

Konsolidovaná Výročná správa 2016

ENERGY TRADING COMPANY s. r. o.

Legislatívny rámec pre výročnú správu

Spoločnosť má povinnosť auditu podľa § 19 zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a preto má aj povinnosť vyhotoviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu podľa § 22 odst.2 zákona o účtovníctve.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva.

Táto konsolidovaná výročná správa podlieha tiež overeniu audítorom do jedného roka od skončenia účtovného obdobia. Konsolidovaná výročná správa bude elektronicky uložená do registra účtovných závierok a jeho cestou aj do obchodného registra tak, ako to ustanovuje § 23 ods. 2 a § 23b o účtovníctve.

Obsah výročnej správy:

- 1) Základné údaje o spoločnosti
- 2) Organizačná štruktúra spoločnosti
- 3) Profil
- 4) Obchodní partneri
- 5) Štruktúra vlastníkov
- 6) Postavenie na trhu
- 7) Ekonomická situácia spoločnosti
- 8) Plány na r.2017
- 9) Ďalšie informácie
- 10) Povinné prílohy

1) Základné údaje

Obchodné meno	ENERGY TRADING COMPANY s. r. o.
IČO	36543551
DIČ	2021589955
IČ DPH	SK2021589955
Adresa sídla	Wilsonovo nábr. 64, 949 01 Nitra
Obchodný register	Obchodný register Okresného súdu Nitra, Oddiel: Sro., Vložka číslo: 12781/N
Konateľ spoločnosti	Ing. Peter Kajaba, Ing. Branko Švec, Ing. Matúš Frlička
Prokurista spoločnosti	
Webové sídlo spoločnosti	www.energytrading.sk

Štatutárnym orgánom spoločnosti ENERGY TRADING COMPANY s. r. o. je konateľ spoločnosti. Spoločnosť nemá povinnosť ani dobrovoľne nezriadila dozornú radu. Činnosť spoločnosti upravujú Stanovy spoločnosti. O zmene Stanov rozhoduje valné zhromaždenie dvojtretinovou väčšinou hlasov prítomných na valnom zhromaždení.

Účtovným obdobím spoločnosti je kalendárny rok. Spoločnosť nemá odštepny závod ani organizačnú zložku v tuzemsku. Spoločnosť vlastní obchodný podiel v spoločnosti ETC-ENERGY TRADING, s. r. o. v Českej republike vo výške 100%.

2) Organizačná štruktúra

ENERGY TRADING COMPANY s.r.o. Wilsonovo nábr. 64 949 01 Nitra
Dcéra
ETC – Energy Trading, s.r.o. Hornoměstská 357, 594 01 Velké Meziříčí IČO : 276 78 849

doplňujúce informácie k ETC – Energy Trading, s.r.o.

Výsledok hospodárenia 2016		Zisk 202 tis. eur
Splatené základné imanie (účet 411)		8665 eur
Zákonný rezervný fond (účet 417a 421)		5292 eur
Priemerný počet zamestnancov		0
Hlavná činnosť		Kúpa a predaj elektrickej energie

3) Profil

Spoločnosť bola založená v roku 2001 s cieľom pôsobiť v oblasti s energetickými komoditami. Hlavné zameranie firmy predstavuje obchod s elektrickou energiou a jej derivátmi. V rokoch 2002-2003 sa spoločnosť sústredila na nadväzovanie obchodných kontaktov a získavanie nových obchodných partnerov. Začína obchodovať na nemeckom trhu a tiež rozbieha cezhraničné obchodovanie v strednej Európe najmä s energetickým trhom Českej republiky, Poľska a Rakúska.

V roku 2004 – 2005 vstupuje Slovensko do Európskej Únie. Táto zmena nastavila nové podmienky najmä v obchodovaní s členskými štátmi EÚ. Spoločnosť zakladá dcérsku spoločnosť v Maďarsku ETC Hungary Energia Kereskedő Kft.

V období rokov 2006 – 2007 ETC sa ako prvý subjekt zo SR stáva právoplatným účastníkom Európskej energetickej burzy European Energy Exchange, AG – EEX. Spoločnosť začína obchodovať aj s derivátmi. V roku 2006 bola založená ETC-Energy Trading, s.r.o. v ČR. Spoločnosť sa prostredníctvom tejto dcérskej spoločnosti stáva účastníkom Pražskej burzy PXE.

V rokoch 2008 -2010 sa spoločnosť vyrovnáva s dôsledkami globálnej finančnej krízy, v roku 2009 kupuje podiely v obchodných spoločnostiach V-Elektra v Českej republike a V-Elektra Slovakia, prostredníctvom ktorých nastáva prienik do segmentu konečných spotrebiteľov.

2011 -2013 Obchodovanie na trhoch s elektrickou energiou sa stáva čoraz volatilnejším. ETC-Energy Trading v dôsledku akvizície spoločnosti V-Elektra ukončuje svoje členstvo na PXE. Nastáva konsolidácia finančných ako i obchodných aktivít spoločnosti.

V roku 2014 dochádza k predaju podielov v spoločnostiach V-Elektra CZ a V-Elektra Slovakia, čím ETC ukončuje svoje pôsobenie v segment konečných spotrebiteľov a sústreďuje sa výlučne na veľkoobchodnú bázu. ETC začína obchodovať na francúzskom trhu.

V rokoch 2015 – 2016 nastáva konsolidácia finančných ako i obchodných aktivít. V roku 2016 dochádza k likvidácii maďarskej firmy ETC Hungary Energia Kereskedő Kft.

4) Obchodní partneri

Hlavní obchodní partneri za rok 2016

- Slovenské elektrárne, a.s.,
- ČEZ, a.s.
- VATTENFALL Energy Trading GmbH,
- V-Elektra Slovakia, a.s.,
- APT Verbund
- ALPIQ ENERGY SE,
- OKTE, a.s.
- ECC , European Comodity Clearing
- V-Elektra , s.r.o. CZ
- ALPIQ ENERGY SE,

5) Štruktúra vlastníkov

Spoločníci : Ing. Branko Švec 47,5%

Ing. Peter Kajaba 47,5 %

Ing. Matúš Frlička 5 %

6) Postavenie na trhu

Od svojho založenia si spoločnosť relatívne stabilne udržiava svoje postavenie vo svojej oblasti pôsobenia. Obchodovanie na trhoch s elektrickou energiou bolo naďalej volatilné, ovplyvňované faktormi ako nárast disponibility obnoviteľných zdrojov, výkyvmi počasia, politickými či ekonomickými rozhodnutiami. V porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami sa skupine podarilo dosiahnuť dobré ekonomické výsledky.

7) Ekonomická situácia skupiny

Skupina svojou obchodnou činnosťou nemá významný vplyv na životné prostredie, nevypúšťa exhaláty do vzduchu ani nevytvára znečistenie vody, či nebezpečné odpady. Stabilne a dlhodobo zamestnáva okolo 13 pracovníkov.

Vybrané údaje o finančnej situácii

STRANA AKTÍV (údaje v celých eurách)	ROK 2016	ROK 2015
MAJETOK SPOLU	25 440 780	15 555 041
A. Neobežný majetok	1 629 068	2 744 821
A.1 Dlhodobý nehmotný majetok		3183
A.II Dlhodobý hmotný majetok	480 388	438 367
A.III Dlhodobý finančný majetok	1 148 680	2 303 271
A.III.1 Dlhodobé pohľadávky z OS	1 044 052	2 152 927
B. Obežný majetok	23 811 712	12 810 220
B.I Zásoby	333	260
B.II. Krátkodobý finančný majetok	23 811 379	12 809 960
B.II.1 Krátkodobé pohľadávky z OS	20 659 332	9 627 994
B.II.2 Daňové pohľadávky	2 775	616 549
B.II.3 Finančné účty	3 149 272	2 565 417
STRANA PASÍV (údaje v celých eurách)	ROK 2016	ROK 2015
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	25 440 780	15 555 041
C. Vlastné imanie	5 023 319	5 883 766
C.I Základné imanie	70 000	70 000
C.II Kapitálové fondy		
C.III Rezervné fondy	11 285	13 299
C.IV Výsledok hospodárenia minulých rokov	4 191 359	5 213 940
C.V Výsledok hospodárenia bežného roku po zdanení	750 675	586 527
D. Záväzky	20 417 461	9 671 275
D.I Dlhodobé záväzky	79 130	46 097
D.II Dlhodobé rezervy		
D.III Dlhodobé bankové úvery		
D.IV. Krátkodobé záväzky	20 338 331	9 625 178
D.IV.I. Záväzky z OS	20 146 149	9 417 586
D.IV.II. Bežné úvery a pôžičky	28 874	24 442
D.IV.III. Daňové záväzky	163 308	183 150

Komentár :

Skupina hospodári s vlastným dlhodobým hmotným majetkom (nie prenajatým). Dlhodobý hmotný majetok je už opotrebovaný (oprávky/OC) na 62 %. Dlhodobý nehmotný majetok predstavujú najmä oceníteľné práva a softvér.

Vzhľadom k špecifickému tovaru (elektrická energia) spoločnosť nevykazuje na sklade žiadne zásoby tohto charakteru a stav zásob tvoria len PHM. Opravná položka k zásobám nebola tvorená.

Celkové pohľadávky sú v sume 21.706.159 EUR. Vývoj stavu krátkodobých pohľadávok je priaznivý, vzrástol síce ich celkový objem, ale sú to všetko pohľadávky v lehote splatnosti. Pohľadávky po lehote splatnosti spoločnosť prakticky nevlastní.

Celé základné imanie spoločnosti v sume 70 000 eur zapísané v obchodnom registri je splatené. Vlastné imanie skupiny je v sume 5.023.319 eur, a celkové záväzky sú v sume

20.417.461 eur, čo značí, že skupina hospodári prevažne s vlastnými zdrojmi. Skupina vytvára zákonný rezervný fond v súlade so Stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

Skupina nemá žiadne bankové úvery, má však dlhodobé finančné výpomoci v sume 73 355 eur a krátkodobé vo výške 28 874 eur ; tieto sú úročené obvyklou úrokovou sadzbou na peňažnom trhu.

V rámci skupiny nie sú k 31.12.2016 poskytnuté žiadne pôžičky.

Vybrané ukazovatele z komplexného výsledku hospodárenia

(údaje v celých eurách)	ROK 2016	ROK 2015
Pokračujúce činnosti		
Výnosy z prevádzkovej činnosti spolu	115 329 489	79 698 762
Tržby	115 329 072	71 510 931
Náklady na prevádzkovú činnosť	113 585 351	78 302 779
Výsledok hospodárenia z prevádzkovej činnosti	1 744 138	1 395 983
Finančné výnosy	1 434	5 156
Finančné náklady	770 267	642 136
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PRED ZDANENÍM	975 305	759 003
Daň z príjmu	222 929	172 782
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-1 701	306
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	750 675	586 527

Komentár:

Skupina zaznamenala nárast výnosov z hospodárskej činnosti. Celkový výsledok hospodárenia v sume 750.675 eur je tvorený v hospodárskej oblasti. Vo finančnej oblasti spoločnosť dosiahla stratu spôsobenú najmä nákladmi na derivátové operácie a kurzovými rozdielmi.

8) Plány na r. 2017

Skupina neidentifikovala žiadne špecifické významné riziká a neistoty, okrem všeobecne známych rizík podnikania alebo prípadných udalostí vyššej moci. Prognóza pre ďalšie obdobie je stabilná.

Budúci vývoj spoločnosti bude ovplyvnený požiadavkami trhu, na ktoré musíme primerane pružne reagovať. Oživenie ekonomiky môže priaznivo ovplyvniť aj odbyť v našom segmente obchodu.

9) Ďalšie informácie

a) Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja – **bez náplne.**

b) Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky – **bez náplne.**

c) Informácie o zisku.

Skupina vytvorila za rok 2016 účtovný zisk po zdanení vo výške 750 675 eur. Na zdaniteľný zisk Skupiny sa v roku 2016 uplatňovala 22% sadzba dane z príjmov právnických osôb v Slovenskej republike a 19% sadzba dane zo zisku v Českej republike. V roku 2016 valné zhromaždenie v materskej spoločnosti rozhodlo o vyrovnaní straty za r. 2011 vo výške 390 802 EUR zo zisku z rokov 2014 a 2015. Boli tiež vyplatené podiely na zisku z rokov 2007 – 2014, prídel do SF. Tak isto v dcérskej firme ETC CZ bolo spoločníkmi rozhodnuté o vyplatení podielov materskej spoločnosti za roky 2006 -2015 vo výške 579 370,- EUR.

d) Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia.

Skupina neidentifikovala žiadne významné následné udalosti.

e) Informácie o údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov – **bez náplne.**

f) Finančné nástroje (§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve)

Skupina riadi finančné riziko, finančné toky a sleduje parametre likvidity. Používa pri svojej činnosti štandardné nástroje riadenia rizík svojich obchodných aktivít. Tieto nástroje sa využívajú pri otváraní obchodných pozícií tak pri fyzickej dodávke ako i pri finančných derivátoch. Medzi hlavné nástroje patrí predovšetkým metóda VaR. Okrem riadenia trhových rizík však spoločnosť riadi aj ďalšie druhy rizík ako kreditné riziko, úverové, riziko likvidity atď.

g) Cenné papiere obchodované na regulovanom trhu (§ 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve).

Spoločnosť neemitovala cenné papiere (akcie), ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu (napr. Burza cenných papierov Bratislava). Preto spoločnosť nemá povinnosť v konsolidovanej výročnej správe uvádzať štruktúrované informácie podľa § 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve, napríklad – **vyhlásenie o správe a riadení.**

h) Sociálna politika spoločnosti sa uplatňuje najmä prostredníctvom zákona o sociálnom fonde 152/1994. Čerpanie sociálneho fondu sa využíva na regeneráciu síl zamestnancov v rekreačnom zariadení prenajatom každoročne od júna do septembra v Chorvátsku, na príspevok na stravu zamestnancov nad rámec stanovený zákonom o daniach z príjmov. Zároveň spoločnosť prispieva zamestnancom na doplnkové dôchodkové sporenie v zmysle zákona 650/2004 a zákona 595/2003 o dani z príjmov. Ľudské zdroje skupiny tvorí 13

zamestnancov a 1 osoba na dohodu o prácach mimo pracovného pomeru. Z celkového počtu zamestnancov je 7 žien.

10) Povinné prílohy

Prílohou tejto výročnej správy sú:

Konsolidovaná výročná správa za rok 2016

Správa audítora z overenia konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2016

Za zostavenie konsolidovanej výročnej správy ako i za pravdivosť zverejnených údajov je zodpovený

Ing. Peter Kajaba – konateľ spoločnosti.

V Nitre 28.8.2017

Ing. Peter Kajaba, konateľ