasti Prahy. Pro Českomoravskou energetiku jde o pilotní rezidenční projekt, potvrzující její inovační technologický přístup k distribuci elektrické energie.

Dne 25. 5. 2015 koupila ČME společnost Merris Estates s.r.o., která plní funkci holdingové společnosti pro připravovanou akvizici v oblasti lokálních distribučních soustav.

Další významná akvizice proběhla v listopadu 2015, kdy ČME získala 100% obchodní podíl ve společnosti LDS Sever, spol. s r.o., která je výlučným vlastníkem regionální distribuční soustavy LDS Sever v Chomutově s přenosovou kapacitou 126MW.

AKVIZICE SPOLEČNOSTI FVE JÍLOVICE S.R.O.

Společnost UNICAPITAL ENERGY a.s. byla dne 24. 6. 2015 zapsána jakožto jediný společník společnosti FVE Jílovce s.r.o., která provozuje fotovoltaickou elektrárnu o celkovém instalovaném výkonu 1,320 MW. Tato elektrárna byla řádně dokončena v roce 2010,

v tomto roce také získala veškerá potřebná povolení, rozhodnutí a oprávnění k tomu, aby mohla být uvedena do provozu. Fotovoltaická elektrárna se rozkládá na celkové ploše cca 21 230 m² v oblasti Jižních Čech a projektové pozemky jsou ve vlastnictví společnosti. V roce 2015 elektrárna vyrobila a do distribuční sítě dodala 1,450 MWh a překročila tak plánovanou výrobu o 18,3 %.

AKVIZICE SPOLEČNOSTI PORUBOVKA, A.S.

Dne 30. 6. 2015 nabyla společnost UNICAPITAL ENERGY a.s. 18,8% zaknihovaných akcií společnosti PORUBOVKA, a.s., která je výlučným vlastníkem dceřiné společnosti Photon Forest, s.r.o., která je vlastníkem fotovoltaické elektrárny FVE Chrudichromy I o instalovaném výkonu 5,019 MW. Tato elektrárna byla řádně dokončena v roce 2010, v tomto roce také získala veškerá potřebná povolení, rozhodnutí a oprávnění k tomu, aby mohla být uvedena do provozu. Fotovoltaická elektrárna se rozkládá na celkové ploše cca 18 hektarů půdy a svou velikostí patří ke středně velkým elektrárnám. Fotovoltaická elektrárna se nachází v Jihomoravském kraji v oblasti Chrudichromy. V roce 2015 fotovoltaická elektrárna vyrobila a do distribuční sítě dodala 5,213 MWh a překročila tak plánovanou výrobu o 14,3%.

AKVIZICE SPOLEČNOSTI FVE LAHOŠŤ, S.R.O.

Další akvizicí v oblasti fotovoltaických elektráren bylo získání 100% obchodní podíl ve společnosti FVE Lahošť s.r.o. na konci září roku 2015. Tato společnost je výlučným vlastníkem elektrárny FVE Lahošť, která se nachází na pozemcích v k.ú. Lahošť a její instalovaný výkon činí 1,00 MW. V roce 2015 vyrobila a do distribuční sítě dodala 1,045 MWh a překročila tak plánovanou výrobu o 22,9%.

ZMĚNA V DOZORČÍCH ORGÁNECH

V průběhu roku 2015 nedošlo ke změnám v orgánech společnosti.

EKONOMIKA, MAJETEK

Akvizice provedené v roce 2015 se významně podepsaly na růstu bilanční sumy UNICAPITAL ENERGY a.s. na individuální bázi z 130 998 tis. Kč na 499 881 tis. Kč, v konsolidaci se pak v důsledku akvizic zvýšila bilanční suma ze 127 577 tis. Kč na 654 010 tis. Kč. V hospodářském roce 2015 společnost UNICAPITAL ENERGY a.s. dosáhla na individuální bázi výsledku hospodaření 458 tis. Kč, na konsolidované bázi bylo dosaženo výsledku 3 914 tis. Kč. Konsolidovaný výsledek hospodaření byl ovlivněn rozšiřováním skupiny především v druhé polovině roku. Rozsáhlá akviziční činnost byla umožněna díky úspěšnému spuštění dluhopisového programu a také díky posílení vlastního kapitálu ze strany mateřské společnosti.

V Praze dne 29. dubna 2016

Pavel Hubáček

člen představenstva

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Člen představenstva společnosti UNICAPITAL ENERGY a.s., IČ 018 81 469, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19242 (v této zprávě též „Ovládaná osoba“ nebo „Společnost“) zpracoval následující zprávu o vztazích ve smyslu ust. § 82 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“), za účetní období kalendářního roku 2015 (dále jen „Rozhodné období“).

1. Struktura vztahů ve Skupině dle ust. § 82 odst. 2 písm. a) Zákona o obchodních korporacích

Společnost a Ovládaná osoba:

UNICAPITAL ENERGY a.s., IČ 018 81 469, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19242. Společnost byla součástí skupiny UNICAPITAL (dále je „Skupina“) po celé Rozhodné období. Údaje o osobách náležející do Skupiny se uvádí k datu 31. 12. 2015.

Ovládající osoba:

Pan Pavel Hubáček, nar. 21. 4. 1969, bytem Chválkovická 81/51, Chválkovice, 779 00 Olomouc.

Osoby ovládané stejnou Ovládající osobou:

EMPERON CAPITAL a.s., IČ 018 83 151, se sídlem tř. Svobody 1194/12, 779 00 Olomouc, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 10477.

Zahraniční právnická osoba **AROMI ENERGY LTD**, se sídlem 30 Tempon Street, Egkomi, 2408 Nicosia, registrační číslo: HE 274042, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném oddělením obchodního rejstříku v Nikósii, zastoupená společností TGIS DIRECTOR LTD, která v Rozhodném období vlastnila 100 % akcií v listinné podobě na jméno společnosti:

UNICAPITAL a.s., IČ: 018 00 817, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19190, která vlastnila:

- po celé Rozhodné období 100 % akcií v listinné podobě na jméno emitovaných společností **UNICAPITAL AGRO a.s.**, IČ 018 92 908, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19243, která:

- a) po část Rozhodného období a to od 4. 5. 2015 vlastnila 100% akcií společnosti **MORAVAN, a.s.**, IČ 476 72 439, se sídlem Kateřince č.p. 198, 742 58 Kateřinice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 539 a byla tak jejím jediným akcionářem;
- b) po celé Rozhodné období vlastnila akcie společnosti **ZEMSPOL STUDÉNKA a.s.**, přičemž od 8. 2. 2015 vlastnila

v důsledku přechodu akcií menšinových akcionářů ve smyslu ust. § 375 a násl. Zákona o obchodních korporacích 100% akcií společnosti ZEMSPOL STUDÉNKA a.s. a byla tak jejím jediným akcionářem;

- po celé Rozhodné období 100 % akcií v listinné podobě na jméno emitovaných Společností, která v Rozhodném období vlastnila:

a) 100% podíl na základním kapitálu a na hlasovacích právech společnosti **Českomoravská energetika s.r.o.**, IČ 035 31 384, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 233130, přičemž tato vlastnila:

i) po část Rozhodného období a to od 18. 5. 2015 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **Merris Estates s.r.o.**, IČ 036 97 312, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8 a byla tak jejím jediným společníkem

ii) po část Rozhodného období a to od 10. 11. 2015 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **LDS sever, spol. s r.o.**, IČ 286 46 711, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 254170 a byla tak jejím jediným společníkem;

b) 50% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **Českomoravská distribuce s.r.o.**, IČ 246 69 504, se sídlem Fráni Šrámka 1217/7, České Budějovice 3, 370 01 České Budějovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích v oddíle C, vložka 20960;

a která dále vlastnila:

c) po část Rozhodného období a to od 22. 6. 2015 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **FVE Jílovice s.r.o.**, IČ 281 16 046, se sídlem České Budějovice, Nemanická 2722, PSČ 370 10, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl C, vložka 18099 a byla tak jejím jediným společníkem;

d) po část Rozhodného období a to od 29. 9. 2015 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **FVE Lahošť, s.r.o.**, IČ 287 23 406, se sídlem v Nivách 2555/42a, 466 01 Jablonec nad Nisou, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 28824 a byla tak jejím jediným společníkem;

e) po část Rozhodného období a to od 30. 6. 2015 18,8% akcií společnosti **PORUBOVKA, a.s.**, IČ 278 22 711, se sídlem

Dolní náměstí 56/32, 779 00 Olomouc, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 3504, která dále vlastnila 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **Photon Forest, s.r.o.**, IČ 286 10 229, se sídlem Olomouc, Palackého 621/1, PSČ 779 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 44478 a byla tak jejím jediným společníkem;

- po celé Rozhodné období 100 % akcií v listinné podobě na jméno emitovaných společností **UNICAPITAL MACRO OPPORTUNITIES a.s.**, IČ 029 53 200, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19742, která dále vlastnila:

- a) po část Rozhodného období a to 10. 7. 2015 10% podíl na základním kapitálu a na hlasovacích právech společnosti **Corinth s.r.o.**, IČ 541 20 758, se sídlem Makovského 1394/8a, Řepy, 163 00 Praha 6, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 180401;
- b) po část Rozhodného období a to od 10. 7. 2015 25% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **Takeplace, s.r.o.**, IČ 292 08 602, se sídlem Roubalova 383/13, Stránice, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 65714;

- po celé Rozhodné období 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech **UNICAPITAL DEVELOPMENT s.r.o.**, IČ 256 21 483, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 55534, která dále vlastnila:

- a) po celé Rozhodné období 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **REZIDENCE U PARKU s.r.o.**, IČ 019 64 542, se sídlem tř. Svobody 1194/12, 779 00 Olomouc, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 56999 a byla tak jejím jediným společníkem;
- b) po celé Rozhodné období 50 % akcií v listinné podobě na jméno emitovaných společností **BARRANGER a.s.**, IČ 282 31 775, se sídlem Praha 1, Washingtonova 1624/5, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 13912, která vlastnila:
 - i) do 17. 12. 2015 Rozhodného období 90% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **Galerie Teplice s.r.o.**, IČ 292 30 292, se sídlem Praha 1, Washingtonova 5, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 173327, přičemž zbývající 10% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Galerie Teplice s.r.o, který držela společnost BXS Czech, a.s., IČ 040 03 781, se sídlem Washingtonova 1624/5, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20568, převedla společnost BXS Czech, a.s. písemnou smlouvou o převodu podílu ze dne 17. 12. 2015 na společnost BARRANGER a.s. a ta se tak stala jejím společníkem;

-
- ii) po celé Rozhodné období 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech na společnosti **IVX Czech, s.r.o.**, IČ 016 89 258, se sídlem Washingtonova 1624/5, Nové Město, 110 00 Praha 1 a byla tak jejím jediným společníkem;
- c) po část Rozhodného období a to od 16. 12. 2015 50 % akcií v listinné podobě na jméno emitovaných společností **BXS Czech, a.s.**, IČ 040 03 781, se sídlem Washingtonova 1624/5, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20568;
- po část Rozhodného období a to od 22. 6. 2015 100% akcií v listinné podobě na jméno emitovaných společností **UNICA-PITAL REAL ESTATE a.s.**, IČ 041 85 811, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20747 a byla tak jejím jediným akcionářem;
- po část Rozhodného období a to od 2. 3. 2015 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **REAL Hypo s.r.o.**, IČ 277 72 071, se sídlem tř. Svobody 1194/12, 77900 Olomouc, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 51390 a byla tak jejím jediným společníkem;
- po část Rozhodného období a to od 16. 6. 2015 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **BONUM reality, s.r.o.**, IČ 014 94 732, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 207571 a byla tak jejím jediným společníkem;
- po část Rozhodného období a to od 26. 1. 2015 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti **Pereta Estates s.r.o.**, IČ 035 17 446, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 233127, která po část Rozhodného období a to od 28. 4. 2015 do 5. 8. 2015 vlastnila 100 % na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Development Pobřežní, s.r.o., IČ 279 51 723, se sídlem Praha 8, Karlín, Sokolovská 675/9, PSČ 186 00, přičemž v důsledku fúze sloučením přešlo jmění zaniklé společnosti Development Pobřežní, s.r.o. na společnost Pereta Estates s.r.o.

2. Úloha Společnosti v rámci Skupiny dle ust. § 82 odst. 2 písm. b) Zákona o obchodních korporacích

Hlavní činností Společnosti je správa finančních majetků a finančních investic s důrazem na analýzy, finanční řízení a optimalizaci dceřiných společností s určením další optimální strategie.

Společnost hodlá získávat majetkové účasti ve společnostech s hlavní podnikatelskou činností v oblasti výroby, rozvodu a distribuce elektrické energie a tepla. Dále se zaměřuje na společnosti, jejichž předmětem činnosti jsou instalace, montáže, opravy, revize a zkoušky elektrických, elektronických či telekomunikačních strojů, přístrojů a zařízení, energetické systémy, řízení spotřeby, energetické poradenství a další energetické služby.

V budoucnu se chce Společnost v rámci svých akvírovaných společností zaměřit také na výrobu energetických zdrojů a distribuci tepla.

Společnost se zaměřuje na energetický trh a s tím související výrobu, distribuci, prodej či řízení spotřeby a výroby. Společnost se na tomto trhu orientuje na lokální distribuční soustavy, inteligentní sítě, kogenerační jednotky, řízení distribuce a výroby elektrické energie.

3. Způsob a prostředky ovládání dle ust. § 82 odst. 2 písm. c) Zákona o obchodních korporacích

K ovládání Společnosti docházelo v Rozhodném období prostřednictvím rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti při výkonu působnosti valné hromady.

4. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného z účetní závěrky za rok 2015 dle ust. § 82 odst. 2 písm. d) Zákona o obchodních korporacích

Společnost neučinila žádné jednání, ať už jednostranné nebo vícestranné, ve formě konání či nekonání, na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob týkající se majetku Společnosti přesahující 10 % vlastního kapitálu Společnosti ve výši zjištěného podle poslední účetní závěrky sestavené k datu 31. 12. 2015. Společnost se rovněž nezdržela jednání, které by jinak, nebýt seskupení a vztahu ovládání, uskutečnila.

5. Přehled vzájemných smluv v rámci Skupiny dle ust. § 82 odst. 2 písm. e) Zákona o obchodních korporacích

a) Smlouvy uzavřené mezi Společností a Ovládající osobou, které byly platné v Rozhodném období:

Během Rozhodného období žádné takové smlouvy uzavřeny nebyly.

b) Smlouvy uzavřené mezi Společností a jinými osobami ovládanými Ovládající osobou, které byly platné a účinné v Rozhodném období:

- a. Smlouva o postoupení pohledávky č. 21152 uzavřená dne 19. 8. 2014, na základě které se Společnost stala věřitelem pohledávky za společností Českomoravská distribuce s.r.o.
- b. Rámcová smlouva o úvěru č. 21173 uzavřená dne 11. 5. 2015 mezi Společností na straně věřitele a společností Českomoravská energetika s.r.o. na straně dlužníka.
- c. Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 27. 7. 2015, na základě které se Společnost stala věřitelem společnosti FVE Jilovice s.r.o. z titulu smlouvy o úvěru č. 21237 ze dne 10. 9. 2010.
- d. Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 11. 9. 2015, na základě které se stala Společnost věřitelem společnosti FVE Lahošť, s.r.o. z titulu smluv o úvěru č. 21267 a č. 21266 uzavřených dne 13. 12. 2012.
- e. Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 10. 11. 2015, na základě které se stala Společnost věřitelem společnosti LDS sever, spol. s r.o. z titulu smlouvy o úvěru č. 21334 ze dne 17. 5. 2012 a smlouvy o úvěru č. 21333 ze dne 24. 5. 2012.

-
- f. Smlouva o úvěru č. 21294 uzavřená dne 29. 10. 2015 mezi Společností na straně věřitele a společností LDS sever, spol. s r.o. na straně dlužníka.
 - g. Rámcová smlouva o úvěru č. 21335 uzavřená dne 17. 12. 2015 mezi Společností na straně věřitele a společností LDS sever, spol. s r.o. na straně dlužníka.
 - h. Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 24. 9. 2015 na základě které se Společnost stala věřitelem společnosti Photon Forest, s.r.o. z titulu rámcové smlouvy o úvěru č. 21270 ze dne 26. 8. 2010.
 - i. Rámcová smlouva o úvěru č. 20964 uzavřená dne 14. 8. 2014 mezi Společností na straně dlužníka a společností UNICAPITAL a.s. na straně věřitele.

6. Posouzení újmy a jejího vyrovnání dle ust. § 82 odst. 2 písm. f) a odst. 4 Zákona o obchodních korporacích

Statutární orgán Společnosti prohlašuje, že z titulu (i) shora uzavřených smluv (ii) uskutečněných resp. neuskutečněných jednáních, ať už jednostranných nebo vícestranných, ve formě konání či nekonání, bez ohledu, zda se tak stalo z popudu nebo v zájmu Ovládající osoby nebo osob ovládaných stejnou Ovládající osobou nebo naopak z popudu nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, nevznikla Společnosti žádná újma.

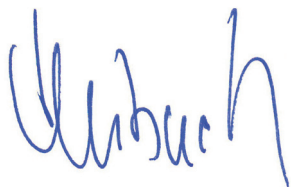
Podmínky, za nichž vznikly shora popsané vztahy v rámci seskupení, se nevymykají podmínkám obvyklým v obchodním styku.

Společnosti nevyplyvají z účasti ve Skupině nevýhody.

Ze vztahů v rámci Skupiny neplynou pro Společnost žádná rizika.

Společná synergie v rámci skupiny UNICAPITAL a.s. přináší pozitivní efekty v oblasti efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií.

V Praze dne 31. března 2016



Pavel Hubáček

člen představenstva

INFORMACE DLE ZÁKONA O PODNIKÁNÍ NA KAPITÁLOVÝCH TRZÍCH

ZÁSADY A POSTUPY VNITŘNÍ KONTROLY A PRAVIDLA PŘÍSTUPU EMITENTA RIZIKŮM

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti.

Systém vnitřní kontroly je nedílnou součástí běžné a pravidelné činnosti a napomáhá dosažení strategických a obchodních cílů společnosti. Součástí systému vnitřní kontroly je činnost dozorčí rady prováděná v souladu se zákonem a stanovami.

Systém vnitřní kontroly je tvořen:

- kontrolou prováděnou každým pracovníkem při výkonu pracovní činnosti,
- kontrolou prováděnou představenstvem a řídicími pracovníky při výkonu své řídicí i pracovní činnosti,
- činnostmi prováděnými oddělením controllingu a analytickým oddělením mateřské společnosti Emitenta.

Systém vnitřní kontroly také obsahuje pravidelnou rekongiliaci, fyzickou kontrolu a reporting. Oblast oběhu dokladů, vnitroskupinové transakce, prodej dluhopisů a konsolidační pravidla a postupy jsou upraveny samostatnými vnitřními předpisy, jejichž platnost je v rámci celého holdingu UNICAPITAL a vztahují se také na Emitenta a jeho dceřiné společnosti.

Předmětem kontrolní činnosti je dohled nad dodržováním:

- obecně závazných předpisů,
- závazných opatření orgánů dohledu, jejich metodických materiálů, pokynů a stanovisek,
- vnitřních předpisů a metodických pokynů,
- hospodárného a efektivního provádění činností a transakcí, ověřování detailu transakcí,
- smluvních vztahů.

Funkce a konkrétní osoby odpovědné za účetní případy, osoby odpovědné za zaúčtování a platební podmínky uplatňované v rámci společnosti jsou upraveny a vymezeny samostatnými metodickými pokyny.

Správnost účetnictví a účetních výkazů je kontrolována v rámci přípravy měsíčních reportů a v rámci účetní závěrky kontrolou prováděnou externím auditorem.

POPIS POSTUPŮ ROZHODOVÁNÍ A SLOŽENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU A DOZORČÍ RADY

Představenstvo emitenta

Představenstvo, jeho složení a způsob rozhodování

Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, kterému náleží obchodní vedení společnosti a který jedná za společnost navenek ve všech jejích záležitostech. Jeho složení, působnost, jednání a podepisování a způsob rozhodování, je vymezen vlastními stanovami a příslušnými právními předpisy. Členy představenstva dle stanov volí a odvolává valná hromada. Představenstvo

má jednoho člena. Jeho funkční období je deset roků. Člen představenstva je povinen alespoň jednou ročně zhodnotit svoji činnost a navrhnout případnou změnu počtu členů představenstva tak, aby vyhovoval provozním potřebám společnosti.

Člen představenstva rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.

Člen představenstva vykonává svoji působnost s péčí řádného hospodáře, s nezbytnou loajalitou a s potřebnými znalostmi a pečlivostí. Člen představenstva zajišťuje v rámci své působnosti zejména řádné obchodní vedení společnosti, a řádné vedení účetnictví, předkládá valné hromadě ke schválení účetní závěrku a také v souladu se stanovami návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty. Rozhodnutí přijímá při zachování nezbytné náležitě péče na základě doporučení kompetentních pracovníků.

Dozorčí rada Emitenta

Dozorčí rada, její složení a způsob rozhodování

Dozorčí rada společnosti dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada. Působnost dozorčí rady, její složení a způsob rozhodování dozorčí rady je upraven vlastními stanovami a příslušnými právními předpisy.

Dozorčí rada má jednoho člena. Člen dozorčí rady je povinen alespoň jednou ročně zhodnotit svoji činnost a navrhnout případnou změnu počtu členů dozorčí rady tak, aby vyhovoval provozním potřebám společnosti. Funkční období člena dozorčí rady je deset roků.

Do působnosti dozorčí rady náleží:

- nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti, kontrolovat účetní zápisy společnosti, kontrolovat, zda je podnikatelská činnost společnosti uskutečňována v souladu s právními předpisy a stanovami (toto oprávnění mohou členové dozorčí rady využívat jen na základě rozhodnutí dozorčí rady, ledaže dozorčí rada není schopna plnit své funkce),
- přezkoumávat řádnou, mimořádnou, konsolidovanou a mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty, předkládat své vyjádření valné hromadě,
- účastnit se valné hromady,
- ostatní záležitosti, které do působnosti dozorčí rady řadí zákon o obchodních korporacích nebo tyto stanovy.

Člen dozorčí rady vykonává svoji působnost s péčí řádného hospodáře, s nezbytnou loajalitou a s potřebnými znalostmi a pečlivostí. Je povinen zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a všech ostatních skutečnostech, o kterých se dozvěděl v souvislosti s výkonem své funkce a jejichž sdělení třetím osobám by mohlo způsobit společnosti škodu. O rozhodnutích člena dozorčí rady se pořizují zápisy, které obsahují veškeré zákonem stanovené náležitosti.

Složení představenstva a dozorčí rady emitenta

Jméno	Orgán – funkce
Pavel Hubáček	představenstvo – člen představenstva
David Hubáček	dozorčí rada – předseda

POPIS POSTUPŮ ROZHODOVÁNÍ A ZÁKLADNÍHO ROZSAHU PŮSOBNOSTI VALNÉ HROMADY EMITENTA

Vzhledem k tomu, že emitent má jednoho akcionáře, vykonává působnost valné hromady jako nejvyššího orgánu tento jediný akcionář, kterým je společnost UNICAPITAL a.s.

Do rozsahu působnosti valné hromady náleží zejména:

- rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
- rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu;
- rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu;
- rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů;
- volba a odvolání členů představenstva a členů dozorčí rady a schvalování smluv o výkonu funkce členů orgánů společnosti stejně jako schvalování jejich jiného/dalšího odměňování;
- schválení řádné, mimořádné, konsolidované a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky;
- rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty;
- rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora;
- schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku;
- schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti;
- schválení smlouvy o tichém společenství, včetně schválení jejích změn a jejího zrušení;
- určení auditora, který bude ověřovat účetní závěrku společnosti;
- rozhodování o zřízení, změně nebo zrušení fondů společnosti včetně stanovení pravidel jejich tvorby a čerpání;
- další rozhodnutí, která zákon nebo tyto stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

O rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady se pořizuje zápis, který obsahuje veškeré zákonem stanovené náležitosti.

INFORMACE O KODEXECH ŘÍZENÍ A SPRÁVY SPOLEČNOSTI

Emitent nemá definované kodexy vzhledem k povaze své organizační struktury a skutečnosti, že nemá zaměstnance na hlavní pracovní poměr. Společnost se řídí obecně závaznými právními předpisy vycházejícími ze zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, souvisejících a návazných právních norem.

INFORMACE O VŠECH PENĚŽITÝCH A NEPENĚŽITÝCH PŘÍJMECH OSOB S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ EMITENTA

Osoby s řídicí pravomocí neobdržely žádná peněžitá či nepeněžitá plnění od osob přímo či nepřímo ovládaných Emitentem.

Osoby s řídicí pravomocí neobdržely žádná nepeněžitá plnění od Emitenta.

Souhrn všech peněžitých plnění přijatých od Emitenta je uveden v následující tabulce.

Orgán	Období	Peněžité plnění (Kč)
Členové statutárního orgánu	1. 1. 2015 – 31. 12. 2015	240 000
Členové dozorčí rady	1. 1. 2015 – 31. 12. 2015	24 000
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	1. 1. 2015 – 31. 12. 2015	0

PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ EMITENTA

Principy odměňování nejsou definovány vzhledem ke skutečnosti, že Emitent má jediného člena představenstva, který je současně jeho jediný vlastník (nepřímý vlastník).

ODMĚNY ÚČTOVANÉ AUDITORY

Odměny auditorům v členění za jednotlivé druhy služeb.

Emitent - UNICAPITAL ENERGY a.s.			
Auditor	Období	Služba	Cena (Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	1. 1. 2015 – 31. 12. 2015	Audit roční účetní závěrky	270 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	1. 1. 2015 – 31. 12. 2015	Jiné ověřovací služby	0
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	1. 1. 2015 – 31. 12. 2015	Daňové poradenství	0
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	1. 1. 2015 – 31. 12. 2015	Jiné neauditorské služby	0

Konsolidovaný celek			
Auditor	Období	Služba	Cena (Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	1. 1. 2015 – 31. 12. 2015	Audit roční účetní závěrky	290 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	1. 1. 2015 – 31. 12. 2015	Jiné ověřovací služby	0
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	1. 1. 2015 – 31. 12. 2015	Daňové poradenství	0
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	1. 1. 2015 – 31. 12. 2015	Jiné neauditorské služby	0

ÚDAJE O SOUDNÍCH, SPRÁVNÍCH NEBO ROZHODČÍCH ŘÍZENÍCH

V roce 2015 nebyly proti Emitentovi vedeny žádné soudní spory. Rovněž není Emitentovi známo, že by bylo proti němu zahájeno jakékoliv řízení tohoto typu v souvislosti s nároky vůči němu, nebo že by takové řízení vůči němu hrozilo.

INFORMACE O MOŽNÝCH STŘETECH ZÁJMŮ

Představenstvo i dozorčí rada Emitenta mají jen jednoho člena, kteří jsou zároveň v příbuzenském vztahu (otec a syn). Stejně osoby pak tvoří i představenstvo a dozorčí radu Ručitele. Obchodní vedení Emitenta, kontrola a rozhodování o všech zásadních otázkách je tak koncentrováno u dvou osob.

Osoby s řídicí pravomocí Emitenta prohlašují, že u nich v období za rok 2015 nedošlo a ani následně nedochází ke střetu zájmů mezi jejich povinnostmi, coby osob s řídicími pravomocemi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi a že nebyli odsouzeni ani jakkoliv obviněni z deliktů hospodářské povahy.

POPIS POVAHY KONTROLY ZE STRANY OVLÁDAJÍCÍ OSOBY A PŘIJATÝCH OPATŘENÍ, KTERÁ MAJÍ ZAJISTIT, ABY TÉTO KONTROLY NEBYLO ZNEUŽITO

Jediným akcionářem Emitenta je UNICAPITAL a.s. se 100% podílem na základním kapitálu.

Jediný akcionář kontroluje prostřednictvím člena představenstva roční hospodářský plán, kontroluje měsíční hospodářské výsledky, stanovuje a kontroluje úkoly a cíle v rámci obchodních činností. Kontroluje a schvaluje investice.

Pro společnost jsou platné vnitřní předpisy tvořící součást „Corporate governance“ holdingu UNICAPITAL. Jedná se zejména o předpisy upravující oběh dokladů, vnitroskupinové transakce, prodej dluhopisů a konsolidační pravidla a postupy. Tyto předpisy jsou stejné a platné v celém holdingu UNICAPITAL a jediný akcionář je pro Emitenta nijak neupravuje.

POPIS PRÁV A POVINNOSTÍ SPOJENÝCH S AKCIEMI EMITENTA

Základní kapitál společnosti je rozdělen na dva kusy kmenových akcií. Každá akcie má jmenovitou hodnotu 1 000 000,- Kč, s každou akcií je spojen jeden hlas. Akcie společnosti zní na jméno a mají listinnou podobu. Společnost není oprávněna vydávat různé druhy akcií, ani vydávat akcie jako zaknihované cenné papíry či vydávat kusové akcie. Akcie společnosti mohou být při svém vydání nahrazeny hromadnými listinami nahrazujícími jednotlivé akcie. S akciemi společnosti jsou spojena práva a povinnosti vyplývající z obecně závazných právních předpisů a stanov. Akcionář má zejména právo účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protinávrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady. Akcionář má právo na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada schválila k rozdělení mezi akcionáře.

AKCIE EMITENTA VE VLASTNICTVÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ EMITENTA

Osoby s řídicí pravomocí emitenta nevlastnily v roce 2015 žádné akcie představující podíl na Emitentovi.

INFORMACE O ČINNOSTECH OSOB S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ PROVÁDĚNÝCH VNĚ EMITENTA

V období roku 2015 působily osoby s řídicí pravomocí Emitenta v orgánech následujících společností.

Jméno, příjmení	Společnost	IČ	Adresa sídla společnosti (vše v České republice)	Orgán v němž osoba působí	Období roku 2015	
Pavel Hubáček	Pereta Estates s.r.o.	035 17 446	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	Jednatel	1. 1.	31. 12.
Pavel Hubáček	REZIDENCE U PARKU s.r.o.	019 64 542	tř. Svobody 1194/12, 779 00 Olomouc	Jednatel	1. 1.	31. 12.
Pavel Hubáček	UNICAPITAL a.s.	018 00 817	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	Představenstvo	1. 1.	31. 12.
Pavel Hubáček	UNICAPITAL AGRO a.s.	018 92 908	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	Představenstvo	1. 1.	31. 12.
Pavel Hubáček	UNICAPITAL DEVELOPMENT s.r.o.	256 21 483	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	Jednatel	1. 1.	31. 12.
Pavel Hubáček	UNICAPITAL MACRO OPPORTUNITIES a.s.	029 53 200	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	Představenstvo	1. 1.	31. 12.
Pavel Hubáček	EMPERON CAPITAL a.s.	018 83 151	tř. Svobody 1194/12, 779 00 Olomouc	Představenstvo	1. 1.	31. 12.
Pavel Hubáček	Českomoravská energetika s.r.o.	035 31 384	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	Jednatel	1. 1.	31. 12.
Pavel Hubáček	BONUM reality, s.r.o.	014 94 732	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	Jednatel	30. 6.	31. 12.
Pavel Hubáček	REAL Hypo s.r.o.	277 72 071	tř. Svobody 1194/12, 779 00 Olomouc	Jednatel	23. 4.	31. 12.
Pavel Hubáček	UNICAPITAL REAL ESTATE a.s.	041 85 811	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	Představenstvo	22. 6.	31. 12.
Pavel Hubáček	Development Pobřežní, s.r.o.	279 51 723	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	Jednatel	28. 4.	5. 8.
David Hubáček	BARRANGER a.s.	279 51 723	Washingtonova 1624/5, 110 00 Praha 1	Představenstvo	1. 1.	31. 12.
David Hubáček	EMPERON CAPITAL a.s.	018 83 151	tř. Svobody 1194/12, 779 00 Olomouc	Dozorčí rada	1. 1.	31. 12.
David Hubáček	UNICAPITAL a.s.	018 00 817	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	Dozorčí rada	1. 1.	31. 12.
David Hubáček	UNICAPITAL AGRO a.s.	018 92 908	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	Dozorčí rada	1. 1.	31. 12.
David Hubáček	UNICAPITAL MACRO OPPORTUNITIES a.s.	029 53 200	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	Dozorčí rada	1. 1.	31. 12.
David Hubáček	UNICAPITAL REAL ESTATE a.s.	041 85 811	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	Dozorčí rada	22. 6.	31. 12.

NÁZVY REGULOVANÝCH TRHŮ NA KTERÝCH JSOU CENNÉ PAPIRY EMITENTA OBCHODOVÁNY

Emitent vydal v roce 2015 tři emise dluhopisů, z čehož dvě emise byly v podobě zaknihovaných cenných papírů přijaty k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha a.s.:

Název zaknihovaného cenného papíru	ISIN	datum přijetí k obchodování
Dluhopis UNICAPITALENERGY III 5,1/2020	CZ0003513392	28. 12. 2015
Dluhopis UNICAPITALENERGY 5,1/2020	CZ0003512311	7. 4. 2015

ZÁVISLOST EMITENTA NA JINÝCH SUBJEKTECH

Emitent je jako holdingová společnost závislý na podnikání svých dceřiných společností. Emitent není závislý na jiných subjektech ve skupině.

VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Emitent ani společnosti, ve kterých Emitent vlastní přímo či nepřímo podíl, neuzavřeli v období roku 2015 žádnou smlouvu, mimo smluv uzavřených v rámci běžného podnikání a smluv uvedených ve zprávě o vztazích, která by měla charakter významné smlouvy.

DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

UDÁLOSTI NASTALÉ PO ROZVAHOVÉM DNI

Nenastaly žádné významné následné události, které by negativně ovlivnily finanční pozici společnosti.

AKTIVITY V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Společnost v roce 2015 neměla žádné výdaje na výzkum a vývoj.

AKTIVITY V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

Činnost společnosti nemá žádný podstatný vliv na životní prostředí, proto nejsou vyvíjeny v této oblasti žádné zvláštní aktivity.

AKTIVITY V OBLASTI PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAHŮ

Společnost v roce 2015 neměla žádné významné aktivity v oblasti pracovněprávních vztahů.

INFORMACE O ORGANIZAČNÍCH SLOŽKÁCH V ZAHRANIČÍ

Společnost nemá zřízenou žádnou organizační složku v zahraničí.

RIZIKA S VLIVEM NA SPOLEČNOST

Riziko závislosti Společnosti na podnikání jeho dceřiných společností

Společnost je jako holdingová společnost závislá na podnikání jím přímo a nepřímo vlastněných společností.

Akviziční riziko

Společnost hodlá získávat další majetkové účasti na jiných společnostech v oblasti energetiky. Případné nedovršení akvizičního procesu může mít za následek ztráty v podobě vynaložených nákladů na akvizici a ztráty z neuskutečněných obchodních příležitostí.

Riziko dalšího zadlužení

Další rozvoj podnikání Společnosti financovaný z cizích zdrojů spolu s růstem úrokových sazeb může vyvolat zvýšení úrokových nákladů a tím ovlivnit výsledek hospodaření.

Riziko selhání protistrany

Selhání protistrany může mít vliv na náklady a dokončení projektů, kvalitu práce, dodávky některých důležitých výrobků či služeb nebo vystavit Společnost riziku ztráty dobré pověsti, kontinuity podnikání a důležitých smluv, jakož i značným dodatečným nákladům.

Riziko ztráty klíčových osob

V případě ztráty zkušených zaměstnanců může Společnost čelit zvýšeným nákladům.

Riziko zvýšení konkurence

Vstup nových konkurentů na trhy, kde Společnost a společnosti z její skupiny působí, může vést k odlivu zákazníků a tlaku na snížení obchodních marží.

Riziko klimatických výkyvů a sezónního charakteru poptávky po energii

Spotřeba energií je do jisté míry závislá na klimatu a vykazuje sezónní charakter. Příjmy a ekonomické výsledky Společnosti a společností z její skupiny mohou být nepříznivě ovlivněny nepředvídatelnými změnami klimatu.

Riziko selhání, poruch, odstávek, přírodních katastrof, sabotáží a teroristických útoků

Distribuční soustavy, informační systémy a další zařízení Společnosti a společností z její skupiny mohou být předmětem selhání, poruchy, havárie, plánované či neplánované odstávky, omezení kapacity, porušení bezpečnosti nebo fyzického poškození v důsledku přírodních katastrof, sabotáže, terorismu či počítačového viru. Takové skutečnosti mohou způsobit nefunkčnost zařízení, způsobit snížení příjmu a dodatečné náklady spojené s opravou či nahrazením poškozeného zařízení.

Riziko regulace energetického odvětví

Některé činnosti Společnosti a společností z její skupiny jsou nebo mohou být předmětem řady povolení a licencí vydávaných správními orgány. Případná budoucí změna regulačního rámce v oblasti energetiky může mít nepříznivý vliv na hospodaření Společnosti a společností z její skupiny.

Riziko poklesu poptávky po energiích

Pokles poptávky po elektrické energii může vyvolat pokles její ceny, což by mohlo mít nepříznivý vliv na hospodaření Společnosti a společností z její skupiny.

VYBRANÉ FINANČNÍ UKAZATELE

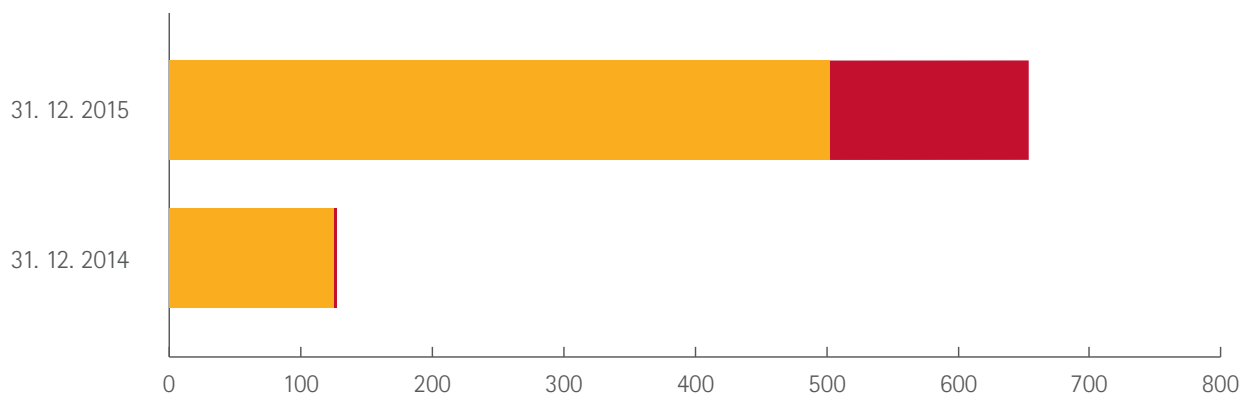
Ukazatele sestavené na základě konsolidované účetní závěrky sestavené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií k 31. 12. 2015.

	2015	2014
Bilanční suma	654 010	127 577
Vlastní kapitál	105 349	59 635
EBITDA*	4 332	1 008

údaje v tisících Kč

* Ukazatel vychází z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Vypočten je jako součet Výsledku hospodaření z provozní činnosti a Odpisy a amortizace.

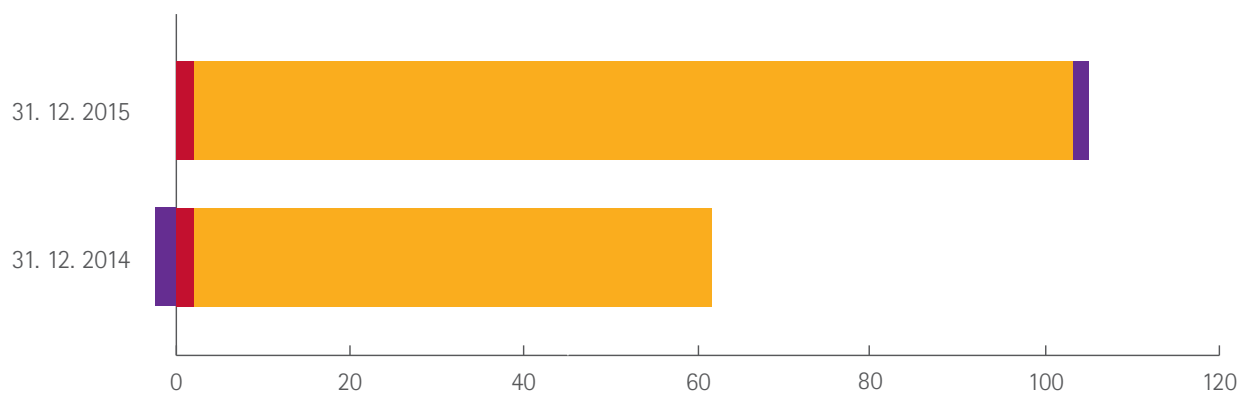
STRUKTURA AKTIV DLE KONSOLIDOVANÉ ROZVAHY



	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dlouhodobá aktiva	502 583	126 358
Krátkodobá aktiva	151 427	1 219

graf v milionech Kč | tabulka v tisících Kč

STRUKTURA VLASTNÍHO KAPITÁLU DLE KONSOLIDOVANÉ ROZVAHY



	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Základní kapitál	2 000	2 000
Rezervní a ostatní fondy	101 800	60 000
Nerozdělené zisky minulých let	1 549	-2 365

graf v milionech Kč | tabulka v tisících Kč

ZPRÁVA O ČINNOSTI DOZORČÍ RADY

Předseda dozorčí rady společnosti UNICAPITAL ENERGY a.s., se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 018 81 469, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19242 (dále jen Společnost“) pan David Hubáček, nar. 28. 12. 1988, bytem Edvarda Beneše 316/3, Řepčín, 779 00 Olomouc vyhotovil níže uvedeného dne, měsíce a roku níže uvedenou:

Zprávu o činnosti dozorčí rady za rok 2015

- 1) Zasedání předsedy dozorčí rady se uskutečňovala v souladu se stanovami Společnosti.
- 2) Předseda dozorčí rady se ve své činnosti zaměřoval na kontrolu plnění podnikatelského záměru Společnosti, dodržování stanov a obecně závazných právních předpisů. K tomu měl vytvořeny ze strany Společnosti podmínky tak, aby mohl plnit své zákonem a stanovami stanovené povinnosti a průběžně kontrolovat chod Společnosti a činnosti člena představenstva Společnosti.
- 3) Předseda dozorčí rady neobdržel a tedy neprojednával žádný podnět od akcionáře.
- 4) Předseda dozorčí rady přezkoumal individuální účetní závěrku Společnosti a konsolidovanou účetní závěrku UNICAPITAL ENERGY a.s. za období roku 2015 a návrh na rozdělení zisku. Účetní závěrky za období roku 2015 dle jeho názoru věrně zobrazují ve všech významných ohledech majetek, závazky a vlastní jmění Společnosti, stejně jako její hospodářský výsledek a finanční situaci.
- 5) Předseda dozorčí rady přezkoumal zprávu o vztazích, ke které nemá výhrady.

V Olomouci dne 18. dubna 2016



David Hubáček

předseda dozorčí rady



FINANČNÍ ČÁST

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti UNICAPITAL ENERGY a.s.

Zpráva o individuální účetní závěrce

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti UNICAPITAL ENERGY a.s., identifikační číslo 018 81 469, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8 (dále „Společnost“), tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku nebo ztráty a úplného výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků za rok 2015 a přílohy, včetně popisu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací (dále „individuální účetní závěrka“).

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za individuální účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v individuální účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v individuální účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly Společnosti relevantní pro sestavení individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol Společnosti. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace individuální účetní závěrky.

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

Výrok

Podle našeho názoru individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2015, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Zpráva o konsolidované účetní závěrce

Provedli jsme též audit přiložené konsolidované účetní závěrky Společnosti a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“), tj. konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2015, konsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a úplného výsledku hospodaření, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok 2015 a přílohy, včetně popisu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací (dále „konsolidovaná účetní závěrka“).

Odpovědnost statutárního orgánu 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 takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.



**Akcionář společnosti UNICAPITAL ENERGY a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Úloha auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v konsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly Skupiny relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol Skupiny. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

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

Výrok

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2015, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené v souhrnné výroční zprávě mimo individuální účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku (dále „účetní závěrky“) a tuto zprávu. Za ostatní informace odpovídá vedení Společnosti.

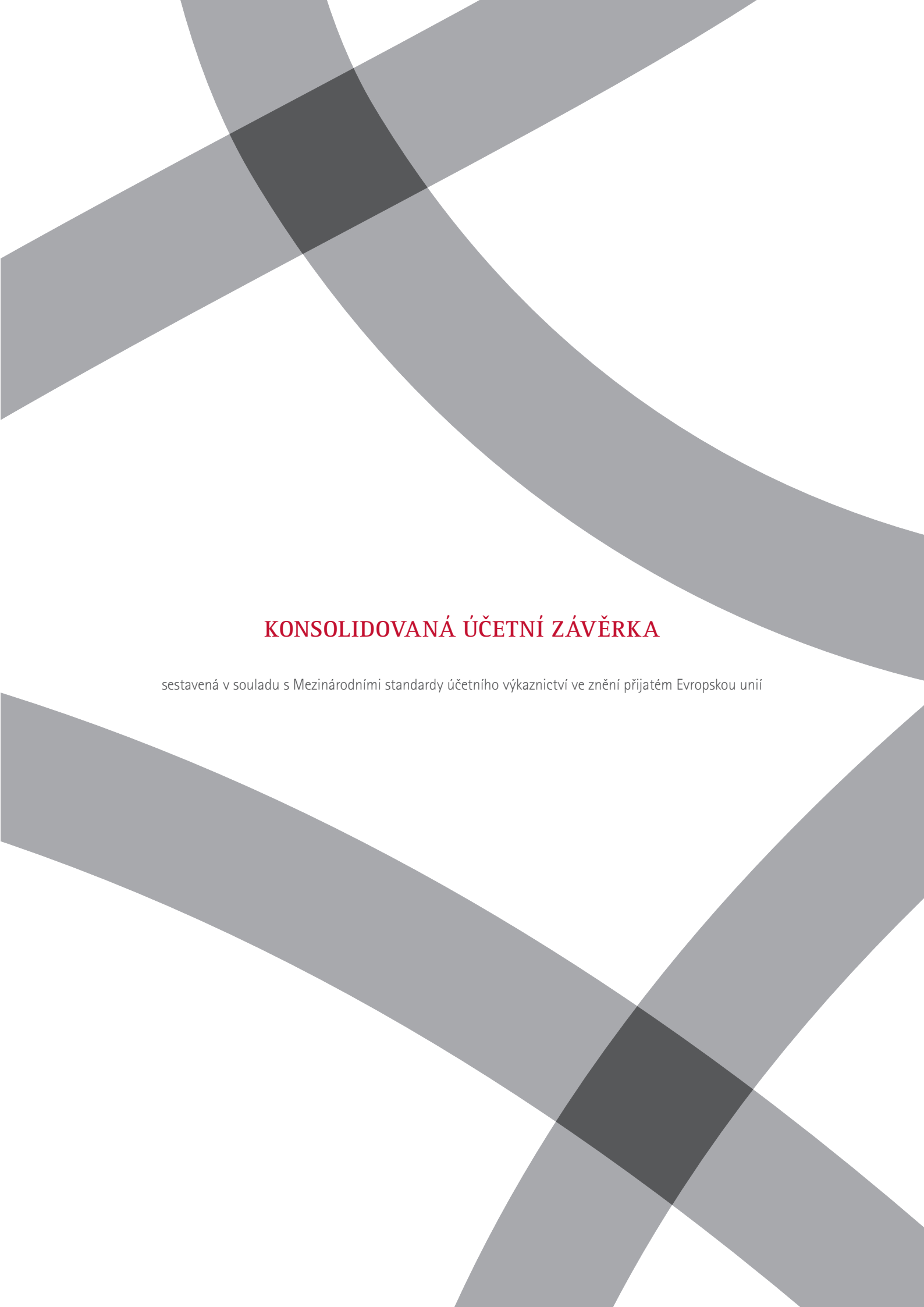
Naše výroky k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahují, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámit se s ostatními informacemi a zvážit, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s těmito účetními závěrkami či našimi znalostmi o Skupině získanými během auditu účetních závěrek, zda je souhrnná výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy a zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že výše uvedené požadavky na ostatní informace nebyly splněny, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v této zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme nic takového nezjistili.

29. dubna 2016

zastoupená partnerem

Ing. Petr Kríž FCCA
statutární auditor, ev. č. 1140



KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2015

	Poznámka	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
AKTIVA				
Dlouhodobá aktiva				
Pozemky, budovy a zařízení	15	341 554	0	0
Investice do společných podniků	13	51 295	46 579	0
Investice do společností s podstatným vlivem	13	23 952	0	0
Ostatní nehmotná aktiva	16	33 392	0	0
Poskytnuté úvěry	14, 22	51 273	79 779	0
Ostatní aktiva	17	1 117	0	0
Dlouhodobá aktiva celkem		502 583	126 358	0
Krátkodobá aktiva				
Pohledávky z obchodního styku	14	17 649	0	0
Poskytnuté úvěry	14	21 630	0	0
Stát - daňové pohledávky	17	5 449	0	0
Ostatní aktiva	17	22 163	0	1 525
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	84 536	1 219	490
Krátkodobá aktiva celkem		151 427	1 219	2 015
Aktiva celkem		654 010	127 577	2 015

údaje v tisících Kč

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2015

	Poznámka	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
PASIVA				
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	18	2 000	2 000	2 000
Kapitálové fondy	18	101 800	60 000	0
Nerozdělený zisk		1 549	-2 365	-1
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti		105 349	59 635	1 999
Vlastní kapitál celkem		105 349	59 635	1 999
Dlouhodobé závazky				
Vydané dluhopisy	19, 21	370 507	0	0
Přijaté úvěry	19, 21	132 163	67 601	0
Ostatní dlouhodobé závazky	21	3 237	0	0
Odložený daňový závazek	12	8 456	0	0
Dlouhodobé závazky celkem		514 363	67 601	0
Krátkodobé závazky				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	20	24 290	51	16
Přijaté úvěry	19, 21	6 518	0	0
Ostatní finanční závazky	21	2 332	0	0
Splatné daňové závazky	12	483	274	0
Ostatní závazky		675	16	0
Krátkodobé závazky celkem		34 298	341	16
Závazky celkem		548 661	67 942	16
Vlastní kapitál a závazky celkem		654 010	127 577	2 015

údaje v tisících Kč

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA - KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU NEBO ZTRÁTY
A ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015**

	Poznámka	2015	2014
Tržby	6	26 509	1 296
Nakoupené služby	7	15 490	135
Ostatní provozní náklady	9	1 630	0
Osobní náklady	8	5 057	149
Odpisy a amortizace	15, 16	5 495	0
Ostatní daně		0	4
Zisk (+) / Ztráta (-) z provozní činnosti		-1 163	1 008
Finanční výnosy	10	8 710	1 612
Finanční náklady	11	9 378	1 304
Zisk (+) / Ztráta (-) z finanční činnosti		-668	308
Podíl na zisku společností s podstatným vlivem a společných podniků	13	5 665	-3 421
Zisk (+) / Ztráta (-) před zdaněním		3 834	-2 105
Daň z příjmů	12	-80	259
Zisk (+) / Ztráta (-) a úplný výsledek po zdanění za účetní období		3 914	-2 364
Zisk (+) / Ztráta (-) a úplný výsledek připadající na vlastníky mateřské společnosti		3 914	-2 364

údaje v tisících Kč

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2014	2 000	0	-1	1 999
Úplný výsledek za období	0	0	-2 364	-2 364
Příplatek akcionáře mimo základní kapitál	0	60 000	0	60 000
Stav k 31. prosinci 2014	2 000	60 000	-2 365	59 635
Úplný výsledek za období	0	0	3 914	3 914
Příplatek akcionáře mimo základní kapitál	0	41 800	0	41 800
Stav k 31. prosinci 2015	2 000	101 800	1 549	105 349

údaje v tisících Kč

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015**

	2015	2014
Zisk (+) / Ztráta (-) před zdaněním	3 834	-2 105
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy stálých aktiv	5 495	0
Změna stavu opravných položek a rezerv	-112	0
Čisté úrokové náklady (+) / výnosy (-)	4 383	-308
Podíl na zisku společností s podstatným vlivem a společných podniků	-5 665	3 421
Zisk z výhodné koupě	-3 344	0
Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	4 591	1 008
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		
Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-23 074	1 474
Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	-72 175	66
Změna stavu krátkodobého finančního majetku	-24	0
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-139	0
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-90 821	2 548
Peněžní toky z investiční činnosti:		
Čistý výdaj za pořízení společností s podstatným vlivem a společných podniků	-38 067	-50 000
Úvěry poskytnuté osobám konsolidovaným ekvivalenční metodou	28 506	-78 225
Výdaj za nákup pozemků, budov a zařízení	-30 831	0
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-40 392	-128 225
Peněžní toky z finanční činnosti:		
Příjem z vydání dluhopisů	370 507	0
Čerpání a splátky úvěrů a půjček	-197 777	66 406
Další vklady akcionářů	41 800	60 000
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	214 530	126 406
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	83 317	729
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	1 219	490
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	84 536	1 219

údaje v tisících Kč

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

1 CHARAKTERISTIKA SKUPINY

Mateřskou společností Skupiny je společnost UNICAPITAL ENERGY a.s. (dále také jako „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku v České republice dne 23. července 2013. Její sídlo se nachází na adrese Praha 8-Karlín, Sokolovská 675/9, PSČ 186 00.

Skupinu UNICAPITAL ENERGY (dále jen „Skupina“) tvoří společnosti s hlavní podnikatelskou činností v oblasti výroby, rozvodu a distribuce elektrické energie a tepla. Společnosti tvoří Skupinu jsou uvedeny dále v této konsolidované účetní závěrce. Investice v energetice směřují především do lokálních distribučních soustav elektřiny. Investičním záměrem Skupiny jsou i akvizice v oblasti kogeneračních jednotek, které vyrábí jak elektrickou energii, tak teplo a investice do projektů zaměřených na obnovitelné zdroje energie.

Vedení skupiny

Běžný provoz společností Skupiny je řízen autonomně jejich managementem. Strategická, dlouhodobá a významná rozhodnutí týkající se dalšího rozvoje, případných akvizic a významných investičních akcí podléhají schválení ze strany vedení Skupiny.

Vedení Skupiny mělo k 31. prosinci 2015 a 2014 následující složení:

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, kterému náleží obchodní vedení a jedná za Společnost navenek ve všech záležitostech. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady či dozorčí rady. Představenstvo předkládá valné hromadě zprávu o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku. Dále předkládá ke schválení řádnou a mimořádnou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty, vyplácení zálohy na podíl na zisku. Představenstvo má v souladu s platnými stanovami Společnosti jednoho člena, který je zároveň předsedou představenstva.

Jméno, příjmení	Datum narození	Datum vzniku funkce
Pavel Hubáček	21. dubna 1969	23. července 2013

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnost Společnosti. Dozorčí radě přísluší veškerá práva v rozsahu obecně závazných právních předpisů, stanov Společnosti a usnesení valné hromady Společnosti. Dozorčí radě přísluší zejména přezkoumávat řádné, mimořádné i mezitímní účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztráty a předkládat své vyjádření valné hromadě, nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti a kontrolovat, zda jsou účetní zápisy řádně vedeny v souladu se skutečností a zda se podnikatelská činnost Společnosti uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady. Dozorčí rada má jednoho člena.

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

Jméno, příjmení	Datum narození	Datum vzniku funkce
David Hubáček	28. prosince 1988	27. července 2014

Struktura skupiny

Údaje o ovládaných osobách, společných podnicích a společnostech s podstatným vlivem k 31. prosinci 2015 jsou následující:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na vlastním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Metoda konsolidace	Segment
Českomoravská energetika s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	100 %	100 %	plná	distribuce elektrické energie
LDS Sever, spol. s r.o.	Přovice 75, 784 01	100 %	100 %	plná	distribuce elektrické energie
FVE Jílovice s.r.o.	Nemanická 2722, 370 10 České Budějovice	100 %	100 %	plná	výroba elektrické energie
FVE Lahošť, s.r.o.	V Nivách 2555/42a, 466 01 Jablonec nad Nisou	100 %	100 %	plná	výroba elektrické energie
Českomoravská distribuce s.r.o.	Fráni Šrámka 1217/7, 370 01 České Budějovice	50 %	50 %	ekvivalenční	distribuce elektrické energie
PORUBOVKA, a.s. *	Dolní náměstí 56/32, 779 00 Olomouc	18,80 %	18,80 %	ekvivalenční	výroba elektrické energie

* Skupina má ve společnosti PORUBOVKA, a.s. významný vliv na její řízení. Může jmenovat členy představenstva i dozorčí rady.

Akvizice v účetním období

Dne 24. června 2015 Skupina nabyla 100% obchodní podíl ve společnosti ve společnosti FVE Jílovice s.r.o. Akvirovaná společnost je výlučným vlastníkem fotovoltaické elektrárny FVE Jílovice o instalovaném výkonu 1,32 MW.

Pořízená čistá aktiva	Účetní hodnota	Úprava na reálnou hodnotu	Reálná hodnota při akvizici
Nehmotná aktiva	85	19 740	19 826
Pozemky, budovy a zařízení	67 993	0	67 993
Dlouhodobá aktiva:	68 078	19 740	87 819
Peníze a peněžní ekvivalenty	579	0	579
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	24 273	0	24 273
Krátkodobá aktiva:	24 852	0	24 852
Úvěry a půjčky	93 979	0	93 979
Ostatní dlouhodobé závazky	29	0	29
Odložené daňové závazky	0	3 750	3 751
Dlouhodobé závazky:	94 008	3 750	97 759

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	912	0	912
Krátkodobé závazky:	912	0	912
Čistá aktiva	-1 990	15 990	14 000
Kupní cena celkem			14 000

údaje v tisících Kč

Přecenění výše uvedených aktiv a závazků na reálnou hodnotu bylo provedeno v souladu s IFRS 3. Hodnota solární licence (nehmotná aktiva) byla vykázána v důsledku podnikové kombinace. Při oceňování licence se použila výnosová metoda. Ocenění bylo založeno na dlouhodobých finančních plánech.

Kupní cena celkem	14 000
Kupní cena vyplacená v hotovosti	14 000
Pořízené peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	579
Čistý odtok peněžních prostředků při akvizici celkem	-13 421

údaje v tisících Kč

Dne 29. září 2015 Skupina nabyla 100% obchodní podíl ve společnosti ve společnosti FVE Lahošť s.r.o. Akvirovaná společnost je výlučným vlastníkem fotovoltaické elektrárny FVE Lahošť o instalovaném výkonu 1,00 MW.

Pořízená čistá aktiva	Účetní hodnota	Úprava na reálnou hodnotu	Reálná hodnota při akvizici
Nehmotná aktiva	0	13 842	13 842
Pozemky, budovy a zařízení	64 038	0	64 038
Dlouhodobá aktiva:	64 038	13 842	77 880
Peníze a peněžní ekvivalenty	10 601	0	10 601
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	1 762	0	1 762
Ostatní krátkodobá aktiva	55	0	55
Krátkodobá aktiva:	12 418	0	12 418
Úvěry a půjčky	67 317	0	67 317
Ostatní dlouhodobé závazky	23	0	23
Odložené daňové závazky	0	2 630	2 630
Dlouhodobé závazky:	67 340	2 630	69 970
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	7 327	0	7 327

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

Krátkodobé závazky:	7 327	0	7 327
Čistá aktiva	1 788	11 212	13 000
Kupní cena celkem			13 000

Přecenění výše uvedených aktiv a závazků na reálnou hodnotu bylo provedeno v souladu s IFRS 3. Hodnota solární licence (nehmotná aktiva) byla vykázána v důsledku podnikové kombinace. Při oceňování licence se použila výnosová metoda. Ocenění bylo založeno na dlouhodobých finančních plánech.

Kupní cena celkem	13 000
Kupní cena vyplacená v hotovosti	13 000
Pořízené peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	10 589
Čistý odtok peněžních prostředků při akvizici celkem	-2 411

údaje v tisících Kč

Dne 10. listopadu 2015 dceřiná společnost Českomoravská energetika s.r.o., nabyla 100% obchodní podíl ve společnosti LDS Sever, spol. s r. o.

Pořízená čistá aktiva	Účetní hodnota	Úprava na reálnou hodnotu	Reálná hodnota při akvizici
Nehmotná aktiva	80	0	80
Pozemky, budovy a zařízení	182 493	0	182 493
Dlouhodobá aktiva:	182 573	0	182 573
Peníze a peněžní ekvivalenty	956	0	956
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	17 508	0	17 508
Krátkodobá aktiva:	18 464	0	18 464
Úvěry a půjčky	115 000	0	115 000
Odložené daňové závazky	3 627	0	3 627
Dlouhodobé závazky:	118 627	0	118 627
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	78 866	0	78 866
Krátkodobé závazky:	78 866	0	78 866
Čistá aktiva	3 544	0	3 544
Kupní cena celkem			200
Výnos z výhodné koupě			3 344

údaje v tisících Kč

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

Přecenění výše uvedených aktiv a závazků na reálnou hodnotu bylo provedeno v souladu s IFRS 3. Při oceňování na reálnou hodnotu se použila výnosová metoda. Ocenění bylo založeno na dlouhodobých finančních plánech. Výnos z výhodné koupě byl vykázán ve finančních výnosech (poznámka 10).

Kupní cena celkem	200
Kupní cena vyplacená v hotovosti	200
Mínus: pořízené peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	956
Čistý přírůstek peněžních prostředků při akvizici celkem	756

údaje v tisících Kč

Skupina dne 30. června 2015 nabyla 18,8% obchodní podíl ve společnosti PORUBOVKA, a.s. Hodnota akvizice obchodního podílu byla 23 003 tis. Kč. Akvizice byla financována z úvěrů poskytnutých mateřskou společností UNICAPITAL a.s. PORUBOVKA, a.s. je výlučným vlastníkem dceřiné společnosti Photon Forest, s.r.o., která je vlastníkem fotovoltaické elektrárny FVE Chrudichromy I o instalovaném výkonu 5,019 MW.

Pořízená čistá aktiva	Část připadající na 18,8% podíl
Vlastní kapitál přidruženého podniku v účetní hodnotě	646
Účetní hodnota investice ve Photon Forest s.r.o.	200
Úprava reálné hodnoty investice ve Photon Forest, s.r.o.	22 157
Vlastní kapitál přidruženého podniku v reálné hodnotě	23 003
Kupní cena celkem	23 003

údaje v tisících Kč

Českomoravská energetika s.r.o. rovněž koupila 25. 5. 2015 společnost Merris Estates s.r.o., IČ: 03697312, Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8. Tato společnost bude v budoucnu plnit funkci holdingové společnosti pro připravovanou akvizici v oblasti lokálních distribučních soustav.

K datu sestavení konsolidované závěrky tato společnost nebyla ekonomicky aktivní.

Akvizice v minulém účetním období

Skupina dne 18. září 2014 nabyla 50% obchodní podíl ve společnosti Českomoravská distribuce s.r.o. Hodnota akvizice obchodního podílu byla ve výši 50 000 tis. Kč. Českomoravská distribuce s.r.o. je licencovaným distributorem elektrické energie, na základě které zajišťuje distribuci elektřiny a služby spojené s dodávkami energie pro odběratele. Podstatou ekonomické činnosti je provoz lokálních distribučních soustav.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

Dne 30. října 2014 byla do obchodního rejstříku zapsána společnost Českomoravská energetika s.r.o., v současnosti se sídlem Sokolovska 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 035 31 384, jako dceřiná společnost Společnosti, která vlastní 100% obchodní podíl v této společnosti.

2 PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1. Základní zásady zpracování konsolidované účetní závěrky

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií („IFRS“).

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen a předpokladu trvání účetní jednotky.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je vykázána v českých korunách (Kč), které jsou současně funkční měnou Společnosti i konsolidovaných korporací. Veškeré finanční informace v této konsolidované účetní závěrce jsou uvedeny v celých tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

Účetním obdobím pro sestavení této konsolidované účetní závěrky je období od 1. ledna do 31. prosince 2015.

2.2 Zásadní účetní postupy

Níže popsané účetní postupy byly použity konzistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této konsolidované účetní závěrce všemi účetními jednotkami v rámci Skupiny.

Způsob konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrky Společnosti a účetních jednotek ovládaných Společností (jejich dceřiných společnostmi).

(i) Podnikové kombinace

Podnikové kombinace jsou účtovány pomocí metody koupě k datu akvizice, což je datum, ke kterému dojde k postoupení kontroly na skupinu. Kontrola představuje pravomoc ovládat finanční a provozní aktivity účetní jednotky za účelem získání užitků z jejich aktivit. Při posuzování kontroly Skupina zohledňuje též potenciální hlasovací práva, pokud jsou v současné době uplatnitelná.

Skupina oceňuje goodwill k datu akvizice takto:

- reálná hodnota předané protihodnoty; plus
- vykázaná částka případných nekontrolních podílů na nabývaném podniku; plus
- v případě postupné podnikové kombinace reálná hodnota dříve držného podílu na vlastním kapitálu nabývaného podniku; minus

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

- reálná hodnota identifikovatelných nabytých aktiv a identifikovatelných převzatých závazků.

V případě, že je tento výsledný goodwill negativní, je v hospodářském výsledku vykázán výnos z výhodné koupě.

Předaná protihodnota nezahrnuje částky týkající se vypořádání dříve existujících vztahů. Tyto částky jsou zpravidla vykázány v hospodářském výsledku.

Transakční náklady (kromě těch, které se týkají emise dluhových či majetkových cenných papírů), které Skupině vzniknou v souvislosti s podnikovou kombinací, jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

Případný závazek z podmíněné protihodnoty je oceňován reálnou hodnotou k datu akvizice. V případě, že je podmíněná protihodnota klasifikována jako vlastní kapitál, pak není přeceňována a o úhradě je účtováno v rámci vlastního kapitálu. Jinak jsou následné změny reálné hodnoty podmíněné protihodnoty vykazovány v hospodářském výsledku.

Nekontrolní podíly jsou oceněny ve výši jejich poměrného podílu na reálné hodnotě vykázaných aktiv a závazků. Následně jsou případné ztráty přiřaditelné nekontrolnímu podílu přesahující jeho výši alokovány oproti podílům Společnosti.

(ii) Podnikové kombinace pod společnou kontrolou

Podnikové kombinace vyplývající z nabytí podílů v účetních jednotkách, které byly před akvizicí kontrolovány mateřským podnikem Společnosti, jsou účtovány, jakoby se staly na počátku běžného účetního období. Srovnatelné údaje nejsou upravovány. Nabytá aktiva a závazky jsou vykázány ve stejných účetních hodnotách, ve kterých byly vykázány v účetní závěrce pořizovaného podniku. Jednotlivé složky vlastního kapitálu nabytých Společností jsou přidány ke stejným složkám vlastního kapitálu Společnosti a případný zisk nebo ztráta, jsou také vykázány ve vlastním kapitálu. Rozdíly z eliminace předchozích vztahů jsou zahrnuty přímo do hospodářského výsledku.

(iii) Transakce s nekontrolními podíly bez změny kontroly

Akvizice nekontrolních podílů jsou zachyceny jako transakce s vlastníky jednajícími v rámci své pravomoci jako vlastníci, a proto se v této souvislosti nevykazuje goodwill. Snížení majetkového podílu v dceřiné společnosti (bez ztráty kontroly) se zachycuje jako transakce týkající se vlastního kapitálu s vlastníky jednajícími v rámci své pravomoci jako vlastníci. Úpravy nekontrolních podílů vznikající z transakcí, s nimiž není spojena ztráta kontroly, vycházejí z poměrné částky čistých aktiv dané dceřiné společnosti.

(iv) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou společnosti ovládané Skupinou. 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. Účetní postupy dceřiných společností byly dle potřeby změněny tak, aby byly v souladu s postupy používanými Skupinou.

(v) Ztráta ovládání (kontroly)

Při ztrátě ovládání Skupina odúčtuje majetek a závazky dané dceřiné společností, případně nekontrolní podíly a ostatní složky vlastního kapitálu týkající se dané dceřiné společnosti. Přebytek či schodek vzniklý při ztrátě ovládání je vykázán do hospodářského výsledku. Pokud si Skupina ponechá v dřívější dceřiné společnosti určitý podíl, je tento podíl oceněn reálnou hodnotou k datu, ke kterému dojde ke ztrátě ovládání. V závislosti na úrovni ponechaného vlivu je pak zaúčtován jako podíl účtovaný ekvivalenční metodou nebo jako realizovatelné finanční aktivum.

(vi) Investice do přidružených společností (podíly účtované ekvivalenční metodou)

Přidružené společnosti jsou účetní jednotky, v nichž má Skupina podstatný vliv, nikoliv však kontrolu nad finančními a provozními postupy. O přidružených společnostech se účtuje pomocí ekvivalenční metody (podíly účtované ekvivalenční metodou) a jsou prvotně zaúčtovány v pořizovací ceně. Pořizovací cena investice zahrnuje transakční náklady. Investice Skupiny zahrnuje goodwill zjištěný při pořízení, očištěný o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje podíl Skupiny na výsledku hospodaření a ostatním úplném výsledku společností účtovaných pomocí ekvivalenční metody (po úpravách provedených za účelem sjednocení účetních postupů s účetními postupy skupiny) od data vzniku podstatného vlivu do data jeho ztráty. Pokud podíl Skupiny na ztrátách převyšuje její podíl na přidružené společnosti, sníží se účetní hodnota investice (včetně případných dlouhodobých podílů, které jsou její součástí) na nulu a přerušuje se účtování o podílu na dalších ztrátách, ledaže by Skupina měla právní nebo mimosmluvní závazek nebo zaplatila jménem přidružené společnosti.

(vi) Transakce vyloučené z konsolidace

Vnitroskupinové zůstatky a vnitroskupinové transakce a z nich vyplývající zisky a ztráty nebo výnosy a náklady se při sestavování konsolidované účetní závěrky vylučují. Nerealizované zisky z transakcí se společnostmi účtovanými ekvivalenční metodou se vylučují do výše podílu Skupiny v dané společnosti. Nerealizované ztráty se vylučují stejným způsobem jako nerealizované zisky, avšak pouze v rozsahu, v jakém neexistují důkazy o snížení hodnoty.

Vykazování výnosů

Výnosy představují reálnou hodnotu plnění získaného nebo nárokovaného v rámci běžných činností Společnosti. Společnost vykazuje výnosy v případě, že je možno jejich výši spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že získá budoucí ekonomické užítky. Společnost stanovuje odhady na základě historických výsledků, a po zohlednění typu zákazníka, typu transakce a konkrétních podmínek jednotlivých ujednání.

Finanční výnosy a finanční náklady

Úrokové výnosy se časově rozlišují, a to odkazem na nesplacenou jistinu a s použitím příslušné efektivní úrokové míry, což je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na čistou účetní hodnotu tohoto aktiva.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

Finanční náklady zahrnují úrokové náklady na úvěry a půjčky a bankovní poplatky. Výpůjční náklady, které nejsou přímo přiřaditelné pořízení či výstavbě způsobilého aktiva, jsou účtovány do výsledku hospodaření s pomocí metody efektivní úrokové míry.

Dividendy

Výnos z dividend se vykazuje tehdy, když vznikne právo na přijetí platby.

Výplata dividend akcionářům společnosti se vykazuje v konsolidované účetní závěrce Skupiny jako závazek v období, mezi schálením dividendy valnou hromadou a jejich výplatou.

Leasing

Leasing je klasifikován jako operativní leasing, jestliže podstatná část rizik a užitků vyplývajících z vlastnictví zůstává pronajímateli. Splátky uhrazené na základě operativního leasingu (očištěné o veškeré pobídky přijaté od pronajímatele) jsou účtovány rovnoměrně po dobu trvání leasingu do zisku nebo ztráty. Pronájem dlouhodobého hmotného majetku, při kterém Skupina nese v podstatné míře všechna rizika a přijímá všechny užitky vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pronajatý formou finančního leasingu je v okamžiku zahájení nájmu aktivován do majetku Skupiny, a to v reálné hodnotě najatého majetku nebo v současné hodnotě minimálních budoucích leasingových splátek, je-li nižší.

Transakce v cizích měnách

Transakce v jiných měnách než českých korunách jsou účtovány kurzy vyhlášenými Českou národní bankou k datu transakce. Peněžní položky denominované v zahraničních měnách se k uzávěrkovému dni přepočítávají kurzy vyhlášenými Českou národní bankou. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou, které jsou denominovány v cizích měnách, se přepočítávají kurzy platnými k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena. Nepeněžní položky v cizí měně, které jsou oceňovány na základě historických cen, se nepřepočítávají. Kurzové zisky a ztráty se vykazují ve finančním výsledku.

Splatná a odložená daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň. Splatná i odložená daň z příjmů se vykazuje do výsledku hospodaření s výjimkou případů, kdy se týká podnikové kombinace nebo položek zaúčtovaných přímo ve vlastním kapitálu nebo v ostatním úplném výsledku. Splatná daň zahrnuje odhad daňového závazku nebo daňové pohledávky ze zdanitelných příjmů nebo ztráty běžného roku s použitím daňových sazeb platných nebo uzákoněných k datu konsolidované účetní závěrky a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň z příjmů je stanovena s použitím závazkové metody z přechodných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a závazků. Odložený daňový závazek se však nevykazuje, pokud vyplývá z prvotního zachycení goodwillu; odložená daň se dále nevykazuje, pokud vzniká z prvotního zachycení aktiva nebo závazku v transakcích jiných než je

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

podniková kombinace, kdy tyto transakce nemají dopad na účetní ani daňový zisk nebo ztrátu. Odložená daň se stanoví za použití daňové sazby (a daňových zákonů), která byla k rozvahovému dni schválena, nebo proces jejího schválení zásadním způsobem pokročil a o které se předpokládá, že bude účinná v období, ve kterém bude příslušná odložená daňová pohledávka realizována nebo odložený daňový závazek vyrovnán.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou kompenzovány, pokud ze zákona existuje právo kompenzace splatných daňových závazků a pohledávek a tyto se vztahují k daním vybíraným stejným daňovým úřadem za stejnou zdaňovanou jednotku, nebo za odlišné zdaňované jednotky, které však mají v úmyslu vypořádat splatné daňové závazky a pohledávky v čisté výši nebo jejichž daňové pohledávky a závazky budou realizovány současně. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že v následujících účetních obdobích bude k dispozici zdanitelný zisk, proti kterému bude moci být tato pohledávka uplatněna. Odložené daňové pohledávky se revidují vždy k datu konsolidované účetní závěrky a snižují se v rozsahu, v jakém je nepravděpodobné, že bude realizováno související daňové využití.

Pozemky, budovy a zařízení

(i) Zachycení a oceňování

Pozemky, budovy a zařízení se oceňují pořizovací (historickou) cenou sníženou o opravy a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pozemky, budovy a zařízení skupiny představují zejména zařízení pro výrobu a distribuci elektrické energie. Pořizovací cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné pořízení aktiva: cenu pořízení včetně dovozních cel a daní, které nelze refundovat, po odečtení obchodních slev a rabatů, veškeré náklady přímo přiřaditelné dopravě aktiva na jeho místo určení a zajištění stavu potřebného k používání aktiva v míře zamýšlené vedením účetní jednotky a počáteční odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva a obnovu místa, kde je aktivum umístěno.

(ii) Následné výdaje

Následné výdaje jsou zahrnuty do účetní hodnoty příslušného aktiva nebo jsou případně vykázány jako samostatné aktivum, ovšem pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že skupina získá budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou, a že pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná. Účetní hodnota nahrazené části je odúčtována. Veškeré opravy a údržba jsou záúčtovány do zisku nebo ztráty v účetním období, ve kterém vzniknou.

(iii) Odpisy

Pozemky se neodpisují. Odpisy ostatních aktiv se ustanoví metodou rovnoměrných odpisů za účelem alokace jejich pořizovací ceny nebo přeceněných částek na jejich zbytkovou hodnotu po dobu jejich odhadované doby životnosti.

Položky budov a zařízení jsou odpisovány od data, kdy jsou nainstalovány a připraveny k užívání, nebo v případě aktiva vlastní výroby od data, kdy je aktivum dokončeno a připraveno k užívání. Stavby a zařízení fotovoltaických elektráren

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

jsou odepisovány po dobu 20 let od původního zařazení majetku. Zbývající doba odepisování odpovídá zbývajícím době, po kterou budou státem garantované výkupní ceny elektrické energie. Odhadované doby životnosti, zbytkové hodnoty a odpisové metody jsou prověřovány vždy k datu účetní závěrky, přičemž se případné změny v odhadu zohlední prospektivně. Zisk nebo ztráta vznikající z prodeje či vyřazení položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosem z prodeje a účetní hodnotou aktiva a zachytí se ve výsledku hospodaření.

Nehmotná aktiva

(i) Goodwill

Goodwill vznikající při akvizici dceřiné společnosti se vykazuje odděleně ve výkazu o finanční pozici. Goodwill je každoročně testován na snížení hodnoty a je vykazován v pořizovací ceně po odečtení kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty. Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nejsou zpětně rušeny. Zisk nebo ztráta z prodeje podniku zahrnuje účetní hodnotu goodwillu vztahující se k prodanému podniku. Pro účel testování na snížení hodnoty je goodwill alokován jednotlivým peněžotvorným jednotkám. Tato alokace se provádí peněžotvorným jednotkám nebo skupinám peněžotvorných jednotek, u nichž se předpokládá, že budou těžit z podnikové kombinace, z níž goodwill vznikl. Hodnota goodwillu je sledována na úrovni provozních segmentů.

V případě podílů účtovaných ekvivalenční metodou se účetní hodnota goodwillu zahrnuje do účetní hodnoty daného podílu a případná ztráta ze snížení hodnoty je přiřazena účetní hodnotě daného podílu jako celku. Při prodeji dceřiné společnosti se přiřaditelná částka goodwillu zahrnuje do stanovení zisku či ztráty z prodeje.

(ii) Obchodní značky a licence

Samostatně pořízené obchodní značky a licence se vykazují v historických cenách. Obchodní značky a licence nabyté v podnikové kombinaci se vykazují v reálné hodnotě k datu akvizice. Obchodní značky a licence mají stanovenou životnost a vykazují se v pořizovací ceně po odečtení opravek. Oprávky se vypočítávají metodou rovnoměrných odpisů za účelem alokace pořizovací ceny obchodních značek a licencí po předpokládanou dobu životnosti.

(iii) Ostatní nehmotná aktiva

Ostatní nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti pořízená skupinou se oceňují pořizovací cenou sníženou o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní postup Snížení hodnoty).

(iv) Následné výdaje

Následné výdaje na nehmotná aktiva jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomické užitky plynoucí z konkrétního aktiva, k němuž se vztahují. Všechny ostatní výdaje jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

(v) Odpisy

S výjimkou goodwillu a aktiv s neurčitou dobou životnosti se nehmotná aktiva odpisují na zbytkovou hodnotu do výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu odhadované životnosti od data jejich uvedení do užívání.

Ve společnostech FVE Jilovice s.r.o. a FVE Lahošť, s.r.o. byla rozeznána k datu akvizice hodnota licence na výrobu elektřiny. Licence byly po porovnání s očekávanými peněžními toky pro účely konsolidace oceněny ve výši rozdílu nabývací hodnoty podílů na společnostech a vlastním kapitálu společností k datu akvizice. Odpisovány budou po zbývajících dobu, po kterou jsou státem garantované výkupní ceny elektrické energie.

Odpisové metody, doby životnosti a zbytkové hodnoty jsou prověřovány vždy k datu konsolidované účetní závěrky a dle potřeby upravovány, přičemž se případné změny v odhadu zohlední prospektivně.

Rezervy

Rezerva se vykáže, pokud má Skupina v důsledku minulé události současný smluvní nebo mimosmluvní závazek, jehož výši lze spolehlivě odhadnout, a je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytné vynaložení prostředků. Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem plnění nezbytného k vypořádání současného závazku k datu konsolidované účetní závěrky, a to s přihlédnutím k rizikům a nejistotám spojeným s daným závazkem. Pokud je rezerva oceněna pomocí odhadovaných peněžních toků nezbytných k vypořádání současného závazku, rovná se její účetní hodnota současné hodnotě těchto peněžních toků.

Použití odhadů a úsudků

Při přípravě konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení společnosti odhady a činí úsudky a předpoklady, které mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém je daný odhad revidován, a ve všech dotčených budoucích obdobích. Informace o zásadních úsudcích při uplatňování účetních postupů, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v konsolidované účetní závěrce, jsou uvedeny v následujících bodech:

- Odhadovaná životnost budov a zařízení a nehmotných aktiv
- Akvizice v účetním období
- Splatná a odložená daň z příjmů
- Půjčky
- Goodwill

Finanční nástroje

(i) Derivátové finanční nástroje

Skupina využívá derivátové finanční nástroje k řízení úrokových rizik. Derivátové finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování vykázány v reálné hodnotě k datu sjednání kontraktu a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Změny hodnoty úrokových finančních derivátů jsou zachyceny ve výsledku hospodaření z finanční činnosti.

(ii) Nederivátové finanční nástroje

Nederivátové finanční nástroje zahrnují pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky, peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, vydané dluhopisy, úvěry a půjčky a závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky.

Skupina provádí prvotní zaúčtování úvěrů, půjček a pohledávek ke dni jejich vzniku. Skupina finanční aktivum odúčtuje, když smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší nebo když převede práva na smluvní peněžní toky transakcí, v jejímž rámci jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva. Skupina odúčtuje finanční závazek, pokud dojde ke splnění, zrušení nebo skončení platnosti její smluvní povinnosti.

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky jsou finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu. Tato aktiva jsou prvotně zaúčtována v reálné hodnotě navýšené o veškeré přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním zaúčtování jsou oceněna v zůstatkové hodnotě (s použitím metody efektivní úrokové míry), snižené o ztráty ze snížení hodnoty. Krátkodobé neúročené pohledávky se nediskontují.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost a vklady na požádání. Bankovní účty a vklady, které jsou splatné na požádání a tvoří nedílnou součást řízení peněžních prostředků Skupiny, jsou pro účely přehledu o peněžních tocích vykázány jako složka peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

Vydané dluhopisy

Společnost provádí prvotní zaúčtování vydaných dluhových cenných papírů a podřízených závazků ke dni jejich vzniku. Všechny ostatní finanční závazky (včetně finančních závazků označených jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty) jsou prvotně zaúčtovány k datu obchodu, což je datum, kdy se Společnost stane účastníkem smluvních ustanovení daného nástroje. Společnost odúčtuje finanční závazek, pokud dojde ke splnění, zrušení nebo skončení platnosti jejích smluvních povinností.

Společnost řadí nederivátové finanční závazky do kategorie ostatní finanční závazky. Tyto finanční závazky jsou prvotně zaúčtovány v reálné hodnotě snižené o veškeré přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním zaúčtování jsou tyto finanční závazky oceněny v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

Úročené úvěry, půjčky a dluhopisy

Úročené úvěry, půjčky a dluhopisy jsou prvotně zaúčtovány v reálné hodnotě snížené o přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním zaúčtování jsou úročené úvěry, půjčky a dluhopisy oceněny v zůstatkové hodnotě, přičemž se případný rozdíl mezi pořizovací cenou a hodnotou při splacení zachycuje ve výsledku hospodaření po dobu půjčky s použitím metody efektivní úrokové míry. Společnost klasifikuje tu část dlouhodobých úvěrů či dluhopisů, jejíž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k datu sestavení konsolidované účetní závěrky, jako krátkodobou.

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě. Zůstatková hodnota se vzhledem k jejich krátkodobým splatnostem zpravidla rovná nominální hodnotě.

(iii) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako vlastní kapitál. Externí náklady přímo přiřaditelné vydání nových akcií a akciových opcí jiné než v podnikové kombinaci jsou zaúčtovány jako snížení vlastního kapitálu po zohlednění daňového efektu. Náklady na vydání akcií vynaložené v přímé souvislosti s podnikovou kombinací jsou zahrnuty do pořizovací ceny akvizice.

V případě pořízení vlastních akcií Společnosti společností ve skupině je úhrada včetně veškerých přímo souvisejících dodatečných nákladů na danou transakci (po odečtení daně z příjmů) odečtena z celkového vlastního kapitálu připadajícího na vlastníky mateřské společnosti, a to až do doby zrušení nebo znovu emitování těchto akcií. Jakmile jsou tyto kmenové akcie následně znovu emitovány, je jakákoli přijatá protihodnota, snížená o veškeré přímo související dodatečné transakční náklady a příslušné dopady daně z příjmů, zahrnuta do vlastního kapitálu připadajícího na vlastníky mateřské společnosti.

Snížení hodnoty

(i) Nederivátová finanční aktiva

Finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, jsou vždy k datu účetní závěrky posuzována za účelem zjištění, zda existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke snížení jejich hodnoty. Hodnota finančního aktiva se sníží, pokud existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva, a pokud tato ztrátová událost (nebo události) měla vliv na odhadované budoucí peněžní toky daného aktiva, které lze spolehlivě odhadnout.

Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančních aktiv, zahrnují prodlení či neplacení ze strany dlužníka, restrukturalizaci pohledávky Skupiny za podmínek, o nichž by Skupina jinak neuvažovala, náznaky konkurzu dlužníka či emitenta, nepříznivé změny v platební situaci dlužníků či emitentů, hospodářské podmínky, které korelují s prodleními či zánikem aktivního trhu u cenného papíru. Objektivním důkazem snížení hodnoty je u investice do majetkového cenného papíru také významný nebo dlouhotrvající pokles její reálné hodnoty pod její pořizovací cenu.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou

Skupina zvažuje důkazy snížení hodnoty finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou (poskytnuté úvěry, pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky) jak na úrovni jednotlivých aktiv, tak na společné úrovni.

Všechna jednotlivě významná aktiva jsou posuzována z hlediska konkrétního snížení hodnoty. Ta, u nichž není zjištěno konkrétní snížení hodnoty, jsou následně posuzována společně z hlediska případného snížení hodnoty, které nastalo, avšak dosud nebylo zjištěno. Aktiva, která nejsou jednotlivě významná, jsou společně posuzována z hlediska snížení hodnoty tak, že se seskupí aktiva s podobnými charakteristikami rizik.

Ztráta ze snížení hodnoty finančního aktiva oceněného zůstatkovou hodnotou se vypočte jako rozdíl mezi jeho účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou daného aktiva. Ztráty se zaúčtují do výsledku hospodaření a zohlední se na účtu opravných položek k poskytnutým úvěrům, pohledávkám z obchodních vztahů a ostatním pohledávkám či finančním aktivům drženým do splatnosti. Úrok z aktiva se sníženou hodnotou se nadále účtuje. Pokud se v důsledku události, která nastala po zaúčtování snížení hodnoty, ztráta ze snížení hodnoty sníží, provede se storno tohoto snížení hodnoty prostřednictvím výsledku hospodaření.

(ii) Nefinanční aktiva

Účetní hodnoty nefinančních aktiv skupiny kromě odložených daňových pohledávek (viz účetní postup Daň z příjmů) jsou vždy k datu sestavení účetní závěrky prověřovány za účelem zjištění, zda existuje náznak snížení hodnoty. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně získatelná částka daného aktiva. Goodwill a nehmotná aktiva s neurčitou dobou životnosti se testují na snížení hodnoty každý rok.

Ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje, pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky převyší jejich zpětně získatelnou částku. Zpětně získatelná částka aktiva nebo peněžotvorné jednotky je určena jako jejich hodnota z užívání nebo jejich reálná hodnota snížená o náklady na prodej, je-li vyšší. Pro zjištění hodnoty z užívání se odhadované budoucí peněžní toky diskontují na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní stanovení časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum či peněžotvornou jednotku. Pro účely testování snížení hodnoty se aktiva seskupí do nejmenší skupiny aktiv, která vytváří peněžní příjmy z trvalého užívání, jež jsou výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv nebo peněžotvorných jednotek. S ohledem na omezení týkající se velikosti provozního segmentu se peněžotvorné jednotky, kterým byl přiřazen goodwill, agregují tak, aby úroveň, na níž je prováděno testování snížení hodnoty, zohledňovala nejnížší úroveň, na níž se goodwill sleduje pro účely interního výkaznictví. Goodwill pořízený v rámci podnikové kombinace je přiřazen skupinám peněžotvorných jednotek, u nichž se očekává, že budou mít prospěch ze synergických efektů dané kombinace.

Ztráty ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Ztráty ze snížení hodnoty peněžotvorných jednotek se přiřazují nejprve tak, aby snížily účetní hodnotu jakéhokoli goodwillu přiřazeného peněžotvorné jednotce (skupině peněžotvorných jednotek).

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

tvorných jednotek), a poté tak, aby poměrným způsobem snížily účetní hodnoty ostatních aktiv v peněžotvorné jednotce (skupině peněžotvorných jednotek).

Ztrátu ze snížení hodnoty goodwillu nelze odúčtovat. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zaúčtovaná v předchozích obdobích posuzuje vždy k datu konsolidované účetní závěrky za účelem zjištění, zda se ztráta snížila nebo již neexistuje. Ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje, pokud došlo ke změně odhadů použitých k určení zpětně získatelné částky.

Zaměstnanecké požitky

Závazky z krátkodobých zaměstnaneckých požitků (mzdy, příspěvky na dovolenou) jsou oceňovány na nediskontované bázi a jsou účtovány do nákladů v okamžiku poskytnutí souvisejícího plnění.

Informace o akvizicích pořízených po skončení účetního období

Informace o akvizicích pořízených po skončení účetního období, avšak před schválením konsolidované účetní závěrky představenstvem jsou uváděny v příloze konsolidované účetní závěrky jako následné události.

3 PŘECHOD NA IFRS

Tato konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je první konsolidovanou účetní závěrkou sestavenou v souladu s IFRS. Kromě některých výjimek, IFRS 1 vyžaduje retrospektivní aplikaci verze standardů a interpretací platné pro rok končící 31. prosince 2015. Tato verze IFRS byla použita při přípravě zahajovací IFRS rozvahy k 1. lednu 2014 a následujících období až do konce prvního IFRS účetního období dne 31. prosince 2015. Při přípravě této konsolidované účetní závěrky byly použity následující výjimky z retrospektivní aplikace, které jsou povinné podle IFRS 1 a relevantní pro konsolidovanou účetní závěrku Skupiny:

Výjimka z odúčtování finančních aktiv a závazků. Finanční aktiva a závazky odúčtované před přechodem na IFRS nejsou znovu rozeznány podle IFRS. Management ne zvolil aplikaci kritéria odúčtování z dřívějšího data podle IAS 39.

Výjimka z odhadů. Odhady podle IFRS 1 k 1. lednu 2014 a k 31. prosinci 2014 by měly být konzistentní s odhady provedenými ke stejnému datu podle předchozího standardu vykazování, pokud zde není důkaz, že tyto odhady byly chybné.

Poslední konsolidovaná účetní závěrka Skupiny sestavená dle Českých účetních předpisů („CAS“) byla připravena za rok končící 31. prosince 2014.

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

	31. 1. 2014	1. 1. 2014
UNICAPITAL ENERGY a.s. celková výše vlastního kapitálu dle CAS	61 145	1 999
Rozdílná metoda konsolidace společností Českomoravská distribuce*	-1 509	0
UNICAPITAL ENERGY a.s. celková výše vlastního kapitálu dle IFRS	59 636	1 999

údaje v tisících Kč

	2014
UNICAPITAL ENERGY a.s. ztráta za účetní období dle CAS	-855
Rozdílná metoda konsolidace společností Českomoravská distribuce*	-1 509
UNICAPITAL ENERGY a.s. úplný výsledek za rok dle IFRS	-2 364

údaje v tisících Kč

* Skupina vlastní 50 % akcií společnosti Českomoravská distribuce s. r. o., která je dle IFRS konsolidována metodou ekvivalence a dle CAS je konsolidována poměrnou metodou.

Dopad rozdílné metody konsolidace na výkaz peněžních toků je následující:

	2014		
	CAS	Rozdílná metoda konsolidace	IFRS
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období	490		490
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-232	2 780	2 548
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-25 738	-102 487	-128 225
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	51 957	74 449	126 406
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	26 477	-25 258	1 219

údaje v tisících Kč

4 PŘIJETÍ NOVÝCH ČI REVIDOVANÝCH STANDARDŮ

Následují nové standardy a interpretace, které Skupina uplatňuje od 1. ledna 2015:

Vylepšení k IFRS za rok 2013 (vydané v prosinci 2013 a účinné v EU pro roční účtovací období začínající 1. ledna 2015 nebo později). Vylepšení se skládají ze změn čtyř standardů. Důvodová zpráva k IFRS 1 byla upravená tak, aby bylo zřejmé, že v případě, kdy není ještě k dispozici nová verze standardu povinná, avšak jeho aplikace je možná v dřívějším období, může si účetní jednotka vybrat při první aplikaci starou nebo novou verzi standardu za předpokladu jeho konzistentního uplatnění ve všech prezentovaných obdobích. IFRS 3 byl změněn tak, aby bylo zjevné, že se nevzta-

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

huje na účtování o vytvoření společného podniku podle IFRS 11. Novela rovněž vysvětluje, že výjimka pro portfolio podle IFRS 13, umožňující účetní jednotce ocenit reálnou hodnotou skupinu finančního majetku a závazků na netto bázi, se týká veškerých smluv (včetně smluv o koupi nebo prodeji nefinančních položek), na které se uplatňuje IAS 39 nebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutečnost, že IAS 40 a IFRS 3 se navzájem nevylučují. Ustanovení IAS 40 pomáhají účetním jednotkám rozlišit mezi investicemi do nemovitostí a nemovitostí využívané vlastníkem. Při pořízení investiční nemovitosti představující podnikovou kombinaci musí účetní jednotka vycházet z IFRS 3. Tato vylepšení neměla na účetní závěrku Skupiny významný dopad.

Následující nové standardy a interpretace, které byly vydány a jsou povinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později, Skupina předčasně neaplikovala.

IFRS 9, Finanční nástroje: Klasifikace a oceňování (vydaná v červenci 2014 a účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později). Základní charakteristiky standardu jsou:

- Finanční aktiva jsou potřebná pro účely oceňování klasifikovat do třech kategorií: na aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou, aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do výsledku hospodaření (FVPL).
- Klasifikace dluhových nástrojů je dána podnikatelským modelem pro řízení finančních aktiv, a dále jestli smluvní peněžní toky představují výhradně úhrady jistin a úroků (ÚJÚ). Jestliže je dluhový nástroj držen do splatnosti, může být oceněn v naběhlé hodnotě za předpokladu, že splňuje požadavek ÚJÚ. Dluhové nástroje, které splňují ÚJÚ požadavek a jsou drženy v portfoliu, kde účetní jednotka drží jak peněžní toky shromažďovaných aktiv, tak aktiva prodává, mohou být klasifikovány jako FVOCI. Finanční aktiva, která neobsahují peněžní toky splňující požadavek ÚJÚ, musí být oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (jako například deriváty). Vložené deriváty již nejsou oddělovány od finančních aktiv, ale jsou zahrnuty do posouzení splnění ÚJÚ podmínky.
- Investice do investičních nástrojů jsou vždy oceňovány reálnou hodnotou. Vedení účetní jednotky může nicméně učinit nezvratné rozhodnutí o změně reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku za předpokladu, že nástroj není určený k obchodování. Jestliže je investiční nástroj určený k obchodování, změny reálné hodnoty jsou uvedeny ve výkazu zisku nebo ztráty.
- Většina požadavků standardu IAS 39 na klasifikaci a oceňování finančních závazků byla přenesena beze změny do standardu IFRS 9. Hlavní změnou bude povinnost účetní jednotky vykázat účinky změn vlastního úvěrového rizika finančních závazků oceněných v reálné hodnotě, jejíž změna je vykázána jako součást zisků a ztrát, v ostatním úplném výsledku.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

- IFRS 9 obsahuje nový model rozpoznávání ztrát ze snížení hodnoty – model očekávané úvěrové ztráty (OÚZ). K dispozici je „třístupňový“ přístup, který je založen na změně úvěrové kvality finančních aktiv od prvotního zaúčtování. V praxi nová pravidla znamenají povinnost subjektů při prvotním rozpoznání finančních aktiv, u kterých není úvěrově snižována hodnota (nebo životnosti očekávané úvěrové ztráty obchodních pohledávek), zaúčtovat okamžitou ztrátu ve výši dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Tam, kde došlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika, se snížení hodnoty měří spíše pomocí životnosti očekávané úvěrové ztráty, než dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Model zahrnuje provozní zjednodušení pro leasing a obchodní pohledávky.
- Požadavky zajišťovacího způsobu účtování byly upraveny tak, aby zajistily lepší propojení s řízením rizik. Standard poskytuje účetním jednotkám možnost výběru mezi aplikováním požadavků zajišťovacího způsobu účtování dle IFRS 9 a pokračováním v uplatňování IAS 39 na všechny zajišťovací vztahy, protože v současné podobě standardu není řešeno účtování makro zajišťování.

Tento standard zatím nebyl schválen Evropskou unií. Vedení Skupiny v současné době posuzuje dopad standardu na účetní závěrku Skupiny a očekává jeho přijetí k datu jeho účinnosti.

IFRS 15, Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaný 28. května 2014 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později).

Tento nový standard zavádí zásadu, že se výnosy mají účtovat v transakční ceně v době, kdy zboží nebo služby jsou převedeny na zákazníka. Jakékoliv vázané výrobky nebo služby, které jsou odlišitelné, se musí účtovat samostatně a slevy nebo vratky z prodejní ceny musí být alokovány na jednotlivé položky. V případě, že cena je z jakéhokoliv důvodu variabilní, musí se zaúčtovat minimální hodnota, u které je vysoce pravděpodobné, že nebude odepsána. Náklady na pořízení smlouvy se zákazníky se musí kapitalizovat a odepisují se během doby, po kterou společností plynou ekonomické užítky smlouvy se zákazníkem. Vedení Skupiny v současnosti posuzuje dopad standardu na účetní závěrku Společnosti.

IFRS 16 „Leasing“ (vydané v lednu 2016 a účinné pro roční účtovací období začínající 1. ledna 2019 nebo později).

Tento nový standard zavádí nové principy pro vykazování, oceňování, prezentaci a zveřejňování leasingu. IFRS 16 eliminuje klasifikaci operativního a finančního leasingu tak jako to definuje IAS 17 a namísto toho zavádí jednotný model účtování pro nájemce. Nájemci budou povinni vykazovat: (a) aktiva a závazky pro všechny leasingy delší než 12 měsíců pokud nepůjde o aktiva malé hodnoty a (b) odpisování pronajatých aktiv oddělené od úroku ze závazků z leasingu ve výkazu zisků a ztrát. Z hlediska pronajímatele přebírá IFRS 16 většinu účtovacích zásad ze současného standardu IAS 17. Pronajímatel pokračuje v klasifikaci operativního a finančního leasingu a v rozdílném účtování těchto dvou typů leasingu. Tento standard zatím nebyl schválen Evropskou unií. Skupina momentálně posuzuje dopad tohoto standardu na svoji účetní závěrku.

Novela IAS 12: Vykazování odložené daňové pohledávky z titulu nerealizovaných ztrát (vydané v lednu 2016 a účinné pro roční účtovací období začínající 1. ledna 2017 nebo později).

Tato novela objasnila požadavky na účtování odložené daňové pohledávky z nerealizovaných ztrát z dluhových finančních nástrojů. Účtovací jednotka bude muset zaúčtovat odloženou daňovou pohledávku z nerealizovaných ztrát, které vznikly v důsledku diskontování peněžitých toků dluhového finančního nástroje tržními úrokovými mírami a to i v případě, že očekává, že bude držet tento nástroj do splatnosti a nebude muset zaplatit žádnou daň ze splacené jistiny. Ekonomický užitek, který je vyjádřený odloženou daňovou pohledávku, představuje schopnost majitele dluhového nástroje dosáhnout budoucí zisky (ve formě snížení vlivu oddiskontování) bez toho, aby byl povinný zaplatit daň z těchto zisků. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Skupina momentálně posuzuje dopad této novely na svoji účetní závěrku.

Iniciativa o zveřejňování – Novela IAS 7 (vydaná 29. ledna 2016 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později).

Tato novela bude požadovat zveřejnění pohybů v závazcích, které se týkají finančních aktivit. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Skupina momentálně posuzuje dopad této novely na svoji účetní závěrku.

Roční vylepšení IFRS za rok 2014 (vydané 25. září 2014 a účinné pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).

Novely mají vliv na 4 standardy. Cílem novely IFRS 5 bylo objasnit, že změna ve způsobu vyřazení finančního majetku (překlasifikování ze skupiny "držený na prodej") nepředstavuje změnu v plánu prodeje nebo distribuce a jako taková nemusí být zaúčtována. Novela IFRS 7 obsahuje usměrňování, které má vedení účetní jednotky pomoci při stanovení, zda podmínky dohody o obsluze finančního majetku získaného převodem představují pokračující zaangažovanost pro účely zveřejnění dle IFRS 7. Novela také objasňuje, že zveřejnění vzájemného zápočtu dle IFRS 7 se nevyžaduje v průběžné účetní závěrce, za předpokladu, že to jinak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 přináší vysvětlení, že v případě závazků z požitků po ukončení zaměstnání by při rozhodování o diskontní sazbě, existenci rozvinutého trhu s vysoko kvalitními podnikovými dluhopisy nebo o tom, které úrokové míry ze státních dluhopisů použít, měla být důležitá měna, v které jsou závazky denominovány a ne země, ve které vznikli. IAS 34 bude požadovat křížový odkaz z předběžné účetní závěrky na "informace zveřejněné na jiném místě průběžné účetní zprávy". V současnosti Skupina posuzuje dopad novel na svoji účetní závěrku.

Novela IAS 1 v souvislosti s Iniciativou o zveřejňování (vydána v prosinci 2014 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).

Novela standardu objasňuje princip významnosti a vysvětluje, že účetní jednotka nemusí uvést některé zveřejnění požadované IFRS, jestliže informace, která ze zveřejnění vyplývá, není významná a to i v případě, že IFRS standard uvádí seznam konkrétních požadavků na zveřejnění nebo je označuje jako minimální požadavky. Standard kromě toho poskytuje nová usměrňování ohledně mezisoučtů v účetní závěrce – konkrétně to, že tyto mezisoučty (a) se musí skládat z řádkových položek, které se skládají z hodnot účtovaných a oceňovaných dle IFRS, (b) musí být prezentovány a označeny tak, aby byly jednotlivé řádkové položky, které spadají do mezisoučtu, jasné a srozumitelné, (c) musí být používány konzistentně

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

v jednotlivých účetních obdobích a (d) nesmí být zvýrazněné více než mezisoučty požadované IFRS standardy. Skupina momentálně posuzuje dopad této novely na svojí účetní uzávěrku.

Vylepšení k IFRS za rok 2012 (vydané v prosinci 2013 a účinné v EU pro roční účtovací období začínající

1. února 2015 nebo později). Vylepšení se skládají ze změn sedmi standardů. Novela IFRS 2 přináší objasnění definice „podmínky vzniku nároku na odměnu“ a samostatnou definici pro „podmínky výkonů“ a „podmínky služby“. Novela se bude aplikovat na platby na základě podílů, u nichž datum jejich udělení je 1. července 2014 nebo později. IFRS 3 byl novelizován s úmyslem objasnit, že (1) povinnost vypořádat podmíněnou kupní cenu, která splňuje definici finančního nástroje je klasifikován jako finanční závazek nebo kapitálový nástroj na základě definic v IAS 32 a (2) všechny podmíněné úhrady, finanční i nefinanční, které nejsou klasifikovány jako nástroje vlastního kapitálu, se oceňují v reálné hodnotě ke každému datu, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, a změna v reálné hodnotě se vykáže ve výkazu zisků a ztrát. Novely IFRS 3 jsou účinné pro podnikové kombinace s datem akvizice 1. července 2014 nebo později. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zveřejnění uplatnění úsudku managementem v případě agregace provozních segmentů, včetně popisu jednotlivých agregovaných segmentů a ekonomických indikátorů, které se posuzovaly při stanovení, že agregované segmenty mají podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsouhlasení aktiv segmentu na aktiva účetní jednotky, pokud se aktiva segmentu vykazují. Byla upravena důvodová zpráva k IFRS 13 s cílem objasnit, že záměrem zrušení některých odstavců v IAS 39 v rámci vydání IFRS 13 nebylo zrušit možnost oceňování krátkodobých pohledávek a závazků fakturovanou nominální hodnotou v případech, kde je dopad diskontování nevýznamný. Novelizace IAS 16 a IAS 38 měla za cíl objasnit výpočet brutto účetní hodnoty a opravěk v případě, že účetní jednotka použije přecenění model. IAS 24 byl upraven tak, aby se jako spřízněná osoba vykazovala účetní jednotka poskytující klíčových manažerských pracovníků účetní jednotce sestavujícímu účetní závěrku nebo její mateřské společnosti („manažerská společnost“), a aby se vyžadovalo zveřejnění částek, které za poskytnuté služby účtuje manažerská společnost účetní jednotce zhotovující účetní závěrku. Skupina momentálně posuzuje dopad této novely na svojí účetní uzávěrku.

Účtování pořízení podílů ve společných činnostech – Novela IFRS 11 (vydána 6. května 2014 a účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později). Tato novela přináší nové pokyny k účtování pořízení podílů ve společných činnostech představujících business. Skupina momentálně posuzuje dopad této novely na svojí účetní uzávěrku.

U následujících nových zveřejnění se neočekává, že budou mít dopad na Skupinu:

- IFRS 14, Účty časového rozlišení při regulaci (standard vydaný v lednu 2014 a účinný pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Objasnění přijatelných metod odpisování – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydána 12. května 2014 a účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Zemědělství: plodící rostliny – Novela IAS 16 a IAS 41 (vydána 30. června 2014 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2016).
- Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce – Novela IAS 27 (vydána 12. srpna 2014 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

- Prodej nebo vklad majetku uskutečněný mezi investorem a jeho přidruženou společností nebo společným podnikem – Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydána 11. září 2014 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Investiční společnosti: Uplatňování výjimky z konsolidace – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 (vydané v prosinci 2014 a účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Novela IAS 19 – Programy se stanovenými požitky: Příspěvky zaměstnanců (vydané v listopadu 2013 a účinné v EU pro roční účtovací období začínající 1. února nebo později).

Není-li výše uvedeno jinak, neočekává se, že by nové standardy a interpretace měly významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

5 VYKAZOVÁNÍ SEGMENTŮ

Skupina vykazuje své výsledky v členění na provozní segmenty, které jsou vymezeny s ohledem na podobnost ekonomického prostředí a ekonomických rysů, např. obdobné hodnoty dlouhodobých průměrných hrubých marží, obdobný charakter výrobků a služeb a regulačního prostředí. Na základě zeměpisného umístění Skupina své výsledky nerozlišuje, protože veškerá její činnost je provozována na území ČR.

Skupina dělí výrobky a služby podle jejich charakteru do následujících dvou kategorií:

1. Distribuce elektrické energie
2. Výroba elektrické energie

Segment výroby elektrické energie vznikl v průběhu roku 2015 akvizicemi společností FVE Jílovice s.r.o., FVE Lahošť, s.r.o. a PORUBOVKA, a.s., které se zabývají výrobou solární energie.

Segment distribuce energie dodává energii koncovým zákazníkům. V segmentu jsou činné dceřiné společnosti Českomoravská energetika s.r.o., LDS Sever, spol. s r.o. a Českomoravská distribuce s.r.o.

Následující tabulka shrnuje informace o provozních segmentech za rok končící 31. prosince 2015 a 2014

2015	Segment výroby elektrické energie	Segment distribuce elektrické energie	Součet za segmenty
Tržby	11 658	12 673	24 331
Provozní výsledek hospodaření	4 750	-6 370	-1 620
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	949	4 716	5 665
Zisk po zdanění	3 750	-62	3 688

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

Celková aktiva segmentu	172 158	291 807	463 965
Celkové závazky segmentu	170 994	244 373	415 367

údaje v tisících Kč

2014	Segment výroby elektrické energie	Segment distribuce elektrické energie	Součet za segmenty
Tržby	0	0	0
Provozní výsledek hospodaření	0	-49	-49
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	0	-3 421	-3 421
Zisk po zdanění	0	-3 372	-3 372
Celková aktiva segmentu	0	46 670	46 670
Celkové závazky segmentu	0	0	0

údaje v tisících Kč

6 TRŽBY

	2015	2014
Výroba elektrické energie	11 658	0
Distribuce energie	12 673	0
Ostatní	2 178	1 296
Výnosy celkem	26 509	1 296

údaje v tisících Kč

Analýza zákazníků přesahujících 10% podíl na celkových tržbách

	Segment	2015	2014
OTE, a.s.	výroba elektrické energie	11 658	0
Zákazník 1 - obor hutní výroba	distribuce elektrické energie	3 839	0
Celkem		15 497	0

údaje v tisících CZK

7 NAKOUPENÉ SLUŽBY

	2015	2014
Nakupované služby	820	135
Materiál a spotřeba energie	14 670	0
Výnosy celkem	15 490	135

údaje v tisících Kč

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

8 OSOBNÍ NÁKLADY

	2015	2014
Mzdové náklady	3 833	114
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1 222	35
Ostatní osobní náklady	2	0
Celkem	5 057	149
Počet zaměstnanců Skupiny	11	2

údaje v tisících Kč

9 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2015	2014
Daně a poplatky	1 270	0
Změna stavu provozních opravných položek	146	0
Ostatní provozní náklady	214	0
Celkem	1 630	0

údaje v tisících Kč

10 FINANČNÍ VÝNOSY

	2015	2014
Výnosové úroky	4 705	1 609
Výnos z výhodné koupě – LDS Sever	3 344	0
Ostatní finanční výnosy	6	3
Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	655	0
Celkem	8 710	1 612

údaje v tisících Kč

11 FINANČNÍ NÁKLADY

	2015	2014
Nákladové úroky	9 088	1 301
Ostatní finanční náklady	290	3
Celkem	9 378	1 304

údaje v tisících Kč

12 SPLATNÁ A ODLOŽENÁ DAŇ

	2015	2014
Splatná daň z příjmů	278	259
Odložená daň z příjmů	-358	0
Daň z příjmů celkem	-80	259

údaje v tisících Kč

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

Vykázaný odložený daňový závazek lze analyzovat následovně:

	2015	2014
Pozemky, budovy, zařízení a nehmotná aktiva	-8 456	0
Čisté daňové závazky	-8 456	0

údaje v tisících Kč

Pohyby přechodných rozdílů, ze kterých byl vykázán odložený daňový závazek, byly za účetní období následující:

	Zůstatek k 1. 1. 2015	Vykázáno ve výsledku hospodaření	Změna odložené daně v důsledku akvizic	Zůstatek k 31. 12. 2015
Pozemky, budovy, zařízení	0	194	-2 433	-2 239
Nehmotná aktiva	0	126	-6 343	-6 217
Celkem	0	320	-8 776	-8 456

údaje v tisících Kč

13 PODÍLY ÚČTOVANÉ EKVIVALENČNÍ METODOU

	31. 12. 2015		31. 12. 2014		1. 1. 2014	
	Podíl	Investice	Podíl	Investice	Podíl	Investice
Českomoravská distribuce s.r.o.	50 %	51 295	50 %	46 579	0 %	0
PORUBOVKA, a.s.	18,8 %	23 952	0 %	0	0 %	0
Celkem		75 247		46 579		0

údaje v tisících Kč

K datu účetní závěrky byl proveden test na snížení hodnoty podílu ve společnosti Českomoravská distribuce s.r.o. Na základě testování nebyla zjištěna nutnost snížení hodnoty drženého podílu.

Podíl ve společnosti PORUBOVKA, a.s. nebyl na snížení hodnoty k datu účetní závěrky testován, z důvodu neexistence indikátorů znehodnocení a krátké doby uplynulé od data akvizice, která proběhla dne 30. června 2015.

14 POSKYTNUTÉ ÚVĚRY A OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Dlouhodobé úvěry spřízněným stranám (Pozn. 22)	51 273	79 779	0
Krátkodobé úvěry	21 630	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů	17 649	0	0
Celkem	90 552	79 779	0

údaje v tisících Kč

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

Struktura splatnosti finančních aktiv je uvedena Pozn. 21.

15 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky	Samostatné movité věci	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 1. 1. 2015	0	0	0	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	40 080	331 100	0	371 180
Ostatní přírůstky	0	6 505	25 176	31 681
Zůstatek k 31. 12. 2015	40 080	337 605	25 176	402 861
Oprávky a snížení hodnoty				
Zůstatek k 1. 1. 2015	0	0	0	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	0	56 691	0	56 691
Odpisy	0	4 616	0	4 616
Zůstatek k 31. 12. 2015	0	61 307	0	61 307
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	40 080	276 298	25 176	341 554

údaje v tisících Kč

16 OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

	Software	Licence a povolení	Jiný nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. 1. 2015	0	0	0	0	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	323	33 583	100	0	34 006
Ostatní přírůstky	153	0	0	364	517
Zůstatek k 31. 12. 2015	476	33 583	100	364	34 523
Oprávky a snížení hodnoty					
Zůstatek k 1. 1. 2015	0	0	0	0	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	233	0	15	0	248
Odpisy	17	864	2	0	883
Zůstatek k 31. 12. 2015	250	864	17	0	1 131
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	226	32 719	83	364	33 392

údaje v tisících Kč

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

17 OSTATNÍ NEFINANČNÍ AKTIVA

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Ostatní dlouhodobá aktiva	1 117	0	0
Ostatní krátkodobá aktiva	1 923	0	1 525
Krátkodobé poskytnuté zálohy	20 240	0	0
Stát – daňové pohledávky	5 449	0	0
Celkem	28 729	0	1 525

údaje v tisících Kč

Krátkodobé poskytnuté zálohy k 31. prosinci 2015 ve výši 20 000 tis. Kč představují zálohy zaplacené za budoucí postoupení pohledávky v nominální hodnotě 23 500 tis. Kč, postoupené za celkovou úplatu ve výši 21 320 tis. Kč. Veškeré daňové pohledávky za státem k 31. prosinci 2015 jsou z titulu DPH.

18 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Skupina je plně vlastněna společností UNICAPITAL a.s., akciová společnost založená dle právních předpisů České republiky, zapsaná do obchodního rejstříku 19. června 2013. Osobou ovládající UNICAPITAL a.s. je zahraniční společnost AROMI ENERGY LTD, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném v Nikósii. Konečným vlastníkem Skupiny, který se 100% podílem na základním kapitálu a 100% podílem na hlasovacích právech ovládá AROMI ENERGY LTD, je pan Pavel Hubáček. V průběhu roku 2015 a 2014 nedošlo ke změnám ve výši základního kapitálu, struktury akcií Skupiny ani ke změně akcionářské struktury.

Jediný akcionář Skupiny poskytl 11. srpna 2014 příplatek mimo základní kapitál ve výši 60 000 tis. Kč do společnosti UNICAPITAL ENERGY a.s., který je v konsolidované účetní závěrce vykázán v ostatních kapitálových fondech. Dne 15. ledna 2015 poskytl jediný akcionář Skupiny další příplatek mimo základní kapitál ve výši 51 000 tis. Kč, do společnosti UNICAPITAL ENERGY a.s. a 1. června 2015 příplatek mimo základní kapitál ve výši 18 000 tis. Kč, které byly rovněž vykázány v ostatních kapitálových fondech. Dne 27. července 2015 a 2. listopadu 2015 byly příplatky mimo základní kapitál rozhodnutím jediného akcionáře sníženy o 10 200 tis. Kč a 17 000 tis. Kč.

19 PŮJČKY A VYDANÉ CENNÉ PAPÍRY

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Dlouhodobé			
Vydané dluhopisy	370 507	0	0
Přijaté úvěry	132 163	0	0
Krátkodobé			
Přijaté úvěry (Pozn. 22)	6 518	66 300	0
Nezaplacené úroky z přijatých úvěrů	0	1 301	0

údaje v tisících Kč

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

Dlouhodobé přijaté úvěry	31. 12. 2015
Bankovní úvěry	112 004
Úvěry od spřízněných osob	19 168
Ostatní přijaté úvěry	7 509
Dlouhodobé přijaté úvěry celkem	138 681

údaje v tisících Kč

Bankovní úvěry a úvěry od spřízněných osob jsou úročeny tržními úrokovými mírami. Smluvní peněžní toky a jejich splatnost je uvedena v bodě 21.

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Dluhopisy se splatností více než 5 let	15 560	0	0
Dluhopisy se splatností 1-5 let	354 947	0	0
Celkem	370 507	0	0

údaje v tisících Kč

ISIN	Kupón	Datum splatnosti	Podoba	Jmenovitá hodnota	Počet kusů
CZ0003512311	5,1 % p.a.	7. 4. 2020	listinná	50 000	2 000
CZ0003512352	5,1 % p.a.	4. 5. 2020	listinná	100 000	1 000
CZ0003513392	5,1 % p.a.	28. 12. 2020	zaknihovaná	50 000	4 000
CZ0003513400	5,1 % p.a.	29. 1. 2021	listinná	100 000	1 500

údaje v tisících Kč

K 31. prosinci 2015 Skupina z emise CZ0003513392 prodala dluhopisy v nominální hodnotě 150 000 tis. Kč. Zbývající část této emise v nominální hodnotě 50 000 Kč zůstala na vlastním majetkovém účtu Společnosti. Tyto vlastní dluhopisy jsou v pasívech rozvahy odečteny od původní emise.

Lhůta pro upisování dluhopisů emise CZ0003513400 byla stanovena na období od 18. prosince 2015 do 29. července 2016. Skupina z této emise prodala v roce 2015 dluhopisy v nominální hodnotě 15 560 tis. Kč.

Výnosy z dluhopisů jsou zdaňovány v souladu se Zákonem č. 586/1992 Sb. o dani z příjmu, ve znění pozdějších předpisů. Při splacení jmenovité hodnoty a výplaty úrokových výnosů budou tam, kde to vyžadují zákony České republiky, z plateb vlastníkům dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky. Vlastníci dluhopisů mohou za určitých podmínek požadovat nebo rozhodnout o jejich předčasném splacení.

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

20 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Závazky z obchodních vztahů	23 707	19	0
Závazky k zaměstnancům	393	0	0
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	190	2	0
Krátkodobé přijaté zálohy	0	10	0
Stát – daňové závazky a dotace	0	5	0
Jiné závazky	0	15	16
Celkem	24 290	51	16

údaje v tisících Kč

	Do splatnosti	1-90 dní	91-180 dní	181-360 dní	Více než 1 rok	Celkem
Závazky z obchodních vztahů	16 052	2	0	0	7 653	23 707

údaje v tisících Kč

Závazky po splatnosti představovaly nedoplatek pořizovací ceny dlouhodobého hmotného majetku. K datu vydání této účetní závěrky byly závazky po splatnosti uhrazeny.

21 ŘÍZENÍ RIZIK

Představenstvo Společnosti má celkovou odpovědnost za nastavení rámce řízení rizik Skupiny a za dohled nad jeho uplatňováním. V rámci řízení rizik jsou řízena tržní rizika, úvěrové riziko a riziko likvidity.

(a) Řízení tržních rizik

Úrokové riziko

Skupina je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky s fixními i variabilními úrokovými sazbami. Skupina uzavírá smlouvy o úrokových swapech za účelem řízení úrokového rizika a peněžních toků vyplývajících z úvěrů a půjček s variabilními sazbami. K datu účetní závěrky byl rizikový profil úročených finančních nástrojů Skupiny následující:

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Finanční závazky s pevnou úrokovou sazbou	389 675	67 601	0
Finanční závazky s pohyblivou úrokovou sazbou	112 004	0	0
Úrokový SWAP	3 041	0	0
Celkem	504 720	67 601	0

údaje v tisících Kč

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na úplný výsledek běžného roku by mělo snížení/zvýšení úrokových sazeb.

	Nástroje s pohyblivou sazbou	Pohyb úrokových sazeb v % p.a.	Dopad změny úrokové sazby do úplného výsledku hospodaření
31. 12. 2015	112 004	1 %	-1 120
31. 12. 2014	0	1 %	0

údaje v tisících Kč

	Úrokový SWAP	Pohyb úrokových sazeb v % p.a.	Dopad změny úrokové sazby do úplného výsledku hospodaření*
31. 12. 2015	3 041	1 %	1 050
31. 12. 2014	0	1 %	0

údaje v tisících Kč

* Kladná hodnota znamená zvýšení úplného výsledku o danou hodnotu, záporná hodnota znamená naopak snížení úplného výsledku při růstu úrokových sazeb o 1 %. Při poklesu úrokových sazeb bude dopad na úplný výsledek opačný.

Měnové riziko

Všechny transakce a zůstatky Skupiny k 31. prosinci 2015 a 2014 a k 1. lednu 2014 jsou denominovány v českých korunách. Skupina tedy není vystavena měnovému riziku. Dopad změn tržních měnových kurzů na úplný výsledek Skupiny za rok 2015 a 2014 je nulový.

(b) Řízení úvěrového rizika

Skupina je vystavena úvěrovému riziku – riziku, že protistrany nebudou schopny dostát svým smluvním závazkům, což může mít za následek finanční ztrátu Skupiny. Hlavní finanční aktiva Skupiny představují zůstatky na bankovních účtech, pokladní hotovost, ostatní krátkodobá finanční aktiva a pohledávky z obchodních vztahů. U likvidních prostředků je úvěrové riziko omezeno vzhledem ke skutečnosti, že protistranami jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem (tj. banky s nízkým rizikem neplnění). Pohledávky jsou průběžně vyhodnocovány z hlediska situace ohledně jejich inkasa. Skupina má zavedenu politiku úvěrových limitů a výše problémových pohledávek je řádně monitorována.

Finanční aktiva do splatnosti

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Pohledávky z obchodního styku	6 800	0	0
Poskytnuté úvěry	72 903	79 779	1 525
Peněžní ekvivalenty	84 536	1 219	490
Celkem	164 239	80 998	2 015

údaje v tisících Kč

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

Skupina nepřijala k finančním aktivům do splatnosti žádné zajištění snižující úvěrové riziko.

Finanční aktiva po splatnosti

	Do splatnosti	1–90 dní	91–180 dní	181–360 dní	Více než 1 rok	Celkem
Pohledávky z obchodního styku	6 800	9 781	1 068	0	0	17 649
Poskytnuté úvěry	21 630	0	0	0	0	21 630

údaje v tisících Kč

K datu vydání účetní závěrky bylo z pohledávek po splatnosti evidovaných k 31. prosinci 2015 uhrazeno celkem 9 598 tis. Kč.

Skupina nepřijala k finančním aktivům po splatnosti žádné zajištění snižující úvěrové riziko.

K 31. prosinci 2014 a 2015 Skupina neeviduje žádná znehodnocená finanční aktiva.

(c) Řízení likvidního rizika

Při posuzování schopnosti Skupiny pokračovat ve své činnosti a likvidního rizika vedení Skupiny prověřuje budoucí potřeby hotovosti a předpokládané výnosy skupiny. Vedení je přesvědčeno, že při zpracování těchto prognóz postupovalo obezřetně, s cílem zohlednit nejisté hospodářské prostředí. Vedení dospělo k závěru, že skupina v dohledné budoucnosti bude schopna provozovat svou činnost v rámci stávajícího a plánovaného financování a plnit veškerá ujednání o podmínkách financování (tzv. covenants), a je tedy přesvědčeno, že je na místě sestavit účetní závěrku skupiny za předpokladu časově neomezeného trvání účetní jednotky. Skupina má nastavenou centrální strategii v oblasti likvidního rizika k řízení krátkodobého, střednědobého a dlouhodobého financování skupiny. Skupina řídí likvidní riziko udržováním odpovídajících rezerv a dlouhodobých úvěrů, průběžným sledováním projekcí peněžních toků a skutečných peněžních toků a vyrovnaváním profilů splatnosti finančních aktiv a závazků. Následující tabulka uvádí přehled budoucích nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků v členění dle očekávané splatnosti

31. 12. 2015	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Více než 5 let
Dluhopisy UNICAPITALENERGY 5,1/2020	0	5 100	120 400	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY II 5,1/2020	0	5 100	120 400	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY III 5,1/2020	0	10 200	240 800	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY IV 5,1/2021	0	0	30 600	157 650
Přijaté půjčky	3 158	18 186	92 076	39 432
Závazky z obchodního styku	24 290	0	0	0
Celkem	27 448	38 586	604 276	197 082

údaje v tisících Kč

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

31. 12. 2014	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let
Přijaté půjčky	0	50 100	20 249	0
Závazky z obchodního styku	51	0	0	0
Celkem	51	50 100	20 249	0

údaje v tisících Kč

(d) Reálná hodnota finančních nástrojů

Reálná hodnota všech finančních aktiv a závazků Společnosti k 31. prosinci 2015 a 2014 a k 1. lednu 2014 odpovídá jejich zůstatkové hodnotě.

22 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Všechny transakce byly uzavřeny za běžných tržních podmínek. Transakce mezi Společností a jejími dceřinými společnostmi, které jsou spřízněnými osobami Společnosti, byly v rámci konsolidace eliminovány a nejsou tedy v tomto bodu vykázány. Ostatní transakce, které nastaly v daném období, jsou uvedeny níže:

	2015	2014
Úrokové výnosy		
Českomoravská distribuce s.r.o.	4 055	1 554
Photon Forest, s.r.o.	241	0
UNICAPITAL AGRO a.s.	0	55
Výnosy celkem	4 296	1 609
Úrokové náklady		
UNICAPITAL a.s.	1 667	1 301
Služby		
Pereta Estates s.r.o.	13	0
Náklady celkem	1 680	1 301

údaje v tisících Kč

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Poskytnuté zápůjčky			
Českomoravská distribuce s.r.o.	43 534	79 779	0
UNICAPITAL AGRO a.s.	0	0	1 525
Photon Forest, s.r.o.	7 739	0	0
Pohledávky celkem	51 273	79 779	1 525
Přijaté zápůjčky			
UNICAPITAL a.s.	19 168	67 601	0
Ostatní závazky			

**PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

UNICAPITAL a.s.	2 317	0	0
Závazky celkem	21 485	67 601	0

údaje v tisících Kč

23 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v pokladně a na bankovních účtech a investice do nástrojů peněžního trhu. Zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů ke konci období vykázaný v přehledu o peněžních tocích lze odsouhlasit na příslušné položky výkazu o finanční pozici následovně:

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Pokladní hotovost	321	203	57
Peníze na bankovních účtech	84 215	1 016	433
Celkem	84 536	1 219	490

údaje v tisících Kč

24 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÁ AKTIVA

Společnost	Typ podrozvahového závazku	Datum vzniku	Protistrana	Titul	Podmíněný závazek	Výše dlužné částky úvěru ke dni účetní závěrky
FVE Jilovice s.r.o.	Zástava movitých a nemovitých věcí, pohledávek a obchodního podílu	24. 3. 2015	Raiffeisenbank	Úvěrová smlouva	158 000	74 215
UNICAPITAL ENERGY a.s.	Avalista na blankosměnce	27. 5. 2011	UniCredit Bank	Úvěrová smlouva	7 000	0
FVE Lahošť, s.r.o.	Zástava movitých a nemovitých věcí, pohledávek a obchodního podílu	27. 5. 2011	UniCredit Bank	Úvěrová smlouva	37 789	37 789
Českomoravská distribuce s.r.o.	Zástava movitých a nemovitých věcí, pohledávek a obchodního podílu	20. 10. 2014	Československá obchodní banka	Úvěrová smlouva	1 578 325	490 162
PORUBOVKA, a.s.	Avalista na blankosměnce Photon Forest, s.r.o.	18. 7. 2012	Sberbank CZ	Úvěrová smlouva	0*	0*
Photon Forest, s.r.o.	Zástava movitých a nemovitých věcí, pohledávek a obchodního podílu	18. 7. 2012	Sberbank CZ	Úvěrová smlouva	435 000	230 930

údaje v tisících Kč

* do výše částek vyplývajících z úvěru poskytnutého Sberbank CZ společností Photon Forest s.r.o.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

25. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnost upsala 100 % emise listinných Dluhopisů UNICAPITALENERGY IV 5,1/2021, ISIN CZ0003513400 o celkové jmenovité hodnotě 150 000 000 Kč, s pevným úrokovým výnosem 5,1 % p.a., datem emise 29. ledna 2016 a splatných dne 29. ledna 2021.

Dne 3. března 2016 byl Společnosti poskytnut jediným akcionářem příplatek mimo základní kapitál ve výši 10 900 tis. Kč.

Společnost dne 8. března 2016 podepsala kupní smlouvu, na základě které 9. března 2016 nabyla 50% obchodní podíl ve společnosti Českomoravská distribuce s.r.o., IČ: 246 69 504, se sídlem Fráni Šrámka 1217/7, 370 01 České Budějovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl C, vložka 20960. Společnost se tak stala 100% vlastníkem společnosti Českomoravská distribuce s.r.o. Hodnota nákupu 50% obchodního podílu včetně příslušenství činila 156 mil. Kč. Společnost Českomoravská distribuce s.r.o. je licencovaným distributorem elektrické energie a zemního plynu, který aktuálně provozuje na území České republiky 36 lokálních distribučních soustav v průmyslových, logistických, administrativních a obytných zónách.

Společnost nabyla dne 11. dubna 2016 100% obchodní podíl ve společnosti SOLAR-HASKOVO EOOD. Celková hodnota akvizice byla ve výši 134 mil. Kč, ta zahrnuje cenu za nákup obchodního podílu a vyplacení závazků společnosti. SOLAR-HASKOVO je fotovoltaickou elektrárnou o instalovaném výkonu 4,105 MW. Byla uvedena do provozu v roce 2012.

Společnost nabyla dne 20. dubna 2016 100% obchodní podíl ve společnosti Slantze-09 EOOD. Celková hodnota akvizice byla ve výši 57 mil. Kč, ta zahrnuje cenu za nákup obchodního podílu a vyplacení závazků společnosti. Slantze-09 je fotovoltaickou elektrárnou o instalovaném výkonu 1,629 MW. Byla uvedena do provozu v roce 2012.

V Praze dne 29. dubna 2016

Pavel Hubáček

člen představenstva



INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ROZVAHA K 31. PROSINCE 2015

	Poznámka	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
AKTIVA				
Dlouhodobá aktiva				
Investice do společných podniků	11	50 000	50 000	0
Investice do společností s podstatným vlivem	11	23 003	0	0
Podíly v ovládaných osobách	11	27 100	100	0
Poskytnuté úvěry	17	311 687	79 779	0
Dlouhodobá aktiva celkem		411 790	129 879	0
Krátkodobá aktiva				
Poskytnuté zálohy	12	20 000	0	0
Ostatní aktiva		725	0	1 525
Peníze a peněžní ekvivalenty	18	67 366	1 119	490
Krátkodobá aktiva celkem		88 091	1 119	2 015
Aktiva celkem		499 881	130 998	2 015

údaje v tisících Kč

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ROZVAHA K 31. PROSINCE 2015

	Poznámka	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
PASIVA				
Vlastní kapitál				
Základní kapitál		2 000	2 000	2 000
Kapitálové fondy	13	101 800	60 000	0
Nerozdělené zisky minulých let		1 564	1 106	-1
Vlastní kapitál celkem připadající vlastníkům		105 364	63 106	1 999
Dlouhodobé závazky				
Vydané dluhopisy	14	370 507	0	0
Přijaté úvěry	17	19 168	67 601	0
Dlouhodobé závazky celkem		389 675	67 601	0
Krátkodobé závazky				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky		106	27	16
Ostatní finanční závazky	17	4 147	0	0
Splatné daňové závazky		123	264	0
Ostatní závazky		466	0	0
Krátkodobé závazky celkem		4 842	291	16
Závazky celkem		394 517	67 892	16
Vlastní kapitál a závazky celkem		499 881	130 998	2 015

údaje v tisících Kč

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

VÝKAZ ZISKU NEBO ZTRÁTY A ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

	Poznámka	2015	2014
Tržby	6	2 178	1 296
Nakoupené služby	7	1 017	86
Ostatní provozní náklady		76	4
Osobní náklady	8	401	149
Zisk z provozní činnosti		684	1 057
Finanční výnosy – úrokové výnosy		7 230	1 612
Finanční náklady	9	7 187	1 304
Zisk z finanční činnosti		43	308
Zisk před zdaněním		727	1 365
Daň z příjmů	10	269	259
Zisk za účetní období		458	1 106
Úplný výsledek celkem za účetní období		458	1 106

údaje v tisících Kč

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

PŘEHLED ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2014	2 000	0	-1	1 999
Úplný výsledek za období	0	0	1 106	1 106
Příplatek mimo základní kapitál	0	60 000	0	60 001
Stav k 31. prosinci 2014	2 000	60 000	1 106	63 106
Úplný výsledek za období	0	0	458	458
Příplatek mimo základní kapitál	0	41 800	0	41 800
Stav k 31. prosinci 2015	2 000	101 800	1 564	105 364

údaje v tisících Kč

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

	2015	2014
Zisk před zdaněním	727	1 365
Úpravy o nepeněžní operace:		
Změna stavu opravných položek a rezerv	-259	0
Čisté úrokové výnosy	-107	-308
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	361	1 057
Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		
Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-20 725	1 474
Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	6 478	16
Změna stavu krátkodobého finančního majetku	-24	0
Úroky přijaté	0	106
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-139	0
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-14 049	2 652
Peněžní toky z investiční činnosti:		
Výdaje spojené s nabytím přidružených společností a ovládaných osob	-50 003	-50 100
Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-231 908	-78 225
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-281 911	-128 325
Peněžní toky z finanční činnosti:		
Vydané dluhopisy	370 507	0
Čerpání a splátky přijatých dlouhodobých úvěrů	-50 100	66 300
Další vklady akcionářů	41 800	60 000
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	362 207	126 300
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	66 247	627
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	1 119	492
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	67 366	1 119

údaje v tisících Kč

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

1 CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Společnost UNICAPITAL ENERGY a.s. (dále také jako „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku v České republice dne 23. července 2013. Její sídlo se nachází na adrese Praha 8-Karlín, Sokolovská 675/9, PSČ 186 00.

Společnost působí jako holding držící majetkové účasti ve společnostech s hlavní podnikatelskou činností v oblasti výroby, rozvodu a distribuce elektrické energie a tepla. Investice v energetice směřují především do lokálních distribučních soustav elektřiny. Investičním záměrem Společnosti jsou i akvizice v oblasti kogeneračních jednotek, které vyrábí jak elektrickou energii, tak teplo a investice do projektů zaměřených na obnovitelné zdroje energie.

Vedení Společnosti

Společnost je akciovou společností založenou a existující podle práva České republiky. Vnitřní systém fungování Společnosti je dualistický a reprezentuje její představenstvo a dozorčí rada.

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, kterému náleží obchodní vedení a jedná za Společnost navenek ve všech záležitostech. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady či dozorčí rady. Představenstvo předkládá valné hromadě zprávu o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku. Dále předkládá ke schválení řádnou a mimořádnou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty, vyplácení zálohy na podíl na zisku. Představenstvo má v souladu s platnými stanovami Společnosti jednoho člena, který je zároveň předsedou představenstva.

Jméno, příjmení	Datum narození	Datum vzniku funkce
Pavel Hubáček	21. dubna 1969	23. července 2013

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnost Společnosti. Dozorčí radě přísluší veškerá práva v rozsahu obecně závazných právních předpisů, stanov Společnosti a usnesení valné hromady Společnosti. Dozorčí radě přísluší zejména přezkoumávat řádné, mimořádné i mezitímní účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztráty a předkládat své vyjádření valné hromadě, nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti a kontrolovat, zda jsou účetní zápisy řádně vedeny v souladu se skutečností a zda se podnikatelská činnost Společnosti uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady. Dozorčí rada má jednoho člena.

Jméno, příjmení	Datum narození	Datum vzniku funkce
David Hubáček	28. prosince 1988	27. července 2014

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

2 PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1. Základní zásady zpracování individuální účetní závěrky

Tato individuální účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou Unií („IFRS“).

Individuální účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen a předpokladů trvání účetní jednotky.

Tato individuální účetní závěrka je sestavena v českých korunách (Kč), které jsou současně funkční měnou Společnosti. Veškeré finanční informace v této individuální účetní závěrce jsou uvedeny v celých tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

Účetním obdobím pro sestavení této individuální účetní závěrky je období od 1. ledna do 31. prosince 2015.

2.2. Zásadní účetní postupy

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

Vykazování výnosů

Výnosy představují reálnou hodnotu plnění získaného nebo nárokovaného v rámci běžných činností Společnosti. Společnost vykazuje výnosy v případě, že je možno jejich výši spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že získá budoucí ekonomické užítky. Společnost stanovuje odhady na základě historických výsledků, a po zohlednění typu zákazníka, typu transakce a konkrétních podmínek jednotlivých ujednání.

Finanční výnosy a finanční náklady

Úrokové výnosy se časově rozlišují, a to odkazem na nesplacenou jistinu a s použitím příslušné efektivní úrokové míry, což je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na čistou účetní hodnotu tohoto aktiva.

Finanční náklady zahrnují úrokové náklady na úvěry, půjčky a bankovní poplatky. Výpůjční náklady, které nejsou přímo přiřaditelné pořízení či výstavbě způsobilého aktiva, jsou účtovány do výsledku hospodaření s pomocí metody efektivní úrokové míry.

Dividendy

Výnos z dividend se vykazuje tehdy, když vznikne právo na přijetí platby.

Výplata dividend akcionářům Společnosti se vykazuje v individuální účetní závěrce Společnosti jako závazek v období, ve kterém jsou dividendy schváleny akcionáři Společnosti.

Leasing

Leasing je klasifikován jako operativní leasing, jestliže podstatná část rizik a užitků vyplývajících z vlastnictví zůstává pronajímateli. Splátky uhrazené na základě operativního leasingu (očištěné o veškeré pobídky přijaté od pronajímatele) jsou účtovány rovnoměrně po dobu trvání leasingu do zisku nebo ztráty. Pronájem dlouhodobého hmotného majetku, při kterém Společnost nese v podstatné míře všechna rizika a přijímá všechny užitky vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pronajatý formou finančního leasingu je v okamžiku zahájení nájmu aktivován do majetku Společnosti, a to v reálné hodnotě najatého majetku nebo v současné hodnotě minimálních budoucích leasingových splátek, je-li nižší.

Transakce v cizích měnách

Transakce v jiných měnách než českých korunách jsou účtovány kurzy vyhlášenými Českou národní bankou k datu transakce. Peněžní položky denominované v zahraničních měnách se k uzávěrkovému dni přepočítávají kurzy vyhlášenými Českou národní bankou. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou, které jsou denominovány v cizích měnách, se přepočítávají kurzy platnými k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena. Nepeněžní položky v cizí měně, které jsou oceňovány na základě historických cen, se nepřepočítávají. Kurzové zisky a ztráty se vykazují ve finančním výsledku.

Splatná a odložená daň

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň. Splatná i odložená daň z příjmů se vykazuje do výsledku hospodaření s výjimkou případů, kdy se týká podnikové kombinace nebo položek zaúčtovaných přímo ve vlastním kapitálu nebo v ostatním úplném výsledku. Splatná daň zahrnuje odhad daňového závazku nebo daňové pohledávky ze zdanitelných příjmů nebo ztráty běžného roku s použitím daňových sazeb platných nebo uzákoněných k datu individuální účetní závěrky a veškeré doměrky a vratky za minulá období. Odložená daň z příjmů je stanovena s použitím závazkové metody z přechodných rozdílů mezi daňovou a účetní hodnotou aktiv a závazků v individuální účetní závěrce. Odložený daňový závazek se však nevykazuje, pokud vyplývá z prvotního zachycení goodwillu; odložená daň se dále nevykazuje, pokud vzniká z prvotního zachycení aktiva nebo závazku v transakcích jiných než je podniková kombinace, kdy tyto transakce nemají dopad na účetní ani daňový zisk nebo ztrátu. Odložená daň se stanoví za použití daňové sazby (a daňových zákonů), která byla k rozvahovému dni schválena, nebo proces jejího schválení zásadním způsobem pokročil a o které se předpokládá, že bude účinná v období, ve kterém bude příslušná odložená daňová pohledávka realizována nebo odložený daňový závazek vyrovnán.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou kompenzovány, pokud ze zákona existuje právo kompenzace splatných daňových závazků a pohledávek a tyto se vztahují k daním vybíraným stejným daňovým úřadem za stejnou zdaňovanou jednotku, nebo za odlišné zdaňované jednotky, které však mají v úmyslu vypořádat splatné daňové závazky a pohledávky v čisté výši nebo jejichž daňové pohledávky a závazky budou realizovány současně. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že v následujících účetních obdobích bude k dispozici zdanitelný zisk, proti kterému bude moci být tato pohledávka uplatněna. Odložené daňové pohledávky se revidují vždy k datu individuální účetní závěrky a snižují se v rozsahu, v jakém je nepravděpodobné, že bude realizováno související daňové využití.

Nehmotná aktiva

(i) Goodwill

Goodwill vznikající při akvizici dceřiné společnosti se vykazuje odděleně ve výkazu o finanční pozici. Goodwill je každoročně testován na snížení hodnoty a je vykazován v pořizovací ceně po odečtení kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty. Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nejsou zpětně rušeny. Zisk nebo ztráta z prodeje podniku zahrnuje účetní hodnotu goodwillu vztahující se k prodanému podniku. Pro účel testování na snížení hodnoty je goodwill alokován jednotlivým peněžotvorným jednotkám. Tato alokace se provádí peněžotvorným jednotkám nebo skupinám peněžotvorných jednotek, u nichž se předpokládá, že budou těžit z podnikové kombinace, z níž goodwill vznikl. Hodnota goodwillu je sledována na úrovni provozních segmentů.

V případě podílů účtovaných ekvivalenční metodou se účetní hodnota goodwillu zahrnuje do účetní hodnoty daného podílu a případná ztráta ze snížení hodnoty je přiřazena účetní hodnotě daného podílu jako celku. Při prodeji dceřiné společnosti se přiřaditelná částka goodwillu zahrnuje do stanovení zisku či ztráty z prodeje.

(ii) Obchodní značky a licence

Samostatně pořízené obchodní značky a licence se vykazují v historických cenách. Obchodní značky a licence nabyté v podnikové kombinaci se vykazují v reálné hodnotě k datu akvizice. Obchodní značky a licence mají stanovenou životnost a vykazují se v pořizovací ceně po odečtení opravek. Oprávky se vypočítávají metodou rovnoměrných odpisů za účelem alokace pořizovací ceny obchodních značek a licencí předpokládané době životnosti.

(iii) Ostatní nehmotná aktiva

Ostatní nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti pořízená Společností se oceňují pořizovací cenou sníženou o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní postup Snížení hodnoty).

(iv) Následné výdaje

Následné výdaje na nehmotná aktiva jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomické užitky plynoucí z konkrétního aktiva, k němuž se vztahují. Všechny ostatní výdaje jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly.

(v) Odpisy

S výjimkou goodwillu a aktiv s neurčitou dobou životnosti se nehmotná aktiva odpisují na zbytkovou hodnotu do výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu odhadované životnosti od data jejich uvedení do užívání. Odpisové metody, doby životnosti a zbytkové hodnoty jsou prověřovány vždy k datu individuální účetní závěrky a dle potřeby upravovány, přičemž se případné změny v odhadu zohlední prospektivně.

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

Rezervy

Rezerva se vykáže, pokud má Společnost v důsledku minulé události současný smluvní nebo mimosmluvní závazek, jehož výši lze spolehlivě odhadnout, a je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytné vynaložení prostředků. Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem plnění nezbytného k vypořádání současného závazku k datu individuální účetní závěrky, a to s přihlédnutím k rizikům a nejistotám spojeným s daným závazkem. Pokud je rezerva oceněna pomocí odhadovaných peněžních toků nezbytných k vypořádání současného závazku, bude se její účetní hodnota rovnat současné hodnotě těchto peněžních toků.

Použití odhadů a úsudků

Při přípravě individuální účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Společnosti odhady a činí úsudky a předpoklady, které mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit. Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém je daný odhad revidován, a ve všech dotčených budoucích obdobích. Informace o zásadních úsudcích při uplatňování účetních postupů, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v individuální účetní závěrce, jsou uvedeny v následujících bodech:

- Odhadovaná životnost budov a zařízení a nehmotných aktiv
- Akvizice v účetním období
- Splatná a odložená daň z příjmů
- Půjčky
- Goodwill

Finanční nástroje

(i) Nederivátové finanční nástroje

Nederivátové finanční nástroje zahrnují pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky, peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, vydané dluhopisy, úvěry a půjčky a závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky.

Společnost provádí prvotní zaúčtování úvěrů, půjček a pohledávek ke dni jejich vzniku. Společnost finanční aktivum odúčtuje, když smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva vyprší nebo když převede práva na smluvní peněžní toky transakcí, v jejímž rámci jsou převedena v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva. Společnost odúčtuje finanční závazek, pokud dojde ke splnění, zrušení nebo skončení platnosti její smluvní povinnosti.

Společnost řadí nederivátové finanční závazky do kategorie ostatní finanční závazky. Tyto finanční závazky jsou prvotně zaúčtovány v reálné hodnotě snížené o veškeré přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním zaúčtování jsou tyto finanční závazky oceněny v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky jsou finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu. Tato aktiva jsou prvotně zaúčtována v reálné hodnotě navýšené o veškeré přímo přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním zaúčtování jsou oceněna v zůstatkové hodnotě (s použitím metody efektivní úrokové míry), snižené o ztráty ze snížení hodnoty. Krátkodobé neúročené pohledávky se nediskontují.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost a vklady na požádání. Bankovní účty a vklady, které jsou splatné na požádání a tvoří nedílnou součást řízení peněžních prostředků Společnosti, jsou pro účely přehledu o peněžních tocích vykázány jako složka peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

Vydané dluhopisy

Společnost provádí prvotní zaúčtování vydaných dluhových cenných papírů a podřízených závazků ke dni jejich vzniku. Všechny ostatní finanční závazky (včetně finančních závazků označených jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty) jsou prvotně zaúčtovány k datu obchodu, což je datum, kdy se Společnost stane účastníkem smluvních ustanovení daného nástroje. Společnost odúčtuje finanční závazek, pokud dojde ke splnění, zrušení nebo skončení platnosti jejích smluvních povinností.

Úročené úvěry, půjčky a dluhopisy

Úročené úvěry, půjčky a dluhopisy jsou prvotně zaúčtovány v reálné hodnotě snižené o přiřaditelné transakční náklady. Po prvotním zaúčtování jsou úročené úvěry, půjčky a dluhopisy oceněny v zůstatkové hodnotě, přičemž se případný rozdíl mezi pořizovací cenou a hodnotou při splacení zachycuje ve výsledku hospodaření po dobu půjčky s použitím metody efektivní úrokové míry. Společnost klasifikuje tu část dlouhodobých úvěrů či dluhopisů, jejíž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k datu sestavení individuální účetní závěrky, jako krátkodobou.

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě. Zůstatková hodnota se vzhledem k jejich krátkodobým splatnostem zpravidla rovná nominální hodnotě.

(ii) Základní kapitál

Kmenové akcie jsou klasifikovány jako vlastní kapitál. Externí náklady přímo přiřaditelné vydání nových akcií a akciových opcí jiné než v podnikové kombinaci jsou zaúčtovány jako snížení vlastního kapitálu po zohlednění daňového efektu. Náklady na vydání akcií vynaložené v přímé souvislosti s podnikovou kombinací jsou zahrnuty do pořizovací ceny akvizice.

Snížení hodnoty

(i) Nederivátová finanční aktiva

Finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako nástroje oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, jsou vždy k datu individuální účetní závěrky posuzována za účelem zjištění, zda existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke snížení jejich hodnoty. Hodnota finančního aktiva se snižuje, pokud existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva, a pokud tato ztrátová událost (nebo události) měla vliv na odhadované budoucí peněžní toky daného aktiva, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančních aktiv, zahrnují prodlení či neplacení ze strany dlužníka, restrukturalizaci pohledávky Společnosti za podmínek, o nichž by Společnost jinak neuvažovala, náznaky konkurzu dlužníka či emitenta, nepříznivé změny v platební situaci dlužníků či emitentů, hospodářské podmínky, které korelují s prodleními či zánikem aktivního trhu u cenného papíru. Objektivním důkazem snížení hodnoty je u investice do majetkového cenného papíru také významný nebo dlouhotrvající pokles její reálné hodnoty pod její pořizovací cenu.

Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou

Společnost zvažuje důkazy snížení hodnoty finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou (poskytnuté úvěry, pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky) jak na úrovni jednotlivých aktiv, tak na společné úrovni. Všechna jednotlivě významná aktiva jsou posuzována z hlediska konkrétního snížení hodnoty. Ta, u nichž není zjištěno konkrétní snížení hodnoty, jsou následně posuzována společně z hlediska případného snížení hodnoty, které nastalo, avšak dosud nebylo zjištěno. Aktiva, která nejsou jednotlivě významná, jsou společně posuzována z hlediska snížení hodnoty tak, že se seskupí aktiva s podobnými charakteristikami rizik. Ztráta ze snížení hodnoty finančního aktiva oceněného zůstatkovou hodnotou se vypočte jako rozdíl mezi jeho účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou daného aktiva. Ztráty se zaúčtují do výsledku hospodaření a zohlední se na účtu opravných položek k poskytnutým úvěrům, pohledávkám z obchodních vztahů a ostatním pohledávkám či finančním aktivům drženým do splatnosti. Úrok z aktiva se sníženou hodnotou se nadále účtuje. Pokud se v důsledku události, která nastala po zaúčtování snížení hodnoty, ztráta ze snížení hodnoty snižuje, provede se storno tohoto snížení hodnoty prostřednictvím výsledku hospodaření.

(ii) Nefinanční aktiva

Účetní hodnoty nefinančních aktiv Společnosti kromě odložených daňových pohledávek (viz účetní postup Daň z příjmů) jsou vždy k datu sestavení individuální účetní závěrky prověřovány za účelem zjištění, zda existuje náznak snížení hodnoty. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně ziskatelná částka daného aktiva. Goodwill a nehmotná aktiva s neurčitou dobou životnosti se testují na snížení hodnoty každý rok. Ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje, pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky převyšuje jejich zpětně ziskatelnou částku. Zpětně ziskatelná částka aktiva nebo peněžotvorné jednotky je určena jako jejich hodnota z užívání nebo jejich reálná hodnota snížená o náklady na prodej, je-li vyšší. Pro zjištění hodnoty z užívání se odhadované budoucí peněžní toky diskontují na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní stanovení časové hodnoty peněz a rizik specifických

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

pro dané aktivum či peněžotvornou jednotku. Pro účely testování snížení hodnoty se aktiva seskupí do nejmenší skupiny aktiv, která vytváří peněžní příjmy z trvalého užívání, jež jsou výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv nebo peněžotvorných jednotek. S ohledem na omezení týkající se velikosti provozního segmentu se peněžotvorné jednotky, kterým byl přiřazen goodwill, agregují tak, aby úroveň, na níž je prováděno testování snížení hodnoty, zohledňovala nejnižší úroveň, na níž se goodwill sleduje pro účely interního výkaznictví. Goodwill pořízený v rámci podnikové kombinace je přiřazen skupinám peněžotvorných jednotek, u nichž se očekává, že budou mít prospěch ze synergických efektů dané kombinace.

Ztráty ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Ztráty ze snížení hodnoty peněžotvorných jednotek se přiřazují nejprve tak, aby snížily účetní hodnotu jakéhokoli goodwillu přiřazeného peněžotvorné jednotce (skupině peněžotvorných jednotek), a poté tak, aby poměrným způsobem snížily účetní hodnoty ostatních aktiv v peněžotvorné jednotce (skupině peněžotvorných jednotek).

Ztrátu ze snížení hodnoty goodwillu nelze odúčtovat. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zaúčtovaná v předchozích obdobích posuzuje vždy k datu individuální účetní závěrky za účelem zjištění, zda se ztráta snížila nebo již neexistuje. Ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje, pokud došlo ke změně odhadů použitých k určení zpětně získatelné částky.

Zaměstnanecké požitky

Závazky z krátkodobých zaměstnaneckých požitků (mzdy, příspěvky na dovolenou) jsou oceňovány na nediskontované bázi a jsou účtovány do nákladů v okamžiku poskytnutí souvisejícího plnění.

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

3 PŘECHOD NA IFRS

Tato individuální účetní závěrka je první individuální účetní závěrkou sestavenou v souladu s IFRS. Kromě některých výjimek, IFRS 1 vyžaduje retrospektivní aplikaci verze standardů a interpretací platné pro rok končící 31. prosince 2015. Tato verze IFRS byla použita při přípravě zahajovací IFRS rozvahy k 1. lednu 2014 a následujících období až do konce prvního IFRS účetního období dne 31. prosince 2015. Při přípravě této individuální účetní závěrky Společnost použila následující výjimky z retrospektivní aplikace, které jsou povinné podle IFRS 1 a relevantní pro Společnost:

Výjimka z odúčtování finančních aktiv a závazků. Finanční aktiva a závazky odúčtované před přechodem na IFRS nejsou znovu rozeznány podle IFRS. Management nezvolil aplikaci kritéria odúčtování z dřívějšího data podle IAS 39.

Výjimka z odhadů. Odhady podle IFRS 1 k 1. lednu 2014 a k 31. prosinci 2014 by měly být konzistentní s odhady provedenými ke stejnému datu podle předchozího standardu vykazování, pokud zde není důkaz, že tyto odhady byly chybné.

Poslední účetní závěrka Společnosti sestavená dle Českých účetních předpisů („CAS“) byla připravena za rok končící 31. prosince 2014.

Rekonciliace:

	31. 12. 2014			1. 1. 2014		
	CAS	Úprava	IFRS	CAS	Úprava	IFRS
Úplný výsledek celkem za účetní období	1 106	0	1 106	-1	0	-1
Dlouhodobá aktiva	129 879	0	129 879	0	0	0
Krátkodobá aktiva	1 119	0	1 119	2 015	0	2 015
Aktiva celkem	130 998	0	130 998	2 015	0	2 015
Vlastní kapitál	63 106	0	63 106	1 999	0	1 999
Dlouhodobé závazky	67 601	0	67 601	0	0	0
Krátkodobé závazky	291	0	291	16	0	16
Vlastní kapitál a závazky celkem	130 998	0	130 998	2 015	0	2 015

údaje v tisících Kč

Společnost neeviduje žádné rozdíly mezi závěrkou sestavenou podle CAS a IFRS na svá aktiva, závazky, vlastní kapitál, úplný výsledek za účetní období ani výkaz peněžních toků.

4 PŘIJETÍ NOVÝCH ČI REVIDOVANÝCH STANDARDŮ

Následují nové standardy a interpretace Společnost uplatňuje od 1. ledna 2015:

Vylepšení k IFRS za rok 2013 (vydané v prosinci 2013 a účinné v EU pro roční účtovací období začínající

1. ledna 2015 nebo později). Vylepšení se skládají ze změn čtyř standardů. Důvodová zpráva k IFRS 1 byla upravená tak, aby bylo zřejmé, že v případě, kdy není ještě k dispozici nová verze standardu povinná, avšak jeho aplikace je možná v dřívějším období, může si účetní jednotka vybrat při první aplikaci starou nebo novou verzi standardu za předpokladu jeho konzistentního uplatnění ve všech prezentovaných obdobích. IFRS 3 byl změněn tak, aby bylo zjevné, že se nevztahuje na účtování o vytvoření společného podniku podle IFRS 11. Novela rovněž vysvětluje, že výjimka pro portfolio podle IFRS 13, umožňující účetní jednotce ocenit reálnou hodnotou skupinu finančního majetku a závazků na netto bázi, se týká veškerých smluv (včetně smluv o koupi nebo prodeji nefinančních položek), na které se uplatňuje IAS 39 nebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutečnost, že IAS 40 a IFRS 3 se navzájem nevylučují. Ustanovení IAS 40 pomáhají účetním jednotkám rozlišit mezi investicemi do nemovitostí a nemovitostí využívané vlastníkem. Při pořízení investiční nemovitosti představující podnikovou kombinaci musí účetní jednotka vycházet z IFRS 3. Tato vylepšení neměla na individuální účetní závěrku Společnosti významný dopad.

Následující nové standardy a interpretace, které byly vydány a jsou povinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později, Společnost předčasně neaplikovala.

IFRS 9, Finanční nástroje: Klasifikace a oceňování (vydaná v červenci 2014 a účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později). Základní charakteristiky standardu jsou:

- Finanční aktiva jsou potřebná pro účely oceňování klasifikovat do třech kategorií: na aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou, aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do výsledku hospodaření (FVPL).
- Klasifikace dluhových nástrojů je dána podnikatelským modelem pro řízení finančních aktiv, a dále jestli smluvní peněžní toky představují výhradně úhrady jistin a úroků (ÚJaÚ). Jestliže je dluhový nástroj držen do splatnosti, může být oceněn v naběhlé hodnotě za předpokladu, že splňuje požadavek ÚJaÚ. Dluhové nástroje, které splňují ÚJaÚ požadavek a jsou drženy v portfolio, kde účetní jednotka drží jak peněžní toky shromažďovaných aktiv, tak aktiva prodává, můžou být klasifikovány jako FVOCI. Finanční aktiva, která neobsahují peněžní toky splňující požadavek ÚJaÚ, musí být oceňovány na FVPL (jako například deriváty). Vložené deriváty již nejsou oddělovány od finančních aktiv, ale jsou zahrnuty do posouzení splnění ÚJaÚ podmínky.
- Investice do investičních nástrojů jsou vždy oceňovány reálnou hodnotou. Vedení účetní jednotky může nicméně učinit nezvratné rozhodnutí o změně reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku za předpokladu, že nástroj není určený k obchodování. Jestliže je investiční nástroj určený k obchodování, změny reálné hodnoty jsou uvedeny ve výkazu zisku nebo ztráty.

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

- Většina požadavků standardu IAS 39 na klasifikaci a oceňování finančních závazků byla přenesena beze změny do standardu IFRS 9. Hlavní změnou bude povinnost účetní jednotky vykázat účinky změn vlastního úvěrového rizika finančních závazků oceněných v reálné hodnotě, jejíž změna je vykázána jako součást zisků a ztrát, v ostatním úplném výsledku.
- IFRS 9 obsahuje nový model rozpoznávání ztrát ze snížení hodnoty - model očekávané úvěrové ztráty (OÚZ). K dispozici je „třístupňový“ přístup, který je založen na změně úvěrové kvality finančních aktiv od prvotního zaúčtování. V praxi nová pravidla znamenají povinnost subjektů při prvotním rozpoznání finančních aktiv, u kterých není úvěrově snižována hodnota (nebo životnosti očekávané úvěrové ztráty obchodních pohledávek), zaúčtovat okamžitou ztrátu ve výši dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Tam, kde došlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika, se snížení hodnoty měří spíše pomocí životnosti očekávané úvěrové ztráty, než dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Model zahrnuje provozní zjednodušení pro leasing a obchodní pohledávky.
- Požadavky zajišťovacího způsobu účtování byly upraveny tak, aby zajistily lepší propojení s řízením rizik. Standard poskytuje účetním jednotkám možnost výběru mezi aplikováním požadavků zajišťovacího způsobu účtování dle IFRS 9 a pokračováním v uplatňování IAS 39 na všechny zajišťovací vztahy, protože v současné podobě standardu není řešeno účtování makro zajišťování.

Vedení Společnosti v současné době posuzuje dopad standardu na individuální účetní závěrku Společnosti a očekává jeho přijetí k datu jeho účinnosti.

IFRS 15, Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaný 28. května 2014 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později).

Tento nový standard zavádí zásadu, že se výnosy mají účtovat v transakční ceně v době, kdy zboží nebo služby jsou převedeny na zákazníka. Jakékoliv vázané výrobky nebo služby, které jsou odlišitelné, se musí účtovat samostatně a slevy nebo vratky z prodejní ceny musí být alokovány na jednotlivé položky. V případě, že cena je z jakéhokoliv důvodu variabilní, musí se zaúčtovat minimální hodnota, u které je vysoce pravděpodobné, že nebude odepsána. Náklady na pořízení smlouvy se zákazníky se musí kapitalizovat a odepisují se během doby, po kterou společnosti plynou ekonomické benefity smlouvy se zákazníkem. Vedení Společnosti v současnosti posuzuje dopad standardu na individuální účetní závěrku Společnosti.

IFRS 16 „Leasing“ (vydané v lednu 2016 a účinné pro roční účtovací období začínající 1. ledna 2019 nebo později).

Tento nový standard zavádí nové principy pro vykazování, oceňování, prezentaci a zveřejňování leasingu. IFRS 16 eliminuje klasifikaci operativního a finančního leasingu tak jako to definuje IAS 17 a namísto toho zavádí jednotný model účtování pro nájemce. Nájemci budou povinni vykázat: (a) aktiva a závazky pro všechny leasingy delší než 12 měsíců pokud nepůjde o aktiva malé hodnoty a (b) odpisování pronajatých aktiv oddělené od úroku ze závazků z leasingu ve výkazu zisků a ztrát. Z hlediska pronajímatele přebírá IFRS 16 většinu účtovacích zásad ze současného standardu IAS 17.

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

Pronajímatel pokračuje v klasifikaci operativního a finančního leasingu a v rozdílném účtování těchto dvou typů leasingu. Tento standard zatím nebyl schválený Evropskou unií. Společnost momentálně posuzuje dopad tohoto standardu na svoji individuální účetní závěrku.

Novela IAS 12: Vykazování odložené daňové pohledávky z titulu nerealizovaných ztrát (vydané v lednu 2016 a účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později).

Tato novela objasnila požadavky na účtování odložené daňové pohledávky z nerealizovaných ztrát z dluhových finančních nástrojů. Účtovací jednotka bude muset zaúčtovat odloženou daňovou pohledávku z nerealizovaných ztrát, které vznikly v důsledku diskontování peněžitých toků dluhového finančního nástroje tržními úrokovými míry a to i v případě, že očekává, že bude držet tento nástroj do splatnosti a nebude muset zaplatit žádnou daň ze splacené jistiny. Ekonomický užitek, který je vyjádřený odloženou daňovou pohledávkou, představuje schopnost majitele dluhového nástroje dosáhnout budoucí zisky (ve formě snížení vlivu oddiskontování) bez toho, aby byl povinný zaplatit daň z těchto zisků. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Společnost momentálně posuzuje dopad této novely na svoji individuální účetní závěrku.

Iniciativa o zveřejňování – Novela IAS 7 (vydaná 29. ledna 2016 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později).

Tato novela bude požadovat zveřejnění pohybů v závazcích, které se týkají finančních aktivit. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Společnost momentálně posuzuje dopad této novely na svoji individuální účetní závěrku.

Roční vylepšení IFRS za rok 2014 (vydané 25. září 2014 a účinné pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).

Novely mají vliv na 4 standardy. Cílem novely IFRS 5 bylo objasnit, že změna ve způsobu vyřazení finančního majetku (překlasifikování ze skupiny "držený na prodej") nepředstavuje změnu v plánu prodeje nebo distribuce a jako taková nemusí být zaúčtována. Novela IFRS 7 obsahuje usměrňování, které má vedení účetní jednotky pomoci při stanovení, zda podmínky dohody o obsluze finančního majetku získaného převodem představují pokračující zaangažovanost pro účely zveřejnění dle IFRS 7. Novela také objasňuje, že zveřejnění vzájemného zápočtu dle IFRS 7 se nevyžaduje v průběžné účetní závěrce, za předpokladu, že to jinak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 přináší vysvětlení, že v případě závazků z požitků po ukončení zaměstnání by při rozhodování o diskontní sazbě, existenci rozvinutého trhu s vysoko kvalitními podnikovými dluhopisy nebo o tom, které úrokové míry ze státních dluhopisů použít, měla být důležitá měna, v které jsou závazky denominovány a ne země, ve které vznikli. IAS 34 bude požadovat křížový odkaz z předběžné účetní závěrky na "informace zveřejněné na jiném místě průběžné účetní zprávy". V současnosti Společnost posuzuje dopad novel na svoji individuální účetní závěrku.

Novela IAS 1 v souvislosti s Iniciativou o zveřejňování (vydána v prosinci 2014 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).

Novela standardu objasňuje princip významnosti a vysvětluje, že účetní jednotka nemusí uvést některé zveřejnění požadované IFRS, jestliže informace, která ze zveřejnění vyplývá, není významná a to i v případě, že IFRS standard uvádí

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

seznam konkrétních požadavků na zveřejnění nebo je označuje jako minimální požadavky. Standard kromě toho poskytuje nová usměrnění ohledně mezisoučtů v účetní závěrce – konkrétně to, že tyto mezisoučty (a) se musí skládat z řádkových položek, které se skládají z hodnot účtovaných a oceňovaných dle IFRS, (b) musí být prezentovány a označeny tak, aby byli jednotlivé řádkové položky, které spadají do mezisoučtu, jasné a srozumitelné, (c) musí být používány konzistentně v jednotlivých účetních období a (d) nesmí být zvýrazněné více než mezisoučty požadované IFRS standarty. Společnost momentálně posuzuje dopad této novely na svojí individuální účetní uzávěrku.

U následujících nových zveřejnění se neočekává, že budou mít významný dopad na Společnost:

- IFRS 14, Účty časového rozlišení při regulaci (standard vydaný v lednu 2014 a účinný pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Účtování pořízení podílů ve společných činnostech – Novela IFRS 11 (vydána 6. května 2014 a účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Objasnění přijatelných metod odpisování – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydána 12. května 2014 a účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Zemědělství: plodící rostliny – Novela IAS 16 a IAS 41 (vydána 30. června 2014 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2016).
- Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce – Novela IAS 27 (vydána 12. srpna 2014 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Prodej nebo vklad majetku uskutečněný mezi investorem a jeho přidruženou společností nebo společným podnikem – Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydána 11. září 2014 a účinná pro roční období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Investiční společnosti: Uplatňování výjimky z konsolidace – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 (vydané v prosinci 2014 a účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později).
- Novela IAS 19 – Programy se stanovenými požitky: Příspěvky zaměstnanců (vydané v listopadu 2013 a účinné v EU pro roční účtovací období začínající 1. února nebo později)
- Vylepšení k IFRS za rok 2012 (vydané v prosinci 2013 a účinné v EU pro roční účtovací období začínající 1. února 2015 nebo později)

Není-li výše uvedeno jinak, neočekává se, že by nové standardy a interpretace měly významný vliv na individuální účetní závěrku Společnost.

**PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

5 VYKAZOVÁNÍ SEGMENTŮ

Vedení Společnosti sleduje dva provozní segmenty, podle jejich charakteru, Investiční činnost a Poradenská činnost. Investiční činnost Společnosti spočívá v nákupu a držbě majetkových účastí ve společnostech v energetickém sektoru. Poradenská činnost je zaměřena na poradenství v oblasti energetických projektů.

Následující tabulky shrnují informace o provozních segmentech (údaje v tisících Kč):

31. 12. 2015	Investiční	Poradenská	Součet
Provozní segmenty	činnost	činnost	za segmenty
Investice do přidružených společností	23 003	0	23 003
Podíly v ovládaných a řízených osobách	27 100	0	27 100
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	311 687	0	311 687
Ostatní aktiva	725	0	725
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	20 024	0	20 024
Peníze a peněžní ekvivalenty	67 342	0	67 342
Aktiva celkem	449 881	0	449 881
Výnosy	0	2 178	2 178
Náklady na prodeje	907	110	1 017
Ostatní provozní náklady	76	0	76
Osobní náklady	308	93	401
Provozní výsledek hospodaření	-1 291	1 975	684
Finanční výnosy	7 230	0	7 230
Finanční náklady	7 187	0	7 187
Finanční výsledek hospodaření	43	0	43
Zisk před zdaněním	-1 248	1 975	727

31. 12. 2014	Investiční	Poradenská	Součet
Provozní segmenty	činnost	činnost	za segmenty
Investice do přidružených společností	50 000	0	50 000
Podíly v ovládaných a řízených osobách	100	0	100
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	79 779	0	79 779
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 119	0	1 119
Aktiva celkem	130 998	0	130 998
Výnosy	0	1 296	1 296
Náklady na prodeje	48	38	86
Ostatní provozní náklady	4	0	4

**PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

Osobní náklady	83	66	149
Provozní výsledek hospodaření	-135	1 192	1 057
Finanční výnosy	1 612	0	1 612
Finanční náklady	1 304	0	1 304
Finanční výsledek hospodaření	308	0	308
Zisk před zdaněním	173	1 192	1 365

6 TRŽBY

Analýza tržeb podle kategorií	2015	2014
Poskytnuté služby operativního řízení a dohled	2 178	1 296
Tržby celkem	2 178	1 296

údaje v tisících Kč

Tržby od zákazníků, kteří představují 10 % a více celkových tržeb jsou následující:

	2015	2014
Poradenství energetického projektu - zákazník 1	545	324
Poradenství energetického projektu - zákazník 2	545	324
Poradenství energetického projektu - zákazník 3	544	324
Poradenství energetického projektu - zákazník 4	544	324
Celkové tržby od hlavních zákazníků	2 178	1 296

údaje v tisících Kč

7 NAKOUPENÉ SLUŽBY

	2015	2014
Nakupované služby	1 014	86
Materiál	3	0
Výnosy celkem	1 017	86

údaje v tisících Kč

8 OSOBNÍ NÁKLADY

	2015	2014
Vedení Společnosti	354	149
Ostatní zaměstnanci	47	0
Celkem	401	149
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	3	2

údaje v tisících Kč

Vedení Společnosti zahrnuje dva zaměstnance - člena představenstva a předsedu dozorčí rady.

**PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

9 FINANČNÍ NÁKLADY

	2015	2014
Úrokové náklady z vydaných dluhopisů	5 465	0
Úroky z úvěrů od spřízněných stran	1 667	1 301
Ostatní finanční náklady	55	3
Celkem	7 187	1 304

údaje v tisících Kč

10 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2015	2014
Splatná daň běžného roku (19%)	269	259
Celkem	269	259

údaje v tisících Kč

**11 PODÍLY V OVLÁDANÝCH OSOBÁCH, INVESTICE DO SPOLEČNÝCH PODNIKŮ A SPOLEČNOSTI
S PODSTATNÝM VLIVEM**

Údaje o ovládaných osobách, investic do společných podniků a společností s podstatným vlivem k 31. prosinci 2015 jsou následující:

Název společnosti	Sídlo	Rok akvizice	Podíl na vlastním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Předmět podnikání
Českomoravská energetika s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8	2014	100 %	100 %	distribuce elektrické energie
LDS Sever, spol. s r.o.	Přovice 75, 784 01	2015	100 %	100 %	distribuce elektrické energie
FVE Jílovice s.r.o.	Nemanická 2722, 370 10 České Budějovice	2015	100 %	100 %	výroba elektrické energie
FVE Lahošť, s.r.o.	V Nivách 2555/42a, 466 01 Jablonec nad Nisou	2015	100 %	100 %	výroba elektrické energie
Českomoravská distribuce s.r.o.	Fráni Šrámka 1217/7, 370 01 České Budějovice	2014	50 %	50 %	distribuce elektrické energie
PORUBOVKA, a.s. *	Dolní náměstí 56/32, 779 00 Olomouc	2015	18,80 %	18,80 %	výroba elektrické energie

* Společnost má ve společnosti PORUBOVKA, a.s. významný vliv na její řízení, protože může jmenovat členy představenstva i dozorčí rady, a proto je tato společnost zahrnuta do konsolidačního celku Společnosti.

**PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

31. 12. 2015	Výše podílu	Pořizovací cena	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
Českomoravská energetika s.r.o.	100 %	100	6 547	- 6 598
Českomoravská distribuce s.r.o.	50 %	50 000	162 978	9 433
FVE Jílovice s.r.o.	100 %	14 000	1 663	5 613
FVE Lahošť, s.r.o.	100 %	13 000	1 471	3 328
PORUBOVKA, a.s.	18,80 %	23 003	8 936	8 289
Celkem		100 103	181 595	20 065

údaje v tisících Kč

31. 12. 2014	Výše podílu	Pořizovací cena	Vlastní kapitál	Výsledek hospodaření
Českomoravská energetika s.r.o.	100 %	100	51	-49
Českomoravská distribuce s.r.o.	50 %	50 000	153 545	-18 418
Celkem		50 100	153 596	-18 467

údaje v tisících Kč

K 1. lednu 2014 neneviduje Společnost žádné podíly v ovládaných osobách ani investice do společných podniků a společností s podstatným vlivem.

Akvizice v roce 2015

FVE Jílovice s.r.o.

Dne 24. června 2015 Společnost nabyla 100% obchodní podíl ve společnosti FVE Jílovice s.r.o., akvírovaná společnost je výlučným vlastníkem fotovoltaické elektrárny FVE Jílovice o instalovaném výkonu 1,32 MW.

FVE Lahošť s.r.o.

Dne 29. září 2015 Společnost nabyla 100% obchodní podíl ve společnosti FVE Lahošť s.r.o., akvírovaná společnost je výlučným vlastníkem fotovoltaické elektrárny FVE Lahošť o instalovaném výkonu 1,00 MW.

LDS Sever, spol. s r.o.

Dceřiná společnost Českomoravská energetika s.r.o., nabyla dne 10. listopadu 2015 100% obchodní podíl ve společnosti LDS Sever, spol. s r.o.

PORUBOVKA, a.s. akvizice 18,80 %

Společnost UNICAPITAL ENERGY a.s. dne 30. 6. 2015 nabyla 18,80% obchodní podíl ve společnosti PORUBOVKA, a.s.

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

Hodnota akvizice obchodního podílu byla ve výši 23 000 tis. Kč. Akvizice byla financována z úvěrů poskytnutých mateřskou společností UNICAPITAL a.s. PORUBOVKA, a.s. je výlučným vlastníkem dceřiné společnosti Photon Forest, s.r.o., která je vlastníkem fotovoltaické elektrárny FVE Chrudichromy I o instalovaném výkonu 5,019 MW.

12 POSKYTNUTÉ ZÁLOHY

Krátkodobé poskytnuté zálohy k 31. prosinci 2015 představují zálohy zaplacené za budoucí postoupení pohledávky v nominální hodnotě 23 500 tis. Kč postoupené za celkovou úplatu ve výši 21 320 tis. Kč.

13 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Jediným akcionářem Společnosti je společnost UNICAPITAL a.s., akciová společnost založená dle právních předpisů České republiky, zapsaná do obchodního rejstříku 19. června 2013. Osobou ovládající UNICAPITAL a.s. je zahraniční společnost AROMI ENERGY LTD, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném v Nikósii, Kypr. Konečným vlastníkem Společnosti, který se 100% podílem na základním kapitálu a 100% podílem na hlasovacích právech ovládá AROMI ENERGY LTD, je pan Pavel Hubáček.

V průběhu roku 2015 a 2014 nedošlo ke změnám ve výši základního kapitálu, struktury akcií Společnosti ani ke změně akcionářské struktury.

29. června 2015 schválil jediný akcionář Společnosti individuální účetní závěrku za rok 2014 a schválil zisk ve výši 1 106 tis. Kč, který byl převeden na účet nerozdělných zisků minulých let.

Jediný akcionář Společnosti poskytl 11. srpna 2014 příplatek mimo základní kapitál ve výši 60 000 tis. Kč, který je vykázán v ostatních kapitálových fondech. Dne 15. ledna 2015 poskytl jediný akcionář Společnosti další příplatek mimo základní kapitál ve výši 51 000 tis. Kč. a 1. června 2015 příplatek mimo základní kapitál ve výši 18 000 tis. Kč, které byly rovněž vykázány v ostatních kapitálových fondech. Dne 27. července 2015 a 2. listopadu 2015 byly příplatky mimo základní kapitál rozhodnutím jediného akcionáře sníženy o 10 200 tis. Kč a 17 000 tis. Kč.

14 VYDANÉ DLUHOPISY

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Dluhopisy se splatností více než 5 let	15 560	0	0
Dluhopisy se splatností 1-5 let	354 947	0	0
Celkem	370 507	0	0

údaje v tisících Kč

**PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

Název	ISIN	Kupón	Datum splatnosti	Podoba	Jmenovitá hodnota	Počet kusů
UNICAPITALENERGY	CZ0003512311	5,1 % p.a.	7. 4. 2020	listinná	50 000	2 000
UNICAPITALENERGY II	CZ0003512352	5,1 % p.a.	4. 5. 2020	listinná	100 000	1 000
UNICAPITALENERGY III	CZ0003513392	5,1 % p.a.	28. 12. 2020	listinná	50 000	4 000
UNICAPITALENERGY IV	CZ0003513400	5,1 % p.a.	29. 1. 2021	listinná	100 000	1 500

údaje v tisících Kč

K 31. prosinci 2015 Společnost z emise CZ0003513392 prodala dluhopisy v nominální hodnotě 150 000 tis. Kč. Zbývající část emise k 31. prosinci 2015 v nominální hodnotě 50 000 Kč zůstala na vlastním majetkovém účtu Společnosti. Tyto vlastní dluhopisy jsou v pasivech rozvahy odečteny od původní emise.

Lhůta pro upisování dluhopisů emise CZ0003513400 byla stanovena na období od 18. prosince 2015 do 29. července 2016. Společnost z této emise prodala v roce 2015 dluhopisy v nominální hodnotě 15 560 tis. Kč.

Výnosy z dluhopisů jsou zdaňovány v souladu se Zákonem č. 586/1992 Sb. o dani z příjmu, ve znění pozdějších předpisů. Při splacení jmenovité hodnoty a výplaty úrokových výnosů budou tam, kde to vyžadují zákony České republiky, z plateb vlastníků dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky.

15 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Závazky z obchodních vztahů	77	0	16
Závazky k zaměstnancům	4	2	0
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	10	10	0
Závazky ke společníkům	15	0	0
Jiné závazky	0	15	0
Celkem	106	27	16

údaje v tisících Kč

Společnost neeviduje žádné závazky po splatnosti.

16 ŘÍZENÍ RIZIK

Představenstvo má celkovou odpovědnost za nastavení rámce řízení rizik a za dohled nad jeho uplatňováním. V rámci řízení rizik jsou řízena tržní rizika, úvěrové riziko a riziko likvidity.

PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S. ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

(a) Řízení tržních rizik

Úrokové riziko

Společnost není vystavena úrokovému riziku ze změny pohyblivých úrokových sazeb vzhledem ke skutečnosti, že jsou všechna finanční aktiva a závazky úročeny fixními úrokovými sazbami. Úrokové riziko je tedy pro Společnost omezeno na riziko změny úrokových sazeb při refinancování finančních aktiv a závazků (viz řízení likvidního rizika).

Dopad změn tržních úrokových sazeb na hospodářský výsledek Společnosti za rok 2015 a 2014 je nulový.

Měnové riziko

Všechny transakce a zůstatky Společnosti k 31. prosinci 2015 a 2014 a k 1. lednu 2014 jsou denominovány v českých korunách. Společnost tedy není vystavena měnovému riziku.

Dopad změn tržních měnových kurzů na hospodářský výsledek Společnosti za rok 2015 a 2014 je nulový.

(b) Řízení úvěrového rizika

Společnost je vystavena úvěrovému riziku, že protistrany nebudou schopny dostát svým smluvním závazkům, což může mít za následek finanční ztrátu Společnosti. Hlavní finanční aktiva Společnosti představují poskytnuté úvěry, zůstatky na bankovních účtech, pokladní hotovost, ostatní krátkodobá finanční aktiva a pohledávky z obchodních vztahů. U likvidních prostředků je úvěrové riziko omezeno vzhledem ke skutečnosti, že protistranami jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem (tj. banky s nízkým rizikem neplnění). Poskytnuté úvěry a pohledávky jsou průběžně vyhodnocovány z hlediska situace ohledně jejich inkasa. Společnost má zavedenu politiku úvěrových limitů a výše problémových poskytnutých úvěrů a pohledávek je řádně monitorována.

Finanční aktiva do splatnosti

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Úvěry spřízněným stranám (Pozn. 17)	311 687	79 779	1 525
Ostatní aktiva	725	0	0
Peněžní ekvivalenty	67 366	1 119	490
Celkem	379 778	80 898	2 015

údaje v tisících Kč

Společnost nepřijala k finančním aktivům do splatnosti žádné zajištění snižující úvěrové riziko.

Společnost k 31. prosinci 2015 a 2014 neeviduje žádná finanční aktiva po splatnosti ani žádná znehodnocená finanční aktiva.

**PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

(c) Řízení likvidního rizika

Při posuzování schopnosti Společnosti pokračovat ve své činnosti a likvidního rizika vedení prověřuje budoucí potřeby hotovosti a předpokládané výnosy Společnosti. Vedení je přesvědčeno, že při zpracování těchto prognóz postupovalo obezřetně, s cílem zohlednit nejisté hospodářské prostředí. Vedení dospělo k závěru, že Společnost v dohledné budoucnosti bude schopna provozovat svou činnost v rámci stávajícího a plánovaného financování a plnit veškerá ujednání o podmínkách financování (tzv. covenants), a je tedy přesvědčeno, že je na místě sestavit individuální účetní závěrku Společnosti za předpokladu trvání účetní jednotky. Společnost má nastavenou centrální strategii v oblasti likvidního rizika k řízení krátkodobého, střednědobého a dlouhodobého financování společnosti. Společnost řídí likvidní riziko udržováním odpovídajících rezerv a dlouhodobých úvěrů, průběžným sledováním projekcí peněžních toků a skutečných peněžních toků a vyrovnaváním profilů splatnosti finančních aktiv a závazků. Následující tabulka uvádí přehled budoucích nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků v členění dle očekávané splatnosti.

31. 12. 2015	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let
Dluhopisy UNICAPITALENERGY 5,1/2020	0	5 100	120 400	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY II 5,1/2020	0	5 100	120 400	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY III 5,1/2020	0	10 200	240 800	0
Dluhopisy UNICAPITALENERGY IV 5,1/2021	0	0	30 600	157 650
Přijaté úvěry od spřízněných stran (Pozn. 17)	0	0	20 249	0
Závazky z obchodního styku	229	0	0	0
Ostatní závazky	0	4 147	0	0
Celkem	229	24 547	532 449	157 650

údaje v tisících Kč

31. 12. 2014	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let
Přijaté úvěry od spřízněných stran (Pozn. 17)	0	50 100	20 249	0
Závazky z obchodního styku	27	0	0	0
Celkem	27	50 100	20 249	0

údaje v tisících Kč

(d) Reálná hodnota finančních nástrojů

Reálná hodnota všech finančních aktiv a závazků Společnosti k 31. prosinci 2015 a 2014 a k 1. lednu 2014 odpovídá jejich zůstatkové hodnotě.

17 TRANSAKCE A ZŮSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Níže jsou uvedeny všechny významné transakce se spřízněnými stranami. Všechny transakcí byly uzavřeny za běžných tržních podmínek.

**PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

	2015	2014
Úrokové výnosy		
FVE Lahošť, s.r.o.	416	0
LDS Sever, spol. s r.o.	1 649	0
Českomoravská distribuce s.r.o.	4 055	1 554
Českomoravská energetika s.r.o.	283	0
FVE Jílovice s.r.o.	585	0
Photon Forest, s.r.o.	241	0
UNICAPITAL AGRO a.s.	0	55
Výnosy celkem	7 229	1 609
Úrokové náklady		
UNICAPITAL a.s.	1 667	1 301
Služby		
Pereta Estates s.r.o.	3	0
Českomoravská energetika s.r.o.	5	0
Náklady celkem	1 675	1 301

údaje v tisících Kč

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Poskytnuté zápůjčky			
FVE Lahošť, s.r.o.	24 876	0	0
LDS Sever, spol. s r.o.	179 649	0	0
UNICAPITAL AGRO a.s.	0	0	1 525
Českomoravská distribuce s.r.o.	43 534	79 779	0
Českomoravská energetika s.r.o.	38 304	0	0
FVE Jílovice s.r.o.	17 585	0	0
Photon Forest, s.r.o.	7 739	0	0
Aktiva celkem	311 687	79 779	1 525
Přijaté zápůjčky			
UNICAPITAL a.s.	19 168	67 601	0
Ostatní závazky			
UNICAPITAL a.s.	2 317	0	0
FVE Lahošť, s.r.o.	1 830	0	0
Pasiva celkem	23 315	67 601	0

údaje v tisících Kč

**PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

Zápůjčky poskytnuté a přijaté jsou úročeny tržními úrokovými sazbami.

18 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pro účely sestavení přehledu o peněžních tocích peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují peníze v pokladně a na bankovních účtech a investice do nástrojů peněžního trhu. Zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů ke konci období vykázaný v přehledu o peněžních tocích lze odsouhlasit na příslušné položky výkazu o finanční pozici následovně:

	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Peníze v pokladně	44	203	0
Peníze na bankovních účtech	67 322	916	490
Celkem	67 366	1 119	490

údaje v tisících Kč

19 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÁ AKTIVA

Společnost	Typ podrozvahového závazku	Datum vzniku	Protistrana	Titul	Podmíněný závazek	Výše dlužné částky úvěru ke dni účetní závěrky
UNICAPITAL ENERGY a.s.	Avalista na blankosměnce	27. 5. 2011	UniCredit Bank	Úvěrová smlouva	7 000	0

údaje v tisících Kč

20 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnost upsala 100 % emise listinných Dluhopisů UNICAPITALENERGY IV 5,1/2021, ISIN CZ0003513400 o celkové jmenovité hodnotě 150 000 000 Kč, s pevným úrokovým výnosem 5,1 % p.a., datem emise 29. ledna 2016 a splatných dne 29. ledna 2021.

Dne 3. března 2016 byl Společnosti poskytnut jediným akcionářem příplatek mimo základní kapitál ve výši 10 900 tis. Kč.

Společnost dne 8. března 2016 podepsala kupní smlouvu, na základě které 9. března 2016 nabyla 50% obchodní podíl ve společnosti Českomoravská distribuce s.r.o., IČ: 246 69 504, se sídlem Fráni Šrámka 1217/7, 370 01 České Budějovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl C, vložka 20960. Společnost se tak stala 100% vlastníkem společnosti Českomoravská distribuce s.r.o. Hodnota nákupu 50% obchodního podílu včetně příslušenství činila 156 mil. Kč. Společnost Českomoravská distribuce s.r.o. je licencovaným distributorem elektrické energie a zemního plynu, který aktuálně provozuje na území České republiky 36 lokálních distribučních soustav v průmyslových, logistických, administrativních a obytných zónách.

**PŘÍLOHA INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI UNICAPITAL ENERGY A.S.
ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015**

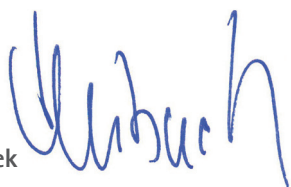
Společnost nabyla dne 11. dubna 2016 100% obchodní podíl ve společnosti SOLAR-HASKOVO EOOD. Celková hodnota akvizice byla ve výši 134 mil. Kč, ta zahrnuje cenu za nákup obchodního podílu a vyplacení závazků společnosti. SOLAR-HASKOVO je fotovoltaickou elektrárnou o instalovaném výkonu 4,105 MW. Byla uvedena do provozu v roce 2012.

Společnost nabyla dne 20. dubna 2016 100% obchodní podíl ve společnosti Slantze-09 EOOD. Celková hodnota akvizice byla ve výši 57 mil. Kč, ta zahrnuje cenu za nákup obchodního podílu a vyplacení závazků společnosti. Slantze-09 je fotovoltaickou elektrárnou o instalovaném výkonu 1,629 MW. Byla uvedena do provozu v roce 2012.

V Praze dne 29. dubna 2016

Pavel Hubáček

člen představenstva





UNICAPITAL ENERGY a.s.

Sokolovská 675/9 | 1186 00 Praha 8-Karlín

+420 800 91 92 93

unicapital-energy.cz