

# KONSOLIDOVANÁ POLOLETNÍ ZPRÁVA k 30.6.2012



## Popisná část

### **1. Základní údaje o emitentovi jako konsolidující (mateřské) společnosti a o jeho dceřiných společnostech, se kterými tvoří konsolidační celek**

#### *a) Mateřská společnost*

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  
Předmět a místo podnikání: rozhodující měrou je tvořen činností energetického a vodohospodářského programu v Rožnově p.R. (v průmyslovém areálu)

#### *b) Dceřiné společnosti:*

- EA alfa, s.r.o. se sídlem Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, IČ: 27773663 s rozhodující podnikatelskou činností realitní v průmyslovém areálu ve Vrbně pod Pradědem
- EA beta, s.r.o. se sídlem Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, IČ: 27773761 s rozhodující činností vytváření nových zdrojů podnikání v průmyslovém areálu ve Vrbně pod Pradědem
- EA Invest, spol. s r.o. se sídlem Orlová – Lutyně, U Centrumu 751, IČ: 25392697 s rozhodující podnikatelskou činností koupě zboží za účelem dalšího prodeje a prodej, zprostředkovatelskou činností a službami v administrativní oblasti.
- Karvinská finanční, a.s. se sídlem Orlová-Lutyně, U Centrumu 751, IČ: 45192146 s rozhodující podnikatelskou činností v oblasti realitní.
- VOS a.s. se sídlem v Písku, Nádražní 732, IČ: 46678034 s rozhodující podnikatelskou činností v oblasti realitní.

### **2. Popis stavu podnikatelské činnosti a hospodářských výsledků emitenta a jeho konsolidačního celku v 1. pololetí 2012**

Mateřská společnost je nejvýznamnější hospodářský subjekt konsolidačního celku a v 1. pololetí 2012 při obdobném předmětu a rozsahu podnikatelské činnosti dosáhl o 1,4% lepšího výsledku hospodaření než ve srovnatelném období roku 2011.

Ke zvýšení hospodářského výsledku Konsolidačního celku o 3,5% přispěla kladně pouze dceřiná společnost EA Invest, spol. s r.o. a zbylé dceřiné společnosti ovlivnily výsledek hospodaření negativně, přičemž nejvýrazněji se na tom podílela dceřiná společnost VOS a.s. Písek.

Nejvýznamnějším faktorem umožňujícím dosáhnout růstu hospodářských výsledků jak mateřské společnosti, tak celého konsolidačního celku byla stabilizace a u některých hospodářských subjektů i mírný růst odběrů energetických médií a služeb v Průmyslovém areálu v Rožnově p.R.

3. Ve sledovaném období byla provedena jedna ekonomicky významná transakce mezi mateřskou společností a dceřinou společností EA Invest, spol. s r.o., a to převzetí závazku ke zvýšení vkladu na zvýšení základního kapitálu dceřiné společnosti peněžitým vkladem ve výši 50 mil. Kč na zvláštní účet k tomu zřízený. Po navýšení základního kapitálu vzrostl podíl mateřské společnosti na základním kapitálu dceřiné společnosti z 60,66% na 78,55%.

#### 4. Srovnání s odpovídajícím obdobím předchozího roku

Ve sledovaném období ve srovnání s 1. pololetím roku 2011 došlo k růstu tržeb u mateřské o 8,8% a celého konsolidačního celku o 8,5%, v důsledku čehož došlo i k růstu výsledků hospodaření popsaných v bodě 2. této zprávy.

#### 5. Výhled podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku na 2. pololetí 2012

Ve 2. pololetí mateřská společnost i její dceřiné společnosti pracují ve stejných oborech a v obdobném rozsahu jako ve sledovaném období, ale mateřská společnost, která rozhodující měrou podniká v Průmyslovém areálu v Rožnově p.R. má informace o problémech ve firmách vyrábějících fotovoltaické komponenty, což představuje nebezpečí snižování odběrů energetických médií a služeb a tím snížení tržeb a potažmo i hospodářského výsledku mateřské společnosti.

6. Emitent ve sledovaném období neprovedl se spřízněnou stranou žádné další transakce kromě významné transakce, která je detailně popsána v bodě 3. této zprávy.

#### 7. Další údaje

a) účetní výkazy v pololetní zprávě jsou zpracovány dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví a číselné údaje a informace nebyly ověřeny auditorem.

b) na řádné valné hromadě akcionářů emitenta konané dne 29. 6. 2012 byla:

- schválena výplata dividend za rok 2011 takto:
  - rozhodný den pro nárok na výplatu je 29. 6. 2012
  - výše dividendy na jednu akcii před zdaněním je: 200,00 Kč na akcii o jmenovité hodnotě 1000,- Kč  
1,60 Kč na akcii o jmenovité hodnotě 8,- Kč
  
- odvolána část členů dozorčí rady: Ing. Zdeněk Raška  
Bc. Rostislav Šindlář
  
- zvoleni noví členové dozorčí rady: pan Miroslav Kurka  
Ing. Eva Janečková

**Údaje o osobách odpovědných za zpracování konsolidované pololetní zprávy 2012**

**Ing. Milan Žilka – za popisnou část zprávy**

funkce: manažer financí a zásobování  
bydliště: Střítež nad Bečvou 209, PSČ 756 52

**Jarmila Žabková – za tabulkovou část zprávy**

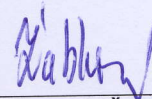
funkce: vedoucí účetní  
bydliště: Dolní Bečva 290, PSČ 756 55

**Prohlášení odpovědných osob**

Prohlašujeme, že konsolidovaná pololetní zpráva podle našeho nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku.



Ing. Milan Žilka



Jarmila Žabková

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

**Konsolidovaná účetní závěrka**  
**za období od 1. 1. 2012 do 30. 6. 2012**

Srpen 2012



## Obsah:

I.	VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI .....	3
II.	VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU .....	4
III.	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH .....	5
IV.	VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU .....	6
V.	KOMENTÁŘ KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE .....	7
1.	Všeobecné informace .....	7
2.	Základní zásady sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky .....	7
3.	Přehled základních účetních pravidel .....	8
3. 1.	Účtování výnosů .....	8
3. 2.	Cizí měny, kurzové rozdíly .....	8
3. 3.	Státní dotace .....	8
3. 4.	Daně .....	8
3. 5.	Pozemky, budovy a zařízení .....	8
3. 6.	Dlouhodobá aktiva držena k prodeji .....	9
3. 7.	Investice do nemovitostí .....	9
3. 8.	Nehmotná aktiva .....	9
3. 9.	Zásoby .....	9
3. 10.	Finanční aktiva .....	9
3. 11.	Obchodní a jiné pohledávky .....	10
3. 12.	Rezervy .....	10
3. 13.	Krátkodobé půjčky .....	10
4.	Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech .....	10
5.	Výnosy .....	11
6.	Výnosy z investic .....	11
7.	Ostatní výnosy .....	12
8.	Výnosy dle segmentů .....	12
9.	Spotřeba materiálu energie a služeb .....	13
10.	Osobní náklady .....	14
11.	Zisk, ztráta z prodeje aktiv .....	14
12.	Ostatní náklady .....	14
13.	Ostatní finanční výnosy a náklady .....	14
14.	Daň ze zisku .....	15
15.	Hospodářský výsledek za období .....	17
16.	Zisk na akcii .....	17
17.	Pozemky, budovy a zařízení .....	17
18.	Ostatní nehmotná aktiva .....	18
19.	Pořizování dlouhodobých hmotných aktiv .....	19
20.	Investice do nemovitostí .....	19
21.	Ostatní finanční aktiva .....	20
22.	Akcie a podíly v ovládaných a řízených osobách .....	20
23.	Zásoby .....	20
24.	Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky .....	21
25.	Aktiva držena k prodeji .....	21
26.	Ostatní aktiva .....	22
27.	Transakce se spřízněnými osobami .....	22
28.	Základní kapitál .....	23
29.	Fondy .....	23
30.	Výdaje příštích období .....	24
31.	Události po rozvahovém dni .....	24

## I. VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

		30.6.2012	31.12.2011
<b>Aktiva:</b>	<b>Příloha</b>	<b>2 056 815</b>	<b>1 981 502</b>
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Nehmotná aktiva	18	14 113	7 949
Pozemky, budovy a zařízení	17,19	1 002 186	1 017 273
Investice do nemovitostí	20	187 437	187 437
Biologická aktiva		0	0
Podíly v ovládaných a řízených osobách		8 372	8 372
Ostatní finanční aktiva	21	329 093	309 136
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>1 541 201</b>	<b>1 530 167</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Zásoby	23	10 814	6 580
Pohledávky -ovládající a řídicí osoba		27 300	27 300
Pohledávky z titulu běžných daní	14.3	13 108	451
Aktiva držená k prodeji	25	84 686	85 833
Peníze a peněžní ekvivalenty		291 142	232 568
Ostatní aktiva	26	4 746	3 412
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>515 614</b>	<b>451 335</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky</b>		<b>2 056 815</b>	<b>1 981 502</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	28	703 075	703 075
Fondy tvořené ze zisku	29	373 007	377 342
Nerozdělený zisk		562 333	572 324
<b>Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti</b>		<b>1 638 415</b>	<b>1 652 741</b>
Menšinové podíly		98 139	121 027
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 736 554</b>	<b>1 773 768</b>
<b>Dlouhodobé závazky:</b>			
Rezervy			
Odložené daňové závazky	14.4	90 191	90 191
Půjčky		4 500	4 500
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>94 691</b>	<b>94 691</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Obchodní a jiné závazky		57 611	78 589
Závazky k ovládaným společnostem		0	0
Daňové závazky	14.3	21 739	28 229
Závazky z dividend		145 100	4 616
Závazky aktiv určených k prodeji		1 120	1 203
Výdaje příštích období	30	0	406
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>225 570</b>	<b>113 043</b>

## II. VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

<b>Pokračující činnosti</b>	Příloha	30.6.2012	30.6.2011
Výnosy	5	348 139	322 670
Výnosy z investic	6	13 288	10 682
Ostatní výnosy	7	2 985	3 232
Změna stavu zásob vlastní činnosti		-19	-937
Aktivace		949	2 422
Spotřeba materiálu, energie a služeb	9	-181 536	-159 222
Osobní náklady	10	-32 037	-32 100
Odpisy dlouhodobého majetku		-34 466	-32 637
Zisk z prodeje aktiv	11	8	-4 969
Opravná položka k majetku		-141	1 601
Ostatní náklady	12	-5 835	-2 885
Ostatní finanční výnosy a náklady	13	17	-1 338
Podíl na zisku přidružených podniků		0	0
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>111 352</b>	<b>106 519</b>
Daň ze zisku	14	0	-564
<b>Zisk za období z pokračujících činností</b>	<b>15</b>	<b>111 352</b>	<b>105 955</b>
Zisk z ukončených (ukončovaných) činností		-1 531	185
<b>ZISK ZA OBDOBÍ</b>		<b>109 821</b>	<b>106 140</b>

### OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK

Kursově rozdíly z převodu závěrek zahranič. jednotek na jinou měnu		0	0
Realizovatelná finanční aktiva		0	4 018
Zajištění peněžních toků		0	0
Zisky z přecenění majetku		0	0
Aktuální zisky (ztráty) z definovaných plánů penzijních požitků		0	0
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností		0	0
Daň ze zisku vztahující se ke komponentám ostatního úplného výsledku		0	0
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění		0	4 018
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM</b>		<b>109 821</b>	<b>110 158</b>

### Zisk připadající:

Vlastníkům mateřské společnosti		110 395	107 351
Podílu nezakládajícímu ovládnání (menšinovým podílům)		-574	-1 211
<b>Zisk na akcii (v měnových jednotkách):</b>			
Základní		156	151
<b>Úplný výsledek celkem připadající:</b>			
Vlastníkům mateřské společnosti		110 395	110 137
Podílu nezakládajícímu ovládnání (menšinovým podílům)		-574	21



### III. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Přehled o peněžních tocích	30.6.2012	30.6.2011
<b>Stav peněž. prostř. na začátku úč. období</b>	<b>232 568</b>	<b>196 950</b>
<b>Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním</b>	<b>109 821</b>	<b>106 704</b>
Úpravy o nepeněžní operace	32 127	23 445
Odpisy stálých aktiv (+) - mimo prodaná st.a.	34 466	32 637
Změna stavu opravných položek (+,-)	141	-1 601
Změna zůstatku rezerv (+,-)	0	0
Zisk (ztráta) z prodeje stál. aktiv (+,-)	8	-4 969
Oceňovací rozdíly z kapit. účastí (výn -, nákl.+)	0	0
Výnosy z dividend a podílů na zisku (mimo IS a IF)	0	0
Vyúčtované náklad. úroky(+) a výnosové úroky(-)	-2 488	-2 622
Čistý peněžní tok z provoz. čin. před zdaněním, změnami prac. kap. a mimořád. položkami	<b>141 948</b>	<b>130 149</b>
Změny pracovního kapitálu	-34 940	-12 274
Změna stavu pohledávek (+,-)	-2 618	-7 436
Změna stavu krátkodob. závazků (+,-)	-28 088	-5 717
Změna stavu zásob (+,-)	-4 234	879
Změna stavu krátkodobého fin. maj. (+,-)	0	0
Čistý peněžní tok z provoz. čin. před zdaněním	<b>107 008</b>	<b>117 875</b>
Výdaje z plateb úroků s výjim. kapital. úroků	0	0
Přijaté úroky s výjimkou IS a IF	2 488	2 622
Zaplacená daň z příjmů za běž. činnost a doměrky	-12 846	-19 501
<b>Čistý pen. tok z prov. činnosti</b>	<b>96 650</b>	<b>100 996</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv (-)	-19 181	-17 749
Příjmy z prodeje stálých aktiv (+)	66	651
Půjčky a úvěry spřízněným osobám (-/+)	-18 831	8 000
<b>Čistý pen. tok z investiční činnosti</b>	<b>-37 946</b>	<b>-9 098</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>		
Změna stavu dlouhodobých a krátkodob. závazků		
Dopady změn vlastního jmění na peněž. prostředky	-130	-60
Zvýšení pen. pr. ze zvýšení Zk nebo rez. fondu	-	-
Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům	-	-
Peněžní dary a dotace do vl. jm. a vkl. společníků	-	-
Úhrada ztráty společníky (+)	-	-
Přímé platby na vrub fondů (-)	-	-
Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně srážkové daně	-130	-60
Přijaté dividendy a podíly na zisku mimo od IS a IF		
<b>Čistý peněžní tok z fin. činnosti (C.1+C.2+C.3)</b>	<b>-130</b>	<b>-60</b>
<b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostř.</b>	<b>58 574</b>	<b>91 838</b>
<b>Stav pen. prostředků na konci období (P+F)</b>	<b>291 142</b>	<b>288 788</b>

#### IV. VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

Konsolidace 30.6.2012	Základní kapitál	Emisní ážio	Ostatní fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond z přepočt u měn	Nerozdělený zisk	Ostatní složky vlastního kapitálu	CELKEM (většinový odíl)	Menšinov ý podíl	CELKEM
<b>POČÁTEČNÍ ZŮSTATEK</b>	<b>703 075</b>	<b>0</b>	<b>109 877</b>	<b>267 465</b>	<b>0</b>	<b>572 324</b>	<b>0</b>	<b>1 652 741</b>	<b>121 027</b>	<b>1 773 768</b>
Změna v účetních pravidlech	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Přepočtený zůstatek	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Přebytek z přecenění majetku	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Deficit z přecenění majetku	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Zajištění peněžních toků	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních majetkových podílů	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Daň z položek nevykázaných ve výsledovce	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Čistý zisk / ztráta nevykázaná ve výsledovce	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Čistý zisk / ztráta za účetní období ve výsledovce	-	-	-	-	-	110 395	-	110 395	-574	109 821
Celkové uznané zisky a ztráty za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Upsaný základní kapitál	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Dividendy	-	-	-	-	-	-140 615	-	-140 615	0	-140 615
Převody do fondů, použití fondů	-	-	8 179	-	-	-14 918	-	-6 739	0	-6 739
Vydané opce na akcie	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Vlastní akcie	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
Akvizice ovládaných podniků	-	-	150	-12 664	-	35 147	-	22 633	-22 314	319
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
<b>KONEČNÝ ZŮSTATEK</b>	<b>703 075</b>	<b>0</b>	<b>118 206</b>	<b>254 801</b>	<b>0</b>	<b>562 333</b>	<b>0</b>	<b>1 638 415</b>	<b>98 139</b>	<b>1 736 554</b>

## V. KOMENTÁŘ KE KONSOLIDOVANÉ 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

#### Dceřiné podniky

**EA Invest, s.r.o.**, Česká republika, společnost s ručením omezeným, sídlo: U Centrumu 751, Orlová – Lutyně  
**Karvinská finanční a.s.**, Česká republika, akciová společnost, sídlo: U Centrumu 751, Orlová – Lutyně  
**VOS Písek, a.s.**, Česká republika, akciová společnost, sídlo: Nádražní 732, Písek  
**EA alfa, s.r.o.**, Česká republika, společnost s ručením omezeným, sídlo: 1.máje 823, Rožnov pod Radhoštěm  
**EA beta, s.r.o.**, Česká republika, společnost s ručením omezeným, sídlo: 1.máje 823, Rožnov pod Radhoštěm

#### Předmět činnosti dceřiných podniků

**EA Invest, s.r.o.** – koupě zboží za účelem dalšího prodeje a prodej, zprostředkovatelská činnost, služby v administrativní oblasti

**Karvinská finanční a.s.** – realitní činnost, inženýrská činnost v investiční výstavbě

**VOS Písek, a.s.** – pronájem nevýrobních prostor

**EA alfa, s.r.o.** – výroba pilařská a impregnace dřeva, výroba dřevěných výrobků, zprostředkování obchodu a služeb, realitní činnost

**EA beta, s.r.o.** – výroba pilařská a impregnace dřeva, výroba dřevěných výrobků, zprostředkování obchodu a služeb, realitní činnost

### 2. Základní zásady sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky

Společnost ENERGOAQUA a.s. jako emitent kotovaných cenných papírů obchodovaných na veřejném trhu cenných papírů aplikuje v souladu s § 19, odst. 9 zákona 563/1991 Sb. o účetnictví pro sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky Mezinárodní standardy účetního výkaznictví upravené právem Evropských společenství.

Mezitímní účetní závěrka konsolidační skupiny k 30. 6. 2012 je sestavena ve zkrácené podobě umožněné standardem IAS 34. Částky v mezitímní účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korunách českých (tis. Kč), pokud není uvedeno jinak.

Předkládaná mezitímní konsolidovaná účetní závěrka ani konsolidovaná pololetní zpráva o činnosti nebyly auditovány.

### 3. Přehled základních účetních pravidel

Při sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky skupiny k 30.6.2012 stejně jako pro zjištění srovnatelných údajů předchozího období byly v zásadě použity stejné účetní metody a principy, jakož i konsolidační zásady jako v konsolidované účetní závěrce k 31.12.2011. Jejich podrobný popis je uveden ve Výroční zprávě za rok 2011 v příloze ke konsolidované účetní závěrce 2011. Dokument „Výroční zprava za rok 2011“ je volně dostupný ke stažení na internetových stránkách společnosti.

#### 3. 1. 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. Tržby z prodeje zboží a výrobků jsou účtovány v okamžiku vyskladnění. Tržby z prodeje služeb jsou účtovány v okamžiku dokončení služby a jejím převzetím odběratelem. Výnosy z dividend se vykazují, jakmile vznikne právo akcionářů na přijetí platby

#### 3. 2. Cizí měny, kurzové rozdíly

Individuální účetní závěrka je předkládána v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém daný subjekt vyvíjí svoji činnost (funkční měna subjektu). Konsolidovaná účetní závěrka je vykázána v českých korunách, která je pro skupinu měnou funkční i měnou vykazovací. Transakce v jiné měně, než je funkční měna daného subjektu (cizí měna), se účtují za použití měnového kurzu platného k datu transakce. Kurzové zisky nebo ztráty vyplývající z těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků vyjádřených v cizích měnách směnným kurzem platným ke konci účetního období se vykazují ve výkaze o úplném výsledku.

#### 3. 3. 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 ve výkaze o finanční situaci 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 utrpěné 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. 4. Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za zdanitelné období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je vykázán ve výkaze o úplném výsledku, 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.

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 pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný. O odložené dani nebylo za sledované období účtováno.

#### 3. 5. Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky a stavby používané ve výrobě a zásobování zbožím, pro poskytování služeb nebo pro administrativní účely se uvádějí ve výkaze o finanční situaci v přeceněné částce, která odpovídá reálné hodnotě k datu přecenění po odečtení následných opravěk 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 výkaze o úplném výsledku v tom rozsahu, v němž se ruší předchozí přecenění téhož aktiva směrem dolů, které bylo uznáno ve výkaze o úplném výsledku. 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 společnostmi nejsou odepisovány.

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

Odpisy se účtují tak, aby byla celá pořizovací cena aktiva nebo přeceněná částka (kromě pozemků vlastněných společnostmi 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 výkaze o úplném výsledku.

### 3. 6. 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. 7. 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. 8. 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. Pokud některá nehmotná položka má nižší pořizovací náklady než stanovený limit 60 tis. Kč, je v době svého vzniku účtována do nákladů.

### 3. 9. 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. 10. Finanční aktiva

Finanční investice se záúčtují, 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. 11. Obchodní a jiné pohledávky

Obchodní a jiné pohledávky jsou vykazovány v pořizovací ceně, která odpovídá jejich nominální hodnotě. Hodnota pohledávky je považována za sníženou tehdy, jestliže existují objektivní důkazy o tom, že skupina nebude schopna inkasovat veškeré dlužné částky podle původně sjednaných podmínek (významné finanční potíže pravděpodobnost konkurzu dlužníka, nedodržení splatnosti). Výše opravné položky je kvantifikovaná na základě detailních informací o dlužníkovi a jeho platební morálce a je stupňována podle délky doby po splatnosti. Pokud je pohledávka kvantifikovaná jako nedobytná, je tvořena opravná položka ve výši 100%. Opravné položky jsou tvořeny ke konci účetního období.

### 3. 12. Rezervy

Rezervy vykazujeme, když má skupina současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulých událostí, přičemž je pravděpodobné, že skupina 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. K 30.6.2012 je vykázaná rezerva na částečnou demolici zastaralých objektů ve výši 3.000 tis. Kč.

### 3. 13. Krátkodobé půjčky

Valná hromada společnosti rozhodla o výplatě dividend ze zisku za rok 2011 v celkové výši 140.615 tis. Kč. První část dividend je splatná do 31.12.2012, druhá část je splatná od 1.1.2013 do 31.12.2013.

## 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:

	30.6.2012	30.6.2011
<b>Pokračující činnosti</b>		
Tržby z prodeje výkonů	321 954	316 237
Výnosy z poskytovaných služeb (mimo výnosy z investic do nemovitostí)	26 182	6 427
Výnosy z prodeje zboží	3	6
	<u>348 139</u>	<u>322 670</u>
<b>Ukončované činnosti</b>	-1 531	187

## 6. Výnosy z investic

	30.6.2012	30.6.2011
<b>Pokračující činnosti</b>		
<u>Výnosy z pronájmu:</u>		
Výnosy z podmíněných budoucích splátek finančního leasingu		
Výnosy z operativního leasingu:		
Investice do nemovitostí	10 800	8 060
Podmíněné nájemné	-	-
Ostatní	-	-
	<u>10 800</u>	<u>8 060</u>
<u>Výnosové úroky:</u>		
Bankovní vklady	562	560
Realizovatelné investice	-	-
Ostatní úvěry a pohledávky	1 926	2 062
Investice držené do splatnosti	-	-
Finanční aktiva se sníženou hodnotou	-	-
	<u>2 488</u>	<u>2 622</u>
Licenční poplatky	-	-
Přijaté dividendy	-	-
Ostatní (součet nevýznamných položek)	-	-
	<u>13 288</u>	<u>10 682</u>

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

	30.6.2012	30.6.2011
Realizovatelná finanční aktiva	0	0
Úvěry a pohledávky (včetně hotovostních a bankovních zůstatků)	2 488	2 622
	<u>2 488</u>	<u>2 622</u>
Výnosy z investic do nefinančních aktiv	10 800	8 060
	<u>13 288</u>	<u>10 682</u>



## 7. Ostatní výnosy

	30.6.2012	30.6.2011
Emisní povolenky	-	-
Odpis promlčených závazků	-	-
Výnosy z odepsaných pohledávek	-	-
Náhrada od pojišťovny	-	-
Příspěvek na kombinovanou výrobu el. energie a tepla	2 215	-
Prodej odpadu	605	2 949
Ostatní	165	283
	<u>2 985</u>	<u>3 232</u>

## 8. Výnosy dle segmentů

Výsledky segmentů k 30.6.2012	Energie	Tech. plyny	Nájmy	Telekom.	Finanční činnost	Ostatní	Celkem
Výnosy	280 333	50 231	23 362	1 231	427	5 843	361 427
Ostatní výnosy	2 580	42	177	2	27	1 087	3 915
Zisk, ztráta z prodeje aktiv	1	0	0	0	6	1	8
Mezisegmentové výnosy	133 103	482	492	541	0	3 711	138 329
<b>Výnosy celkem</b>	<b>416 017</b>	<b>50 755</b>	<b>24 031</b>	<b>1 774</b>	<b>460</b>	<b>10 642</b>	<b>503 679</b>
Spotřeba materiálu, energie a služeb	-156 117	-14 228	-5 883	-695	-320	-4 293	-181 536
Osobní náklady	-12 648	-783	-2 587	-1 051	-173	-14 795	-32 037
Odpisy dlouhodobého majetku	-26 427	-2 463	-4 014	-521	0	-1 041	-34 466
Ostatní náklady, oprav. položky	-807	-5	-207	-131	8	-4 834	-5 976
Ostatní finanční výnosy a náklady	0	0	0	0	-52	69	17
Mezisegmentové náklady	-125 264	-7 251	-4 485	-99		-1 230	-138 329
<b>Náklady celkem</b>	<b>-321 263</b>	<b>-24 730</b>	<b>-17 176</b>	<b>-2 497</b>	<b>-537</b>	<b>-26 124</b>	<b>-392 327</b>
Podíl na zisku přidružených podniků							
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>94 754</b>	<b>26 025</b>	<b>6 855</b>	<b>-723</b>	<b>-77</b>	<b>-15 482</b>	<b>111 352</b>
Daň ze zisku						0	0
<b>ZISK ZA OBDOBÍ</b>	<b>94 754</b>	<b>26 025</b>	<b>6 855</b>	<b>-723</b>	<b>-77</b>	<b>-15 482</b>	<b>111 352</b>
Aktiva segmentu k 30.6.2012							
Dl.hmotný a nehm. majetek	642 693	52 399	317 133	10 008	86	181 417	1 203 736
Pohledávky z obchd. styku a jiné pohledávky	51 882	14 876	8 556	357	379	7 768	83 818
Ostatní aktiva					258 378	510 883	769 261
<b>Aktiva celkem</b>	<b>694 575</b>	<b>67 275</b>	<b>325 689</b>	<b>10 365</b>	<b>258 843</b>	<b>700 068</b>	<b>2 056 815</b>
Počet zaměstnanců	79	5	12	6	1	70	173

Výsledky segmentů k 30.6.2011	Energie	Tech. plyny	Nájmy	Telekom.	Finanční činnost	Ostatní	Celkem
Výnosy	258 607	54 771	11 559	1 239	717	6 459	333 352
Ostatní výnosy	656	0	1 997	13	158	1 893	4 717
Zisk, ztráta z prodeje aktiv	0	0	0	0	-3 097	-1 872	-4 969
Mezisegmentové výnosy	113 084	491	520	587	0	3 139	117 821
<b>Výnosy celkem</b>	<b>372 347</b>	<b>55 262</b>	<b>14 076</b>	<b>1 839</b>	<b>-2 222</b>	<b>9 619</b>	<b>450 921</b>
Spotřeba materiálu, energie a služeb	-136 759	-14 054	-2 510	-754	-362	-4 783	-159 222
Osobní náklady	-12 661	-766	-2 776	-1 054	-558	-14 285	-32 100
Odpisy dlouhodobého majetku	-25 203	-1 482	-4 638	-482	0	-832	-32 637
Ostatní náklady, oprav. položky	-351	-18	-217	-52	135	-781	-1 284
Ostatní finanční výnosy a náklady	0	0	0	0	-5	-1 333	-1 338
Mezisegmentové náklady	-106 139	-7 131	-3 325	-90		-1 136	-117 821
<b>Náklady celkem</b>	<b>-281 113</b>	<b>-23 451</b>	<b>-13 466</b>	<b>-2 432</b>	<b>-790</b>	<b>-23 150</b>	<b>-344 402</b>
Podíl na zisku přidružených podniků							
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>91 234</b>	<b>31 811</b>	<b>610</b>	<b>-593</b>	<b>-3 012</b>	<b>-13 531</b>	<b>106 519</b>
Daň ze zisku						-564	-564
<b>ZISK ZA OBDOBÍ</b>	<b>91 234</b>	<b>31 811</b>	<b>610</b>	<b>-593</b>	<b>-3 012</b>	<b>-14 095</b>	<b>105 955</b>
Aktiva segmentu k 31.12.2011							
Dl.hmotný a nehm. majetek	635 970	54 824	321 321	10 481	86	2 540	1 025 222
Pohledávky z obchod. styku a jiné pohledávky	22 793	8 678	6 193	309	0	57 218	95 191
Ostatní aktiva					208 273	652 816	861 089
<b>Aktiva celkem</b>	<b>658 763</b>	<b>63 502</b>	<b>327 514</b>	<b>10 790</b>	<b>208 359</b>	<b>712 574</b>	<b>1 981 502</b>
Počet zaměstnanců	79	5	12	6	0	72	174

## 9. Spotřeba materiálu energie a služeb

	30.6.2012	30.6.2011
Materiál	42 927	32 047
Spotřeba el. energie	90 589	91 715
Spotřeba vody	2 707	2 491
Spotřeba zem. plynu	27 469	20 734
Náklady na prodané zboží	3	6
Opravy	5 718	1 241
Odvod odpadní vody (stočné)	4 078	3 481
Ostatní služby	8 045	7 507
	<b>181 536</b>	<b>159 222</b>

## 10. Osobní náklady

	30.6.2012	30.6.2011
Mzdové náklady	21 499	21 641
Odměny členům orgánů společnosti a družstva	1 203	1 674
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	7 891	7 340
Sociální náklady	1 444	1 445
	<u>32 037</u>	<u>32 100</u>
Průměrný počet zaměstnanců		
THP	65	65
dělníci	108	111
	<u>173</u>	<u>176</u>

## 11. Zisk, ztráta z prodeje aktiv

	30.6.2012	30.6.2011
Tržby z prodeje dl. majetku	-	5
Zůstatková cena dl. majetku	-	-
Tržby z prodeje materiálu	17	542
Zůstatková cena materiálu	-15	-329
Tržby z prodeje finančního aktiva (CP)	49	104
Zůstatková cena finančního aktiva (CP)	-43	-5 291
	<u>8</u>	<u>-4 969</u>

## 12. Ostatní náklady

	30.6.2012	30.6.2011
Daně a poplatky	3 166	1 034
Drobný dlouhodobý majetek	308	198
Odpis promlčených pohledávek	-	266
Pojištění	1 214	805
Odškodnění prac. úrazů	87	83
Odstupné	106	-
Demontáž majetku	308	6
Ostatní	646	493
	<u>5 835</u>	<u>2 885</u>

## 13. Ostatní finanční výnosy a náklady

	30.6.2012	30.6.2011
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-	-
Ostatní nákladové úroky	48	-
Nákladové úroky celkem	<u>48</u>	<u>0</u>
Poplatky peněžním ústavům	57	80
Vedení cenných papírů	91	57
Kurzové ztráty(+) a zisky(-)	-213	1 201
Opravná položka ve fin. oblasti	-	-
	<u>-17</u>	<u>1 338</u>

## 14. Daň ze zisku

### 14.1. Daň ze zisku zúčtovaná do výsledovky

	30.6.2012	30.6.2011
Splatná daň		
Splatná daň zúčtovaná do nákladů	-	-
Úpravy zúčtované v běžném roce v souvislosti se splatnou daní minulých let	-	564
	<u>0</u>	<u>564</u>
Odložená daň		
Odložená daň zúčtovaná do nákladů v souvislosti se vznikem a zrušením přechodných rozdílů	-	-
Odložená daň přeúčtovaná z vlastního kapitálu do výnosů	-	-
Vliv změny daňových sazeb a legislativy	-	-
Snížení hodnoty (nebo zrušení dřívějšího snížení hodnoty) odložených daňových pohledávek	-	-
Daňový náklad/(výnos) v souvislosti se změnami účetních pravidel, které není možno vykázat retrospektivně	-	-
	<u>0</u>	<u>0</u>
Celková daň zúčtovaná do nákladů (výnosů)	<u>0</u>	<u>564</u>

### 14.2. Daň ze zisku vykázána přímo ve vlastním kapitálu

	30.6.2012	31.12.2011
<u>Splatná daň</u>		
Náklady na emisi akcií	-	-
Náklady na zpětné odkoupení akcií	-	-
	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Odložená daň</u>		
Z výnosů a nákladů vykázanych přímo ve vlastním kapitálu:		
Přecenění pozemků, budov a zařízení	64 716	64 716
Přepočet zahraničních jednotek	-	-
Přecenění finančních nástrojů vykázanych jako zajištění peněžních toků	-	-
Přecenění finančních nástrojů klasifikovaných jako zajištění čisté investice	-	-
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	-4 620	-4 620
Pojistně matematické pohyby v plánech definovaných zaměstnaneckých požitků		
Účetní úpravy vlastního kapitálu		
	<u>60 096</u>	<u>60 096</u>
Převody do výsledovky:		
Převod z vlastního kapitálu do výsledovky při zajišťování peněžních toků	-	-
Převod do výsledovky při prodeji zahraniční jednotky	-	-
	<u>0</u>	<u>0</u>
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]	-	-
	<u>0</u>	<u>0</u>
Celková odložená daň vykázána přímo ve vlastním kapitálu	<u>60 096</u>	<u>60 096</u>
	<u>60 096</u>	<u>60 096</u>

14.3. Splatné daňové pohledávky a závazky

	30.6.2012	31.12.2011
<b>Splatné daňové pohledávky</b>		
Vliv daňových ztrát, které je možno zpětně uplatnit	12 513	12 513
Pohledávka z daně ze zisku	13 108	179
Ostatní [DPH]	-	272
	<u>13 108</u>	<u>451</u>
<b>Splatné daňové závazky</b>		
Závazky z daně ze zisku	-	15 990
Ostatní [daň ze závislé činnosti, ekologická, silniční daň]	8 075	4 883
Státní dotace - emisní povolenky, dotace	13 664	7 356
	<u>21 739</u>	<u>28 229</u>

14.4. Odložená daň

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

	Počáteční stav 31.12.2011	Změny daňové sazby	Zúčtované do výsledovky	Zúčtované do vl. kapitálu	Kurzové rozdíly	Konečný stav 30.6.2012
<u>Dočasné rozdíly</u>						
Zajištění peněžních toků	0	-	-	-	-	0
Zajištění čisté investice	0	-	-	-	-	0
Investice zúčtované do vlastního kapitálu	0	-	-	-	-	0
ZC budovy a zařízení	30 230	-	-	-	-	30 230
Přecenění pozemků budov zařízení	64 716	-	-	-	-	64 716
Přecenění pozemků z fúze	2 600	-	-	-	-	2 600
Finanční leasing	0	-	-	-	-	0
Nehmotná aktiva	0	-	-	-	-	0
Realizovatelná finanční aktiva	-4620	-	-	-	-	-4 620
Rezervy	0	-	-	-	-	0
Pochybné pohledávky	-49	-	-	-	-	-49
Ostatní finanční závazky (penále)	0	-	-	-	-	0
Neuplatněné daňové ztráty a odpočty	0	-	-	-	-	0
Ostatní (snížení hodnoty zásob)	-2 686	-	-	-	-	-2 686
	<u>90 191</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>90 191</u>
<u>Neuplatněné daňové ztráty a odpočty</u>						
Odl. daň -daňové ztráty	12 513	-	-	-	-	12 513
Zahraniční daňové odpočty	0	-	-	-	-	0
Ostatní	0	-	-	-	-	0
	<u>12 513</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12 513</u>
	<u>115 217</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>115 217</u>

14.5. Nevykázané odložené daňové pohledávky nebyly ve společnosti uplatněny

## 15. Hospodářský výsledek za období

Hospodářský výsledek k datu 30.6.2012 je zisk ve výši 109.821 tis. Kč (k 30.6.2011: zisk 106.140 tis. Kč), z toho hospodářský výsledek přiřaditelný většinovým podílům činí 110.395 tis. Kč (k 30.6.2011: 107.351 tis. Kč). Bližší určení nákladových (výnosových) položek je uvedeno ve bodech 5-7,9-13 komentáře.

## 16. Zisk na akcii

	30.6.2012	30.6.2011
čistý zisk po zdanění	109 821	106 140
počet akcií	703	703
Zisk na akcii (Kč)	156,22	150,98

	30.6.2012	30.12.2011
	Kč na akcii	Kč na akcii
<b>Základní zisk na akcii</b>		
Z pokračujících činností	156,22	150,98
Z ukončovaných činností	-	-
Základní zisk na akcii celkem	156,22	150,98
<b>Zředitelný zisk na akcii</b>		
Z pokračujících činností	156,22	150,98
Z ukončovaných činností	-	-
Zředitelný zisk na akcii celkem	156,22	150,98

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

## 17. Pozemky, budovy a zařízení

<b>Pozemky budovy a zařízení</b>	30.6.2012	31.12.2011
Pozemky	86 266	86 266
Budovy a stavby	497 544	507 144
Stroje a zařízení	347 355	338 941
Investice do nemovitostí	187 437	187 437
	1 118 602	1 119 788
<b>Odpisy budov a zařízení :</b>		
Odpis dlouhodobého hmotného majetku	34 322	66 194
Odpis ZC prodaného dl. hm. majetku	0	0

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. Stroje, zařízení a budovy účtované v reálné hodnotě

U skupiny strojů, zařízení a dopravních prostředků provedla společnost v roce 2007 nezávislé ocenění, 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:

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

<i>Ocenění reálnou cenou</i>	reálná hodnota	poř. cena- oprávky	rozdíl
Budovy	310 418	104 732	205 686
Energetické a hnací stroje a zařízení	24 002	7 032	16 970
Přístroje a zvláštní technické vybavení	627	4	623
Dopravní prostředky	176 491	150 776	25 715
Celkem	511 538	262 544	248 994

17.2. Aktiva daná do zástavy

Společnost nemá daná aktiva do zástavy.

## 18. Ostatní nehmotná aktiva

Dlouhodobý nehmotný majetek	30.6.2012	31.12.2011
Software	240	265
Jiný dlouhodobý majetek	209	328
Emisní povolenky	13 664	7 356
	14 113	7 949
Odpisy dl. nehmotného majetku:	30.6.2012	31.12.2011
Odpis dlouhodobého nehmotného majetku	144	290

Při výpočtu amortizace byly použity tyto doby životnosti:

Software	10 let
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	8 – 10 let

Společnost provedla k datu 1.1.2007 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.

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

	reálná hodnota	poř. cena- oprávky	rozdíl
Software	240	0	240
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	209	137	72
Celkem	449	137	312



## 19. Pořizování dlouhodobých hmotných aktiv

Společnost k datu 30.6.2011 neukončila pořizování dlouhodobých hmotných aktiv v částce 71 012 tis. Kč (31.12.2011: 84 913 tis. Kč).

<u>Jedná se zejména o následující investiční akce:</u>	<u>tis. Kč</u>
Stavební úpravy v objektu M12	30 710
Stavební úpravy v objektu M16	4 208
Stavební úpravy v objektu C6	7 307
Stavební úpravy v objektu M14	4 518
Revitalizace obj. M12	3 231
Paletové regály U51	1 811
Mostový jeřáb	1 526
Instalace vzduchového kompresoru	7 279

## 20. Investice do nemovitostí

<i>V reálné hodnotě</i>	<u>30.6.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Stav na začátku roku	187 437	151 599
Přírůstky z následných výdajů (TZ)	-	2 529
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-
Úbytky	-	-
Čistá (ztráta)/zisk z úprav reálné hodnoty	-	-
Čisté kurzové rozdíly	-	-
Převody	-	33 309
Zůstatek na konci roku	<u>187 437</u>	<u>187 437</u>

Reálná hodnota investic skupiny do nemovitostí byla určena k 1.lednu 2007 na základě ocenění certifikovaným odhadcem nemovitostí Ing. Ladislavem Holišem, 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.

## 21. Ostatní finanční aktiva

	Krátkodobá		Dlouhodobá	
	30.6.2012	31.12.2011	30.6.2012	31.12.2011
<i>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</i>	-	-	-	-
<i>Finanční aktiva držené do splatnosti</i>	0	0	0	0
<i>Úvěry vykázané v zůstatkové hodnotě</i>				
Úvěry poskytnuté spřízněným stranám	27 300	27 300	97 510	69 500
Úvěry poskytnuté jiným subjektům	-	-	-	-
	27 300	27 300	97 510	69 500
<i>Realizovatelné investice vykazované v reálné hodnotě</i>				
Umořovatelné dluhopisy	-	-	-	-
Akcíe/podíly	-	-	231 583	239 636
	0	0	231 583	239 636
<b>Celkem</b>	<b>27 300</b>	<b>27 300</b>	<b>329 093</b>	<b>309 136</b>

## 22. Akcie a podíly v ovládaných a řízených osobách

Přehled údajů o majetkových podílech v dceřiných podnicích k 30. 6. 2012:

Název dceřiného podniku	Místo založení a provozování činnosti	Majetkový podíl	Podíl na hlasovacích právech	Hlavní předmět činnosti
VOS a.s., Písek	ČR	57,46	57,46	pronájem nebytových prostor
Karvinská finanční, a.s.	ČR	87,15	87,15	realitní činnost
EA Invest, spol. s r.o.	ČR	78,55	78,55	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

## 23. Zásoby

	30.6.2012	31.12.2011
Materiál	10 018	5 763
Nedokončená výroba	0	0
Hotové výrobky	787	809
Zvířata	1	1
Zboží	8	7
	10 814	6 580

Hodnota zásob byla snížena o částku 14 142 tis Kč v důsledku zastarání a zhoršeného prodeje speciálního materiálu a výrobků.

	30.6.2012	31.12.2011
Snížení hodnoty materiálu	-2 752	-2 752
Snížení hodnoty výrobků	-11 000	-11 000
Snížení hodnoty zboží	-390	-390
	-14 142	-14 142

## 24. Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky

	30.6.2012	31.12.2011
Pohledávky z obchodního styku	84 434	103 258
Opravná položka k pohledávkám	-11 635	-11 594
Poskytnuté zálohy	8 234	822
Dohadné účty aktivní	578	578
Jiné pohledávky	2 207	2 127
	83 818	95 191

Při určování dobytnosti 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 pohledávkám z obchodního styku za subjekty v likvidaci (v konkurzu) ve výši 2 633 tis.Kč (31.12.2011: 6 431 tis.Kč).

## 25. Aktiva držaná k prodeji

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

	30.6.2012	nevyužívaný majetek	činnost slévárny a strojírný	31.12.2011
Aktiva držaná k prodeji	84 686	9 407	75 279	85 833
-pozemky	28 418		28 418	28 418
-budovy stavby	52 445	6 631	45 814	52 279
-stroje, zařízení	3 616	2 776	840	3 400
-nedokončené investice	0		0	1 515
-zásoby	207		207	221
Závazky související s aktivy k prodeji	1120	0	1120	1203
- z obchodních vztahů	190	-	190	168
-k zaměstnancům	93	-	93	90
-k státním orgánům	58	-	58	140
-ostatní	779	-	779	805

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 (2 710 tis. Kč), strojní zařízení (66). Společnost podniká aktivní kroky k jeho prodeji. K této skupině aktiv se nevztahují závazky.

V dubnu 2008 společnost rozhodla zastavit výrobní činnost v dceřiné společnosti VOS, a.s. a aktiva určit k prodeji. Slévárenský provoz byl ukončen 30.6.2008 a strojírenský provoz 30.9.2008. Výrobní areál včetně zařízení je určen k prodeji po částech, zásoby k doprodeji.

K této skupině se vztahují závazky ve výši 1 120 tis. Kč (v roce 2011: 1 203 tis. Kč).

Aktiva určená k prodeji v oblasti slévárny a strojírný jsou oceněna reálnou hodnotou k datu 31.10.2010, která byla určena na základě ocenění soudního znalce v oboru oceňování nemovitostí a podniků Ing. Petra Skříšovského, Dolní Lutyně.

Aktiva k prodeji ocenění reálnou cenou	reálné ocenění	poř. cena- oprávky	rozdíl
Činnost slévárny a strojírny			
-pozemky	28 418	3 626	24 792
-budovy stavby	45 814	99 266	-53 452
-stroje, zařízení	840	840	0
-nedokončené investice		0	0
	75 072	103 732	-28 660

## 26. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva	30.6.2012	31.12.2011
Časové rozlišení nákladů	1 425	110
Časové rozlišení příjmů	3 321	3 302
	4 746	3 412

Ostatní aktiva k 30.6.2012 zahrnují rozlišení nákladů a příjmů během měsíců v rámci jednoho účetního období. Časové rozlišení příjmů k datu 31.12.2011 představuje budoucí nárok na odpočet daně z přidané hodnoty ve výši 3.080 tis Kč u faktur fyzicky obdržených po datu účetní závěrky. Změna účtování vyplývá z nově přijaté legislativy.

## 27. Transakce se spřízněnými osobami

Transakce byly uskutečněny od 1.1.2012 do 30.6.2012.

Obchodní firma:	IČO:	Pohledávky	splaceno	Zůstatek k 30.6. 2012
Brouk s.r.o.	46 71 33 87	8	8	0
České vinařské závody a.s.	60 19 31 82	232	232	0
Otavan Třeboň a.s.	13 50 30 31	119	0	119
PROSPERITA holding, a.s.	25 82 01 92	1 728	1 728	0
TK GALVANOSERVIS s.r.o.	25 60 87 38	41	41	0
<b>Celkem</b>		<b>2 128</b>	<b>2 009</b>	<b>119</b>

Obchodní firma:	IČO:	Závazky	splaceno	Zůstatek k 30.6. 2012
Brouk s.r.o.	46 71 33 87	732	732	0
Concentra a.s.	60 71 13 02	397	385	12
Ing. Miroslav Kurka-TRADETEX	10 60 90 32	8	8	0
PROSPERITA holding, a.s.	25 82 01 92	18	18	0
<b>Celkem</b>		<b>1 155</b>	<b>1 143</b>	<b>12</b>

Transakce s ostatními spřízněnými osobami:

	Pohledávky	splaceno	Zůstatek k 30.6.2012
Rodinní příslušníci klíčového managementu	447	447	0
	Závazky	splaceno	Zůstatek k 30.6.2012
Rodinní příslušníci klíčového managementu	2 247	2 247	0

## 28. Základní kapitál

	počet kusů	jmenovitá hodnota Kč	30.6.2012 tis. Kč	31.12.2011 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
			<u>703 075</u>	<u>703 075</u>

Základní kapitál společnosti po fúzi se společností Dřevokombinát Vrbno a.s., to je k 1.1.2007, 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

<b>Fondy tvořené ze zisku</b>	30.6.2012	akvizice	zvýšení	čerpání	31.12.2011
Rezervní fond	115 494	150	6 660		108 684
Fond pojištění orgánů společnosti	407		200	135	342
Sociální fond	2 305		2 058	604	851
Přecenění investic	32 989	-12 664			45 653
Přecenění majetku	226 227				226 227
Oceňovací rozdíl při přeměnách	-4 543				-4 543
Ostatní kapitálové fondy	128				128
	<u>373 007</u>	<u>-12 514</u>	<u>8 918</u>	<u>739</u>	<u>377 342</u>
<b>z toho:</b>	<u>30.6.2012</u>	<u>akvizice</u>	<u>zvýšení</u>	<u>čerpání</u>	<u>31.12.2011</u>
Odložená daň z přecenění investic	4 620				4 620
Odložená daň z přecenění majetku	-64 716				-64 716

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 většinového podílu, tj o 6.660 tis. Kč (2011: 4.550tis Kč). 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.

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.

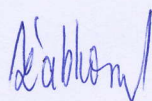
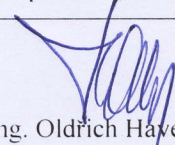
Rezervní fond a fond přecenění investic ovlivnila zvýšení podílu na základním kapitálu v dceřiné společnosti EA Invest, spol. s r.o. z 60,66% na 78,55%.

### 30. Výdaje příštích období

K datu 30.6.2012 nebyly náklady časově rozlišeny. V minulém období byly časově rozlišeny náklady běžného provozu ve výši 406 tis. Kč.

### 31. Události po rozvahovém dni

Po datu mezitímní konsolidované účetní závěrky do data vydání konsolidované pololetní zprávy za období končící 30.6.2012 nedošlo ve skupině k žádným jiným událostem, které by mohly ovlivnit posouzení majetkové a finanční situace skupiny a výsledek podnikatelské činnosti, s výjimkou těch, které jsou popsány v konsolidované pololetní zprávě.

Sestaveno dne	Sestavil	Podpis statutárního zástupce
17. 8. 2012	 Žabková Jarmila	 Ing. Oldřich Havelka generální ředitel