

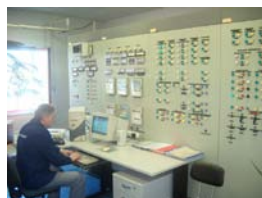


# VÝROČNÍ ZPRÁVA



za rok

2008



# ENERGOAQUA, a.s.



## Obsah

|                                                                                      | strana č. |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| A. Základní údaje o emitentovi                                                       | 3         |
| B. Údaje o základním kapitálu                                                        | 4         |
| C. Cenné papíry                                                                      | 5         |
| D. Údaje o činnosti                                                                  | 7-9       |
| E. Majetek a finanční situace                                                        | 10        |
| F. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku | 14-15     |
| G. Údaje o statutárních dozorčích a řídicích orgánech emitenta                       | 16-18     |
| H. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a účetní závěrku                    | 18        |

### **Ověřená individuální účetní závěrka ENERGOAQUA, a.s. za rok 2008:**

- Zpráva nezávislého auditora
- Účetní závěrka podle IAS
- Komentář k individuální účetní závěrce

### **Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou , ovládanou osobou a „propojenými osobami“**

### **Zpráva auditora o ověření „Zprávy o vztazích mezi ovládající osobou , ovládanou osobou a propojenými osobami“**

### **Zpráva dozorčí rady ke „Zprávě o vztazích mezi ovládající osobou , ovládanou osobou a propojenými osobami“**

### **Zpráva auditora o ověření Výroční zprávy za rok 2008**

## **A. Základní údaje o emitentovi**

Obchodní jméno: **ENERGOAQUA, a.s.**  
Sídlo: Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ 756 61, Česká republika  
Identifikační číslo: 15 50 34 61  
Datum založení: 29. dubna 1992 zápisem do obchodního rejstříku, na dobu neurčitou  
Právní forma: Akciová společnost  
Telefon hlavního místa výkonu činnosti: 571 844 389

Emitent byl založen dle českého právního řádu, obchodního zákoníku jednorázově Fondem národního majetku České republiky se sídlem v Praze 1, Gorkého náměstí č. 32, jako jediným zakladatelem na základě zakladatelské listiny obsahující rozhodnutí zakladatele ve smyslu ustanovení zákona ze dne 24.4.1992.

Emitent je zapsán v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 334

Předmět podnikání emitenta je rozhodující měrou tvořen činností energetického a vodohospodářského programu a při své činnosti se emitent řídí českými právními předpisy. Nové produkty a služby nebyly zavedeny.

**Jednotlivé činnosti** dle výpisu z obchodního rejstříku ze dne 29. 2. 2008 jsou :

- provoz kanalizací, čistíren vod a vodohospodářství
- výroba tepla na základě autorizace MP a O č. 31960411073000A
- rozvod tepla na základě autorizace MP a O č. 32960101978000
- rozvod elektřiny na základě autorizace MP a O č. 12960210135000A
- rozvod plynu na základě autorizace MP a O č. 22960310815000A
- výroba, opravy a montáž měřidel
- opravy motorových vozidel
- výroba, montáž opravy, rekonstrukce, revize a zkoušky vyhrazených tlakových zařízení, kotlů a tlakových nádob, periodické zkoušky nádob na plyny
- zámečnictví
- kovoobráběčství
- vodoinstalatérství
- tesařství
- zednictví
- výroba, instalace a opravy elektrických strojů a přístrojů
- topenářství
- montáž, opravy, údržba a revize vyhrazených elektrických zařízení a výroba rozvaděčů nízkého napětí
- montáž, opravy revize a zkoušky vyhrazených plynových zařízení, plnění tlakových nádob na plyny
- podnikání v oblasti nakládání s nebezpečnými odpady
- vzduchotechnika a klimatizace prostor
- obchodní činnost v rozsahu: koupě zboží za účelem dalšího prodeje a prodej
- rozbor chemické, laboratorní a provozní
- práce s mechanismy
- zřizování, montáž, údržba a servis telekomunikačních zařízení
- poskytování telekomunikačních služeb
- provozování vodovodů a kanalizací
- výroba pilařská a impregnace dřeva
- výroba dřevěných výrobků

## **B. Údaje o základním kapitálu**

### **Popis struktury koncernu**

Emitent je součástí koncernu, kde ovládající osobou je ve smyslu § 66a odst. 3 písm. b, c a § 66a odst. 6 a 7 Ing. Miroslav Kurka a pan Miroslav Kurka. Emitent je ovládanou osobou a s ohledem na § 66a odst. 9 všechny ostatní podniky koncernu jsou ve vztahu k emitentovi „propojené osoby“.

Koncern tvoří ovládající osoba Ing. Miroslav Kurka a pan Miroslav Kurka a touto osobou ovládané osoby. Detailní struktura je uvedena ve Zprávě o vztazích mezi ovládající osobou, ovládanou osobou a propojenými osobami.

### **Údaje o majetkových účastech emitenta**

| <b>Název</b>                          | <b>Nominální hodnota akcie [ Kč]</b> | <b>Podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech [%]</b> |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| EA alfa, s.r.o., Rožnov pod Radhoštěm |                                      | 100,0                                                        |
| EA beta, s.r.o., Rožnov pod Radhoštěm |                                      | 100,0                                                        |
| Karvinská finanční, a.s., Karviná     | 1000                                 | 58,60                                                        |
| EA Invest spol. s r.o., Orlová        |                                      | 58,33                                                        |
| VOS a.s., Písek                       | 1000                                 | 57,46                                                        |

### **Podíl hlasovacích práv osob ovládajících emitenta**

| <b>Název</b>              | <b>počet akcií</b> | <b>Podíl hlasovacích práv [%]</b> |
|---------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| CONCENTRA a.s.            | 152 200            | 21,647                            |
| ETOMA INVEST spol. s r.o. | 140 671            | 20,007                            |
| EA beta, s.r.o.           | 127 801            | 0,145                             |
| S.P.M.B. a.s.             | 110 537            | 15,721                            |
| KAROSERIA a.s.            | 86 423             | 12,292                            |
| PROSPERITA OPF globální   | 70 100             | 9,970                             |
| Ing. Miroslav Kurka       | 45 186             | 6,426                             |
| Karvinská finanční, a.s.  | 14 266             | 0,016                             |
| EA Incest, spol. s r.o.   | 4 727              | 0,005                             |
| Eva Janečková             | 3 000              | 0,426                             |
| BENAR a.s.                | 2 123              | 0,002                             |
| Michal Kurka              | 1 000              | 0,142                             |
| Vladimír Kurka            | 153                | 0,021                             |
| <b>Součet podílů</b>      | <b>756 516</b>     | <b>86,854</b>                     |

### **Podíl na základním kapitálu emitenta, které činí alespoň 5%**

| <b>Název</b>              | <b>počet akcií</b> | <b>procento</b> |
|---------------------------|--------------------|-----------------|
| CONCENTRA a.s.            | 152 200            | 21,647          |
| ETOMA INVEST spol. s r.o. | 140 671            | 20,007          |
| S.P.M.B. a.s.             | 110 537            | 15,721          |
| KAROSERIA a.s.            | 86 423             | 12,292          |
| PROSPERITA OPF globální   | 70 100             | 9,970           |
| Ing. Kurka Miroslav       | 45 186             | 6,426           |
| Western financ investment | 42 186             | 6,000           |

## **C. Cenné papíry**

### **a) Údaje o vydaných cenných papírech před r. 2008**

|                                         |                                                                                |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Druh</b>                             | <b>Akcie</b>                                                                   |
| <b>Forma</b>                            | Na majitele                                                                    |
| <b>Podoba</b>                           | Zaknihované                                                                    |
| <b>Počet kusů CP</b>                    | 701.000                                                                        |
| <b>Identifikační označení</b>           | CS0008419750                                                                   |
| <b>Objem emise</b>                      | 701.000.000,- Kč                                                               |
| <b>Jmenovitá hodnota cenného papíru</b> | 1.000,- Kč                                                                     |
| Všechny akcie jsou splaceny             |                                                                                |
| <b>Převoditelnost:</b>                  | Převoditelnost cenných papírů není omezena                                     |
| <b>Výplata výnosů:</b>                  | Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent přes zprostředkovatele ČSOB a.s. Praha |
| <b>Obchodování:</b>                     | Cenné papíry jsou obchodovány na RM-systému a volném trhu BCP Praha            |

- ☐ Emitent ani jeho dceřiné společnosti akcie nemá v držení.
- ☐ Převoditelné a vyměnitelné cenné papíry a cenné papíry s opčními listy nejsou.

#### **Práva vyplývající z akcie**

- ☐ Základní kapitál 701.000.000,- Kč je rozdělen na 701.000 akcií na majitele.
- ☐ Jmenovitá hodnota jedné akcie činí 1000,- Kč.
- ☐ Akcie jsou vydány v zaknihované podobě. Seznam akcionářů společnosti nahrazuje evidence zaknihovaných cenných papírů, vedená ve Středisku cenných papírů.
- ☐ Všechny akcie jsou veřejně obchodovatelné.
- ☐ Hlasovací právo je spojeno s akcií. Každé akcií o jmenovité hodnotě Kč 1000,- přísluší 125 hlasů.
- ☐ Hlasování na valné hromadě probíhá pomocí hlasovacích lístků, pokud valná hromada nerozhodne podle technických podmínek jejího konání jinak.

#### **Vznik práva na dividendu**

- ☐ Akcionář má právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení. Tento podíl se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů.
- ☐ Nárok na dividendu vzniká akcionářům vlastnícím akcie k rozhodnému dni, nerozhodne-li valná hromada jinak.
- ☐ Nestanoví-li usnesení valné hromady anebo dohoda s akcionářem jinak, je dividenda společností vyplácena na náklady a nebezpečí společnosti na adresu akcionáře vedenou ve Středisku cenných papírů Praha v termínu stanoveném zákonem.
- ☐ Akcionářům, kteří nabyli akcie při zvýšení základního kapitálu, vzniká právo na výplatu dividendy až v roce následujícím po zvýšení základního jmění. V případě neuplatnění práva na výplatu dividendy akcionářem, přechází nárok na emitenta.

**Akcie umístěné mezi veřejností:** Počet akcií je cca 6,5 % se stejným podílem na základním kapitálu. Akcie nejsou druhově rozlišeny.

**Významné smlouvy:** Za poslední účetní období žádné významné smlouvy nebyly uzavřeny vyjma těch, které jsou uvedeny ve zprávě představenstva o vztazích mezi ovládající osobou, ovládanou osobou a „propojenými osobami“.

*b) Údaje o cenných papírech vydaných v r. 2008*

|                                         |                                                                                |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Druh</b>                             | <b>Akcie</b>                                                                   |
| <b>Forma</b>                            | Na majitele                                                                    |
| <b>Podoba</b>                           | Zaknihované                                                                    |
| <b>Počet kusů CP</b>                    | 259.333                                                                        |
| <b>Identifikační označení</b>           | CZ 0009108106                                                                  |
| <b>Objem emise</b>                      | 2.074.664,- Kč                                                                 |
| <b>Jmenovitá hodnota cenného papíru</b> | 8,- Kč                                                                         |
| <b>Celý objem emise je splacen</b>      |                                                                                |
| <b>Převoditelnost cenných papírů:</b>   | není omezena                                                                   |
| <b>Výplata výnosů:</b>                  | Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent přes zprostředkovatele ČSOB a.s. Praha |
| <b>Obchodování:</b>                     | Cenné papíry nejsou veřejně obchodovatelné                                     |

- ☐ Emitent akcie nemá v držení.
- ☐ Dceřiné společnosti emitenta mají akcie v držení
- ☐ Převoditelné a vyměnitelné cenné papíry a cenné papíry s opčními listy nejsou.

**Práva vyplývající z akcie**

- ☐ Základní kapitál 2.074.664,- Kč je rozdělen na 259.333 akcií na majitele.
- ☐ Jmenovitá hodnota jedné akcie činí 8,- Kč.
- ☐ Akcie jsou vydány v zaknihované podobě. Seznam akcionářů společnosti nahrazuje evidence zaknihovaných cenných papírů, vedená ve Středisku cenných papírů.
- ☐ Všechny akcie nejsou veřejně obchodovatelné.
- ☐ Hlasovací právo je spojeno s akcií. Každé akcií o jmenovité hodnotě Kč 8,- přísluší 1 hlas.
- ☐ Hlasování na valné hromadě probíhá pomocí hlasovacích lístků, pokud valná hromada nerozhodne podle technických podmínek jejího konání jinak.

**Vznik práva na dividendu**

- ☐ Akcionář má právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení. Tento podíl se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů.
- ☐ Nárok na dividendu vzniká akcionářům vlastnícím akcie k rozhodnému dni, nerozhodne-li valná hromada jinak.
- ☐ Nestanoví-li usnesení valné hromady anebo dohoda s akcionářem jinak, je dividendu společností vyplácena na náklady a nebezpečí společnosti na adresu akcionáře vedenou ve Středisku cenných papírů Praha v termínu stanoveném zákonem.
- ☐ Akcionářům, kteří nabyli akcie při zvýšení základního kapitálu, vzniká právo na výplatu dividendy až v roce následujícím po zvýšení základního jmění. V případě neuplatnění práva na výplatu dividendy akcionářem, přechází nárok na emitenta.

**Akcie umístěné mezi veřejností:** Počet akcií mezi veřejností je cca 27 % se stejným podílem na základním kapitálu. Akcie nejsou druhově rozlišeny.

**Významné smlouvy:** Za poslední účetní období žádné významné smlouvy nebyly uzavřeny vyjma těch, které jsou uvedeny ve zprávě představenstva o vztazích mezi ovládající osobou, ovládanou osobou a „propojenými osobami“.

## **D. Údaje o činnosti**

Emitent v rozhodující míře soutěží na tuzemském trhu.

### **Rozhodující činnost emitenta a přehled o tržbách [ v tis. Kč]**

| <b>Činnost</b>           | <b>2006<br/>tuzemsko</b> | <b>2006<br/>zahraničí</b> | <b>2007<br/>tuzemsko</b> | <b>2007<br/>zahraničí</b> | <b>2008<br/>tuzemsko</b> | <b>2008<br/>zahraničí</b> |
|--------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| energie                  | 428 392                  |                           | 481 410                  |                           | 542 382                  |                           |
| energetické služby       | 19 275                   |                           | 13 827                   |                           | 9 229                    |                           |
| služby                   | 31 025                   |                           | 33 564                   |                           | 31 999                   |                           |
| tržby za výrobky a zboží | 893                      | 92                        | 1 223                    | 97                        | 710                      | 9                         |
| celkem                   | 479 585                  | 92                        | 530 024                  | 97                        | 584 320                  | 9                         |
| <b>Celkem za rok</b>     | <b>479 677</b>           |                           | <b>530 121</b>           |                           | <b>584 329</b>           |                           |

Předpokládá se vývoj činnosti účetní jednotky ve stejných oborech a obdobném rozsahu jako v roce 2008.

### **Nemovitosti vlastněné společnostmi k 31.12.2008:**

|                | <b>pořizovací cena</b> | <b>zůstatková cena</b> |
|----------------|------------------------|------------------------|
| <b>pozemky</b> | 83 927 tis. Kč         |                        |
| <b>stavby</b>  | 1 031 232 tis.Kč       | 700 700 tis. Kč        |

Stavby a pozemky se nacházejí v katastrálním území Rožnova pod Radhoštěm, Valašského Meziříčí , Vrbna pod Pradědem, Třeboni a Jemnici .

Účetní jednotka nemá organizační složky v zahraničí.

### **Popis významných budov a technologií ve vlastnictví emitenta:**

a) *Katastrální území v Rožnově p.R.*

#### **1) Výroba a rozvody tepelné energie**

Centrální zdroj tepla je tvořen objektem o výměře 2.306 m<sup>2</sup> se dvěma průmyslovými komíny a čtyřmi parními kotly s celkovým výkonem 78,3 MW na dva druhy paliva

- zemní plyn
- těžký topný olej

Rozhodující množství páry je transformováno na horkou vodu a ta je rozváděna trubními rozvody v průmyslovém areálu a mimo areál do bytových objektů a objektů občanské vybavenosti města

#### **2) Transformace a distribuce elektrické energie**

Elektřina VVN je transformována dvěma transformátory, každý o výkonu 25 MVA na hladinu 22 kV, které jsou umístěny v objektu hlavní rozvodny o výměře 1.215 m<sup>2</sup>. Transformovaná elektřina je dále rozváděna do objektů v průmyslovém areálu, kde podružné trafostanice transformují elektřinu na 0,4 kV a takto je dodávána jednotlivým odběratelům.

### 3) Výroba a rozvod pitné vody a průmyslových vod

- Pitná voda je vyráběna ze surové vody Rožnovské Bečvy filtrací a chemickou úpravou v objektu úpravní vody o výměře 1.683 m<sup>2</sup> s max. výkonem 120 l/s. Pitná voda je shromažďována ve vodojemech a dále rozváděna soustavou trubních rozvodů k odběratelům v objektech v průmyslovém areálu
- Demineralizovaná voda je vyráběna technologií reverzní osmózy s max. výkonem 165 m<sup>3</sup>/hod, která je umístěna v objektu o výměře 1.781 m<sup>2</sup>. Tato voda je tak dodávána k odběratelům v objektech v průmyslovém areálu plastovými rozvody.
- Chladicí voda je vyráběna v chladících věžích umístěných v objektu o výměře 1.281 m<sup>2</sup>
- Chlazená voda je vyráběna turbokompresory umístěnými v objektu o výměře 862 m<sup>2</sup>  
Poslední dvě uvedené průmyslové vody jsou dodávány odběratelům do objektů v průmyslovém areálu soustavou trubních rozvodů.

### 4) Čištění odpadních vod

- Chemické odpadní vody vznikající při výrobních procesech v jednotlivých objektech v průmyslovém areálu jsou neutralizovány v objektu ČOV o výměře 2.973 m<sup>2</sup> a vyčištěná voda je odváděna 16 km dlouhým potrubím pod soutok Rožnovské a Vsetínské Bečvy ve Valašském Meziříčí
- Splaškové a dešťové vody jsou odváděny kanalizační soustavou do sběrače městské kanalizace. Celková délka soustavy je 9,42 km a dimenze od 20 do 100 cm.

### 5) Výroba a distribuce technických plynů

- Stlačený vzduch je vyráběn pomocí šroubových kompresorů umístěných v objektu o výměře 1.132 m<sup>2</sup> a k odběratelům je distribuován rozvody s tlakem 0,8 MPa.
- Dusík je nakupován v kapalném stavu a k odběratelům je distribuován v plynném stavu po odpaření ve vzduchových odpařovačích potrubím z ocelového kulového zásobníku o objemu 1.000 m<sup>3</sup>

#### b) *Katastrální území Valašské Meziříčí*

V lokalitě Štěpánov je ve vlastnictví emitenta umístěn podzemní vodojem o objemu 1.500 m<sup>3</sup>, který slouží jako záložní pro případ nízkého průtoku vody v Rožnovské Bečvě.

#### c) *Katastrální území Vrbno pod Pradědem*

Průmyslový areál o výměře 233.000 m<sup>2</sup>. Rozhodující je průmyslový objekt o výměře 3.600 m<sup>2</sup> skladních ploch

#### d) *Katastrální území Třeboň*

Rozhodující je bytový dům o výměře 1.114 m<sup>2</sup> s 19 malometrážními byty a jednopokojovými garsonkami.

#### e) *Katastrální území Jemnice*

Průmyslový areál o výměře 8.239 m<sup>2</sup>. Rozhodující je výrobní hala o výměře 1.345 m<sup>2</sup>.

**Činnost v oblasti nerostných surovin:**

Emitent nepodniká v oblasti nerostných surovin.

**Závislost na patentech nebo licencích:**

Emitent není závislý na patentech ani licenčních a obdobných záležitostech.

**Dividendová politika** emitenta není stanovena a výše dividendy je stanovena usnesením na valné hromadě akcionářů.

V daném účetním období byla schválena a vyplacena dividendy ve výši:

- 100,00 Kč před zdaněním na jednu akcii – ISIN CZ 0008419750
- 0,80 Kč před zdaněním na jednu akcii – ISIN CZ 0009108106

**Soudní , správní nebo rozhodčí řízení:**

Emitent není v soudních správních nebo rozhodčích řízeních, které by mohly mít významný vliv na jeho finanční situaci.

**Aktivity v oblasti životního prostředí:**

emitent při své podnikatelské činnosti omezuje emise znečišťujících látek, odpadní suroviny a jiné negativní vlivy na životní prostředí a velmi významným způsobem napomáhá v ochraně životního prostředí okolním podnikatelským subjektům a obyvatelstvu.

**INVESTICE****a) Finanční**

V roce 2008 nebyly uskutečněny finanční investice.

**b) Hmotné investice v běžném účetním období r. 2008**

|                              | [mil. Kč] |
|------------------------------|-----------|
| Nákup nemovitosti - pozemky  | 26,0      |
| Výstavba průmyslové haly     | 29,2      |
| Potrubí rozvodů chladu       | 5,9       |
| Potrubí rozvodů tepla        | 2,5       |
| Rozvod demineralizované vody | 1,4       |

Všechny investice byly v tuzemsku a byly financovány z vlastních zdrojů emitenta.

| ROK                     | 2008          | 2007          | 2006          | 2005          | 2004          | 2003          |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| účet 041                | 0             | 0             | 0             | 19            | 433           | 432           |
| účet 042                | 43 245        | 30 102        | 38 321        | 84 110        | 45 441        | 51 184        |
| <b>CELKEM NDM a HDM</b> | <b>43 245</b> | <b>30 102</b> | <b>38 321</b> | <b>84 129</b> | <b>45 441</b> | <b>51 616</b> |

**c) Hlavní budoucí investice HDM v roce 2009**

|                                           | [mil. Kč] |
|-------------------------------------------|-----------|
| Výstavba průmyslové haly                  | 5,0       |
| Nákup nemovitostí                         | 48,0      |
| Vodíkový generátor                        | 13,0      |
| Kogenerační jednotka na zdroji tepla      | 8,0       |
| Zařízení na využití tepla z chladicí vody | 3,5       |
| Rekonstrukce teplovodních rozvodů         | 3,2       |

**d) Výzkum a vývoj:** Emitent neprovádí výzkum ani vývoj nových výrobků.

**e) Přerušování v podnikání emitenta:** Emitent nepřerušil podnikání ve třech předcházejících účetních obdobích s významným vlivem na finanční situaci.

**f) Počet zaměstnanců dle druhů podnikatelské činnosti k 31.12.2008**

| Činnost            | počet zaměstnanců |
|--------------------|-------------------|
| energie            | 95                |
| energetické služby | 16                |
| služby             | 85                |
| <b>Celkem</b>      | <b>196</b>        |

Všichni zaměstnanci mají pracoviště v České republice

Ujednání o účasti zaměstnanců na kapitálu emitenta neexistují.

V pracovně právních vztazích emitent vyvíjí aktivity v souladu se zákoníkem práce.

## **E. Majetek a finanční situace**

### **Výhled na další období**

V roce 2009 se hospodaření emitenta a finanční situace předpokládá vyrovnané stejně jako v roce předcházejícím. Hospodaření a finanční situace je však závislá na situaci rozhodujících odběratelských subjektů, kterým jsou dodávána energetická média a služby pro jejich podnikatelskou činnost.

### **Přehled o změnách vlastního kapitálu v období 2003-2008 [ v tis. Kč]**

| Vlastní zdroje                                  | 2003    | 2004      | 2005      | 2006      | 2007      | 2008      |
|-------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Základní kapitál celkem                         | 700 956 | 701 000   | 701 000   | 701 000   | 703 075   | 703 075   |
| Základní kapitál                                | 701 000 | 701 000   | 701 000   | 701 000   | 703 075   | 703 075   |
| Vlastní akcie                                   | -44     |           |           |           |           |           |
| Ostatní kapitálové fondy                        |         |           |           |           | 128       | 128       |
| Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků |         | - 19 115  | - 17 163  | -13 441   | 232 378   | 262 435   |
| Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách     |         |           |           |           | -3 094    | -3 133    |
| Zákonný rezervní fond                           | 77 209  | 81 123    | 88 519    | 91 986    | 92 353    | 94 714    |
| Fond rozvoje                                    |         |           |           |           |           |           |
| Příspěvkový fond                                | 1 453   | 1 761     | 446       | 955       | 1 743     | 944       |
| Fond pojištění orgánů společnosti               | 360     | 651       | 441       | 482       | 523       | 585       |
| Hospodářský výsledek min. let                   | 47 774  | 104 164   | 281 026   | 301 985   | 270 464   | 241 632   |
| Disponibilní zisk běžného roku                  | 79 167  | 147 911   | 69 335    | 7 336     | 47 243    | 99 048    |
| Vlastní kapitál celkem                          | 906 919 | 1 017 495 | 1 223 113 | 1 202 235 | 1 344 813 | 1 650 622 |

\*) V roce 2005 byl uveden hospodářský výsledek min. let, disponibilní zisk běžného roku a vlastní kapitál celkem ze závěrky dle ČUS.

### Přehled osob s účastí nejméně 10 % na ZK

| Název                    | Sídlo                            | Předmět podnikání                                                            | Základní kapitál<br>v tis. Kč | Výše podílu<br>emitenta na<br>zák.kapitálu<br>/%/ | Výše<br>výnosu<br>z podílu<br>v Kč |
|--------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|
| Karvinská finanční, a.s. | U Centrumu 751<br>Orlová-Lutyně  | pronájem<br>nebytových prostor                                               | 63 646                        | 58,60                                             | 0,00                               |
| TZP, a.s., Hlinsko       | Hlinsko<br>Třebízkého 92         | barvení látek a příze<br>a spec. úpravy tkanin                               | 62 600                        | 19,16                                             | 0,00                               |
| VOS a.s. , Písek         | Písek<br>Nádražní 732            | stavba strojů<br>s mechanickým<br>pohonem                                    | 292 797                       | 57,46                                             | 0,00                               |
| EA Invest, spol. s r.o.  | U Centrumu 751<br>Orlová -Lutyně | zprostředkovatelská<br>činnost                                               | 60 000                        | 58,33                                             | 0,00                               |
| EA alfa, s.r.o.          | 1. máje 823,<br>Rožnov p.R.      | pilařská výroba,<br>impregnace dřeva,<br>zprostředkování<br>obchodu a služeb | 22 479                        | 100,00                                            | 0,00                               |
| EA beta, s.r.o.          | 1. máje 823,<br>Rožnov p.R.      | pilařská výroba,<br>impregnace dřeva,<br>zprostředkování<br>obchodu a služeb | 477                           | 100,00                                            | 0,00                               |

|                                             |             |             |             |            |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| <b>Hospodářský výsledek po zdanění</b>      | <b>2006</b> | <b>2007</b> | <b>2008</b> |            |
| <b>na jednu akcii za tři účetní období:</b> | 10,47       | 67,2        | 136,61      | [Kč/akcie] |

**Nesplacené úvěry: nejsou**

**Půjčky přijaté emitentem: nejsou**

**Poskytnutá zajištění emitentem: nejsou**

### Provozní a finanční přehled:

- a) Provozní a finanční situace emitenta za účetní období se vyvíjela standardním způsobem bez výrazných odchylek od normálu. Pouze v závěru hospodářského roku se začaly projevovat dopady hospodářské a finanční krize negativně u nejvýznamnějších odběratelů energetických médií a služeb jak v naturální tak finanční rovině a dá se konstatovat, že tato zhoršená situace přetrvává v počátku roku 2009.
- b) Výše uvedená situace v závěru roku 2008 se promítla i v hospodaření emitenta za celý rok a dá se předpokládat, že kdyby nenastala, byly by hospodářské výsledky emitenta podstatně lepší.
- c) Slovní rozbor faktorů, které výrazně ovlivnily provozní, finanční a hospodářskou situaci emitenta v účetním období je uveden v odstavce a) a b).

## Zdroje kapitálu a jeho struktura

|                                             | Rok 2008         | Rok 2007         |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Zdroje kapitálu</b>                      | <b>1 650 622</b> | <b>1 597 580</b> |
| <b>Vlastní</b>                              | <b>1 396 428</b> | <b>1 344 813</b> |
| Základní kapitál                            | 703 075          | 703 075          |
| Ostatní kapitálové fondy                    | 128              | 128              |
| Oceňovací rozdíly z přecenění majetku       | 262 435          | 232 378          |
| Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách | -3 133           | -3 094           |
| Rezervní fond                               | ;94 714          | 92 353           |
| Statutární a ostatní fondy                  | 1 529            | 2 266            |
| Zisk po zdanění a nerozdělený zisk          | 337 680          | 317 707          |
| <b>Cizí</b>                                 | <b>254 194</b>   | <b>246 148</b>   |
| Dlouhodobé závazky                          | 98 045           | 94 619           |
| Krátkodobé závazky                          | 156 149          | 151 529          |

Omezení, která by podstatně mohla ovlivnit provoz emitenta nejsou.

## Informace o odměnách uhrazených za účetní období auditorům za jednotlivé druhy služeb.

Za účetní období roku 2008 byly vyplaceny odměny auditorovi Ing. Petru Skříšovskému takto:

|                                         |                     |
|-----------------------------------------|---------------------|
| za audit řádné účetní závěrky emitenta  | 70 000,- Kč         |
| za audit konsolidované účetní závěrky   | 25 000,- Kč         |
| za ověření výroční zprávy               | 20 000,- Kč         |
| za ověření zprávy o propojených osobách | 5 000,- Kč          |
| <u>jiné neauditorské služby</u>         | <u>80 000,- Kč</u>  |
| <b>Celkem</b>                           | <b>200 000,- Kč</b> |

## Informace o struktuře vlastního kapitálu emitenta, včetně cenných papírů nepřijatých k obchodování

- struktura a výše vlastního kapitálu je uvedena v předchozí tabulce
- cenné papíry nepřijaté k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie jsou popsány v kapitole C. – Cenné papíry, odstavec b) – Údaje o cenných papírech vydaných v r. 2008

## Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů

- převoditelnost cenných papírů není omezena

## Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech emitenta

- významné přímé podíly na hlasovacích právech emitenta jsou uvedeny v tabulkách v kapitole B. – Údaje o základním kapitálu
- nepřímé podíly na hlasovacích právech emitenta nejsou

## Informace o vlastnících cenných papírů se zvláštními právy

- vlastníci cenných papírů se zvláštními právy nejsou

**Informace o smlouvách mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv**

- a) informace o smlouvách mezi akcionáři nejsou emitentovi známy

**Informace o omezení hlasovacích práv**

- a) žádná hlasovací práva nejsou omezena

**Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov společnosti**

- a) zvláštní pravidla určující volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov společnosti nejsou

**Informace o zvláštních pravomocích členů představenstva**

- a) pravomoci členů představenstva jsou uvedeny ve stanovách společnosti, přičemž zde nejsou uvedeny zvláštní pravomoci členů představenstva, zejména o pověření podle § 161 a) § 210 obchodního zákoníku

**Informace o smlouvách mezi emitentem a členy jeho představenstva nebo zaměstnanci, kterými je emitent zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí**

- a) smlouvy ve smyslu výše uvedeného nejsou sepsány

**Informace o případných programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům představenstva společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek, a o tom, jakým způsobem jsou práva z těchto cenných papírů vykonávána**

- a) programy ve smyslu výše uvedeného neexistují

**Informace ve smyslu zákona o podnikání na kapitálovém trhu č. 256/2004 Sb. v platném znění, § 118 odst. 3, písm. o) nemá emitent ke zveřejnění**

## **F. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2008, podnikatelský záměr na rok 2009**

Představenstvo spolu s vedením společnosti předkládá zprávu o činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2008 a podnikatelský záměr na rok 2009.

Společnost ENERGOAQUA prošla v minulých letech obdobím průběžných restrukturalizací s cílem zvyšování produktivity práce a zvyšování technologických kapacit pro nejvýznamnějšího odběratele energetických médií a služeb. Dobře nastartovaný rok 2008 přibrzdila v závěru roku celosvětová ekonomická krize postupným snižováním avizovaných požadavků na dodávky energetických médií a služeb od zákazníků. Díky modernizaci výrobních prostředků v předešlých letech, kdy byly v rozhodující míře nahrazeny zastaralé a fyzicky či morálně opotřebované technologie, společnost v roce 2008 vyráběla své produkty s vyšší efektivitou při snížených materiálových, energetických a mzdových nákladech. Zisk a tvorba volných finančních zdrojů společnosti se díky dlouhodobému aktivnímu přístupu představenstva a vedení společnosti na řízení společnosti vyšplhal na dlouholeté maximum. Nakládání s volnými finančními zdroji a jejich ukládání do nových projektů představenstvo společnosti věnuje dlouhodobě zvýšenou pozornost.

Objem investic do technologií v rámci stávajícího předmětu podnikání v průmyslovém areálu díky předešlé modernizaci zařízení klesá, proto se společnost v roce 2008 zaměřila na investice do nových projektů, zejména pak investicím do uvolněných objektů po zkrachovalých společnostech a jejich postupnou revitalizaci s cílem dalšího využití pro vlastní výrobní programy nebo pro pronájem výrobním firmám. V rámci veřejného výběrového řízení společnost odkoupila od města Rožnov pod Radhoštěm pozemky vhodné k realizaci výstavby bytových a rodinných domů. Společnost opakovaně jednala se správcem konkurzní podstaty společnosti Ecimex Group, a.s. o přímém prodeji výrobního areálu sestávajícího z výrobních, skladovacích a administrativních objektů s celkovou zastavěnou plochou cca 26 tis. m<sup>2</sup> a cca 20 tis. m<sup>2</sup> souvisejících zpevněných ploch, odkup a převod majetku se uskutečnil v 03/2009. Společnost tímto rozšířila vlastní výrobní prostory využitelné v rámci průmyslového areálu k pronájmu výrobním firmám o 26 500 m<sup>2</sup>, včetně dobře dostupných manipulačních ploch.

V rámci běžného podnikatelského záměru bylo v průmyslovém areálu pokračováno v úpravách napojení jednotlivých objektů na tepelnou energii tak, aby zejména v letním období nedocházelo k významnému nárůstu tepelných ztrát při distribuci tepelné energie pro technologické spotřeby v rámci průmyslové výroby.

V oblasti dodávky elektrické energie společnost pokračovala v modernizacích rozveden 22 kV v průmyslovém areálu tak, aby spolehlivost a kvalita dodávek odpovídala vysokým požadavkům zákazníků dodávajícím své výrobky elektrotechnickému a automobilovému průmyslu.

Mezi významné události ovlivňující hospodaření společnosti v roce 2008 a v dalších letech patří fúze společnosti ENERGOAQUA se společností Dřevokombinát Vrbno pod Pradědem v roce 2007. V areálu bývalého Dřevokombinátu Vrbno pod Pradědem již delší dobu nebyla realizována žádná vlastní výroba a prostory jsou převážně využívány k pronájmu. Stav objektů v areálu odpovídá stáří a době užívání a nutno konstatovat, že s řadou objektů nelze do budoucna počítat pro další využití bez kompletní rekonstrukce. Společnost fúzí získala

ucelený, třetími stranami nezatížený, cca 22 ha areál v centru malého, turisticky atraktivního města, vhodný k realizaci developerských projektů. Společnost v průběhu roku 2008 shromažďovala informace pro zpracování studie proveditelnosti revitalizace dotčeného území, včetně realizace energetických projektů navazujících na stávající infrastrukturu obce.

### **Vážení akcionáři,**

tržby a tvorba volných finančních zdrojů společnosti v roce 2008 dávají dobré předpoklady k dalšímu úspěšnému podnikání společnosti v nejbližším období. Nutno však vzít v úvahu fakt, že celosvětová ekonomická krize se dotýká i společnosti ENERGOAQUA, a.s., proto vedení společnosti předpokládá v roce 2009 přechodné snížení ziskovosti společnosti na úroveň 60-70% roku 2008. Díky dlouhodobé restrukturalizaci společnosti a modernizaci výrobních kapacit společnosti lze předpokládat, že společnost projde období celosvětové ekonomické krize bez ohrožení stability a využije toto období pro přípravu nových projektů. Zejména se bude jednat o projekty umožňující další rozšíření dodávek energetických médií odběratelům v rámci průmyslového areálu, revitalizaci volných ploch k výrobním a skladovacím účelům a přípravou projektů souvisejících s výstavbou bytových domů a občanské vybavenosti.

## **G. Údaje o statutárních dozorčích a řídicích orgánech emitenta**

**Představenstvo:** **Ing. Hana Bočková**, předseda představenstva  
rodné číslo: 615928/0303, bydliště: Praha 4, Mírotická 956/11  
členství v orgánech dalších společností: BROUK s.r.o., Ústí n.Labem  
☐ má příslušné manažerské odborné znalosti a zkušenosti

**Ing. Oldřich Havelka**, místopředseda představenstva a generální ředitel  
rodné číslo: 551219/0629, bydliště: Rožnov p.R., Sluneční 2412  
členství v orgánech dalších společností: Karvinská stavební, a.s., Karviná  
☐ má příslušné manažerské odborné znalosti a zkušenosti

**Rostislav Šindlář**, člen představenstva  
rodné číslo: 671025/0547, bydliště: Havířov, Životice, U Stavů 319/26  
členství v orgánech dalších společností: TESLA KARLÍN, a.s., Praha, TOMA, a.s.,  
Otrokovice, ALMET, a.s., Hradec Králové, PROSPERITA investiční společnost,  
a.s., Orlová-Lutyně.  
☐ má příslušné manažerské odborné znalosti a zkušenosti

**Dozorčí rada:** **Miroslav Kurka**, předseda dozorčí rady  
rodné číslo: 310729/057, bydliště: Havířov, Karvinská 61  
členství v orgánech dalších společností: AKCIA TRADE, spol. s r.o., Orlová-  
Lutyně, HIKOR Písek, a.s., Písek, HIKOR Týn, a.s., Písek, ALMET, a.s., Hradec  
Králové, Karvinská stavební, a.s., Karviná, TZP, a.s., Hlinsko, KDYNÍUM a.s.,  
Kdyně, VOS a.s., Písek, DYAS Uherský Ostroh a.s., Uherský Ostroh, Vysoká škola  
podnikání, a.s., Ostrava, PROSPERITA holding, a.s., Orlová-Lutyně.  
☐ má příslušné manažerské odborné znalosti a zkušenosti

**Ing. Zdeněk Raška**, člen dozorčí rady  
rodné číslo: 631018/1680, bydliště: Horní Bludovice 529  
členství v orgánech dalších společností: PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s., Otrokovice,  
TOMA, a.s., Otrokovice, S.P.M.B. a.s., Brno, MATE, a.s., Brno, KAROSERIA  
a.s., Brno, AKCIA TRADE, spol. s r.o., Orlová-Lutyně.  
☐ má příslušné manažerské odborné znalosti a zkušenosti

**Petr Slovák**, člen dozorčí rady  
rodné číslo: 630109/0631, bydliště: Rožnov p.R., Vítězná 1747  
členství v orgánech dalších společností: žádné  
podnikání mimo činnost emitenta : žádné  
☐ nemá manažerské znalosti a zkušenosti, ale jako zástupce zaměstnanců je  
odborník na výrobu.

Všechny výše uvedené osoby nebyly odsouzeny za podvodné trestné činy a současně nebyly úředně veřejně obviněny ani sankcionovány.

Všechny výše uvedené osoby mají s emitentem uzavřeny smlouvy o výkonu funkce uzavřené ve smyslu ustanovení § 66 odst. 2 a s přihlédnutím k ustanovení § 566 a násl. Zákona č. 513/91 Sb. ve znění pozdějších předpisů.

Ing. Oldřich Havelka a Petr Slovák mají s emitentem uzavřeny ještě pracovní smlouvy.

Všechny výše uvedené osoby mají uzavřeny s emitentem smlouvy na dobu neurčitou a výhody při ukončení zaměstnání nejsou smlouveny.

Možné střety zájmů neexistují.

## **Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady:**

Vedoucí osoby emitenta a členové dozorčí rady společnosti jsou odměňováni na základě smluv o výkonu funkce zpracovaných na základě pokynů ovládající osoby právním zastoupením koncernu, jehož je společnost součástí, které jsou schváleny valnou hromadou společnosti, a dále v souladu s pravidly odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady rovněž schválených valnou hromadou společnosti.

Ze smluv o výkonu funkce a pravidel odměňování vyplývá, že vedoucí osoby emitenta a členové dozorčí rady společnosti jsou odměňováni takto:

### **1. Vedoucí osoby emitenta**

#### **1.1. Pevná složka tvoří 24% z celkových příjmů**

1.2. Variabilní složka měsíční je přímo závislá na splnění plánovaných hospodářských výsledků za sledované období stanovených prostřednictvím dozorčí rady ovládající osobou a projednaných na společném zasedání představenstva a dozorčí rady společnosti. Variabilní složka měsíční pro hodnocení generálního ředitele společnosti je rozšířena proti členům představenstva o další konkrétní úkoly stanovené pro sledované období představenstvem společnosti, týkající se zejména dalších ekonomických ukazatelů a provozního zisku společnosti. Sledování a vyhodnocování plnění je prováděno měsíčně představenstvem společnosti a schvalováno čtvrtletně dozorčí radou společnosti. Variabilní složka měsíční tvoří 15% z celkových příjmů.

1.3. Variabilní složka – roční odměna členů představenstva je přímo závislá na splnění plánovaných ročních hospodářských výsledků stanovených ovládající osobou společnosti a projednaných tak, jak je popsáno v odstavci 1.2.. Vyhodnocení splnění ukazatelů je provedeno představenstvem společnosti a dozorčí radou společnosti následně po zpracování roční účetní závěrky společnosti a její ověření auditorem společnosti. Výplatu variabilní složky - roční odměnu schvaluje valná hromada společnosti samostatně. Variabilní složka – roční odměna generálního ředitele společnosti je rozšířena proti členům představenstva o další konkrétní úkoly stanovené pro sledované období představenstvem společnosti, týkající se zejména dalších ekonomických ukazatelů, provozního zisku a tvorby volných finančních zdrojů společnosti. Variabilní složka – roční odměna tvoří 61% z celkových příjmů.

### **2. Členové dozorčí rady společnosti**

#### **2.1. Pevná složka tvoří 61% z celkových příjmů**

2.2. Variabilní složka měsíční je přímo závislá na splnění plánovaných hospodářských výsledků za sledované období stanovených ovládající osobou koncernu jež je společnost součástí. Sledování a vyhodnocování plnění je prováděno měsíčně představenstvem společnosti. Kontrola oprávněnosti výplaty variabilní složky v jednotlivých sledovaných obdobích je součástí ověření účetní závěrky auditorem společnosti. Variabilní složka měsíční tvoří 31% z celkových příjmů.

2.3. Variabilní složka – roční odměna je přímo závislá na splnění plánovaných ročních hospodářských výsledků stanovených ovládající osobou společnosti a projednaných tak, jak je popsáno v odstavci 1.2.. Vyhodnocení splnění ukazatelů je provedeno představenstvem společnosti a dozorčí radou společnosti následně po zpracování roční účetní závěrky společnosti a její ověření auditorem společnosti. Výplatu variabilní složky - roční odměnu schvaluje valná hromada společnosti samostatně. Variabilní složka – roční odměna tvoří 8% z celkových příjmů

**Peněžité a naturální příjmy a tantiémy a počet akcií v majetku orgánů a vedoucích osob emitenta v roce 2008**

|                        | <b>Příjmy celkem</b><br>[v tis. Kč] | <b>Pevná složka z příjmu</b><br>[v tis. Kč] | <b>počet akcií</b><br>[v ks] |
|------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|
| Vedoucí osoby emitenta | 14 650                              | 3 244                                       | 1                            |
| Členové dozorčí rady   | 4 855                               | 834                                         | 0                            |

Úvěry, půjčky ručení ani zajištění či plnění u členů orgánů a vedoucích osob nejsou.  
Zaměstnanci emitenta se mohou účastnit na základním kapitálu emitenta investováním přes RM-Systém.

**H. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu****za textovou část výroční zprávy:**

**Ing. Milan Žilka**  
funkce: manažer financí a zásobování  
rodné číslo: 530621/118  
bydliště: Střítež n.B. 209

**za účetní závěrku:**

**Jarmila Žabková**  
funkce: vedoucí účtáren  
rodné číslo: 655117/6566  
bydliště: Dolní Bečva 290

**Čestné prohlášení**

**Prohlašuji, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle mého nejlepšího vědomí údaje obsažené ve výroční zprávě správné a že v ní nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy.**

.....  
Ing. Milan Žilka  
manažer financí a zásobování

.....  
Jarmila Žabková  
vedoucí účtáren

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

**Určena pro:**

**akcionáře obchodní společnosti**

**ENERGOAQUA, a.s.**

**Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ: 756 61**

**IČ: 155 03 461**

Ověřil jsem přiloženou **individuální účetní závěrku** společnosti ENERGOAQUA, a.s., tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za období od 1.1.2008 do 31.12.2008 a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod. Údaje o společnosti ENERGOAQUA, a.s. jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

### **Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku**

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

### **Odpovědnost auditora**

Mou úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsem provedl v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsem povinen dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abych získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

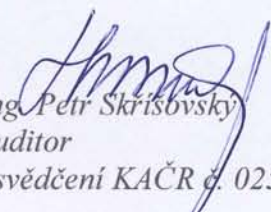
Domnívám se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého výroku.

### **Výrok auditora**

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti ENERGOAQUA, a.s. k 31.12.2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2008 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

Dne 28. dubna 2009



  
Ing. Petr Skříšovský  
auditor  
osvědčení KAČR č. 0253

## Základní údaje

|         |                                                  |
|---------|--------------------------------------------------|
| Emitent | Název emitenta                                   |
|         | ENERGOAQUA, a.s.                                 |
|         | IČ                                               |
|         | 15503461                                         |
|         | Adresa sídla                                     |
|         | Rožnov pod Radhoštěm, 1.máje 823, PSČ 756 61, ČR |

|                 |                                                              |
|-----------------|--------------------------------------------------------------|
| Kontaktní osoba | Jméno                                                        |
|                 | Ing.Milan Žilka                                              |
|                 | Funkce                                                       |
|                 | Manažer financí a zásobování                                 |
|                 | E-mail                                                       |
|                 | <a href="mailto:zilka@energoaqua.cz">zilka@energoaqua.cz</a> |
|                 | Telefon                                                      |
|                 | 571 842 183                                                  |

|                      |                 |                           |                      |
|----------------------|-----------------|---------------------------|----------------------|
| Informační povinnost | Datum vzniku IP | Typ informační povinnosti | Konsolidovaná zpráva |
|                      | 31.12.2008      | Výroční zpráva            | Ne                   |

|                              |          |      |
|------------------------------|----------|------|
| Další informace k formulářům | Jednotky | Měna |
|                              | 1000     | Kč   |

## Aktiva

|                                              | Běžné období | Minulé období |
|----------------------------------------------|--------------|---------------|
| Datum                                        | 31.12.2008   | 31.12.2007    |
| Dlouhodobá aktiva celkem                     | 1 432 186    | 1 395 314     |
| Budovy, pozemky, zařízení                    | 1 242 503    | 1 191 185     |
| Dlouhodobé investice                         | 186 490      | 199 656       |
| Jiné dlouhodobé finanční investice k prodeji | 0            | 0             |
| Goodwill                                     | 0            | 0             |
| Jiný nehmotný majetek                        | 1 593        | 2 859         |
| Jiná dlouhodobá aktiva                       | 1 600        | 1 614         |
| Krátkodobá aktiva celkem                     | 218 436      | 195 466       |
| Hotovost a peněžní ekvivalenty               | 152 441      | 105 313       |
| Zásoby                                       | 10 840       | 16 023        |
| Pohledávky z obchodního styku                | 55 098       | 74 093        |
| Jiná krátkodobá aktiva                       | 57           | 37            |
| Aktiva celkem                                | 1 650 622    | 1 590 780     |

## Pasiva

|                                              | Běžné období | Minulé období |
|----------------------------------------------|--------------|---------------|
| Datum                                        | 31.12.2008   | 31.12.2007    |
| Vlastní kapitál celkem                       | 1 396 428    | 1 344 813     |
| Upsaný základní kapitál                      | 703 075      | 703 075       |
| Fondy                                        | 96 243       | 94 619        |
| Nerozdělený zisk / (neuhrazená ztráta)       | 337 680      | 317 707       |
| Menšinový vlastní kapitál (menšinové podíly) | 0            | 0             |
| Ostatní vlastní kapitál                      | 259 430      | 229 412       |
| Dlouhodobé závazky                           | 98 045       | 94 438        |
| Dlouhodobé úvěry                             | 0            | 0             |
| Odložená daň                                 | 98 045       | 94 438        |
| Dlouhodobé rezervy                           | 0            | 0             |
| Ostatní dlouhodobé závazky                   | 0            | 0             |
| Krátkodobé závazky                           | 156 149      | 151 529       |
| Závazky z obchodního styku                   | 141 318      | 137 622       |
| Krátkodobé úvěry                             | 0            | 0             |
| Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů           | 0            | 0             |
| Splatná daň ze zisku                         | 1 391        | 0             |
| Krátkodobé rezervy                           | 3 053        | 0             |
| Ostatní krátkodobé závazky                   | 10 387       | 13 907        |
| Vlastní kapitál a závazky celkem             | 1 650 622    | 1 590 780     |

## Výsledovka

|                                                     | Běžné období | Minulé období |
|-----------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Datum                                               | 31.12.2008   | 31.12.2007    |
| Provozní výnosy celkem                              | 616 644      | 557 865       |
| Provozní náklady celkem                             | 434 035      | 395 003       |
| a) Osobní náklady                                   | 80 474       | 86 482        |
| b) Suroviny, materiál, energie a související služby | 319 374      | 275 236       |
| c) Jiné provozní náklady                            | 34 187       | 33 285        |
| Provozní zisk (EBITDA)                              | 182 609      | 162 862       |
| d) Odpisy                                           | 70 390       | 92 674        |
| 1. Odpisy dlouhodobého hmotného majetku             | 69 871       | 92 123        |
| 2. Odpisy nehmotných aktiv                          | 519          | 551           |
| Provozní zisk (EBIT)                                | 112 219      | 70 188        |
| Výnosové úroky                                      | 5 435        | 2 149         |
| Nákladové úroky                                     | 0            | 0             |
| Jiné finanční výnosy a náklady netto                | -667         | -2 551        |
| Výnosy z dlouhodobých investic                      | 156          | 156           |
| Jiné výnosy a náklady netto                         | -779         | -1 203        |
| Zisk před zdaněním (EBT)                            | 116 364      | 68 739        |
| Daň z příjmů                                        | 20 316       | 21 496        |
| Zisk po zdanění (včetně menšinových podílů)         | 96 048       | 47 243        |
| - Přířaditelný většinovým podílům                   | 0            | 0             |
| - Přířaditelný menšinovým podílům                   | 0            | 0             |

## Cash Flow

|                                                                    | Běžné období | Minulé období |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Datum                                                              | 31.12.2008   | 31.12.2007    |
| Peněžní toky z hlavní (provozní) činnosti                          | 191 254      | 210 002       |
| Zisk před zdaněním (EBT)                                           | 116 364      | 68 739        |
| Odpisy                                                             | 70 390       | 92 674        |
| Příjem z investic                                                  | 4 540        | -3 022        |
| Nákladové úroky                                                    | 0            | 0             |
| Snížení (zvýšení) čistého pracovního kapitálu                      | 26 086       | 70 071        |
| Placené úroky                                                      | 0            | 0             |
| Placená daň ze zisku                                               | -29 179      | -18 383       |
| Ostatní provozní položky                                           | 3 053        | -77           |
| Peněžní toky z investiční činnosti                                 | -111 816     | -413 285      |
| Výdaj za nákup pozemků, budov a zařízení netto                     | -123 016     | -416 288      |
| Přijatý úrok, přijaté dividendy a ostatní investiční činnost netto | 11 200       | 3 003         |
| Peněžní toky z financování                                         | -32 310      | 272 623       |
| Příjem z vydání základního kapitálu                                | 0            | 0             |
| Příjem z (vydání) dlouhodobého dluhu netto                         | 0            | 0             |
| Zaplacené dividendy                                                | -69 241      | -34 456       |
| Ostatní aktivity financování                                       | 36 931       | 307 079       |
| Netto přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů       | 0            | 0             |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku období          | 105 313      | 35 973        |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období           | 152 441      | 105 313       |

## Vlastní kapitál

|                                                            | Základní kapitál | Emisní ážio | Ostatní fondy | Oceňovací rozdíly z přecenění | Fond z přepočtu měn | Nerozdělený zisk | Ostatní složky vlastního kapitálu | CELKEM (přiraditelné většinovým vlastníkům) | MENŠINOVÝ PODÍL | CELKEM    |
|------------------------------------------------------------|------------------|-------------|---------------|-------------------------------|---------------------|------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|-----------------|-----------|
| POČÁTEČNÍ ZŮSTATEK                                         | 703 075          | 0           | 94 619        | 229 412                       | 0                   | 317 707          | 0                                 | 0                                           | 0               | 1 344 813 |
| Změna v účetních pravidlech                                | 0                | 0           | 0             | 0                             | 0                   | 0                | 0                                 | 0                                           | 0               | 0         |
| Přepočtený zůstatek                                        | 0                | 0           | 0             | 0                             | 0                   | 0                | 0                                 | 0                                           | 0               | 0         |
| Přebytek z přecenění majetku                               | 0                | 0           | 0             | 30 057                        | 0                   | 2 319            | 0                                 | 0                                           | 0               | 129 198   |
| Deficit z přecenění majetku                                | 0                | 0           | 0             | 0                             | 0                   | 0                | 0                                 | 0                                           | 0               | -96 822   |
| Zajištění peněžních toků                                   | 0                | 0           | 0             | 0                             | 0                   | 0                | 0                                 | 0                                           | 0               | 0         |
| Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních majetkových podílů | 0                | 0           | 0             | 0                             | 0                   | 0                | 0                                 | 0                                           | 0               | 0         |
| Daň z položek nevykázaných ve výsledovce                   | 0                | 0           | 0             | 0                             | 0                   | 0                | 0                                 | 0                                           | 0               | 0         |
| Čistý zisk / ztráta nevykázaná ve výsledovce               | 0                | 0           | 0             | 0                             | 0                   | 0                | 0                                 | 0                                           | 0               | 0         |
| Čistý zisk / ztráta za účetní období ve výsledovce         | 0                | 0           | 0             | 0                             | 0                   | 96 048           | 0                                 | 0                                           | 0               | 96 048    |
| Celkové uznané zisky a ztráty za účetní období             | 0                | 0           | 0             | 0                             | 0                   | 0                | 0                                 | 0                                           | 0               | 0         |
| Upsaný základní kapitál                                    | 0                | 0           | 0             | 0                             | 0                   | 0                | 0                                 | 0                                           | 0               | 0         |
| Dividendy                                                  | 0                | 0           | 0             | 0                             | 0                   | -70 190          | 0                                 | 0                                           | 0               | -70 190   |
| Převody do fondů, použití fondů                            | 0                | 0           | 1 624         | 0                             | 0                   | -8 087           | 0                                 | 0                                           | 0               | -6 463    |
| Vydané opce na akcie                                       | 0                | 0           | 0             | 0                             | 0                   | 0                | 0                                 | 0                                           | 0               | 0         |
| Vlastní akcie                                              | 0                | 0           | 0             | 0                             | 0                   | 0                | 0                                 | 0                                           | 0               | 0         |
| Ostatní změny                                              | 0                | 0           | 0             | -39                           | 0                   | -117             | 0                                 | 0                                           | 0               | -156      |
| KONEČNÝ ZŮSTATEK                                           | 703 075          | 0           | 0             | 259 430                       | 0                   | 337 680          | 0                                 | 0                                           | 0               | 1 396 428 |

ENERGOAQUA, a.s.  
1. máje 823, 756 61 Rožnov pod Radhoštěm

Individuální účetní závěrka  
za rok 2008

sestavená dle mezinárodních standardů  
účetního výkaznictví IAS / IFRS

Duben 2009

Obsah:

|       |                                                                     |    |
|-------|---------------------------------------------------------------------|----|
| I.    | R O Z V A H A.....                                                  | 3  |
| II.   | VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT.....                                            | 5  |
| III.  | PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH.....                                     | 6  |
| IV.   | Přehled o změnách vlastního kapitálu.....                           | 7  |
| V.    | Komentář k individuální účetní závěrce.....                         | 8  |
| 1.    | Všeobecné informace.....                                            | 8  |
| 2.    | Aplikace nových a novelizovaných standardů.....                     | 8  |
| 3.    | Důležitá účetní pravidla.....                                       | 9  |
| 3.1.  | Prohlášení o shodě.....                                             | 9  |
| 3.2.  | Východiska sestavování účetní závěrky.....                          | 9  |
| 3.3.  | Dlouhodobá aktiva držená k prodeji.....                             | 9  |
| 3.4.  | Účtování výnosů.....                                                | 9  |
| 3.5.  | Cizí měny.....                                                      | 9  |
| 3.6.  | Výpůjční náklady.....                                               | 10 |
| 3.7.  | Státní dotace.....                                                  | 10 |
| 3.8.  | Daně.....                                                           | 10 |
| 3.9.  | Pozemky, budovy a zařízení.....                                     | 11 |
| 3.10. | Investice do nemovitostí.....                                       | 12 |
| 3.11. | Nehmotná aktiva.....                                                | 12 |
| 3.12. | Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv, kromě goodwillu.....   | 12 |
| 3.13. | Zásoby.....                                                         | 13 |
| 3.14. | Rezervy.....                                                        | 13 |
| 3.15. | Finanční aktiva.....                                                | 13 |
| 3.16. | Finanční závazky a kapitálové nástroje vydané společností.....      | 15 |
| 4.    | Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech..... | 16 |
| 5.    | Výnosy.....                                                         | 16 |
| 6.    | Výnosy dle segmentů.....                                            | 17 |
| 7.    | Výnosy z investic.....                                              | 17 |
| 8.    | Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku.....                          | 18 |
| 9.    | Ostatní provozní výnosy.....                                        | 18 |
| 10.   | Ostatní provozní náklady.....                                       | 18 |
| 11.   | Finanční výnosy.....                                                | 18 |
| 12.   | Finanční náklady.....                                               | 18 |
| 13.   | Daň ze zisku.....                                                   | 19 |
| 14.   | Dlouhodobá aktiva držená k prodeji.....                             | 21 |
| 15.   | Zisk za rok.....                                                    | 21 |
| 16.   | Zisk na akcii.....                                                  | 21 |
| 17.   | Pozemky, budovy a zařízení.....                                     | 22 |
| 18.   | Investice do nemovitostí.....                                       | 24 |
| 19.   | Ostatní nehmotná aktiva.....                                        | 24 |
| 20.   | Pořizování dlouhodobých hmotných aktiv.....                         | 25 |
| 21.   | Dceřiné podniky.....                                                | 25 |
| 22.   | Ostatní finanční aktiva.....                                        | 26 |
| 23.   | Ostatní aktiva.....                                                 | 26 |
| 24.   | Zásoby.....                                                         | 26 |
| 25.   | Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky.....                | 26 |
| 26.   | Spřízněné osoby.....                                                | 27 |
| 27.   | Transakce se spřízněnými osobami.....                               | 28 |
| 28.   | Základní kapitál.....                                               | 29 |
| 29.   | Fondy.....                                                          | 29 |
| 30.   | Výdaje příštích období.....                                         | 30 |
| 31.   | Události po rozvahovém dni.....                                     | 30 |

## I. ROZVAHA

v plném rozsahu dle IAS ke dni 31.12.2008 (v celých tisících Kč)

| AKTIVA         |                                               | bod<br>kommentáře | Rok končící<br>31.12.2008 |                 | Rok končící<br>31.12.2007 |
|----------------|-----------------------------------------------|-------------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|
|                |                                               |                   | Brutto                    | Korekce         | Netto                     |
| AKTIVA CELKEM  |                                               |                   | 2 173 745                 | -523 123        | 1 650 622                 |
|                |                                               |                   |                           |                 | Netto                     |
|                |                                               |                   |                           |                 | 1 590 780                 |
| <b>B.</b>      | <b>Dlouhodobý majetek</b>                     |                   | <b>1 888 215</b>          | <b>-457 629</b> | <b>1 430 586</b>          |
| <b>B. I.</b>   | <b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>            | 19                | <b>2 650</b>              | <b>-1 057</b>   | <b>1 593</b>              |
| 3.             | Software                                      |                   | 587                       | -155            | 432                       |
| 5.             | Goodwill                                      |                   | -                         | -               | -                         |
| 6.             | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek              |                   | 2 063                     | -902            | 1 161                     |
| <b>B. II.</b>  | <b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>              |                   | <b>1 689 239</b>          | <b>-440 736</b> | <b>1 242 503</b>          |
| 1.             | Pozemky                                       | 17                | 83 927                    | -               | 83 927                    |
| 2.             | Stavby                                        | 17                | 909 829                   | -329 836        | 579 993                   |
| 3.             | Samostatné movité věci a soubory movit. věcí  | 17                | 524 377                   | -113 564        | 410 813                   |
| 7.             | Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek         | 20                | 43 245                    | -               | 43 245                    |
| 8.             | Poskytnuté zálohy na dlouhod.hmotný majetek   |                   | 948                       | -               | 948                       |
| 10.            | Investice do nemovitostí                      |                   | 114 076                   | -               | 114 076                   |
| 11.            | Aktiva držena k prodeji                       | 14                | 12 837                    | -3 336          | 9 501                     |
| <b>B. III.</b> | <b>Dlouhodobý finanční majetek</b>            |                   | <b>196 326</b>            | <b>-9 836</b>   | <b>186 490</b>            |
| 1.             | Podíly v ovládaných a řízených osobách        | 21                | 146 736                   | -               | 146 736                   |
| 3.             | Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly      | 22                | 49 590                    | -9 836          | 39 754                    |
| <b>C.</b>      | <b>Oběžná aktiva</b>                          |                   | <b>285 473</b>            | <b>-65 494</b>  | <b>219 979</b>            |
| <b>C. I.</b>   | <b>Zásoby</b>                                 |                   | <b>24 640</b>             | <b>-13 800</b>  | <b>10 840</b>             |
| 1.             | Materiál                                      | 24                | 12 053                    | -3 700          | 8 353                     |
| 3.             | Výrobky                                       | 24                | 12 181                    | -9 800          | 2 381                     |
| 4.             | Zvířata                                       |                   | 1                         | -               | 1                         |
| 5.             | Zboží                                         | 24                | 405                       | -300            | 105                       |
| <b>C. II.</b>  | <b>Dlouhodobé pohledávky</b>                  |                   | <b>1 600</b>              | <b>-</b>        | <b>1 600</b>              |
| 2.             | Pohledávky ovládající a řídicí osoba          |                   | 1 600                     | -               | 1 600                     |
| <b>C. III.</b> | <b>Krátkodobé pohledávky</b>                  |                   | <b>106 792</b>            | <b>-51 694</b>  | <b>55 098</b>             |
| 1.             | Pohledávky z obchodních vztahů                | 25                | 98 115                    | -51 694         | 46 421                    |
| 2.             | Pohledávky -ovládající a řídicí osoba         |                   | 3 585                     | -               | 3 585                     |
| 4.             | Pohled. za společníky a za účastníky sdružení |                   | 3                         | -               | 3                         |
| 6.             | Stát - daňové pohledávky                      | 13.3              | 4 101                     | -               | 4 101                     |
| 7.             | Krátkodobé poskytnuté zálohy                  |                   | 441                       | -               | 441                       |
| 8.             | Dohadné účty aktivní                          |                   | -                         | -               | -                         |
| 9.             | Jiné pohledávky                               |                   | 547                       | -               | 547                       |
| <b>C.IV.</b>   | <b>Krátkodobý finanční majetek</b>            |                   | <b>152 441</b>            | <b>0</b>        | <b>152 441</b>            |
| 1.             | Peníze                                        |                   | 227                       | -               | 227                       |
| 2.             | Účty v bankách                                |                   | 152 214                   | -               | 152 214                   |
| <b>D.I.</b>    | <b>Časové rozlišení</b>                       | 23                | <b>57</b>                 | <b>0</b>        | <b>57</b>                 |
| 1.             | Náklady příštích období                       |                   | 57                        | -               | 57                        |
| 3.             | Příjmy příštích období                        |                   | -                         | -               | -                         |

## ROZVAHA

V plném rozsahu dle IAS ke dni 31.12.2008 (v celých tisících Kč).

| <b>PASIVA</b>                                      | bod<br>kommentáře | Rok končící<br>31.12.2008 | Rok končící<br>31.12.2007 |
|----------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>PASIVA CELKEM</b>                               |                   | <b>1 650 622</b>          | <b>1 590 780</b>          |
| <b>A. Vlastní kapitál</b>                          |                   | <b>1 396 428</b>          | <b>1 344 813</b>          |
| <b>A. . Základní kapitál</b>                       |                   | <b>703 075</b>            | <b>703 075</b>            |
| A.I. Základní kapitál                              | 28                | 703 075                   | 703 075                   |
| Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)        |                   | -                         | -                         |
| 3. Změny základního kapitálu                       |                   | -                         | -                         |
| <b>A.II. Rez.fondy, neděl.fondy a ost.fondy</b>    | 29                | <b>259 430</b>            | <b>229 412</b>            |
| A.II. 1. Emisní ážio                               |                   | -                         | -                         |
| 2. Ostatní kapitálové fondy                        |                   | 128                       | 128                       |
| 3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a         |                   | 262 435                   | 232 378                   |
| 4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách     |                   | -3 133                    | -3 094                    |
| <b>A.III. Fondy ze zisku</b>                       | 29                | <b>96 243</b>             | <b>94 619</b>             |
| 1. Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond        |                   | 94 714                    | 92 353                    |
| 2. Statutární a ostatní fondy                      |                   | 1 529                     | 2 266                     |
| <b>A.IV. Výsledek hospodaření minulých let</b>     |                   | <b>241 632</b>            | <b>270 464</b>            |
| 1. Nerozdělený zisk minulých let                   |                   | 241 632                   | 270 464                   |
| 2. Neuhrazená ztráta minulých let                  |                   | -                         | -                         |
| <b>A.V. Výsledek hospodaření běžného úč.období</b> | 16                | <b>96 048</b>             | <b>47 243</b>             |
| <b>B. Cizí zdroje</b>                              |                   | <b>243 807</b>            | <b>232 060</b>            |
| <b>B.I.4. Ostatní rezervy</b>                      |                   | <b>3 053</b>              |                           |
| <b>B. II. Dlouhodobé závazky</b>                   | 13.4.             | <b>98 045</b>             | <b>94 438</b>             |
| 10 Odložený daňový závazek                         | 13                | 98 045                    | 94 438                    |
| <b>B.III. Krátkodobé závazky</b>                   |                   | <b>142 709</b>            | <b>137 622</b>            |
| 1. Závazky z obchodních vztahů                     |                   | 44 806                    | 112 681                   |
| 2. Závazky ovládající a řídicí osoba               |                   | 82 184                    | -                         |
| 4. Závazky ke společníkům a účastníkům sdružení    |                   | 6 641                     | -                         |
| 5. Závazky k zaměstnancům                          |                   | 4 481                     | 5 391                     |
| 6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdrav.poj.  |                   | 2 420                     | 3 288                     |
| 7. Stát - daňové závazky a dotace                  | 13.3              | 2 183                     | 10 501                    |
| 10. Dohadné účty pasivní                           |                   | -6                        | 86                        |
| 11. Jiné závazky                                   |                   | -                         | 5 675                     |
| <b>B.IV. Bankovní úvěry a výpomoci</b>             |                   | <b>0</b>                  | <b>0</b>                  |
| <b>C.I. Časové rozlišení</b>                       |                   | <b>10 387</b>             | <b>13 907</b>             |
| 1. Výdaje příštích období                          | 30                | 10 212                    | 9 928                     |
| 2. Výnosy příštích období                          |                   | 175                       | 3 979                     |

## II. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT

V plném rozsahu dle IAS ke dni 31.12.2008 (v celých tisících Kč)

|                                                               | bod<br>komentáře | Rok<br>31.12.2008 | Rok končící<br>31.12.2007 |
|---------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|---------------------------|
| I. Tržby za prodej zboží                                      | 5,6,             | 6                 | 2                         |
| A. Náklady na prodané zboží                                   |                  | 7                 | 3                         |
| + Obchodní marže                                              |                  | -1                | -1                        |
| II. Výkony                                                    |                  | 588 725           | 536 040                   |
| Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb (+)                | 5,6,7            | 584 323           | 530 121                   |
| Změna stavu zásob vlastní činnosti (+,-)                      |                  | -                 | -894                      |
| Aktivace                                                      |                  | 4 402             | 6 813                     |
| B. Výkonnová spotřeba                                         |                  | 319 374           | 275 236                   |
| Spotřeba materiálu a energie                                  |                  | 295 338           | 248 550                   |
| Služby                                                        |                  | 24 036            | 26 686                    |
| + Přidaná hodnota                                             |                  | <b>269 350</b>    | <b>260 803</b>            |
| C. Osobní náklady                                             |                  | 80 474            | 86 482                    |
| Mzdové náklady                                                |                  | 58 065            | 59 406                    |
| Odměny členům orgánů společnosti a družstva                   |                  | 2 199             | 5 294                     |
| Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění         |                  | 16 440            | 17 932                    |
| Sociální náklady                                              |                  | 3 770             | 3 850                     |
| D. Daně a poplatky                                            |                  | 1 610             | 1 787                     |
| E. Odpisy nehmot. a hmot. dlouhodobého majetku                |                  | 70 390            | 92 674                    |
| III. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu         |                  | 11 200            | 4 617                     |
| Tržby z prodeje dlouhodobého majetku                          | 8                | 10 374            | 4 402                     |
| Tržby z prodeje materiálu                                     |                  | 826               | 215                       |
| F. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu |                  | 1 595             | 15 740                    |
| Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku                | 8                | 15 284            | 1 584                     |
| Prodáváný materiál                                            |                  | 456               | 11                        |
| G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti  |                  | 9 478             | 739                       |
| Tvorba rezerv a časové rozlišení provozních nákladů           |                  | -                 | 3053                      |
| Tvorba opravné položky do provozních nákladů                  |                  | 3 406             | 3 099                     |
| Zúčtování rezerv a časového rozlišení provozních nákladů      |                  | -77               | 0                         |
| Zúčtování opravných položek do provozních nákladů             |                  | -5 720            | 6 456                     |
| IV. Ostatní provozní výnosy                                   | 9                | 16 713            | 17 206                    |
| H. Ostatní provozní náklady                                   | 10               | 16 091            | 20 422                    |
| <b>* Provozní výsledek hospodaření</b>                        |                  | <b>112 219</b>    | <b>70 188</b>             |
| VI. Tržby z prodeje cenných papírů a podílů                   |                  | -                 | -                         |
| J. Prodané cenné papíry a podíly                              |                  | -                 | -                         |
| VII. Výnosy z dlouhodobého finan.majetku                      |                  | 156               | 156                       |
| Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku            | 7,11             | 156               | 156                       |
| VIII. Výnosy z krátkodobého finančního majetku                |                  | -                 | -                         |
| K. Náklady z finančního majetku                               |                  | -                 | -                         |
| M. Změna stavu rezerv, opravných položek ve fin.oblasti       |                  | -                 | -                         |
| Tvorba opravné položky do finančních nákladů                  |                  | -                 | -                         |
| Zúčtování opravných položek do finančních nákladů             |                  | -                 | -                         |
| X. Výnosové úroky                                             | 7,11             | 5 435             | 2 149                     |
| N. Nákladové úroky                                            |                  | -                 | -                         |
| XI. Ostatní finanční výnosy                                   | 11               | 1 087             | 210                       |
| O. Ostatní finanční náklady                                   | 12               | 1 754             | 2 761                     |
| <b>* Finanční výsledek hospodaření</b>                        |                  | <b>4 924</b>      | <b>-246</b>               |
| Q. Daň z příjmů za běžnou činnost                             | 13               | 20 316            | 21 496                    |
| - splatná                                                     |                  | 22 036            | 26 974                    |
| - odložená                                                    |                  | -1 720            | -5 478                    |
| ** Výsledek hospodaření za běžnou činnost                     |                  | 96 827            | 48 446                    |
| XIII. Mimořádné výnosy                                        |                  | -                 | 13                        |
| R. Mimořádné náklady                                          |                  | 779               | 1 216                     |
| S. Daň z příjmů z mimořádné činnosti                          |                  | -                 | -                         |
| <b>* Mimořádný výsledek hospodaření</b>                       |                  | <b>-779</b>       | <b>-1 203</b>             |
| <b>*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>        | <b>16</b>        | <b>96 048</b>     | <b>47 243</b>             |
| Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)                      |                  | 116 364           | 68 739                    |

### III. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Cash flow dle IAS k 31.12.2008 (v celých tisících Kč).

|                                           |                                                                                                    | Rok končící<br>31.12.2008 | Rok končící<br>31.12.2007 |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>P.</b>                                 | <b>Přehled o peněžních tocích</b>                                                                  |                           |                           |
| <b>P.</b>                                 | <b>Stav peněž. prostř. na začátku úč. období</b>                                                   | <b>105 313</b>            | <b>35 973</b>             |
| <b>Z.</b>                                 | <b>Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním</b>                                                       | <b>116 364</b>            | <b>68 739</b>             |
| A.1.                                      | Úpravy o nepeněžní operace (A1.1 až A 1.6)                                                         | 77 827                    | 89 419                    |
| A.1.1.                                    | Odpisy stálých aktiv (+) - mimo prodaná st.a.                                                      | 70 390                    | 92 674                    |
| A.1.2.                                    | Změna stavu opravných položek (+,-)                                                                | 3 053                     | -77                       |
|                                           | Změna zůstatku rezerv (+,-)                                                                        | 3 053                     | -77                       |
|                                           | Změna zůstatku oprav. položek (+,-)                                                                | -                         | -                         |
| A.1.3.                                    | Zisk (ztráta) z prodeje stál. aktiv (+,-)                                                          | 4 540                     | -3 022                    |
|                                           | Oceňovací rozdíly z kapit. účastí (výn -, nákl.+)                                                  | -                         | -                         |
| A.1.4.                                    | Výnosy z dividend a podílů na zisku (mimo IS a IF)                                                 | -156                      | -156                      |
| A.1.5.                                    | Vyúčtované náklad. úroky(+) a výnosové úroky(-)                                                    | -                         | -                         |
| A.1.6.                                    | Mimořádné náklady/výnosy (+/-)                                                                     | -                         | -                         |
| A*                                        | Čistý peněžní tok z provoz. čin. před zdaněním,<br>změnami prac. kap. a mimořád. položkami (Z+A.1) | 194 191                   | 158 158                   |
| A.2.                                      | Změny pracovního kapitálu (A.2.1 až A.2.4)                                                         | -32 272                   | 70 071                    |
| A.2.1.                                    | Změna stavu pohledávek (+,-)                                                                       | 18 989                    | -6 053                    |
| A.2.2.                                    | Změna stavu krátkodob. závazků (+,-)                                                               | -56 444                   | 65 643                    |
| A.2.3.                                    | Změna stavu zásob (+,-)                                                                            | 5 183                     | 10 481                    |
| A.2.4.                                    | Změna stavu krátkodobého fin. maj. (+,-)                                                           | -                         | -                         |
| A**                                       | Čistý peněžní tok z provoz. čin. před zdaněním<br>a mimořádnými položkami (A* + A.2)               | 161 919                   | 228 229                   |
| A.3.                                      | Výdaje z plateb úroků s výjim. kapital. úroků                                                      | -                         | -                         |
| A.4.                                      | Přijaté úroky s výjimkou IS a IF                                                                   | -                         | -                         |
| A.5.                                      | Zaplacená daň z příjmů za běž. činnost a doměrky                                                   | 29 179                    | -18 383                   |
| A.6.                                      | Příjmy a výdaje spojené mimořád. činností                                                          | 156                       | 156                       |
| A***                                      | <b>Čistý pen. tok z prov. činnosti (A**+A.3 až A.6)</b>                                            | <b>191 254</b>            | <b>210 002</b>            |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b> |                                                                                                    |                           |                           |
| B.1.                                      | Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv (-)                                                       | -123 016                  | -416 288                  |
| B.2.                                      | Příjmy z prodeje stálých aktiv (+)                                                                 | 11 200                    | 4 617                     |
| B.3.                                      | Půjčky a úvěry spřízněným osobám (-/+)                                                             | 0                         | -1 614                    |
| B***                                      | <b>Čistý pen. tok z investiční činnosti (B.1 až B.3)</b>                                           | <b>-111 816</b>           | <b>-413 285</b>           |
| <b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>   |                                                                                                    |                           |                           |
| C.1.                                      | Změna stavu dlouhodobých a krátkodob. závazků                                                      | -65 814                   | 89 787                    |
|                                           | - zvýšení dlouhodobých úvěrů                                                                       | -                         | -                         |
|                                           | - snížení dlouhodobých úvěrů                                                                       | -                         | -                         |
|                                           | - změna stavu ostatních dlouhodobých závazků                                                       | 3 607                     | 55 331                    |
|                                           | - změna stavu ost.krátkodobých závazků                                                             | -69 421                   | 34 456                    |
| C.2.                                      | Dopady změn vlastního jmění na peněž. prostředky                                                   | 33 504                    | 182 836                   |
| C.2.1.                                    | Zvýšení pen. pr. ze zvýšení Zk nebo rez. fondu                                                     | -35 917                   | 217 292                   |
| C.2.2.                                    | Vyplacení podílu na vlastním jmění společníkům                                                     | -                         | -                         |
| C.2.3.                                    | Peněžní dary a dotace do vl. jm. a vkl. společníků                                                 | -                         | -                         |
| C.2.4.                                    | Úhrada ztráty společníky (+)                                                                       | -                         | -                         |
| C.2.5.                                    | Přímé platby na vrub fondů (-)                                                                     | 0                         | -                         |
| C.2.6.                                    | Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně<br>srážkové daně a vypořádání se společníky v.o.s. | 69 421                    | -34 456                   |
| C.3.                                      | Přijaté dividendy a podíly na zisku mimo od IS a IF                                                | -                         | -                         |
| C***                                      | <b>Čistý peněžní tok z fin. činnosti (C.1+C.2+C.3)</b>                                             | <b>-32 310</b>            | <b>272 623</b>            |
| F.                                        | <b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostř.<br/>(A*** + B*** + C***)</b>                     | <b>47 128</b>             | <b>69 340</b>             |
| R.                                        | <b>Stav pen. prostředků na konci období (P+F)</b>                                                  | <b>152 441</b>            | <b>105 313</b>            |

#### IV. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

Dle IAS (v celých tisících Kč).

|                                                            | Základní kapitál | Emisní ážio | Ostatní fondy | Oceňovací rozdíly z přecenění | Fond z přepočtu měn | Nerozdělený zisk | Ostatní složky vlastního kapitálu | CELKEM           |
|------------------------------------------------------------|------------------|-------------|---------------|-------------------------------|---------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>POČÁTEČNÍ ZŮSTATEK</b>                                  | <b>703 075</b>   | <b>0</b>    | <b>94 619</b> | <b>229 412</b>                | <b>0</b>            | <b>317 707</b>   | <b>0</b>                          | <b>1 344 813</b> |
| Změna v účetních pravidlech                                | -                | -           | -             | -                             | -                   | -                | -                                 | 0                |
| Přepočtený zůstatek                                        | -                | -           | -             | -                             | -                   | -                | -                                 | 0                |
| Přebytek z přecenění majetku                               | -                | -           | -             | 126 879                       | -                   | 2 319            | -                                 | 129 198          |
| Deficit z přecenění majetku                                | -                | -           | -             | -96 822                       | -                   | -                | -                                 | -96 822          |
| Zajištění peněžních toků                                   | -                | -           | -             | -                             | -                   | -                | -                                 | 0                |
| Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních majetkových podílů | -                | -           | -             | -                             | -                   | -                | -                                 | 0                |
| Daň z položek nevykázaných ve výsledovce                   | -                | -           | -             | -                             | -                   | -                | -                                 | 0                |
| Čistý zisk / ztráta nevykázaná ve výsledovce               | -                | -           | -             | -                             | -                   | -                | -                                 | 0                |
| Čistý zisk / ztráta za účetní období ve výsledovce         | -                | -           | -             | -                             | -                   | 96 048           | -                                 | 96 048           |
| Celkové uznané zisky a ztráty za účetní období             | -                | -           | -             | -                             | -                   | -                | -                                 | 0                |
| Upsaný základní kapitál                                    | -                | -           | -             | -                             | -                   | -                | -                                 | 0                |
| Dividendy                                                  | -                | -           | -             | -                             | -                   | -70 190          | -                                 | -70 190          |
| Převody, použití fondů                                     | -                | -           | 1 624         | -                             | -                   | -8 087           | -                                 | -6 463           |
| Vydané opce na akcie                                       | -                | -           | -             | -                             | -                   | -                | -                                 | 0                |
| Vlastní akcie                                              | -                | -           | -             | -                             | -                   | -                | -                                 | 0                |
| Ostatní změny                                              | -                | -           | -             | -39                           | -                   | -117             | -                                 | -156             |
| <b>KONEČNÝ ZŮSTATEK</b>                                    | <b>703 075</b>   | <b>0</b>    | <b>96 243</b> | <b>259 430</b>                | <b>0</b>            | <b>337 680</b>   | <b>0</b>                          | <b>1 396 428</b> |

## V. KOMENTÁŘ K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### 1. Všeobecné informace

Název společnosti : ENERGOAQUA, a.s.  
Sídlo: 1.máje 823, 756 61 Rožnov pod Radhoštěm  
IČO: 15 50 34 61  
Datum vzniku: 29.dubna 1992  
Právní forma: akciová společnost  
Země: Česká republika

Rozhodující předmět činnosti

- nákup, výroba, rozvod, transformace, dodávka a prodej elektrické energie
- výroba, rozvod, dodávka a prodej technických plynů
- nákup, rozvod, dodávka a prodej zemního plynu
- výroba, rozvod, dodávka a prodej tepelné energie

### 2. Aplikace nových a novelizovaných standardů

#### 2.1. Standardy a interpretace platné v běžném období

Následující standardy, novely a interpretace existujících standardů účinné pro účetní období končící k 31.prosinci 2008 společnost neaplikovala, protože pro ně neměla náplň nebo jejich dopad byl nevýznamný:

- IAS 39, IFRS 7 – Reklasifikace finančních aktiv (datum účinnosti 1.červenec 2008)
- IFRIC 11 – IFRS 2 – Platby vlastními akciemi a platby akciemi ve skupině (datum účinnosti 1.března 2007)
- IFRIC 12 – Koncesní smlouvy na poskytování služeb (datum účinnosti 1.ledna 2008)
- IFRIC 14 – IAS 19 – Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti (datum účinnosti 1.ledna 2008)

#### 2.2. Ostatní vydané a dosud neúčinné standardy a interpretace

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány následující interpretace, které ještě nevstoupily v platnost a kde je možné dřívější použití pro účetní období končící 31.12.2008. Tyto interpretace společnost předčasně neaplikovala nebo pro ně nemá náplň:

- IFRS 8 – Provozní segmenty (datum účinnosti 1.ledna 2009)
- IFRS 1 – První přijetí IFRS (restrukturovaný standard, datum účinnosti 1.července 2009)
- IFRS 1, IAS 27 – Oceňování investic do dceřiných, společně ovládaných a přidružených podniků (datum účinnosti 1.ledna 2009)
- IFRS 2 – Úhrady vázané na akcie: podmínky uplatnění opce a zrušení nástrojů (datum účinnosti 1.ledna 2009)
- IFRS 3 – Podniková kombinace (datum účinnosti 1.července 2009)
- IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (datum účinnosti 1.ledna 2009)
- IAS 23 – Výpůjční náklady (datum účinnosti 1.ledna 2009)
- IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka (datum účinnosti 1.ledna 2009)
- IAS 32, IAS 1 – Finanční nástroje, u kterých má emitent povinnost odkupu a závazky z likvidace účetní jednotky (datum účinnosti 1.ledna 2009)
- IAS 39 – Možné zajišťované položky (datum účinnosti 1.ledna 2009)
- Různé – Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2007 (datum účinnosti různé)
- IFRIC 13 – Věrnostní zákaznické programy (datum účinnosti 1.července 2008)
- IFRIC 15 – Smlouvy o výstavbě nemovitostí (datum účinnosti 1.ledna 2009)
- IFRIC 16 – Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce (datum účinnosti 1.října 2008)
- IFRIC 17 – Rozdělení nepeněžních aktiv vlastníkům (datum účinnosti 1.července 2009)

Společnost neočekává významné dopady na metody oceňování a vykazování z titulu budoucí aplikace výše uvedených standardů a interpretací, nicméně zejména aplikace IFRS 8 a novely IAS 1 bude znamenat větší rozsah zveřejňovaných informací.

### 3. Důležitá účetní pravidla

#### 3.1. Prohlášení o shodě

Účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

#### 3.2. Východiska sestavování účetní závěrky

Účetní závěrka je vykázána za období 12 měsíců, tj. od 1.1.2008 do 31.12.2008, den účetní závěrky je 31.12.2007.

Účetní závěrka je sestavena a vykázána v českých korunách. Pokud není uvedeno jinak, jsou hodnoty uváděny v tisících českých korunách (tis. Kč).

Účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen kromě přecenění určitých dlouhodobých aktiv a finančních nástrojů. V dalším textu jsou uvedena základní účetní pravidla.

#### 3.3. Dlouhodobá aktiva držená k prodeji

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny aktiv a závazků se klasifikují jako držená k prodeji, pokud bude jejich účetní hodnota zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním. Tato podmínka se považuje za splněnou, jen když je prodej vysoce pravděpodobný, přičemž aktivum (nebo vyřazovaná skupina) je k dispozici pro okamžitý prodej v jeho současném stavu. Vedení musí usilovat o realizaci prodeje a zároveň musí být splnění podmínek pro uznání dokončení prodeje očekáváno do jednoho roku od data klasifikace.

Dlouhodobá aktiva (a vyřazované skupiny) držená k prodeji se oceňují nižší z jejich předcházející účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady související s prodejem.

#### 3.4. Účtování výnosů

Výnosy se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty. Výnosy se snižují o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy.

##### 3.4.1. Prodej zboží

Výnosy z prodeje zboží se vykazují po splnění těchto podmínek:

- společnost převedla na kupujícího významná rizika a odměny z vlastnictví daného zboží,
- společnost si už nezachovává pokračující manažerskou angažovanost v míře obvykle spojované s vlastnictvím prodaného zboží, ani skutečnou kontrolu nad tímto zbožím,
- částka výnosů může být spolehlivě oceněna,
- je pravděpodobné, že ekonomické užítky spojené s transakcí poplynou do účetní jednotky,
- vzniklé náklady nebo náklady, které v souvislosti s transakcí teprve vzniknou, mohou být spolehlivě oceněny.

##### 3.4.2. Poskytování služeb

Výnosy ze smlouvy o poskytování služeb se vykazují s odkazem na stupeň dokončení smlouvy. Stupeň dokončení smlouvy se určuje takto:

- instalační poplatky se vykazují podle stupně dokončení instalace, která se určuje jako poměrná část předpokládaného celkového času potřebného na instalaci, která uplynula k datu sestavení účetní závěrky,
- poplatky za servis zahrnuté do ceny prodaných produktů se vykazují s odkazem na poměrnou část celkových nákladů na zabezpečování servisu prodaných produktů, přičemž se zohledňuje historický vývoj v počtu skutečně poskytnutých služeb u produktů prodaných v minulých obdobích
- výnosy z časových a materiálových smluv se vykazují na základě smluvních sazeb podle počtu odpracovaných hodin a přímých nákladů, které vznikly při poskytování služeb.

##### 3.4.3. Licenční poplatky

Výnosy z licenčních práv se vykazují na akruální bázi, v souladu s podstatou příslušné smlouvy. Licenční poplatky vypočítané na základě času se vykazují rovnoměrně během doby trvání licenční smlouvy. Licenční smlouvy založené na výrobě, tržbách a jiných ukazatelích se vykazují s odkazem na příslušné smluvní ujednání.

##### 3.4.4. Přijaté dividendy a výnosové úroky

Výnosy z dividend se vykazují, jakmile vznikne právo akcionářů na přijetí platby.

Časové rozlišení výnosových úroků se uskutečňuje s ohledem na neuhrazenou jistinu, přičemž se použije příslušná efektivní úroková míra, tj. úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho čistou účetní hodnotu.

#### 3.5. Cizí měny

Individuální účetní závěrka je předkládána v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém daný subjekt vyvíjí svoji činnost (funkční měna subjektu). Transakce v jiné měně, než je funkční měna daného subjektu (cizí

měna), účtují za použití měnového kurzu platného k datu transakce. Ke každému rozvahovému dni se peněžní položky v cizí měně přepočítávají za použití závěrkového měnového kurzu. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se přepočítávají za použití měnového kurzu platného k datu určení reálné hodnoty. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně se nepřepočítávají.

Kurzové rozdíly se účtují do zisku nebo ztráty v období, ve kterém vznikly, kromě:

- kurzových rozdílů spojených s nedokončenými investicemi určenými k výrobním účelům v příštích obdobích, které jsou zahrnuty do pořizovací ceny těchto aktiv; tyto kurzové rozdíly se považují za úpravy nákladových úroků z půjček v cizí měně,
- kurzových rozdílů z transakcí uzavřených za účelem zajišťování určitých měnových rizik
- kurzových rozdílů z peněžních položek ve formě pohledávky nebo závazku vůči zahraničním jednotkám, jejichž úhrada se neplánuje ani není pravděpodobné, že budou uhrazeny, přičemž tvoří součást čisté investice do zahraniční jednotky a vykazují se ve fondu z přepočtu cizích měn a při pozbytí čisté investice se vykáží ve výsledovce.

### 3.6. Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaheny k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, (tj. aktiva, které nezbytně potřebuje značné časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej), se přičtou k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatné míře připravené pro zamýšlené použití nebo prodej.

V případě, že k financování způsobilého aktiva jsou použity výpůjčky s pohyblivými sazbami a úrokové riziko se ošetří pomocí účinného zajištění peněžních toků, je účinná část derivátu zaúčtována do vlastního kapitálu a rozpuštěna do výsledovky ve chvíli, kdy způsobilé aktivum ovlivní výsledek hospodaření. V případě, že financování způsobilého aktiva jsou použity výpůjčky s pevnou sazbou, které jsou zajištěny v rámci efektivního zajištění reálné hodnoty aplikovaného na úrokové riziko, zohledňují aktivované výpůjční náklady zajišťovanou úrokovou sazbu.

Od výpůjčních nákladů, které splňují kritéria pro aktivaci, se odečtou investiční výnosy z dočasného investování specifických půjček až do jejich vydání na způsobilé aktivum.

Všechny ostatní výpůjční náklady se vykazují ve výsledovce v období, ve kterém vznikly.

### 3.7. Státní dotace

Státní dotace se nevykazují, dokud neexistuje přiměřená jistota, že společnost splní s nimi spojené podmínky a že dotace budou přijaty.

Státní dotace, jejichž základní podmínkou je, že společnost musí zakoupit, postavit nebo jinak získat dlouhodobá aktiva, se vykazují v rozvaze jako výnosy příštích období a po dobu ekonomické životnosti příslušných aktiv se přeúčtovávají do výnosů na systematickém a racionálním základě.

Ostatní státní dotace se systematicky vykazují do výnosů po dobu nutnou k jejich přiřazení k nákladům, které mají kompenzovat. Státní dotace, která se stane pohledávkou jako náhrada za již vzniklé náklady nebo již utržené ztráty nebo za účelem poskytnutí okamžité finanční pomoci skupině s žádnými budoucími souvisejícími náklady se uzná jako výnos období, ve kterém se stane pohledávkou.

### 3.8. Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

#### 3.8.1. Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je vykázaný ve výsledovce, protože nezahrnuje položky výnosů, resp. nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, resp. odčitatelné od základu daně. Závazek společnosti ze splatné daně se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených do rozvahového dne.

#### 3.8.2. Odložená daň

Odložená daň se vykáže na základě rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku, a zaúčtuje se za použití závazkové metody vycházející z rozvahového přístupu. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen. Tyto pohledávky a závazky se nevykazují, pokud přechodný rozdíl vzniká z goodwillu nebo při prvotním vykázení (kromě podnikových kombinací) ostatních aktiv a závazků při transakci, která neovlivňuje zdanitelný ani účetní zisk.

Odložené daňové závazky se vykazují u zdanitelných přechodných rozdílů, které vznikají v souvislosti s investicemi do dceřiných a přidružených podniků, a účastmi na společném podnikání kromě případů, kdy je společnost schopna načasovat zrušení přechodného rozdílu, přičemž je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou v dohledné budoucnosti zrušeny. Odložené daňové pohledávky z odčitatelných přechodných rozdílů, které vznikají v souvislosti s takovýmito investicemi a podíly, se vykazují pouze v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen, přičemž je pravděpodobné, že přechodné rozdíly budou v dohledné budoucnosti zrušeny.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy k rozvahovému dni a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou pohledávku pokrýt v celkové nebo částečné výši.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných, resp. vyhlášených do rozvahového dne. Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým společnost k rozvahovému dni očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

Odložené daňové pohledávky a závazky se kompenzují, pokud ze zákona existuje právo na kompenzaci splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům a pokud se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírané stejným daňovým úřadem, přičemž společnost má v úmyslu zúčtovat svoje splatné daňové pohledávky a závazky na netto bázi.

### 3.8.3. Splatná a odložená daň za období

Splatná a odložená daň se vykazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do zisku nebo ztráty, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se účtují přímo do vlastního kapitálu (v tom případě se i daň vykazuje přímo do vlastního kapitálu), nebo pokud vzniká při prvotním zaúčtování podnikové kombinace.

### 3.9. Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky a stavby používané ve výrobě a zásobování zbožím, pro poskytování služeb nebo pro administrativní účely se uvádějí v rozvaze v přeceněné částce, která odpovídá reálné hodnotě k datu přecenění po odečtení následných oprávek a následných kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty. Přecenění je prováděno s dostatečnou pravidelností tak, aby se účetní hodnota významně nelišila od reálné hodnoty, která by byla stanovena k rozvahovému dni.

Jakékoliv zvýšení hodnoty z přecenění takovýchto pozemků a staveb se účtuje ve prospěch vlastního kapitálu v položce fond z přecenění majetku. Zvýšení hodnoty se však uzná ve výsledovce v tom rozsahu, v němž se ruší předchozí přecenění téhož aktiva směrem dolů, které bylo uznáno ve výsledovce. Snížení účetní hodnoty vyplývající z přecenění takovýchto pozemků a staveb se účtuje do výsledovky ve výši převyšující případný zůstatek fondu z přecenění majetku související s předcházejícím přeceněním tohoto aktiva.

Odpisy přeceněných budov se účtují do výsledovky. Při následném prodeji nebo vyřazení přeceněného majetku se související přírůstek z přecenění, který zůstane ve fondu z přecenění majetku, převádí přímo do nerozděleného zisku. Kromě případů, kdy se aktivum odúčtuje, se z fondu z přecenění neprovádí žádný převod do nerozděleného zisku.

Nedokončené investice určené k výrobním, nájemním, administrativním nebo zatím nespecifikovaným účelům se evidují v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací náklady zahrnují poplatky za odborné služby a v případě způsobilého aktiva i výpůjční náklady, které se aktivují v souladu s účetním pravidlem skupiny. Odepisování takového aktiva, stejně jako odepisování ostatního majetku, se zahájí okamžikem, kdy je aktivum připraveno pro zamýšlené použití.

Pozemky vlastněné společností nejsou odepisovány.

Stroje a zařízení se vykazují v pořizovacích nákladech snížených o oprávků a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Odpisy se účtují tak, aby byla celá pořizovací cena aktiva nebo přeceněná částka (kromě pozemků vlastněných společností a nedokončených investic) alokována na celou dobu předpokládané doby použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty a metoda odpisování se prověřují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Aktiva pořízená formou finančního leasingu se odepisují po dobu předpokládané doby použitelnosti stejně jako vlastní aktiva, nebo po dobu trvání relevantního leasingu, pokud je tato doba kratší.

Zisk nebo ztráta z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykáže se ve výsledovce.

### 3.10. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí, tj. nemovitost držená za účelem dosažení příjmu z nájemného a/nebo za účelem zhodnocení, se prvotně ocení na úrovni pořizovacích nákladů, které zahrnují i vedlejší náklady spojené s pořízením nemovitosti. Po prvotním vykázání se investice do nemovitosti oceňují reálnou hodnotou. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty investic do nemovitostí se zahrnou do výsledovky v období, ve kterém k nim došlo.

### 3.11. Nehmotná aktiva

#### 3.11.1. Samostatně pořízená nehmotná aktiva

Samostatně pořízená nehmotná aktiva se vykazují v pořizovacích nákladech po odečtení kumulované amortizace a ztrát ze snížení hodnoty. Amortizace se účtuje rovnoměrně po dobu předpokládané doby použitelnosti. Předpokládaná doba použitelnosti a metoda amortizace se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

#### 3.11.2. Nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností – výdaje na výzkum a vývoj

Výdaje na výzkumnou činnost se vykazují jako náklady v období, ve kterém byly vynaloženy.

Nehmotné aktivum vytvořené vlastní činností, vytvořené vývojem (nebo ve vývojové fázi interního projektu), je uznáno jako aktivum tehdy a pouze tehdy, když je možno prokázat všechny z následujících předpokladů :

- technická proveditelnost dokončení nehmotného aktiva je taková, že ho bude možné využívat nebo prodat,
- existuje záměr dokončit nehmotné aktivum a využívat jej nebo prodat,
- účetní jednotka je schopna nehmotné aktivum využít nebo prodat,
- je možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky,
- jsou dostupné odpovídající technické, finanční a ostatní zdroje pro dokončení vývoje a pro využití nebo prodej nehmotného aktiva,
- účetní jednotka je schopna spolehlivě oceňovat výdaje související s nehmotným aktivem během jeho vývoje.

Částka prvotního uznání nehmotného aktiva vytvořeného vlastní činností zahrnuje celkové výdaje vynaložené od okamžiku, kdy nehmotné aktivum poprvé splnilo kritérium pro uznání uvedené výše. Pokud není možno vykázat žádné nehmotné aktivum vytvořené vlastní činností, výdaje na vývoj se účtují do výsledovky v období, ve kterém vznikly.

Po prvotním vykázání se nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností účtují v pořizovacích nákladech snížených o kumulovanou amortizaci a ztráty ze snížení hodnoty pomocí stejné metody jako při účtování samostatně pořízených nehmotných aktiv.

#### 3.11.3. Nehmotná aktiva nabytá při podnikových kombinacích

Nehmotná aktiva nabytá při podnikových kombinacích se určují samostatně a vykazují se odděleně od goodwillu, pokud splní definici nehmotného aktiva a je možné spolehlivě určit jejich reálnou hodnotu. Pořizovacím nákladem takového nehmotného aktiva je jeho reálná hodnota k datu akvizice.

Po prvotním vykázání se nehmotná aktiva nabytá při podnikových kombinacích účtují v pořizovacích nákladech snížených o kumulovanou amortizaci a ztráty ze snížení hodnoty pomocí stejné metody jako při účtování samostatně pořízených nehmotných aktiv.

### 3.12. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv, kromě goodwillu

Ke každému rozvahovému dni společnost posuzuje účetní hodnotu hmotných a nehmotných aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně získatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, společnost stanoví zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné peněžotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

Nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti a nehmotná aktiva, která nejsou ještě používána, se testují na snížení jejich hodnoty každoročně a při každém náznaku možného snížení jejich hodnoty.

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva snížené o náklady na prodej nebo hodnotě z užívání podle toho, která je vyšší. Při posuzování hodnoty z užívání se odhad budoucích peněžních toků diskontuje na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která vyjadřuje běžné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika pro dané aktivum, o které nebyly upraveny odhady budoucích peněžních toků.

Pokud je zpětně ziskatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně ziskatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do výsledovky, ledaže je dané aktivum vedeno v přeceněné hodnotě. V takovém případě se ztráta ze snížení hodnoty posuzuje jako snížení přebytku z přecenění tohoto aktiva.

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně ziskatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota aktiva nepřevýšila účetní hodnotu, která by byla stanovena, kdyby se v předchozích letech nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do výsledovky, ledaže je aktivum vedeno v přeceněné hodnotě. V takovém případě se zrušení ztráty ze snížení hodnoty posuzuje jako zvýšení přecenění.

### 3.13. Zásoby

Zásoby se oceňují na nižší z úrovní nákladů na jejich pořízení a čisté realizovatelné hodnoty. Náklady na pořízení zahrnují příslušnou část fixních a variabilních režijních nákladů, a účtují se pomocí metody nejvhodnější pro danou skupinu zásob, přičemž hodnota většiny zásob se oceňuje pomocí nákladového vzorce „první do skladu, první ze skladu“ (FIFO). Čistá realizovatelná hodnota zahrnuje předpokládanou prodejní cenu zásob sníženou o všechny odhadované náklady na dokončení a náklady nutné k uskutečnění prodeje.

### 3.14. Rezervy

Rezervy se vykází, když má společnost současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné, že společnost bude muset tento závazek vypořádat a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného k rozvahovému dni po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků.

Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje, nezbytné k vypořádání rezervy, budou nahrazeny jinou stranou, vykáže se pohledávka na straně aktiv, pokud je prakticky jisté, že společnost náhradu obdrží a výši takové pohledávky je možné spolehlivě určit.

#### 3.14.1. Nevýhodné smlouvy

Současné závazky vyplývající z nevýhodných smluv se účtují a oceňují jako rezervy. Nevýhodná smlouva se chápe jako smlouva skupiny, na základě které nevyhnutelné náklady na splnění závazků ve smyslu smlouvy převyšují předpokládané ekonomické užitky, jejichž přijetí se na základě takové smlouvy očekává.

#### 3.14.2. Restrukturalizace

Společnost vykáže rezervu na restrukturalizaci, pokud má vypracovaný podrobný, oficiálně zdokumentovaný plán restrukturalizace a u těch, kterých se to týká, vyvolala reálné očekávání, že restrukturalizace bude provedena, a to tím, že zahájila implementaci jejího plánu nebo zveřejnila hlavní rysy těm, kteří budou restrukturalizací ovlivněni. Ocenění rezerv na restrukturalizaci zahrnuje pouze přímé výdaje spojené s restrukturalizací, tj. částky nezbytně nutné pro provedení restrukturalizace, které nesouvisí s pokračujícími aktivitami účetní jednotky.

#### 3.14.3. Záruční opravy

Rezervy na náklady na záruční opravy se vykazují k datu prodeje příslušných výrobků podle nejlepšího odhadu vedení, pokud jde o výdaje potřebné k vypořádání závazků skupiny.

### 3.15. Finanční aktiva

Finanční investice se zaúčtují, resp. odúčtují, k datu transakce na základě smlouvy o koupi nebo prodeji investice, kde podmínky vyžadují dodat investici v časovém rámci určeném daným trhem, a oceňují se při prvotním vykázání reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady, kromě finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, které se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou.

Finanční aktiva se klasifikují do těchto čtyř kategorií:

- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty,
- investice držené do splatnosti,
- realizovatelná finanční aktiva
- úvěry a pohledávky.

Klasifikace závisí na charakteru finančních aktiv a účelu použití, a určuje se při prvotním zaúčtování.

### 3.15.1. Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva a alokace úrokového výnosu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a dalších prémie nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání finančního aktiva, nebo případně po kratší období.

Výnosy se vykazují na základě efektivní úrokové míry dluhových nástrojů, kromě finančních aktiv označených jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

### 3.15.2. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva se klasifikují jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud jsou určena k obchodování nebo jsou označena jako oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva se klasifikují jako určená k obchodování, pokud:

- byla pořízena v zásadě za účelem prodeje v blízké budoucnosti, nebo
- jsou součástí identifikovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny skupinou a u kterých je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk, nebo
- jsou derivátem, který neplní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

Finanční aktivum, kromě finančního aktiva určeného k obchodování, je možné při prvotním vykazání označit jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud:

- takovéto označení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nejednotnost, která by jinak mohla vzniknout, nebo
- finanční aktivum je součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, které jsou řízeny a jejichž výkonnost je hodnocena v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií účetní jednotky na základě reálné hodnoty a informace o této skupině jsou na tomto základě interně předávány, nebo
- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva (aktiva nebo závazky) označovala jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se vykazují v reálné hodnotě, přičemž jakýkoliv výsledný zisk a nebo ztráta se účtuje do výsledovky. Čistý zisk nebo čistá ztráta zúčtovaná do zisku nebo ztráty zahrnuje jakékoliv dividendy nebo úroky získané z finančního aktiva.

### 3.15.3. Investice držené do splatnosti

Směnky a dluhopisy s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a pevnou splatností, které společnost hodlá a je schopná držet až do splatnosti, se klasifikují jako investice držené do splatnosti. Při vykazování se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry po zohlednění snížení hodnoty.

### 3.15.4. Úvěry a pohledávky

Pohledávky z obchodního styku, úvěry a jiné pohledávky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, které nejsou kótované na aktivním trhu, se klasifikují jako úvěry a pohledávky. Úvěry a pohledávky se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry po zohlednění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty. Výnosové úroky se vykazují pomocí efektivní úrokové míry.

### 3.15.5. Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se posuzují z hlediska existence náznaků snížení hodnoty vždy k rozvahovému dni. Hodnota finančních aktiv je snížena, jestliže existuje objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním vykazání finančního aktiva, došlo ke snížení odhadovaných budoucích peněžních toků z investice.

V případě nekótovaných akcií klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva je významný nebo dlouhodobý pokles reálné hodnoty cenného papíru pod jeho pořizovací cenu považován za objektivní důkaz snížení hodnoty.

U všech ostatních finančních aktiv, včetně umořovatelných dluhopisů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva a pohledávek z finančního leasingu, by mezi objektivní důkazy snížení hodnoty patřily následující skutečnosti:

- závažné finanční obtíže emitenta nebo protistrany, nebo
- prodlení při splácení nebo nesplácení úroků nebo jistiny, nebo
- situace, kdy je pravděpodobné, že na dlužníka bude vyhlášen konkurz nebo u něj dojde k finanční reorganizaci.

U některých kategorií finančních aktiv, jako jsou pohledávky z obchodních vztahů, je u aktiv, u kterých je zjištěno, že nedošlo ke snížení jejich hodnoty na úrovni jednotlivých položek, následně posouzeno, zda došlo ke snížení hodnoty u celé skupiny aktiv. Mezi objektivní důkazy snížení hodnoty u celého portfolia pohledávek by

patřila dřívější zkušenost skupiny s realizací pohledávek, zvýšení počtu plateb v portfoliu, s jejichž úhradou je dlužník v prodlení více než 60 dní, nebo pozorovatelné změny národních nebo místních ekonomických podmínek, které dobou výskytu odpovídají době, kdy nedocházelo ke splácení pohledávek.

V případě finančních aktiv oceněných zůstatkovou hodnotou se částkou snížení hodnoty rozumí rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva.

Účetní hodnota finančního aktiva se snižuje o ztrátu ze snížení hodnoty přímo u všech položek finančních aktiv kromě pohledávek z obchodního styku, jejichž účetní hodnota se snižuje s použitím účtu opravných položek. V případě, že pohledávka z obchodního styku je považována za nedobytnou, odepíše se oproti účtu opravných položek. Následně realizované částky, které byly dříve odepsány, jsou započteny proti účtu opravných položek. Změny v účetní hodnotě účtu opravných položek se vykazují v zisku nebo ztrátě.

Kromě realizovatelných kapitálových nástrojů, pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně připsat události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, je tato dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty stornována prostřednictvím výsledovky. V důsledku tohoto storna však nesmí dojít k tomu, že účetní hodnota investice k datu storna snížení hodnoty bude vyšší, než by byla její zůstatková hodnota v případě, že by snížení hodnoty zaúčtováno nebylo.

V případě realizovatelných podílových cenných papírů se ztráty ze snížení hodnoty dříve zaúčtované v zisku nebo ztrátě nestornují prostřednictvím zisku nebo ztráty a případné zvýšení reálné hodnoty po vykázání ztráty ze snížení hodnoty se vykazuje přímo do vlastního kapitálu.

### 3.15.6. Odúčtování finančního aktiva

Společnost přistupuje k odúčtování finančního aktiva pouze v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům z aktiva nebo kdy převede na jiný subjekt toto finanční aktivum a následně i veškerá rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím. Jestliže společnost nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva a ponechá si kontrolu nad aktivem, zaúčtuje podíl, který si na převáděném aktivu ponechává, a související závazek vyplývající z částek, které bude možná muset zaplatit. Pokud si společnost ponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také zajištěnou výpůjčku.

## 3.16. Finanční závazky a kapitálové nástroje vydané společností

### 3.16.1. Klasifikace jako dluh nebo vlastní kapitál

Dluhové a kapitálové nástroje se klasifikují jako finanční závazky nebo jako vlastní kapitál podle obsahu smluvní dohody.

### 3.16.2. Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je jakákoliv smlouva, dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků. Kapitálové nástroje vydané skupinou se vykazují v hodnotě přijatých plateb snížené o přímé náklady na emisi.

### 3.16.3. Složené nástroje

Jednotlivé komponenty složených nástrojů vydaných skupinou se klasifikují samostatně jako finanční závazky a vlastní kapitál podle obsahu smluvní dohody. Reálná hodnota závazkové složky k datu emise se odhadne pomocí tržní úrokové sazby platné pro podobné nekonvertibilní nástroje. Tato částka se vykáže jako závazek na základě zůstatkové účetní hodnoty pomocí metody efektivní úrokové míry, pokud závazek nezanikne při konverzi, nebo k datu splatnosti daného nástroje. Kapitálová složka se vypočítá odečtením částky závazkové složky od reálné hodnoty celkového složeného nástroje. Tato částka snížená o vliv daně ze zisku se vykazuje ve vlastním kapitálu a není následně přeceňována.

### 3.16.4. Závazky ze smluv o finančních zárukách

Závazky ze smluv o finančních zárukách se prvotně oceňují v reálné hodnotě a při následném ocenění buď:

- částkou závazku vyplývajícího ze smlouvy v souladu s IAS 37 *Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva*, nebo
- částkou vykázanou při prvotním ocenění po zohlednění kumulativní amortizace v souladu s uvedenými zásadami vykazování výnosů, podle toho, která z uvedených hodnot je vyšší.

### 3.16.5. Finanční závazky

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo jako ostatní finanční závazky.

### 3.16.6. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud jsou určeny k obchodování nebo jsou označeny jako oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky se klasifikují jako určené k obchodování, pokud:

- byly pořízeny v zásadě za účelem zpětné koupě v blízké budoucnosti, nebo
- jsou součástí identifikovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny skupinou a u kterých je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk, nebo
- jsou derivátem, který neplní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

Finanční závazky, kromě finančních závazků určených k obchodování, je možné při prvotním vykázaní označit jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud:

- takovéto označení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nejednotnost, která by jinak mohla vzniknout, nebo
- finanční závazek je součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, které jsou řízeny a jejichž výkonnost je hodnocena v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií účetní jednotky na základě reálné hodnoty a informace o této skupině jsou na tomto základě interně předávány, nebo
- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva (aktiva nebo závazky) označovala jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se vykazují v reálné hodnotě, přičemž jakýkoliv výsledný zisk a nebo ztráta se účtuje do zisku a ztráty. Čistý zisk nebo čistá ztráta zúčtovaná do zisku nebo ztráty zahrnuje jakékoliv úroky z finančního závazku.

### 3.16.7. Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky včetně půjček se prvotně oceňují v reálné hodnotě snížené o transakční náklady.

Ostatní finanční závazky se následně oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry se používá k výpočtu zůstatkové hodnoty finančního závazku a alokace úrokového nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby po očekávanou dobu trvání finančního závazku nebo případně po kratší období.

## 4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Při uplatňování účetních pravidel společnosti uvedených v bodě 3 se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky a vypracovalo odhady a předpoklady o výši účetní hodnoty aktiv a závazků, která není okamžitě zřejmá z jiných zdrojů. Odhady a příslušné předpoklady se realizují na základě zkušeností z minulých období a jiných faktorů, které se v daném případě považují za relevantní. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Odhady a příslušné předpoklady se pravidelně prověřují. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad opraven (pokud má oprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření opravy a v budoucích obdobích (pokud má oprava vliv na běžné i budoucí období).

## 5. Výnosy

Analýza výnosů společnosti za období, z pokračujících a ukončovaných činností:

| Výnosy                                                                  | Rok končící<br>31.12.2008 | Rok končící<br>31.12.2007 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Pokračující činnosti</b>                                             |                           |                           |
| Tržby z prodeje výkonů                                                  | 561 790                   | 502 045                   |
| Výnosy z poskytovaných služeb (včetně výnosů z investic do nemovitostí) | 22 533                    | 28 076                    |
| Výnosy z prodeje zboží                                                  | 6                         | 2                         |
|                                                                         | <u>584 329</u>            | <u>530 123</u>            |
| <b>Ukončované činnosti</b>                                              | 0                         | 0                         |

## 6. Výnosy dle segmentů

| Výnosy dle segmentů        | Rok končící<br>31.12.2008 | Rok končící<br>31.12.2007 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Energie                    | 551 604                   | 502 441                   |
| Nájem                      | 18 382                    | 12 968                    |
| Prodej dřevařských výrobků | 268                       | 572                       |
| Ostatní                    | 28 804                    | 14 142                    |
|                            | <u>599 058</u>            | <u>530 123</u>            |

## 7. Výnosy z investic

| Pokračující činnosti                                       | Rok končící<br>31.12.2008 | Rok končící<br>31.12.2007 |
|------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Výnosy z pronájmu:</u>                                  |                           |                           |
| Výnosy z podmíněných budoucích splátek finančního leasingu |                           |                           |
| Výnosy z operativního leasingu:                            |                           |                           |
| Investice do nemovitostí                                   | 13 401                    | 12 935                    |
| Podmíněné nájemné                                          |                           |                           |
| Ostatní                                                    |                           |                           |
|                                                            | <u>13 401</u>             | <u>12 935</u>             |
| <u>Výnosové úroky:</u>                                     |                           |                           |
| Bankovní vklady                                            | 5 114                     | 1 997                     |
| Realizovatelné investice                                   | -                         | -                         |
| Ostatní úvěry a pohledávky                                 | 321                       | 152                       |
| Investice držené do splatnosti                             | -                         | -                         |
| Finanční aktiva se sníženou hodnotou                       | -                         | -                         |
|                                                            | <u>5 435</u>              | <u>2 149</u>              |
| Licenční poplatky                                          | -                         | -                         |
| Přijaté dividendy                                          | 156                       | 156                       |
| Ostatní (součet nevýznamných položek)                      | -                         | -                         |
|                                                            | <u>18 992</u>             | <u>15 240</u>             |

Tabulka uvádí přehled o výnosech z investic aktiv podle kategorie aktiv:

|                                                                | Rok končící<br>31.12.2008 | Rok končící<br>31.12.2007 |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Realizovatelná finanční aktiva                                 | 156                       | 156                       |
| Úvěry a pohledávky (včetně hotovostních a bankovních zůstatků) | 5 435                     | 2 149                     |
|                                                                | <u>5 591</u>              | <u>2 305</u>              |
| Výnosy z investic do nefinančních aktiv                        | 13 401                    | 12 935                    |
|                                                                | <u>18 992</u>             | <u>15 240</u>             |

## 8. Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku

Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku činí 10 374 tis. Kč, (2007: 4 402 tis. Kč). V roce 2008 společnost odprodala část emisních povolenek za 10 120 tis. Kč. Zůstatková hodnota majetku představovala 15 284 tis. Kč (2007: 1 584 tis. Kč), z toho pořizovací náklady povolenek činily 15 068 tis. Kč.

## 9. Ostatní provozní výnosy

### Ostatní provozní výnosy

Emisní povolenky  
Odpis promlčených závazků  
Náhrada od pojišťovny  
Ostatní

| Rok končící<br>31.12.2008 | Rok končící<br>31.12.2007 |
|---------------------------|---------------------------|
| 16 993                    | 14 769                    |
| 0                         | 2 040                     |
| 0                         | 305                       |
| -280                      | 397                       |
| 16 713                    | 17 206                    |

## 10. Ostatní provozní náklady

### Ostatní provozní náklady

Emisní povolenky  
Drobný dlouhodobý majetek  
Odpis promlčených pohledávek  
Náklady minulých let vyplývající z podnikové kombinace  
Pojištění  
Ostatní

| Rok končící<br>31.12.2008 | Rok končící<br>31.12.2007 |
|---------------------------|---------------------------|
| 5 975                     | 14 769                    |
| 546                       | 328                       |
| 6 458                     | 1 210                     |
|                           | 3 130                     |
| 1 795                     |                           |
| 1 317                     | 985                       |
| 16 091                    | 20 422                    |

## 11. Finanční výnosy

Finanční výnosy tvoří z převážné části výnosové úroky 5 435 tis. Kč (2007: 2 149 tis. Kč (viz bod 6), přijaté dividendy 156 tis. Kč (2007: 156 tis. Kč) a kurzové zisky 1 087 tis. Kč (2007: 210 tis. Kč).

## 12. Finanční náklady

### Finanční náklady

Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů  
Ostatní nákladové úroky  
Nákladové úroky celkem

| Rok končící<br>31.12.2008 | Rok končící<br>31.12.2007 |
|---------------------------|---------------------------|
| -                         | -                         |
| -                         | -                         |
| 0                         | 0                         |
| 268                       | 287                       |
| -                         | 1 809                     |
| 991                       | 156                       |
| 495                       | 509                       |
| 1 754                     | 2 761                     |
| 1 754                     | 2 761                     |

Poplatky peněžním ústavům  
Pojistné  
Vedení cenných papírů  
Kurzové ztráty  
Ostatní finanční náklady

### 13. Daň ze zisku

#### 13.1. Daň ze zisku zúčtovaná do výsledovky

|                                                                                                           | Rok končící<br>31.12.2008 | Rok končící<br>31.12.2007 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Daňový náklad:                                                                                            |                           |                           |
| Splatná daň zúčtovaná do nákladů                                                                          | 21 899                    | 26 974                    |
| Úpravy zúčtované v běžném roce v souvislosti se splatnou daní minulých let                                | 137                       | -                         |
| Splatná daň                                                                                               | 22 036                    | 26 974                    |
| Odložená daň zúčtovaná do nákladů v souvislosti se vznikem a zrušením přechodných rozdílů                 | -171                      | -1 459                    |
| Odložená daň přeúčtovaná z vlastního kapitálu do výnosů                                                   | -                         | -                         |
| Vliv změny daňových sazeb a legislativy                                                                   | -1 549                    | -4 019                    |
| Snížení hodnoty (nebo zrušení dřívějšího snížení hodnoty) odložených daňových pohledávek                  |                           |                           |
| Daňový náklad/(výnos) v souvislosti se změnami účetních pravidel, které není možno vykázat retrospektivně | -                         | -                         |
| Odložená daň                                                                                              | -1 720                    | -5 478                    |
| Celková daň zúčtovaná do nákladů/(výnosů)                                                                 | 20 316                    | 21 496                    |

#### 13.2. Daň ze zisku vykázaná přímo ve vlastním kapitálu

|                                                                                                 | Rok končící<br>31.12.08 | Rok končící<br>31.12.07 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Splatná daň</u>                                                                              |                         |                         |
| Náklady na emisi akcií                                                                          | -                       | -                       |
| Náklady na zpětné odkoupení akcií                                                               | -                       | -                       |
|                                                                                                 | 0                       | 0                       |
| <u>Odložená daň</u>                                                                             |                         |                         |
| Z výnosů a nákladů vykázaných přímo ve vlastním kapitálu:                                       |                         |                         |
| Přecenění pozemků, budov a zařízení                                                             | 68 834                  | 62 089                  |
| Přepočet zahraničních jednotek                                                                  | -                       | -                       |
| Přecenění finančních nástrojů vykázaných jako zajištění peněžních toků                          | -                       | -                       |
| Přecenění finančních nástrojů klasifikovaných jako zajištění čisté investice                    | -                       | -                       |
| Přecenění realizovatelných finančních aktiv                                                     | -826                    | 632                     |
| Pojistně matematické pohyby v plánech definovaných zaměstnaneckých požitků                      |                         |                         |
| Účetní úpravy vlastního kapitálu                                                                | -783                    | -822                    |
|                                                                                                 | 67 225                  | 61 899                  |
| Převody do výsledovky:                                                                          |                         |                         |
| Převod z vlastního kapitálu do výsledovky při zajišťování peněžních toků                        | -                       | -                       |
| Převod do výsledovky při prodeji zahraniční jednotky                                            | -                       | -                       |
|                                                                                                 | 0                       | 0                       |
| Z transakcí s vlastníky mateřské společnosti                                                    |                         |                         |
| Prvotní vykázání kapitálové složky složených finančních nástrojů                                | -                       | -                       |
| Náklady na emisi akcií a zpětné odkoupení, které jsou odčitatelné od základu daně po dobu 5 let | -                       | -                       |
| Nadměrný odpočet v souvislosti s úhradami vázanými na akcie                                     | -                       | -                       |
| Ostatní [uveďte]                                                                                | -                       | -                       |
|                                                                                                 | 0                       | 0                       |
| Celková odložená daň vykázaná přímo ve vlastním kapitálu                                        | 67 225                  | 61 899                  |
|                                                                                                 | 67 225                  | 61 899                  |

13.3. Splatné daňové pohledávky a závazky

|                                                     | Rok končící<br>31.12.08 | Rok končící<br>31.12.07 |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Splatné daňové pohledávky</u>                    |                         |                         |
| Vliv daňových ztrát, které je možno zpětně uplatnit | -                       | -                       |
| Pohledávka z vrácení daní                           | -                       | -                       |
| Ostatní [DPH]                                       | 4 101                   | 335                     |
|                                                     | <u>4 101</u>            | <u>335</u>              |
| <u>Splatné daňové závazky</u>                       |                         |                         |
| Závazky z daně ze zisku                             | 1 391                   | 8 491                   |
| Ostatní [daň ze závislé činnosti, silniční daň]     | 792                     | 1 202                   |
| Státní dotace - emisní povolenky                    |                         | 808                     |
|                                                     | <u>2 183</u>            | <u>10 501</u>           |

13.4. Odložená daň

Odložené daňové pohledávky/ (závazky) vznikají z následujících titulů:

|                                             | 2008 | Počáteční<br>stav | Změny<br>daňové<br>sazby | Zúčtované<br>do<br>výsledovky | Zúčtované<br>do vl.<br>kapitálu | Kurzové<br>rozdíly | Konečný<br>stav |
|---------------------------------------------|------|-------------------|--------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------|-----------------|
| <u>Dočasné rozdíly</u>                      |      |                   |                          |                               |                                 |                    |                 |
| Zajištění peněžních toků                    |      | 0                 | -                        | -                             | -                               | -                  | 0               |
| Zajištění čisté investice                   |      | 0                 | -                        | -                             | -                               | -                  | 0               |
| Investice zúčtované do vlastního kapitálu   |      | 0                 | -                        | -                             | -                               | -                  | 0               |
| Pozemky, budovy a zařízení                  |      | 35 480            | -1 690                   | -200                          | -                               | -                  | 33 590          |
| Přecenění pozemků budov zařízení            |      | 61 267            | -2 917                   | -                             | 9 702                           | -                  | 68 052          |
| Finanční leasing                            |      | 0                 | -                        | -                             | -                               | -                  | 0               |
| Nehmotná aktiva                             |      | 0                 | -                        | -                             | -                               | -                  | 0               |
| Realizovatelná finanční aktiva              |      | 632               | -30                      | -                             | -1 428                          | -                  | -826            |
| Rezervy                                     |      | 0                 | -                        | -                             | -                               | -                  | 0               |
| Pochybné pohledávky                         |      | -15               | 1                        | 3                             | -                               | -                  | -11             |
| Ostatní finanční závazky(penále)            |      | -658              | 31                       | 627                           | -                               | -                  | 0               |
| Neuplatněné daňové ztráty a odpochty        |      | 0                 | -                        | -                             | -                               | -                  | 0               |
| Ostatní (snížení hodnoty zásob)             |      | -2 268            | 108                      | -600                          | -                               | -                  | -2 760          |
|                                             |      | <u>94 438</u>     | <u>-4 497</u>            | <u>-170</u>                   | <u>8 274</u>                    | <u>0</u>           | <u>98 045</u>   |
| Fúze s Dřevokombinátem, a.s.                |      | 0                 |                          |                               |                                 |                    | 0               |
|                                             |      | <u>94 438</u>     | <u>-4 497</u>            | <u>-170</u>                   | <u>8 274</u>                    | <u>0</u>           | <u>98 045</u>   |
| <u>Neuplatněné daňové ztráty a odpochty</u> |      |                   |                          |                               |                                 |                    |                 |
| Daňové ztráty                               |      | 0                 | -                        | -                             | -                               | -                  | 0               |
| Zahraniční daňové odpochty                  |      | 0                 | -                        | -                             | -                               | -                  | 0               |
| Ostatní                                     |      | 0                 | -                        | -                             | -                               | -                  | 0               |
|                                             |      | <u>0</u>          | <u>0</u>                 | <u>0</u>                      | <u>0</u>                        | <u>0</u>           | <u>0</u>        |
|                                             |      | <u>94 438</u>     | <u>-4 497</u>            | <u>-170</u>                   | <u>8 274</u>                    | <u>0</u>           | <u>98 045</u>   |

13.5. Nevykázané odložené daňové pohledávky

Nebyly ve společnosti uplatněny.

## 14. Dlouhodobá aktiva držená k prodeji

Hlavní třídy aktiv a závazků činností klasifikovaných jako aktiva držená k prodeji jsou k rozvahovému dni následující:

| Dlouhodobá aktiva držená k prodeji     | Rok končící<br>31.12.08 | Rok končící<br>31.12.07 |
|----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Budovy stavby                          | 6 631                   | -                       |
| Stroje, zařízení                       | 2 870                   | -                       |
| Celkem majetek prodeji                 | 9 501                   | 0                       |
| Závazky související s aktivy k prodeji | 0                       | 0                       |

Společnost rozhodla o prodeji nevyužívaných aktiv. Jedná se o budovy areálu v Jemnici (6 631 tis. Kč), zařízení kotelny a trafostanice ve Vrbně pod Pradědem (2 557 tis. Kč), výrobní kuchyňské zařízení (303 tis. Kč). Společnost podniká aktivní kroky k jeho prodeji.

## 15. Zisk za rok

Zisk za rok dosáhl částky 96 048 tis. Kč (2007: 47 243 tis. Kč) Bližší určení nákladových (výnosových) položek je uvedeno ve výkazu zisku a ztrát.

## 16. Zisk na akcii

### 16.1. Základní zisk na akcii

Výpočet zisku na akcii:

|                       | Rok končící<br>31.12.08 | Rok končící<br>31.12.07 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| čistý zisk po zdanění | 96 048                  | 47 243                  |
| počet akcií           | 703                     | 703                     |
| Zisk na akcii (Kč)    | 136,63                  | 67,20                   |

|                                    | Rok končící<br>31.12.08 | Rok končící<br>31.12.07 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Základní zisk na akcii</u>      | Kč na akcii             | Kč na akcii             |
| Z pokračujících činností           | 136,63                  | 67,20                   |
| Z ukončovaných činností            | -                       | -                       |
| Základní zisk na akcii celkem (Kč) | 136,63                  | 67,20                   |
| <u>Zředěný zisk na akcii</u>       |                         |                         |
| Z pokračujících činností (Kč)      | 136,63                  | 67,20                   |
| Z ukončovaných činností            | -                       | -                       |
| Zředěný zisk na akcii celkem (Kč)  | 136,63                  | 67,20                   |

Společnost nemá ani prioritní ani potenciální kmenové akcie, které by vedly k vykázání zředěného zisku.

## 17. Pozemky, budovy a zařízení

| 2008                                                           | Vlastní<br>pozemky | Budovy a<br>stavby | Stroje a<br>zařízení | Celkem           |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------|
|                                                                | v tis Kč           | v tis Kč           | v tis Kč             | v tis Kč         |
| <b>Pořizovací náklady nebo přeceněná</b>                       |                    |                    |                      |                  |
| <b>Stav k 1. lednu 2007</b>                                    | 43 756             | 998 336            | 733 977              | 1 776 069        |
| Přírůstky                                                      | 2 543              | 30 514             | 17 268               | 50 325           |
| Úbytky                                                         | -32                | -25 967            | -163 954             | -189 953         |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací                 | 14 463             | 184 535            | 36 131               | 235 129          |
| Překlasifikace do aktiv držených k prodeji                     | -                  |                    |                      | 0                |
| Zvýšení hodnoty z přecenění                                    | -                  | -53 688            | -94 418              | -148 106         |
| Čisté kurzové rozdíly                                          | -                  | -                  | -                    | 0                |
| Ostatní [uved'te                                               | -                  | -                  | -                    | 0                |
| <b>Stav k 1. lednu 2008</b>                                    | <b>60 730</b>      | <b>1 133 730</b>   | <b>529 004</b>       | <b>1 723 464</b> |
| Přírůstky                                                      | 35 197             | 9 546              | 6 470                | 51 213           |
| Úbytky                                                         | -12 000            | -10 474            | -3 798               | -26 272          |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací                 |                    |                    |                      | 0                |
| Překlasifikace do aktiv držených k prodeji                     | -                  | -7 328             | -5 509               | -12 837          |
| Aktiva držená k prodeji                                        |                    | 7 328              | 5 509                | 12 837           |
| Zvýšení (snížení) hodnoty z přecenění                          | -                  | -86 558            | -16 801              | -103 359         |
| Čisté kurzové rozdíly                                          | -                  | -                  | -                    | 0                |
| Ostatní [uved'te]převod mezi účty                              | -                  | -15 011            | 15 011               | 0                |
| <b>Stav k 31. prosinci 2008</b>                                | <b>83 927</b>      | <b>1 031 233</b>   | <b>529 886</b>       | <b>1 645 046</b> |
| <b>Oprávký a snížení hodnoty</b>                               |                    |                    |                      |                  |
| <b>Stav k 1. lednu 2007</b>                                    | 0                  | 348 237            | 579 286              | 927 523          |
| Eliminace při vyřazení aktiv                                   | -                  | -25 966            | -163 954             | -189 920         |
| Eliminace při přecenění                                        | -                  | -35 112            | -406 949             | -442 061         |
| Eliminace při překlasifikaci do aktiv držených k prodeji       | -                  | -                  | -                    | 0                |
| Ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v zisku nebo ztrátě         | -                  | -                  | -                    | 0                |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty vykázané v zisku nebo ztrátě | -                  | -                  | -                    | 0                |
| Odpisy                                                         | -                  | 48 718             | 44 890               | 93 608           |
| Čisté kurzové rozdíly                                          | -                  | -                  | -                    | 0                |
| Ostatní [uved'te] fúze                                         | -                  | 123 688            | 30 009               | 153 697          |
| <b>Stav k 1. lednu 2008</b>                                    | <b>0</b>           | <b>459 565</b>     | <b>83 282</b>        | <b>542 847</b>   |
| Eliminace při vyřazení aktiv                                   | -                  | -4 391             | -4 090               | -8 481           |
| Eliminace při přecenění                                        | -                  | -147 390           | -6 798               | -154 188         |
| Eliminace při překlasifikaci do aktiv držených k prodeji       | -                  | -696               | -2 640               | -3 336           |
| Aktiva držená k prodeji                                        |                    | -696               | -2 640               | -3 336           |
| Ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v zisku nebo ztrátě         | -                  | -                  | -                    | 0                |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty vykázané v zisku nebo ztrátě | -                  | -                  | -                    | 0                |
| Odpisy                                                         | -                  | 28 115             | 38 443               | 66 558           |
| Čisté kurzové rozdíly                                          | -                  | -                  | -                    | 0                |
| Ostatní [uved'te]převod mezi účty                              | -                  | -5 367             | 5 367                | 0                |
| <b>Stav k 31. prosinci 2008</b>                                | <b>0</b>           | <b>329 140</b>     | <b>110 924</b>       | <b>440 064</b>   |

| 2008                  | Vlastní<br>pozemky | Budovy a<br>stavby | Stroje a<br>zařízení | Celkem    |
|-----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-----------|
| <b>Účetní hodnota</b> |                    |                    |                      |           |
| K 31. prosinci 2007   | 60 730             | 674 164            | 445 723              | 1 180 617 |
| K 31. prosinci 2008   | 83 927             | 702 093            | 418 962              | 1 204 982 |

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti :

|                                       |             |
|---------------------------------------|-------------|
| Budovy                                | 25 - 35 let |
| Stavby                                | 45 – 55 let |
| Energetické a hnací stroje a zařízení | 25 – 40 let |
| Pracovní stroje a zařízení            | 20 – 30 let |
| Dopravní prostředky                   | 8 – 20 let  |
| Měřicí zařízení                       | 10 – 12 let |

#### 17.1. Dlouhodobý majetek účtovaný v reálné hodnotě

Společnost provedla v roce 2007 nezávislé ocenění skupiny strojů, zařízení a dopravních prostředků, aby určila jejich reálnou hodnotu. Ocenění, které je v souladu s oceňovacími standardy, bylo určeno kvalifikovaným odhadem vycházejícím ze současné pořizovací ceny a stupně opotřebení zařízení a dopravních prostředků. U skupiny budov provedla společnost ocenění reálnou cenou k 1.1.2008. Reálná hodnota budov byla určena k 1. lednu 2008 na základě ocenění certifikovaných odhadců nemovitostí:

- Ing. Pavel Tydlačka, Vsetín
- Ing. Ladislav Holíš, Zubří,
- Ivo Pupík, Valašské Meziříčí,
- Ing. Petr Skříšovský, Dolní Lutyně
- Josef Šmerda, Hustopeče nad Bečvou

Kdyby byly stavby a zařízení oceněny na základě modelu oceňování pořizovacími náklady, jejich účetní hodnota by byla následující:

| <i>Ocenění reálnou cenou</i>            | reálná<br>hodnota | poř. cena-<br>oprávky | rozdíl  |
|-----------------------------------------|-------------------|-----------------------|---------|
| Energetické a hnací stroje a zařízení   | 409 935           | 136 332               | 273 603 |
| Přístroje a zvláštní technické vybavení | 37 548            | 12 528                | 25 020  |
| Dopravní prostředky                     | 5 152             | 1 247                 | 3 905   |
| Budovy                                  | 237 875           | 177 042               | 60 833  |
| Vyřazení v roce 2008                    | -5 235            | -2 916                | -2 319  |
| Celkem                                  | 685 275           | 324 233               | 361 042 |

#### 17.2. Aktiva daná do zástavy

Společnost nemá daná aktiva do zástavy.

## 18. Investice do nemovitostí

|                                                       | 2 008   | 2 007   |
|-------------------------------------------------------|---------|---------|
| <i>V reálné hodnotě</i>                               |         |         |
| Stav na začátku roku                                  | 113 998 | 106 518 |
| Přírůstky z následných výdajů                         | -       | -       |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací        |         | 7 480   |
| Jiné akvizice                                         | -       | -       |
| Úbytky                                                | -       | -       |
| Aktiva překlasifikovaná jako držená za účelem prodeje | -       | -       |
| Čistá (ztráta)/zisk z úprav reálné hodnoty            | -       | -       |
| Čisté kurzové rozdíly                                 | -       | -       |
| Převody                                               | -       | -       |
| Jiné změny                                            | 78      | -       |
| Zůstatek na konci roku                                | 114 076 | 113 998 |

Reálná hodnota investic skupiny do nemovitostí byla určena k 1. lednu 2007 na základě ocenění certifikovaným odhadcem nemovitostí Ing. Ladislavem Holíšem, Zubří, Zlínský kraj a soudním znalcem v oboru nemovitostí Ing. Pavel Tydlačka, Vsetín, Zlínský kraj (nezávislí znalci v oboru oceňování, kteří nejsou v žádném spojení se skupinou) k uvedenému datu. Ocenění, které je v souladu s Mezinárodními oceňovacími standardy, se určilo na základě údajů o tržních cenách při transakcích s obdobnými nemovitostmi.

Všechny investice do nemovitostí jsou ve vlastnictví společnosti.

## 19. Ostatní nehmotná aktiva

|                                                                 | Software | Ostatní nehm.majetek | Emisní povolenky | Celkem |
|-----------------------------------------------------------------|----------|----------------------|------------------|--------|
| <b>Pořizovací náklady</b>                                       |          |                      |                  |        |
| <b>Stav k 1. lednu 2007</b>                                     | 1 499    | 3 621                | 14 764           | 19 884 |
| Přírůstky                                                       | 99       | 168                  | 812              | 1 079  |
| Přírůstky z vlastního vývoje                                    | -        | -                    | -                | 0      |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací                  | 56       | -                    | -                | 56     |
| Úbytky aktiv nebo klasifikovaná jako aktiva držená k prodeji    | -995     | -951                 | -14 769          | 715    |
| Zvýšení (snížení) hodnoty z přecenění                           | -72      | -402                 | -                | -474   |
| Čisté kurzové rozdíly                                           | -        | -                    | -                | 0      |
| Jiné -spotřeba emisních povolenek                               | -        | -                    | -                | 0      |
| <b>Stav k 1. lednu 2008</b>                                     | 587      | 2 436                | 807              | 3 830  |
| Přírůstky                                                       | -        | -                    | 16 186           | 16 186 |
| Přírůstky z vlastního vývoje                                    | -        | -                    | -                | 0      |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací, fúze            | -        | -                    | -                | 0      |
| Úbytky aktiv nebo klasifikovaná jako aktiva držená k prodeji    | -        | -373                 | -                | -373   |
| Zvýšení (snížení) hodnoty z přecenění                           | -        | -                    | -                | 0      |
| Čisté kurzové rozdíly                                           | -        | -                    | -                | 0      |
| Jiné -spotřeba emisních povolenek                               | -        | -                    | -16 993          | 993    |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2008</b>                             | 587      | 2 063                | 0                | 2 650  |
| <b>Kumulovaná amortizace a snížení hodnoty nehmotných aktiv</b> |          |                      |                  |        |
| <b>Stav k 1. lednu 2007</b>                                     | 1 481    | 3 029                | 0                | 4 510  |
| Amortizace-náklady                                              | 73       | 514                  | -                | 587    |

|                                                                | Software   | Ostatní<br>nehm.majetek | Emisní<br>povolenky | Celkem       |
|----------------------------------------------------------------|------------|-------------------------|---------------------|--------------|
| Úbytky aktiv nebo klasifikovaná jako aktiva k prodeji          | -995       | -950                    | -                   | -1 945       |
| Ztráty ze snížení hodnoty účtované do zisku nebo ztráty        |            |                         |                     | 0            |
| Zrušení ztrát ze snížení hodnoty účtované do zisku nebo ztráty |            |                         |                     | 0            |
| Zvýšení (snížení) hodnoty z přecenění                          | -486       | -1 695                  |                     |              |
| Čisté kurzové rozdíly                                          |            |                         |                     | 0            |
| Jiné [uveďte]                                                  |            |                         | 0                   | 0            |
| <b>Stav k 1. lednu 2008</b>                                    | <b>73</b>  | <b>898</b>              |                     | <b>971</b>   |
| Amortizace-náklady                                             | 82         | 470                     |                     | 552          |
| Úbytky aktiv nebo klasifikovaná jako aktiva k prodeji          |            | -466                    |                     | -466         |
| Ztráty ze snížení hodnoty účtované do zisku nebo ztráty        |            |                         |                     | 0            |
| Zrušení ztrát ze snížení hodnoty účtované do zisku nebo ztráty |            |                         |                     | 0            |
| Zvýšení (snížení) hodnoty z přecenění                          |            |                         |                     | 0            |
| Čisté kurzové rozdíly                                          |            |                         |                     | 0            |
| Jiné [uveďte]                                                  |            |                         |                     | 0            |
| <b>Stav k 31. prosinci 2008</b>                                | <b>155</b> | <b>902</b>              | <b>0</b>            | <b>1 057</b> |
| <b>Účetní hodnota</b>                                          |            |                         |                     |              |
| Stav k 31. prosinci 2007                                       | 514        | 1 538                   | 807                 | 2 859        |
| Stav k 31. prosinci 2008                                       | 432        | 1 161                   | 0                   | 1 593        |

Při výpočtu amortizace byly použity tyto doby životnosti:

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| Software                            | 10 let     |
| Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 8 – 10 let |

Společnost provedla nezávislé ocenění skupiny nehmotných aktiv, aby určila jejich reálnou hodnotu. Ocenění, které je v souladu s oceňovacími standardy, bylo určeno kvalifikovaným odhadem vycházejícím ze současné pořizovací ceny a stupně opotřebení nehmotných aktiv k datu 1.1.2007.

Kdyby byly nehmotná aktiva oceněny na základě modelu oceňování pořizovacími náklady, jejich účetní hodnota by byla následující:

|                                     | reálná hodnota | poř. cena-<br>oprávky | rozdíl |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------|--------|
| Software                            | 431            | 17                    | 414    |
| Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 1 746          | 454                   | 1 292  |
| Celkem                              | 2 177          | 471                   | 1 706  |

## 20. Pořizování dlouhodobých hmotných aktiv

Společnost k datu 31.12.2008 neukončila pořizování dlouhodobých hmotných aktiv v částce 43 245 tis. Kč (2007: 10 553 tis. Kč). Jedná se zejména o výstavbu nové haly U 17 a přístavbu haly U 18 (29 238 tis. Kč), přivaděč demineralizované vody (2 708 tis. Kč), přípojka tepla (1 872 tis. Kč).

## 21. Dceřiné podniky

Přehled údajů o dceřiných podnicích k 31. prosinci 2008:

| Název dceřiného podniku  | Místo<br>založení a<br>provozování<br>činnosti | Majetkový<br>podíl | Podíl na<br>hlasovacích<br>právech | Hlavní předmět činnosti             |
|--------------------------|------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| VOS a.s., Písek          | ČR                                             | 57,46              | 57,46                              | slévání kovů, kovoobrábění          |
| Karvinská finanční, a.s. | ČR                                             | 58,60              | 58,60                              | realitní činnost                    |
| EA Invest, spol. s r.o.  | ČR                                             | 58,33              | 58,33                              | prodej, zprostředkovatelská činnost |

|                 |    |        |        |                                  |
|-----------------|----|--------|--------|----------------------------------|
| EA alfa, s.r.o. | ČR | 100,00 | 100,00 | zprostředkování obchodu a služeb |
| EA beta s.r.o.  | ČR | 100,00 | 100,00 | zprostředkování obchodu a služeb |

## 22. Ostatní finanční aktiva

| 22. Ostatní finanční aktiva                                 | Krátkodobá<br>31.12.2008 | 31.12.2007 | Dlouhodobá<br>31.12.2007 | 31.12.2007 |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|
| <i>Realizovatelné investice vykazované v reálné hodnotě</i> |                          |            |                          |            |
| Umořovatelné dluhopisy (iii)                                |                          |            |                          |            |
| Akcie/podíly (iv)                                           |                          |            | 39 754                   | 52 920     |
|                                                             | 0                        | 0          | 39 754                   | 52 920     |
| <i>Úvěry vykázané v zůstatkové hodnotě</i>                  |                          |            |                          |            |
| Úvěry poskytnuté spřízněným stranám                         | 3 585                    | 15 129     | 1 600                    | 1 600      |
| Úvěry poskytnuté jiným subjektům                            |                          |            |                          |            |
|                                                             | 3 585                    | 15 129     | 1 600                    | 1 600      |
|                                                             | 3 585                    | 15 129     | 41 354                   | 54 520     |

## 23. Ostatní aktiva

| Ostatní aktiva           | Rok končící<br>31.12.08 | Rok končící<br>31.12.07 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Časové rozlišení nákladů | 57                      | 65                      |
| Časové rozlišení příjmů  |                         | -28                     |
|                          | 57                      | 37                      |

## 24. Zásoby

|                           | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---------------------------|------------|------------|
| Materiál                  | 12 053     | 14 064     |
| Hotové výrobky            | 12 181     | 12 354     |
| Zvířata                   | 1          | 1          |
| Zboží                     | 405        | 404        |
|                           | 24 640     | 26 823     |
| Snížení hodnoty materiálu | -3 700     | -3 700     |
| Snížení hodnoty výrobků   | -9 800     | -6 800     |
| Snížení hodnoty zboží     | -300       | -300       |
|                           | 10 840     | 16 023     |

Snížení hodnoty zásob bylo provedeno v důsledku jeho zastarání a zhoršeného prodeje speciálního materiálu a výrobků.

## 25. Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky

|                                           | 31.12.2008              | 31.12.2007              |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                           | 8                       |                         |
| Pohledávky z obchodního styku             | 98 115                  | 110 996                 |
| Opravná položka k pohledávkám             | -51 694                 | -56 699                 |
|                                           | 46 421                  | 54 297                  |
|                                           |                         |                         |
|                                           | Rok končící<br>31.12.07 | Rok končící<br>31.12.07 |
| Věková struktura pohledávek po splatnosti |                         |                         |
| do 30 dnů                                 | 708                     | 3 603                   |
| do 90 dnů                                 | 599                     | 1 004                   |
| do 180 dnů                                | 54                      | 137                     |

|             |              |              |
|-------------|--------------|--------------|
| do 360 dnů  | 270          | 410          |
| nad 360 dnů | 1 494        | 1 282        |
|             | <u>3 125</u> | <u>6 436</u> |

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

|                                                      | Rok končící<br>31.12.08 | Rok končící<br>31.12.07 |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Stav na počátku roku                                 | 56 699                  | 43 998                  |
| Zaučtovaná ztráta ze snížení hodnoty pohledávek      | -3 052                  | 1 889                   |
| Pohledávky odepsané v průběhu roku                   | 6 458                   | 1 210                   |
| Pohledávky inkasované v průběhu roku                 | -8 720                  | -4 330                  |
| Opravné položky převzaté v rámci podnikové kombinace | 309                     | 13 932                  |
| Zrušení ztráty ze snížení hodnoty                    | -                       | -                       |
| Odvíjení diskontu                                    | -                       | -                       |
| Stav na konci roku                                   | <u>51 694</u>           | <u>56 699</u>           |

Při určování dobytosti pohledávek z obchodního styku skupina zvažuje všechny změny bonity pohledávek z obchodního styku od data jejich vzniku až do data účetní závěrky. Koncentrace úvěrového rizika je omezená, protože klientská základna je rozsáhlá a odběratelé nejsou vzájemně propojeni. Na základě těchto skutečností se vedení domnívá, že k již existujícím opravným položkám k pochybným pohledávkám není třeba vytvářet další opravné položky.

Opravná položka k pochybným pohledávkám zahrnuje opravné položky tvořené k jednotlivým pohledávkám z obchodního styku ve výši 43 132 tis. Kč (2007: 40 358 tis. Kč) za subjekty v likvidaci (v konkurzu).

## 26. Spřízněné osoby

Společnost je kontrolována osobami jednajícími ve shodě. Konečnou ovládající osobou je Ing. Miroslav Kurka a pan Miroslav Kurka.

Spřízněné osoby:

| Obchodní firma               | adresa                                 | IČO         |
|------------------------------|----------------------------------------|-------------|
| AKB CZECH s.r.o.             | Brno, Heršpická 758/13                 | 60 32 11 64 |
| AKCIA TRADE, spol. s r.o.    | Orlová-Lutyně, U Centrumu 751          | 63 32 13 51 |
| ALMET, a.s.                  | Hradec Králové, Ležáky 668             | 46 50 51 56 |
| Bělehradská Invest, a.s.     | Praha 4, Nusle, Bělehradská 7/13       | 27 19 33 31 |
| BENAR a.s.                   | Benešov nad Ploučnicí, Českolipská 282 | 49 90 34 20 |
| Brouk s.r.o.                 | Ústí nad Labem, Bratislavská 22        | 46 71 33 87 |
| Concentra a.s.               | Orlová-Lutyně, U Centrumu 751,         | 60 71 13 02 |
| České vinařské závody a.s.   | Praha 4, Nusle, Bělehradská 7/13       | 60 19 31 82 |
| DYAS Uherský Ostroh a.s.     | Uherský Ostroh, Veselská 384           | 46 34 74 11 |
| EA alfa, s.r.o.              | Rožnov pod Radhoštěm, 1. Máje 823      | 27 77 36 63 |
| EA beta, s.r.o.              | Rožnov pod Radhoštěm, 1. Máje 823      | 27 77 37 61 |
| EA Invest, spol. s r.o.      | Orlová - Lutyně, U Centrumu 751        | 25 39 26 97 |
| ENERGOAQUA, a.s.             | Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823      | 15 50 34 61 |
| ETOMA INVEST spol. s r.o.    | Orlová - Lutyně, U Centrumu 751        | 63 46 91 38 |
| HIKOR Písek, a.s.            | Písek, Lesnická 157                    | 46 67 83 36 |
| HIKOR Týn, a.s.              | Písek, Lesnická 157                    | 26 02 40 39 |
| HSP CZ s.r.o.                | Orlová-Lutyně, U Centrumu 751          | 26 82 18 26 |
| Ing. Miroslav Kurka-TRADETEX | Orlová - Lutyně, U Centrumu 749        | 10 60 90 32 |
| JESDREV Jeseník, a.s.        | Jeseník, Lipovská 19                   | 45 19 24 81 |
| KAROSERIA a.s.               | Brno, Heršpická 758/13                 | 46 34 74 53 |

| Obchodní firma                         | adresa                                            | IČO         |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------|
| Karvinská stavební, a.s.               | Karviná – Hranice, Rudé armády 1868/15            | 45 19 21 46 |
| KDYNIUM a.s.                           | Kdyně, Nádražní 104                               | 45 35 72 93 |
| KORNOLITH HLIVO s.r.o.                 | Prostějov - Držovice, ul. SNP č. p. 9             | 27 72 82 69 |
| LEPOT s.r.o.                           | Otrokovice, tř. T. Bati 1566                      | 60 69 69 58 |
| MATE SLOVAKIA spol. s r.o.             | Bratislava, Záruby 6, Slovenská republika         | 31 44 86 82 |
| MATE, a.s.                             | Brno, Havránkova 30/11                            | 46 90 03 22 |
| MORAVIAKONCERT, s.r.o.                 | Otrokovice, tř. T. Bati 1566                      | 25 57 08 38 |
| Niřárna Česká Třebová s.r.o.           | Česká Třebová, Dr. E. Beneše 116                  | 64 82 41 36 |
| NOPASS a.s.                            | Nová Paka, Heřmanice 117                          | 63 21 71 71 |
| OTA – CLUB s.r.o. v likvidaci          | Třeboň, Nádražní 641                              | 25 19 22 13 |
| OTAVAN BG, s.r.o.                      | Sliven, ul. Sergej Rumjancev č. 4, Bulharská rep. | 119 645 610 |
| OTAVAN Třeboň a.s.                     | Třeboň, Nádražní 641, PSČ 379 20                  | 13 50 30 31 |
| OTAVAN-SLOVAKIA, s.r.o. v likvidácii   | Skalité 194, Slovenská republika                  | 36 30 51 46 |
| PRIMONA Letohrad CZ, s.r.o.            | Letohrad – Orlice 105,                            | 25 94 54 41 |
| PRIMONA, a.s.                          | Česká Třebová, Dr. E. Beneše 125                  | 00 17 41 81 |
| PROSPERITA holding, a.s.               | Orlová – Lutyně, U Centrumu 751                   | 25 82 01 92 |
| PROSPERITA investiční společnost, a.s. | Orlová – Lutyně, U Centrumu 751                   | 26 85 77 91 |
| PROTON, spol. s r.o.                   | Zlín, Kvítková 80,                                | 63 48 83 88 |
| PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.                   | Brno, Heršpická 13                                | 26 27 98 43 |
| PULCO,a.s.                             | Brno, Heršpická 13                                | 26 27 98 43 |
| Rybářství Přerov, a.s.                 | Přerov, gen. Štefánika 5                          | 47 67 57 56 |
| Řempe LYRA, s.r.o.                     | Olomouc, Roháče z Dubé 1                          | 25 38 46 60 |
| ŘEMPO VEGA, s.r.o.                     | Kroměříž, Skopalíkova 2354/47A                    | 25 38 46 86 |
| S.P.M.B. a.s.                          | Brno, Řípská 1142/20                              | 46 34 71 78 |
| TESLA KARLÍN, a.s.                     | Praha 10, V Chotejně 9/1307                       | 45 27 37 58 |
| TEXHEM, a.s. v likvidaci               | Brno, Mlýnská 44/42                               | 60 73 41 75 |
| TK GALVANOSERVIS s.r.o.                | Praha 10, V Chotejně 9/1307                       | 25 60 87 38 |
| TOMA odpady, s.r.o.                    | tř. Tomáše Bati 1566, Otrokovice                  | 28 30 63 76 |
| TOMA úverová a leasingová, a.s.        | Čadca, Májová 1319, Slovenská republika           | 36 66 40 90 |
| TOMA, a.s.                             | Otrokovice, tř. T. Bati 1566                      | 18 15 28 13 |
| TZP, a.s.                              | Třebízského 92, 53901 Hlinsko                     | 48171581    |
| Vinařství VR Rakvice s.r.o.            | Rakvice, Náměstí č. p. 146                        | 26 31 15 93 |
| VINIUM a.s.                            | Velké Pavlovice, Hlavní 666                       | 46 90 01 95 |
| VINIUM Slovakia, s.r.o.                | Bratislava, Zámocká 30, Slovenská republika       | 35 86 83 17 |
| VOS a.s.                               | Písek, Nádražní 732                               | 46 67 80 34 |
| Vysoká škola podnikání, a.s.           | Ostrava- Slezská Ostrava, Michálkovická 1810/181  | 25 86 12 71 |

## 27. Transakce se spřízněnými osobami

Transakce byly uskutečněny během roku 2008.

Transakce s klíčovými osobami představenstva nebyly uskutečněny.

Spřízněné osoby:

| Obchodní firma:    | IČO:        | Pohledávky | splaceno | Zůstatek k 31.12. 2008 |
|--------------------|-------------|------------|----------|------------------------|
| EA alfa, s.r.o.    | 27 77 36 63 | 16         | 15       | 1                      |
| EA beta, s.r.o.    | 27 77 37 61 | 16         | 15       | 1                      |
| Brouk s.r.o.       | 46 71 33 87 | 122        | 73       | 49                     |
| ŘEMPO VEGA, s.r.o. | 25 38 46 86 | 14         | 14       | 0                      |

| Obchodní firma: | IČO:        | Závazky | splaceno | Zůstatek k 31.12. 2007 |
|-----------------|-------------|---------|----------|------------------------|
| VINIUM a.s.     | 46 90 01 95 | 49      | 47       | 1                      |
| Brouk s.r.o.    | 46 71 33 87 | 2 560   | 1 926    | 634                    |
| Concentra a.s.  | 60 71 13 02 | 358     | 329      | 29                     |

Transakce s ostatními spřízněnými osobami:

|                                           | Závazky | splaceno | Zůstatek k 31.12. 2008 |
|-------------------------------------------|---------|----------|------------------------|
| Rodinní příslušníci klíčového managementu | 509     | 427      | 82                     |

## 28. Základní kapitál

|                                                  | počet kusů | jmenovitá<br>hodnota<br>Kč | 31.12.2008<br>tis. Kč | 31.12.2007<br>tis. Kč |
|--------------------------------------------------|------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Plně splacených kmenových akcií                  | 701 000    | 1 000                      | 701 000               | 701 000               |
| Zvýšení základního kapitálu z podnikové akvizice | 259 333    | 8                          | 2 075                 | 2 075                 |
|                                                  |            |                            | 703 075               | 703 075               |

Základní kapitál společnosti činí 703 075 tis. Kč a je rozdělen na 701.000 kusů kmenových akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 1 000,- Kč a na 259.333 kusy kmenových akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 8,- Kč. Všechny akcie jsou stejného druhu, v zaknihované podobě, registrované, neomezeně převoditelné se stejnými právy a povinnostmi. S akciemi je spojeno hlasovací právo tak, že na jednu akcii o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč připadá 125 hlasů a na jednu akcii o jmenovité hodnotě 8,- Kč připadá 1 hlas.

## 29. Fondy

| Fondy ze zisku                    | 31.12.2008 | příděl | čerpání | 31.12.2007 |
|-----------------------------------|------------|--------|---------|------------|
| Zákonný rezervní fond             | 94 714     | 2 361  |         | 92 353     |
| Fond pojištění orgánů společnosti | 585        | 250    | 188     | 523        |
| Sociální fond                     | 944        | 1 300  | 2099    | 1 743      |
|                                   | 96 243     | 3 911  | 2 287   | 94 619     |

Příděly do fondů jsou prováděny ze zisku po zdanění a jsou schváleny valnou hromadou. Zákonný rezervní fond byl navýšen o 5% z dosaženého zisku minulého účetního období, tj o 2 361 tis. Fond pojištění orgánů společnosti slouží k pojištění činnosti statutárních orgánů. Čerpání sociálního fondu je prováděno v souladu s kolektivní smlouvou, používá se zejména na příspěvky zaměstnancům na rekreace, dětské tábory, rehabilitace, finanční půjčky se splatností 18 měsíců.

| Ostatní fondy                   | 31.12.2008 | zvýšení | čerpání | 31.12.2007 |
|---------------------------------|------------|---------|---------|------------|
| Ostatní kapitálové fondy        | 128        | 0       |         | 128        |
| Přecenění finančních investic   | -12 902    | -11 708 |         | -1 194     |
| Přecenění majetku               | 275 337    | 44 084  | 2 319   | 233 572    |
| Oceňovací rozdíly při přeměnách | -3 133     | -39     |         | -3 094     |
|                                 | 259 430    | 32 337  | 2 319   | 229 412    |

Fond z přecenění finančních investic vzniká při přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu.  
Fond z přecenění majetku vzniká při přecenění pozemků a budov. V případě prodeje přeceněných pozemků a budov se příslušná realizovaná část oceňovacích rozdílů převede přímo do nerozděleného zisku.

### 30. Výdaje příštích období

Výdaje příštích období 10 212 tis. Kč zahrnují nevyplacené odměny zaměstnanců z roku 2008, které byly vyplaceny v březnu 2009.

### 31. Události po rozvahovém dni

Datem schválení účetní závěrky ke zveřejnění je 24. 4. 2009 t.j. den kdy byla schválena představenstvem.  
Vlastníci společnosti mají právo i po tomto datu provádět změny v účetní závěrce.

Události po rozvahovém dni, které neupravují účetní výkazy:

Začátkem roku 2009 společnost uskutečnila nákup nemovitostí, ze které plyne zvýšení dlouhodobého majetku ve výši 47 515 tis. Kč a snížení finanční hotovosti.

| Sestaveno dne | Sestavil        | Podpis statutárního zástupce |
|---------------|-----------------|------------------------------|
| 24.4.2009     | Žabková Jarmila | Ing. Oldřich Havelka         |

|  |  |                   |
|--|--|-------------------|
|  |  | generální ředitel |
|--|--|-------------------|

# **Z p r á v a**

## **o vztazích mezi**

### **ovládající osobou, ovládanou osobou**

### **a "propojenými osobami"**

podle § 66a) zákona č. 513/1991 Sb.

dále jen "Zpráva"

**Předkládá :**      **představenstvo společnosti**  
**ENERGOAQUA, a.s.**

**Období :**            **rok 2 0 0 8**

# OBSAH

1. Ovládaná osoba
2. Ovládající osoba
3. "Propojené osoby"
4. Rozhodné období
5. Uvedení smluv uzavřených mezi "ovládanou osobou", "ovládající osobou" a "propojenými osobami" uvedenými v článku 3. této Zprávy
6. Uvedení jiných právních úkonů učiněných "ovládanou osobou" v zájmu "ovládající osoby", případně v zájmu "propojených osob" uvedených v článku 3. této Zprávy
7. Uvedení ostatních opatření přijatých nebo uskutečněných "ovládanou osobou" v zájmu nebo na popud "ovládající osoby", případně v zájmu nebo na popud "propojených osob" uvedených v článku 3. této Zprávy
8. Důvěrnost informací
9. Závěr

# "ZPRÁVA" OVLÁDANÉ OSOBY

Představenstvo společnosti ENERGOAQUA, a.s. se sídlem Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ 756 61, IČ 15503461, jako statutární orgán ovládané osoby, vypracovalo podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb. následující zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a společností ENERGOAQUA, a.s. jako ovládanou osobou a propojenými osobami za účetní období roku 2008.

## 1. Ovládaná osoba

Společnost s obchodní firmou ENERGOAQUA, a.s.  
se sídlem na adrese Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ 756 61  
IČ: 15503461  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 334  
**(dále "ovládaná osoba").**

## 2. Ovládající osoba

Ing. Miroslav Kurka, bytem Praha 4 – Lhotka, Mirotická 11  
a  
pan Miroslav Kurka, bytem Havířov - Město, Karvinská 61  
jednající ve shodě dle § 66b zákona č. 513/1991 Sb.

**(dále "ovládající osoba").**

## 3. "Propojené osoby"

**3.1.** Společnost s obchodní firmou AKB CZECH s.r.o.  
se sídlem na adrese Brno, Heršpická 758/13, PSČ 656 92  
IČ: 60 32 11 64  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 42003  
**(dále "propojená osoba č. 3.1.").**

**3.2.** Společnost s obchodní firmou AKCIA TRADE, spol. s r.o.  
se sídlem na adrese Orlová - Lutyně, U Centrumu 751  
IČ: 63 32 13 51  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 8275  
**(dále "propojená osoba č. 3.2.").**

**3.3.** Společnost s obchodní firmou ALMET, a.s.  
se sídlem na adrese Hradec Králové, Ležáky 668  
IČ: 46 50 51 56  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 673  
**(dále "propojená osoba č. 3.3.").**

- 3.4.** Společnost s obchodní firmou BENAR a.s.  
se sídlem na adrese Benešov nad Ploučnicí, Českolipská 282, PSČ 407 22  
IČ: 49 90 34 20  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 522  
**(dále "propojená osoba č. 3.4.")**.
- 3.5.** Společnost s obchodní firmou Bělehradská Invest, a.s.  
se sídlem na adrese Praha 4, Nusle, Bělehradská 7/13, PSČ 140 16  
IČ: 27 19 33 31  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 9647  
**(dále "propojená osoba č. 3.5.")**.
- 3.6.** Společnost s obchodní firmou České vinařské závody a.s.  
se sídlem na adrese Praha 4, Nusle, Bělehradská 7/13, PSČ 140 16  
IČ: 60 19 31 82  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2357  
**(dále "propojená osoba č. 3.6.")**.
- 3.7.** Společnost s obchodní firmou DYAS Uherský Ostroh a.s. v likvidaci  
se sídlem na adrese Uherský Ostroh, Veselská 384  
IČ: 46 34 74 11  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 774  
**(dále "propojená osoba č. 3.7.")**.
- 3.8.** Společnost s obchodní firmou EA alfa, s.r.o.  
se sídlem na adrese Rožnov pod Radhoštěm, 1. Máje 823, PSČ 756 61  
IČ: 27 77 36 63  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 29344  
**(dále "propojená osoba č. 3.8.")**.
- 3.9.** Společnost s obchodní firmou EA beta, s.r.o.  
se sídlem na adrese Rožnov pod Radhoštěm, 1. Máje 823, PSČ 756 61  
IČ: 27 77 37 61  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 51417  
**(dále "propojená osoba č. 3.9.")**.
- 3.10.** Společnost s obchodní firmou EA Invest, spol. s r.o.  
se sídlem na adrese Orlová - Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14  
IČ: 25 39 26 97  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 16970  
**(dále "propojená osoba č. 3.10.")**.
- 3.11.** Společnost s obchodní firmou CONCENTRA a.s.  
se sídlem na adrese Orlová-Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14  
IČ: 60 71 13 02  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 1796  
**(dále "propojená osoba č. 3.11.")**.

- 3.12.** Společnost s obchodní firmou ETOMA INVEST spol. s r.o.  
se sídlem na adrese Orlová - Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14  
IČ: 63 46 91 38  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 16196  
**(dále "propojená osoba č. 3.12.").**
- 3.13.** Společnost s obchodní firmou HIKOR Písek, a.s.  
se sídlem na adrese Písek, Lesnická 157, PSČ 397 01  
IČ: 46 67 83 36  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 507  
**(dále "propojená osoba č. 3.13.").**
- 3.14.** Společnost s obchodní firmou HIKOR Týn, a.s.  
se sídlem na adrese Orlová, Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14  
IČ: 26 02 40 39  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 4080  
**(dále "propojená osoba č. 3.14.").**
- 3.15.** Společnost s obchodní firmou HSP CZ s.r.o.  
se sídlem na adrese Orlová, Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14  
IČ: 26 82 18 26  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 26727  
**(dále "propojená osoba č. 3.15.").**
- 3.16.** Společnost s obchodní firmou KAROSERIA a.s.  
se sídlem na adrese Brno, Heršpická 758/13  
IČ: 46 34 74 53  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 776  
**(dále "propojená osoba č. 3.16.").**
- 3.17.** Společnost s obchodní firmou Karvinská finanční, a.s.  
se sídlem na adrese Orlová, Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14  
IČ: 45 19 21 46  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 374  
**(dále "propojená osoba č. 3.17.").**
- 3.18.** Společnost s obchodní firmou KDYNÍUM a. s.  
se sídlem na adrese Kdyně, Nádražní 104  
IČ: 45 35 72 93  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni, oddíl B, vložka 220  
**(dále "propojená osoba č. 3.18.").**
- 3.19.** Společnost s obchodní firmou KORNOLITH HLIVO s.r.o.  
se sídlem na adrese Prostějov, Držovice, ul. SNP č.p. 9, PSČ 796 07  
IČ: 27 72 82 69  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 55083  
**(dále "propojená osoba č. 3.19.").**

- 3.20.**Společnost s obchodní firmou LEPOT s.r.o.  
se sídlem na adrese Otrokovice, tř. T. Bati 1566, PSČ 765 82  
IČ: 60 69 69 58  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 14286  
**(dále "propojená osoba č. 3.20.")**.
- 3.21.**Společnost s obchodní firmou MATE, a.s.  
se sídlem na adrese Brno, Havránkova 30/11, PSČ 619 62  
IČ: 46 90 03 22  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 829  
**(dále "propojená osoba č. 3.21.")**.
- 3.22.**Společnost s obchodní firmou MATE SLOVAKIA spol. s r.o.  
se sídlem na adrese Bratislava, Záruby 6, PSČ 831 01, Slovenská republika  
IČ: 31 44 86 82  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Bratislavě I, oddíl Sro, vložka 14818/B  
**(dále "propojená osoba č. 3.22.")**.
- 3.23.**Společnost s obchodní firmou MORAVIAKONCERT, s.r.o.  
se sídlem na adrese Otrokovice, tř. T. Bati 1566, PSČ 765 82  
IČ: 25 57 08 38  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 34212  
**(dále "propojená osoba č. 3.23.")**.
- 3.24.**Společnost s obchodní firmou Nitárna Česká Třebová s.r.o.  
se sídlem na adrese Česká Třebová, Dr. E. Beneše 116, PSČ 560 02  
IČ: 64 82 41 36  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl C, vložka 8648  
**(dále "propojená osoba č. 3.24.")**.
- 3.25.**Společnost s obchodní firmou NOPASS a.s.  
se sídlem na adrese Orlová, Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14  
IČ: 63 21 71 71  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 4059  
**(dále "propojená osoba č. 3.25.")**.
- 3.26.**Společnost s obchodní firmou OTAVAN Třeboň a.s.  
se sídlem na adrese Třeboň, Nádražní 641, PSČ 379 20  
IČ: 13 50 30 31  
zapsaná v obch. rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 88  
**(dále "propojená osoba č. 3.26.")**.
- 3.27.**Společnost s obchodní firmou OTAVAN BG OOD  
se sídlem na adrese Sliven, ul. Sergej Rumjancev č. 4, Bulharská republika  
statist. IČ: 119 645 610  
**(dále "propojená osoba č. 3.27.")**.

**3.28.**Společnost s obchodní firmou OTAVAN-SLOVAKIA, s.r.o. v likvidácii  
se sídlem na adrese Skalité 194, PSČ 023 14, Slovenská republika  
IČ: 36 30 51 46  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Žilině, oddíl Sro, vložka 15946/L  
Propojenou osobou od 1. ledna 2008 do 14. listopadu 2008.

**(dále "propojená osoba č. 3.28.").**

**3.29.**Společnost s obchodní firmou PRIMONA, a.s.  
se sídlem na adrese Česká Třebová, Dr. E. Beneše 125, PSČ 560 81  
IČ: 00 17 41 81  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 82

**(dále "propojená osoba č. 3.29.").**

**3.30.**Společnost s obchodní firmou PRIMONA Letohrad CZ, s.r.o.  
se sídlem na adrese Orlová, Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14  
IČ: 25 94 54 41  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 32273

**(dále "propojená osoba č. 3.30.").**

**3.31.**Společnost s obchodní firmou PROSPERITA holding, a.s.  
se sídlem na adrese Orlová – Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14  
IČ: 25 82 01 92  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 1884

**(dále "propojená osoba č. 3.31.").**

**3.32.**Společnost s obchodní firmou PROSPERITA investiční společnost, a.s.  
se sídlem na adrese Orlová – Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14  
IČ: 26 85 77 91  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 2879

**(dále "propojená osoba č. 3.32.").**

**3.33.**Společnost s obchodní firmou PROTON, spol. s r.o.  
se sídlem na adrese Zlín, Kvítková 80, PSČ 760 01  
IČ: 63 48 83 88  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 21562

**(dále "propojená osoba č. 3.33.").**

**3.34.**Společnost s obchodní firmou PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.  
se sídlem na adrese Otrokovice, Objízdna 1576, PSČ 765 02  
IČ: 25 34 26 65  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 2371

**(dále "propojená osoba č. 3.34.").**

**3.35.**Společnost s obchodní firmou PULCO,a.s.  
se sídlem na adrese Brno, Heršpická 13, PSČ 656 92  
IČ: 26 27 98 43  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 3701

**(dále "propojená osoba č. 3.35.").**

**3.36.** Společnost s obchodní firmou Rybářství Přerov, a.s.  
se sídlem na adrese Přerov, gen. Štefánika 5  
IČ: 47 67 57 56  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 751

**(dále "propojená osoba č. 3.36.").**

**3.37.** Společnost s obchodní firmou S.P.M.B. a.s.  
se sídlem na adrese Brno, Řípská 1142/20, PSČ 627 00  
IČ: 46 34 71 78  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 768

**(dále "propojená osoba č. 3.37.").**

**3.38.** Společnost s obchodní firmou TESLA KARLÍN, a.s.  
se sídlem na adrese Praha 10, V Chotejně 9/1307, PSČ 102 00  
IČ: 45 27 37 58  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1520

**(dále "propojená osoba č. 3.38.").**

**3.39.** Společnost s obchodní firmou TEXHEM, a.s. v likvidaci  
se sídlem na adrese Brno, Mlýnská 44/42  
IČ: 60 73 41 75  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 1491

**(dále "propojená osoba č. 3.39.").**

**3.40.** Společnost s obchodní firmou TK GALVANOSERVIS s.r.o.  
se sídlem na adrese Praha 10, V Chotejně 9/1307, PSČ 102 00  
IČ: 25 60 87 38  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 54468

**(dále "propojená osoba č. 3.40.").**

**3.41.** Společnost s obchodní firmou TOMA, a.s.  
se sídlem na adrese Otrokovice, tř. T. Bati 1566, PSČ 765 82  
IČ: 18 15 28 13  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 464

**(dále "propojená osoba č. 3.41.").**

**3.42.** Společnost s obchodní firmou TOMA odpady, s.r.o.  
se sídlem na adrese Otrokovice, tř. T. Bati 1566, PSČ 765 02  
IČ: 28 30 63 76  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 60075  
Propojenou osobou od 7. října 2008.

**(dále "propojená osoba č. 3.42.").**

- 3.43.** Společnost s obchodní firmou TOMA úverová a leasingová, a.s.  
se sídlem na adrese Čadca, Májová 1319, PSČ 022 01, Slovenská republika  
IČ: 36 66 40 90  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Žilině, oddíl Sa, vložka 10541/L  
**(dále "propojená osoba č. 3.43.").**
- 3.44.** Společnost s obchodní firmou TZP, a.s.  
se sídlem na adrese Hlinsko, Třebízského 92, PSČ 539 01  
IČ: 48 17 15 81  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 958  
**(dále "propojená osoba č. 3.44.").**
- 3.45.** Společnost s obchodní firmou Vinařství VR Rakvice s.r.o.  
se sídlem na adrese Velké Pavlovice, Hlavní 666/2, PSČ 691 06  
IČ: 26 31 15 93  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 43182  
**(dále "propojená osoba č. 3.45.").**
- 3.46.** Společnost s obchodní firmou VINIUM a.s.  
se sídlem na adrese Velké Pavlovice, Hlavní 666, PSČ 691 06  
IČ: 46 90 01 95  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 823  
**(dále "propojená osoba č. 3.46.").**
- 3.47.** Společnost s obchodní firmou VINIUM Slovakia, s.r.o.  
se sídlem na adrese Bratislava, Zámocká 30, PSČ 811 01, Slovenská republika  
IČ: 35 86 83 17  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Bratislavě I, oddíl Sro, vložka 29918/B  
**(dále "propojená osoba č. 3.47.").**
- 3.48.** Společnost s obchodní firmou VOS a.s.  
se sídlem na adrese Písek, Nádražní 732, PSČ 397 01  
IČ: 46 67 80 34  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 494  
**(dále "propojená osoba č. 3.48.").**

## 4. Rozhodné období

Tato Zpráva je zpracována za poslední účetní období tj. za období od 1. ledna 2008 do 31. prosince 2008.

## **5. Uvedení uzavřených smluv mezi "ovládanou osobou", "ovládající osobou" a "propojenými osobami" uvedenými v článku 3. této Zprávy**

### **5.1. Smlouvy mezi "ovládanou osobou" a "ovládající osobou":**

Mezi "ovládanou osobou" a "ovládající osobou" nebyly uzavřeny žádné smlouvy.

### **5.2. Smlouvy mezi „ovládanou osobou“ a propojenou osobou č. 3.11.“**

#### **5.2.1.**

- a) mezi „ovládanou osobou“ a „propojenou osobou č. 3.11.“ vznikl na základě potvrzené objednávky na zajištění školících služeb smluvní vztah
- b) plnění a protiplnění bylo poskytnuto za ceny a za podmínek obvyklých v obchodním styku
- c) „ovládanou osobou“ nebyly „propojené osobě č. 3.11.“ poskytnuty žádné výhody ani nevýhody
- d) „ovládané osobě“ nebyla z titulu uzavření smluvního vztahu a poskytnutého plnění a protiplnění vyplývajícího ze smluvního vztahu způsobena žádná újma.

### **5.3. Smlouvy mezi „ovládanou osobou“ a propojenou osobou č. 3.17.“**

#### **5.3.1.**

- a) mezi „ovládanou osobou“ a „propojenou osobou č. 3.17.“ byla uzavřena smlouva o půjčce a dodatek č. 1 ke smlouvě o půjčce
- b) plnění bylo poskytnuto za podmínek obvyklých v obchodním styku a protiplnění bylo realizováno v roce 2009
- c) „ovládanou osobou“ nebyly „propojené osobě č. 3.17.“ poskytnuty žádné výhody ani nevýhody
- d) „ovládané osobě“ nebyla z titulu uzavření smluvního vztahu a poskytnutého plnění způsobena žádná újma

### **5.4. Smlouvy mezi "ovládanou osobou" a "propojenou osobou č. 3.46.":**

- a) mezi "ovládanou osobou" a "propojenou osobou č. 3.46." vznikl na základě potvrzené objednávky na dodání reklamních předmětů smluvní vztah
- b) plnění a protiplnění bylo poskytnuto za ceny a za podmínek obvyklých v obchodním styku
- c) „ovládanou osobou“ nebyly „propojené osobě č. 3.46.“ poskytnuty žádné výhody ani nevýhody
- d) „ovládané osobě“ nebyla z titulu uzavření smluvního vztahu a poskytnutého plnění a protiplnění vyplývajícího ze smluvního vztahu způsobena žádná újma.

## 6. Uvedení jiných právních úkonů učiněných "ovládanou osobou" v zájmu "ovládající osoby", případně v zájmu "propojených osob" uvedených v článku 3. této Zprávy.

**6.1.** V rozhodném období od 1.1.2008 do 31.12.2008 byla na řádné valné hromadě akcionářům schválena výplata dividend majitelům akcií ve výši:

- akcie ISIN CS 0008419750 100,00 Kč/akcie před zdaněním
- akcie ISIN CZ000 9108106 0,80 Kč/akcie před zdaněním

**6.2.** Zdaněné dividendy byly vyplaceny

a) ovládající osobě: ing. Miroslav Kurka  
Miroslav Kurka

b) propojeným osobám: CONCENTRA, a.s.  
ETOMA INVEST spol. s r.o.  
Karoeria, a.s.  
PROSPERITA holding, a.s.  
S.P.M.B. a.s.

## 7. Uvedení ostatních opatření přijatých nebo uskutečněných "ovládanou osobou" v zájmu nebo na popud "ovládající osoby", případně v zájmu nebo na popud "propojených osob" uvedených v článku 3. této Zprávy

**7.1.** V rozhodném období od 1.1.2008 do 31.12.2008 nebyla v zájmu nebo na popud "ovládající osoby", případně v zájmu nebo na popud "propojených osob" uvedených v článku 3. této "Zprávy" přijata ani uskutečněna "ovládanou osobou" žádná opatření podléhající uveřejnění podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb.

## 8. Důvěrnost informací

Za důvěrné informace, které nelze veřejně zpřístupnit, jsou v rámci koncernu považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství "ovládající osoby", "ovládané osoby" a "propojených osob" uvedených v článku 3. této "Zprávy" a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoliv osobou, která je součástí koncernu, označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě kterékoliv z osob tvořících koncern.

## 9. Závěr

- 9.1. Představenstvo společnosti ENERGOAQUA, a.s. konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osoby ovládající společnost ENERGOAQUA, a.s.. na okruh osob, které jsou touto osobou ovládány.
- 9.2. Představenstvo společnosti ENERGOAQUA, a.s. se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsaných vztahů mezi propojenými osobami, byla v obvyklé výši.
- 9.3. Tato "Zpráva" byla zpracována statutárním orgánem "ovládané osoby", společnosti ENERGOAQUA, a.s., dne 18. 2. 2009.
- 9.4. Schváleno na zasedání představenstva společnosti ENERGOAQUA, a.s. dne 19.2.2009.

### **Podpisy všech členů statutárního orgánu ovládané osoby:**

Jméno, příjmení, funkce

Ing. Hana Bočková  
Předsedkyně představenstva

Jméno, příjmení, funkce

Ing. Oldřich Havelka  
Místopředseda představenstva

Jméno, příjmení, funkce

Rostislav Šindlář  
Člen představenstva

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

**Určena pro:**

**akcionáře obchodní společnosti**

**ENERGOAQUA, a.s.**

**Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ: 756 61**

**IČ: 155 03 461**

*Prověřil jsem věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ENERGOAQUA, a.s. k 31.12.2008. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti. Mým úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.*

*Prověrku jsem provedl v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abych plánoval a provedl prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů.*

*Na základě této prověrky jsem nezjistil žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ENERGOAQUA, a.s. k 31.12.2008.*

Dne 28. dubna 2009



*Ing. Petr Skříšovský*  
Ing. Petr Skříšovský  
auditor KAČR  
osvědčení číslo 0253

## *ZPRÁVA DOZORČÍ RADY*

**Určena pro:**  
**akcionáře obchodní společnosti**  
**ENERGOAQUA, a.s.**  
**1. máje 823, Rožnov pod Radhoštěm, PSČ: 756 61**  
**IČ: 155 03 461**

*Dozorčí rada přezkoumala v souladu se zněním § 66a. odst. 10 Obchodního zákoníku veškeré údaje obsažené ve zprávě představenstva o vztazích mezi ovládající osobou, ovládanou osobou a „propojenými osobami“ společnosti ENERGOAQUA, a.s. Rožnov p. R. Na základě vlastních poznatků a kontroly vazeb mezi společnostmi a ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou*

***k o n s t a t u j e,***

*že předložená zpráva představenstva obsahuje veškeré náležitosti a podstatné skutečnosti.*

Dne 27.4.2009

  
Miroslav Kurka  
předseda dozorčí rady

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

**Určena pro:**  
**akcionáře obchodní společnosti**  
**ENERGOAQUA, a.s.**  
**Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ: 756 61**  
**IČ: 155 03 461**

*Ověřil jsem soulad výroční zprávy společnosti ENERGOAQUA, a.s. k 31. 12. 2008 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Mým úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.*

*Ověření jsem provedl v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsem přesvědčen, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.*

*Podle mého názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti ENERGOAQUA, a.s. k 31.12.2008 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.*

Dne 28. dubna 2009



  
Ing. Petr Skříšovský  
auditor KAČR  
osvědčení číslo 0253