

POLOLETNÍ ZPRÁVA 2011



**Pražská energetika, a. s.
Na Hroudě 1492/4
100 05 Praha 10**

IČ: 60193913

Základní údaje Pražské energetiky, a.s.

Základní údaje

IČ	60193913
Obchodní firma	Pražská energetika, a.s.

Adresa sídla

Ulice	Na Hroudě 1492/4
Obec	Praha 10
PSČ	100 05
E-mail	pre@pre.cz
Internetová adresa	www.pre.cz
Tel.	267 051 111
Fax	267 310 817

Identifikace kontaktní osoby pro informační povinnost

Jméno, příjmení (titul)	Miluše Vávrová
Funkce vykonávaná pro emitenta	ved.odd. Akcionářské agentury
E-mail	miluse.vavrova@pre.cz
Tel.	267 051 101
Fax	267 310 817

Obsah souboru

Rozvaha, výkaz zisků a ztrát k	30. 6. 2011
Další údaje k	30. 6. 2011

Údaje o dalších osobách

Osoba odpovědná za účetnictví	Ing. Roman Tupý
Osoba odpovědná za účetní závěrku	Ing. Roman Tupý
Tel.	267 053 120
E-mail	roman.tupy@pre.cz

Údaje o konsolidovaném celku

Konsolidovaný celek tvoří mateřská společnost Pražská energetika, a. s., a její stoprocentní dceřiné společnosti: PREdistribuce, a. s.
PREměření, a. s.
PREleas, a. s.
dále jen Skupina PRE.

Majoritním vlastníkem společnosti je Pražská energetika Holding, a. s., jejímiž akcionáři jsou Hlavní město Praha s 51 % a EnBW AG se 49 %. Podíl PRE-H je 57,87 %. Druhým největším vlastníkem je společnost EnBW Energie Baden-Württemberg AG s podílem 41,26 %.

Základní kapitál společnosti činí 3 869 443 000 Kč a je rozdělen na 3 869 443 akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 000 Kč. Všechny akcie jsou v zaknihované podobě.

2 553 831 akcií ISIN CZ0005078154 je dosud přijato k obchodování na regulovaném trhu. Řádná valná hromada dne 22. 6. 2011 schválila vyřazení těchto akcií z obchodování na regulovaném trhu.

Na základě tohoto rozhodnutí a po splnění všech zákonných náležitostí, po předložení návrhu smlouvy na odkup akcií České národní bance, byl veřejný návrh smlouvy na odkup akcií zaslán dne 1. 8. 2011 akcionářům, kteří vlastnili akcie ISIN CZ0005078154 ke dni 22. 6. 2011, pro vyřazení z obchodování na valné hromadě nehlasovali, nebo se valné hromady nezúčastnili a nevzdali se práva na jejich prodej společnosti.

Aktuální personální složení orgánů společnosti:

Představenstvo

Ing. Pavel Elis, MBA	předseda představenstva
Dipl. Ing. Alexander Manfred Sloboda	místopředseda představenstva
JUDr. Milan Jančík, MBA	místopředseda představenstva

Dozorčí rada

JUDr. Petr Hulinský, Ph.D.	předseda dozorčí rady
Dipl. Phys. Hermann Lüschen	místopředseda dozorčí rady
Petr Dolínek	člen dozorčí rady
Ing. Martin Langmajer	člen dozorčí rady
Bc. Eva Čančíková	člen dozorčí rady
Ing. Diana Stuchlíková	člen dozorčí rady
Mgr. Ondřej Běhal	člen dozorčí rady
Ivana Grafnetrová	člen dozorčí rady
Hans-Peter Villis	člen dozorčí rady
Dr. Martin Konermann	člen dozorčí rady
Dr. Peter Krampf	člen dozorčí rady
Ing. Drahomír Ruta	člen dozorčí rady

Hlavními předměty podnikání Skupiny PRE zůstává nákup, prodej elektřiny a poskytování distribučních služeb. Nákup a prodej elektřiny zajišťuje mateřská společnost - držitelka licence na obchod s elektřinou; distribuční služby poskytuje dceřiná společnost PREdistribuce, a. s., - držitelka licence na distribuci elektřiny na území hl. m. Prahy a města Roztoky.

Mateřská společnost získala licenci na obchod s plynem a dceřiná společnost PREměření, a.s., licenci na výrobu elektřiny.

Dne 22. 6. 2011 se uskutečnila řádná valná hromada společnosti, která mimo výše uvedené schválení vyřazení 2 553 831 ks akcií na jméno, ISIN CZ0005078154 z obchodování na regulovaném trhu, schválila výplatu dividend na 1 akcii ve výši 520,- Kč před zdaněním, schválila změny stanov dle návrhu představenstva společnosti, novým členem dozorčí rady zvolila pana Petra Dolínka na místo uvolněné po odstoupení pana Mgr. Ing. Miroslava Poche, auditorem účetních závěreč pro roky 2011 – 2013 určila společnost Deloitte Audit s.r.o., schválila používání mezinárodních účetních standardů pro sestavování samostatné účetní závěrky za rok 2011 a roky následující, schválila odměny členům představenstva a dozorčí rady a částku na poskytnutí darů pro rok 2012.

Následující část zprávy obsahuje Neauditovanou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Pražská energetika, a. s., ke dni 30. 6. 2011.

**Neauditovaná konsolidovaná mezitímní účetní
závěrka společnosti Pražská energetika, a.s.,
ke dni 30.06.2011**

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního
výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém EU

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty**(tis. Kč)**

	Pozn.	30.6.2011	30.6.2010
Výnosy z prodané elektřiny		10 558 427	10 205 669
Náklady na prodanou elektřinu		-7 227 617	- 7 306 428
Hrubý zisk z prodeje elektřiny	(3)	3 330 810	2 899 241
Další provozní výnosy	(3)	164 970	157 222
Osobní náklady	(5)	-518 765	- 518 602
Odpisy	(11, 12)	-443 333	- 420 811
Nakoupené služby, materiál a energie	(6)	-445 614	- 463 262
Výpůjční náklady	(7)	-41 871	- 42 095
Ostatní zisky a ztráty	(8)	200 235	- 53 481
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		2 246 432	1 558 212
Daň z příjmů	(9)	-434 436	- 302 687
Zisk z běžné činnosti po zdanění		1 811 996	1 255 525
Základní a zředěný zisk připadající na kmenovou akcii [Kč]		468	324

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření		(tis. Kč)	
		30.6.2011	30.6.2010
Zisk z běžné činnosti po zdanění		1 811 996	1 255 525
Ostatní úplný výsledek hospodaření:			
Přecenění ostatních finančních aktiv		4 503	-3 841
Zajištění peněžních toků		-6 061	-20 960
Ostatní úplný výsledek po zdanění celkem		-1 558	-24 801
Úplný výsledek hospodaření přiřaditelný akcionářům mateřské společnosti		1 810 438	1 230 724

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici (rozvaha)		(tis. Kč)	
	Pozn.	30.6.2011	31.12.2010
Aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	(11)	16 028 324	15 805 631
Nehmotný majetek	(12)	215 371	215 742
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	(14)	21 335	21 335
Dlouhodobá aktiva		16 265 030	16 042 708
Zásoby	(15)	35 501	41 002
Daňové pohledávky		90 006	13 445
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	(14)	2 125 129	1 656 360
Ostatní finanční aktiva	(16)	53 530	49 025
Peníze a peněžní ekvivalenty	(17)	1 889 768	592 853
Krátkodobá aktiva		4 193 934	2 352 685
Aktiva celkem		20 458 964	18 395 393
Pasiva			
Základní kapitál	(22)	3 869 443	3 869 443
Rezervní fondy	(23)	1 170 820	1 172 377
Nerozdělené zisky		6 237 517	6 478 232
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřské společnosti		11 277 780	11 520 052
Půjčky	(18)	--	1 210 670
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	(19)	309 093	311 738
Rezervy	(21)	78 449	345 073
Odložený daňový závazek	(9)	1 374 574	1 291 241
Dlouhodobé závazky		1 762 116	3 158 722
Půjčky	(18)	2 512 650	1 302 071
Daňové závazky		176 048	79 962
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	(19)	4 670 094	2 325 889
Rezervy	(21)	60 276	8 697
Krátkodobé závazky		7 419 068	3 716 619
Pasiva celkem		20 458 964	18 395 393

Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu (tis. Kč)

	Základní kapitál	Rezervní fondy	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál přiraditelný akcionářům mateřské společnosti
Zůstatek k 31.12.2009	3 869 443	1 171 867	6 373 757	11 415 067
Výplata dividend a tantiém	--	--	-2 141 188	-2 141 188
Ostatní úplný výsledek	--	510	--	510
Čistý zisk roku 2010	--	--	2 245 663	2 245 663
Zůstatek k 31.12.2010	3 869 443	1 172 377	6 478 232	11 520 052
Výplata dividend a tantiém	--	--	-2 052 711	-2 052 711
Ostatní úplný výsledek	--	-1 557	--	-1 557
Čistý zisk za období 1-6/2011	--	--	1 811 996	1 811 996
Zůstatek k 30.06.2011	3 869 443	1 170 820	6 237 517	11 277 780

Konsolidovaný výkaz o hotovostních tocích		(tis. Kč)	
	Pozn.	30.6.2011	30.6.2010
Počáteční stav peněz a peněžních ekvivalentů	(17)	592 853	1 545 586
Provozní činnost			
Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním		2 246 432	1 558 212
Odpisy	(11, 12)	443 333	420 810
Odpis pochybných pohledávek a ostatních aktiv	(8)	12 948	3 153
Změna stavu opravných položek, rezerv a přechodných účtů		-181 598	33 781
Zisky a ztráty z prodeje a vyřazení stálých aktiv	(8)	-639	-2 642
Úroky a výnosy z držení cenných papírů	(7, 8)	36 013	36 156
Kurzové zisky a ztráty	(8)	7 419	18 074
Přecenění finančních nástrojů	(8)	-23 577	28 063
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		2 540 331	2 095 607
Změna stavu obchodních pohledávek	(14)	-422 055	205 203
Změna stavu obchodních závazků	(19)	126 093	-155 824
Změna stavu zásob	(15)	5 501	2 682
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a úroky		2 249 870	2 147 667
Zaplacené úroky		-40 632	-39 978
Přijaté úroky		5 856	5 939
Zaplacená daň z příjmů		-221 250	-236 789
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		1 993 844	1 876 840
Investiční činnost			
Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	(11, 12)	-660 387	-755 454
Příjmy z prodeje stálých aktiv		8 067	9 163
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-652 320	-746 291
Finanční činnost			
Změna stavu finančních závazků	(18)	-3 317	-35 823
Změna stavu krátkodobých ostatních finančních aktiv	(16)	-2	58 275
Vyplacené dividendy - většinové podíly	(10)	--	-1 216 003
Vyplacené dividendy - menšinové podíly	(10)	-38 303	-922 553
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		-41 622	-2 116 104
Vliv pohybu měnových kurzů		-2 987	-4 590
Změna stavu peněz a peněžních ekvivalentů		1 296 915	-990 145
Konečný stav peněz a peněžních ekvivalentů		1 889 768	555 441

Obsah přílohy účetní závěrky

1. Obecné údaje
2. Přehled významných účetních pravidel a postupů
3. Tržby
4. Segmentové výkaznictví
5. Osobní náklady
6. Nakoupené služby, materiál a energie
7. Výpůjční náklady
8. Ostatní zisky a ztráty
9. Daň z příjmů
10. Dividendy
11. Pozemky, budovy a zařízení
12. Nehmotný majetek
13. Dceřiné podniky
14. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky
15. Zásoby
16. Ostatní finanční aktiva
17. Peníze a peněžní ekvivalenty
18. Půjčky
19. Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky
20. Závazky z finančního leasingu
21. Rezervy
22. Základní kapitál
23. Rezervní fondy
24. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva
25. Smlouvy o operativním leasingu
26. Transakce se spřízněnými subjekty
27. Náklady na odměny statutárnímu auditorovi
28. Události po datu sestavení účetní závěrky

(1) Obecné údaje

Pražská energetika, a.s. (dále jen „PRE“ nebo „Společnost“) byla založena jako akciová společnost v České republice a byla zapsána do obchodního rejstříku Okresního soudu v Praze 1 dne 1. ledna 1994.

Sídlo Společnosti je Na Hroudě 1492/4, Praha 10, PSČ 100 05, IČ 60 19 39 13.

Hlavním předmětem činnosti Společnosti a jejích dceřiných podniků (dále jen Skupina) je dodávka elektřiny v České republice a distribuce elektřiny v regionu hlavního města Prahy a města Roztoky u Prahy o rozloze přibližně 505 čtverečních kilometrů. Tyto činnosti reprezentují podstatnou část výnosů Skupiny. Distribuce elektřiny se uskutečňuje ve veřejném zájmu a práva a povinnosti spojená s touto činností, jakož i s obchodováním a dodávkami elektřiny kromě obecných právních předpisů upravuje energetický zákon - z. č. 458/2000 Sb. v platném znění a jeho prováděcí předpisy. Další informace o hlavním předmětu činnosti Skupiny jsou uvedeny v bodě „Segmentové výkaznictví“.

Hlavní akcionáři PRE	30.6.2011	30.6.2010
Pražská energetika Holding a.s.	57,87%	57,87%
Honor Invest, a.s.	--	41,10%
Energie Baden – Württemberg AG	41,26%	0,16%
Ostatní	0,87%	0,87%
Celkem	100,00%	100,00%

Dne 20. září 2010 došlo na základě smlouvy o směně akcií uzavřené mezi společnostmi EnBW Energie Baden - Württemberg AG, se sídlem Durlacher Allee 93, D - 76131 Karlsruhe, Spolková republika Německo (dále jen EnBW), Honor Invest, a.s., se sídlem Pobřežní 297/14, 180 00 Praha 8, Česká republika (dále jen Honor Invest) a Energetický a průmyslový holding, a.s., se sídlem Příkop 843/4, 602 00 Brno, k realizaci převodu akcií společnosti Pražská energetika, a.s., se sídlem Na Hroudě 1492/4, 100 05 Praha 10 (dále jen PRE) ze společnosti Honor Invest na společnost EnBW.

Společnost Pražská energetika Holding je vlastněná z 51 % Hlavním městem Praha a ze 49 % společností Energie Baden – Württemberg AG. Společnost Honor Invest a.s. patří do skupiny EPH.

(2) Přehled významných účetních pravidel a postupů

Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla připravena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém EU.

Východiska přípravy účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen s výjimkou některých finančních nástrojů. Základní účetní pravidla a postupy jsou uvedeny níže.

Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrky Společnosti a jejích dceřiných společností. Společnost ve svých dceřiných společnostech uplatňuje a hodlá uplatňovat i v následujícím roce rozhodující vliv. Účetní závěrky dceřiných společností jsou začleněny do konsolidované účetní závěrky od data účinnosti akvizice.

V případě nutnosti jsou v účetních závěrkách podniků s rozhodujícím vlivem provedeny úpravy tak, aby používané účetní postupy souhlasily s pravidly a postupy používanými v rámci Skupiny.

Všechny významné transakce s podniky ve Skupině a související zůstatky, výnosy a náklady jsou při konsolidaci eliminovány.

Účtování o výnosech

Výnosy z prodeje zboží jsou zaúčtovány v reálné hodnotě přijatého plnění nebo plnění, které bude přijato, pokud Skupina převedla na kupujícího významná rizika a odměny z vlastnictví daného zboží. Výnosy ze smluv o poskytování služeb se vykazují s odkazem na stupeň dokončení smlouvy.

Tržby z prodeje elektřiny a distribuce jsou vykázány v období její spotřeby zákazníky. Tržby z ostatních poskytnutých služeb jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby.

Výnosy z pronájmu (zejména optických kabelů) se vykazují rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.

Úrokový výnos je časově rozlišován na základě výše nezaplacené části jistiny a efektivní úrokové sazby, která představuje sazbu diskontující odhadované budoucí peněžní příjmy na čistou účetní hodnotu daného aktiva po očekávanou dobu životnosti finančních aktiv.

Leasing

Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví daného majetku na nájemce. Jakýkoliv jiný typ leasingu se klasifikuje jako operativní leasing.

Majetek pořízený formou finančního leasingu je zaúčtován jako aktivum Skupiny v reálné hodnotě k datu pořízení nebo v současné hodnotě minimálních splátek leasingu, je-li nižší. Splátky leasingu jsou rozčleněny na finanční náklady a snížení závazku z leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková sazba ve vztahu k zůstatku závazků. Finanční náklady jsou účtovány přímo do výkazu zisku a ztráty.

Leasingové platby v rámci operativního leasingu jsou v průběhu doby trvání leasingu rovnoměrně účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Závazky z leasingu jsou součástí položek „Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky“ v krátkodobých a dlouhodobých závazcích.

Přepočty údajů v cizích měnách

Jednotlivé účetní závěrky každé jednotky ve Skupině jsou prezentovány v měně primárního ekonomického prostředí, v němž jednotka podniká (funkční měna). V případě všech jednotek Skupiny je funkční měnou česká koruna, která je i měnou vykazování v konsolidované účetní závěrce.

Účetní operace v jiné měně než v českých korunách se v průběhu roku účtují devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou ke dni uskutečnění účetního případu. Peněžní položky v cizích měnách jsou k datu účetní závěrky přepočteny podle devizových kurzů ČNB platných k tomuto datu. Nepeněžní položky v cizích měnách oceněné reálnou hodnotou jsou přepočteny podle devizových kurzů platných k datu, kdy je reálná hodnota stanovena. Nepeněžní položky, které jsou oceňovány v historických cenách v cizí měně, nejsou přepočítávány. Zisky a ztráty vyplývající z přepočtu jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty daného období, s výjimkou kurzových rozdílů vznikajících ze zajištění peněžních toků, kde jsou změny reálné hodnoty účtovány přímo do vlastního kapitálu.

Výpůjční náklady

Skupina kapitalizuje výpůjční náklady s použitím míry kapitalizace v souladu s IAS 23. Ostatní výpůjční náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v období, v němž vznikají.

Daň z příjmů

Výsledná částka zdanění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje splatnou daň za účetní období a změnu zůstatku odložené daně.

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty, neboť nezahrnuje výnosy nebo náklady, které jsou zdanitelné nebo uznané v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odčitatelné. Splatná daň dále obsahuje doplatky (resp. přeplatky) daně z minulých období. Závazek Skupiny z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňové sazby platné k datu účetní závěrky.

Odložená daň je zaúčtována za použití závazkové metody vycházející z rozvahového přístupu, a to na základě očekávaných rozdílů mezi účetní hodnotou rozvahových položek v účetní závěrce a odpovídajícím daňovým základem těchto položek použitým při výpočtu zdanitelného zisku. V zásadě platí, že odložené daňové závazky jsou zaúčtovány u všech zdanitelných dočasných rozdílů, zatímco odložené daňové pohledávky jsou zaúčtovány v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti němuž bude možno využít odčitatelných dočasných rozdílů, bude k dispozici.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započteny, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení daňové pohledávky běžného období proti daňovým závazkům běžného období, pokud se vztahují k dani z příjmů vybírané stejným finančním úřadem a pokud Skupina hodlá vyrovnat své daňové pohledávky a závazky běžného období v čisté výši.

Odložená daň je vypočítána pomocí daňových sazeb, které budou podle očekávání platit v období, kdy dojde k realizaci aktiv nebo k vyrovnání závazku, a je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a je také zahrnuta do vlastního kapitálu.

Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení určené k využití při výrobě zboží, při poskytování služeb nebo určené pro administrativní účely jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávkou a zaúčtovanou ztrátou ze snížení hodnoty. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a náklady spojené s pořízením. V rozvaze jsou vykazovány pozemky, budovy a zařízení v pořizovací ceně nad 40 000 Kč.

Odběratelé se podílejí na úhradě účelně vynaložených nákladů Skupiny na připojení a zajištění požadovaného příkonu. Povinnost úhrady vyplývá ze zákona č. 458/2000 Sb. a vyhlášky č. 51/2006 Sb. ve znění pozdějších předpisů. O investičních příspěvcích Skupina účtuje jako o výnosech běžného období.

Ocenění hmotného majetku vytvořeného vlastní činností zahrnuje přímé a nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením tohoto majetku.

Odpisy budov a zařízení jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Investice ve výstavbě pro výrobní nebo administrativní účely nebo pro účely, které nebyly dosud stanoveny, jsou účtovány v pořizovací ceně snížené o veškeré ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací cena zahrnuje poplatky za odborné služby. Odepisování tohoto majetku začíná, za použití stejné metody jako u ostatního majetku, ve chvíli, kdy je majetek připraven k zamýšlenému využití.

Pořizovací cena majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku lineární metodou s použitím následujících dob odpisování:

Kategorie majetku	Doba odpisu v letech
Budovy, haly	15, 50
Kabelové tunely, kabelové a venkovní vedení	40
Optokabely	30
Energetická zařízení	25, 30
Pracovní stroje a zařízení	4, 5, 10, 12, 15 a 20
Telekomunikační zařízení	15
Přístroje a zvláštní technická zařízení, sdělovací kabely	5, 10
Dopravní prostředky	4, 8
Elektroměry	10, 12 a 16
Inventář	8
Hardware	3, 4

Majetek pořízený formou finančního leasingu je odepisován po dobu své odhadované životnosti stejným způsobem jako majetek vlastněný Skupinou nebo po dobu leasingu, je-li toto období kratší.

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou majetku a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Hmotný majetek v pořizovací ceně od 2 000 Kč do 40 000 Kč s dobou použitelnosti delší než jeden rok je klasifikován jako drobný hmotný majetek. Nákup tohoto majetku se účtuje na vrub nákladů a jeho fyzický stav je veden v podrozvahové evidenci. Výjimkou z tohoto pravidla jsou elektroměry, které jsou vykazovány a odpisovány jako dlouhodobý hmotný majetek.

Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva samostatně pořízená 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.

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 užitky;
- 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, náklady 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 nehmotných aktiv samostatně pořízených.

Nehmotná aktiva jsou odepisována rovnoměrně po dobu následující odhadované životnosti:

Kategorie majetku	Doba odpisu v letech
Software	3 - 4
Ostatní nehmotná aktiva	dle smlouvy

Nehmotný majetek v pořizovací ceně od 2 000 Kč do 60 000 Kč s dobou použitelnosti delší než jeden rok je klasifikován jako drobný nehmotný majetek. Nákup tohoto majetku se účtuje na vrub nákladů a jeho fyzický stav je veden v podrozvahové evidenci.

Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

Skupina ke každému rozvahovému dni zkoumá hodnotu svého hmotného a nehmotného majetku, zda u jednotlivých položek existuje náznak snížení jejich hodnoty. Pokud ano, je odhadnuta zpětně získatelná hodnota majetku a určen případný rozsah ztráty ze snížení hodnoty. V případě, že příslušný majetek negeneruje peněžní přítoky samostatně, odhadne se zpětně získatelná částka penězotvorné jednotky, ke které majetek patří.

Zpětně získatelná hodnota představuje vyšší z hodnot reálné hodnoty po odečtení nákladů na prodej a hodnoty z užívání. Při určování hodnoty z užívání se očekávané budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před daní ze zisku, která vyjadřuje současné tržní odhady časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum.

Pokud je podle odhadu zpětně získatelná hodnota majetku nižší než jeho účetní hodnota, je účetní hodnota majetku snížena na zpětně získatelnou hodnotu. Ztráta ze snížení hodnoty majetku je okamžitě účtována do nákladů.

Pokud je ztráta ze snížení hodnoty následně zrušena, účetní hodnota majetku se navýší na upravený odhad zpětně získatelné hodnoty. Navýšená účetní hodnota nesmí převyšovat původní účetní hodnotu před zaúčtováním ztráty ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty je okamžitě účtováno do výnosů.

Zásoby

Zásoby se oceňují na nižší z úrovní pořizovací ceny s použitím váženého aritmetického průměru a čisté realizovatelné hodnoty. Pořizovací cena nakoupených zásob zahrnuje cenu pořízení materiálu, celní poplatky, skladovací poplatky při dopravě a dopravné za dodání na místo. Čistá realizovatelná hodnota zahrnuje předpokládanou prodejní cenu zásob sníženou o všechny odhadované náklady na marketing, prodej a distribuci.

Rezervy

Rezerva je vykázána v rozvaze, pokud 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. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků.

Finanční aktiva

Finanční aktiva jsou zachycena v rozvaze Skupiny, resp. se odúčtují, k datu transakce na základě smlouvy o koupi nebo prodeji aktiva, 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 vykázaných do zisku nebo ztráty, které se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou.

Finanční aktiva se klasifikují do těchto kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, investice držené do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky. Klasifikace závisí na charakteru finančních aktiv a účelu použití, a určuje se při prvotním zaúčtování.

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 (i) byla pořízena v zásadě za účelem prodeje v blízké budoucnosti, nebo (ii) 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 (iii) jsou derivátem, který neplní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná 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.

Investice držené do splatnosti

Směnky a dluhopisy s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a pevnou splatností, které Skupina 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.

Realizovatelná finanční aktiva

Kótované akcie a kótované umořovatelné dluhopisy, které Skupina vlastní a které se obchodují na aktivním trhu, se klasifikují jako „realizovatelné“ a vykazují se v reálné hodnotě. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty se vykazují přímo do vlastního kapitálu v položce Fond z přecenění investic, kromě ztráty ze snížení hodnoty, úroků vypočítaných s použitím metody efektivní úrokové míry a kurzových rozdílů z peněžních aktiv, které se vykazují přímo do zisku nebo ztráty. V případě prodeje investic nebo snížení jejich hodnoty se kumulovaný zisk nebo ztráta, vykázané v minulém období ve fondu z přecenění investic, zahrnují do zisku a ztráty za dané období.

U realizovatelných finančních aktiv denominovaných v cizí měně je případný kurzový rozdíl součástí změny reálné hodnoty.

Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky

Pohledávky z obchodního styku jsou při počátečním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou a následně jsou přeceněny na amortizovanou hodnotu s použitím efektivní úrokové sazby. V rámci zisku a ztráty jsou zaúčtovány přiměřené opravné položky na odhadované nevymahatelné ztráty, pokud existují objektivní důkazy, že aktivum má sníženou hodnotu. Zaúčtovaná opravná položka je stanovena jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných efektivní úrokovou sazbou vypočtenou při počátečním zaúčtování.

Jiné pohledávky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, které nejsou kótované na aktivním trhu, se klasifikují jako ostatní finanční aktiva. Oceňují se v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry po zohlednění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty. Výnosové úroky se vykazují pomocí efektivní úrokové míry.

Finanční závazky

Finanční závazky včetně půjček se prvotně oceňují v reálné hodnotě navýšené o transakční náklady. Následně se vykazují 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 platby po očekávanou dobu trvání finančního závazku nebo případně po kratší období.

Finanční deriváty

Skupina používá k zajištění budoucích transakcí a peněžních toků měnové a úrokové deriváty (forwardy a swapy). Na Energetické burze Praha Skupina uzavírá komoditní deriváty na nákupy a prodeje elektřiny. Předpokládá, že většina těchto derivátů bude vypořádána fyzickou dodávkou elektřiny ke spotřebě nebo prodeji v rámci běžných činností Skupiny. Takovéto kontrakty proto nespádají pod IAS 39. Dále Skupina uzavírá v rámci svého tradingového portfolia komoditní deriváty na OTC trzích.

Finanční deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu a poté se přeceňují na reálnou hodnotu vždy k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráty se vykazují přímo v zisku běžného období, pokud se nejedná o zajišťovací derivát v rámci zajišťovacího účetnictví. Skupina označuje určité deriváty buď jako zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv nebo závazků, nebo jako závazné přísliby (zajištění reálné hodnoty), příp. zajištění vysoce pravděpodobných očekávaných transakcí nebo zajištění měnového rizika ze závazného příslibu (zajištění peněžních toků).

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se klasifikuje jako ostatní dlouhodobé finanční aktivum, resp. dlouhodobý závazek, pokud je zůstatková splatnost zajišťovacího vztahu delší než 12 měsíců, nebo jako krátkodobé ostatní finanční aktivum, resp. krátkodobý závazek, pokud je zůstatková splatnost zajišťovacího vztahu kratší než 12 měsíců.

Deriváty, které nejsou zařazené do efektivního zajišťovacího vztahu se klasifikují jako krátkodobé pohledávky, resp. krátkodobé závazky.

Účtování zajišťovacího nástroje

Zajišťovací nástroje, které obsahují deriváty související s měnovým rizikem, Skupina klasifikuje buď jako zajištění reálné hodnoty anebo zajištění peněžních toků. Zajištění měnového rizika ze závazného příslibu se účtuje jako zajištění peněžních toků.

Při vzniku zajišťovacího vztahu účetní jednotka zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, cíle řízení rizika a strategii realizace různých zajišťovacích operací. Od vzniku zajištění Skupina průběžně dokumentuje, zda je zajišťovací nástroj použitý v zajišťovacím vztahu vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky.

Pohyby ve fondu ze zajišťovacích derivátů jako položky vlastního kapitálu jsou uvedeny také ve výkazu změn vlastního kapitálu.

Zajištění peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění peněžních toků, se rozlišuje do vlastního kapitálu. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vykazuje přímo do zisku nebo ztráty.

Částky vykázané ve vlastním kapitálu se zúčtují do zisku nebo ztráty v období, ve kterém se v zisku nebo ztrátě vykáže zajištěná položka.

Zajišťovací účetnictví končí, jestliže Skupina zruší zajišťovací vztah, po vypršení zajišťovacího nástroje nebo jeho prodeji, výpovědi, resp. realizací předmětné smlouvy, nebo pokud přestane splňovat podmínky zajišťovacího účetnictví. Úprava účetní hodnoty zajištěné položky vyplývající ze zajištěného rizika se realizuje do zisku nebo ztráty od data předmětné úpravy.

Náklady na zaměstnanecké požitky

Skupina přispívá na všeobecné zdravotní a důchodové pojištění a na státní politiku zaměstnanosti v zákonné výši platné v daném roce na základě hrubé mzdy. Náklady na pojistné na sociální zabezpečení jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako související mzdové náklady.

Skupina rovněž přispívá svým zaměstnancům v rámci tzv. definovaných příspěvkových plánů na penzijní připojištění. Tyto příspěvky jsou zahrnuty do nákladů v období, v němž zaměstnanci vzniká právo na získání příspěvku na základě služby, kterou Skupině poskytují.

Skupina vyplácí další odměny dle Kolektivní smlouvy (tzv. plán definovaných požitků – viz pozn. „Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky“). Příslušné závazky jsou oceněny současnou hodnotou předpokládaných budoucích výplat s použitím pojistně-matematických odhadů.

Důležité účetní odhady

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Skupiny používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení Skupiny stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat. Za nejvýznamnější oblast podléhající použití odhadů považuje Skupina stanovení výše nevyfakturované energie. Její přírůstek se stanovuje bilanční metodou, a to jako rozdíl mezi celkovými vstupy a výstupy elektřiny včetně ztrát a vlastní spotřeby v daném období. Celkový koncový stav je navíc ověřován kontrolním výpočtem v zákaznickém systému.

Zásady a postupy vnitřní kontroly

Skupina PRE sestavuje účetní výkazy tak, aby byly správné, spolehlivé, relevantní a aby účetní závěrka podávala věrný a poctivý obraz finanční pozice, nákladů a výnosů a výsledku hospodaření. Ve společnosti existují vnitřní předpisy, které stanovují závazná účetní pravidla a kontrolní mechanismy. Jedná se především o podnikové normy Oběh a podepisování účetních dokladů, Oceňování majetku a závazků, Inventarizace majetku a závazků a Účetní zachycení transakcí souvisejících s obchodem s elektřinou a zajištěním měnového rizika. V těchto vnitřních předpisech jsou definovány postupy zpracování a účetního zachycení všech obvyklých transakcí včetně pravidel zamezení vzniku podvodné činnosti. Na dodržování vnitřních předpisů dohlíží vnitřní audit společnosti, který se řídí podnikovými normami Statut interního auditu, Řízení rizik, Plánování a provádění interních auditů.

(3) Tržby (tis. Kč)

Výnosy a náklady související s obchodem s elektřinou	06/2011	06/2010
B2B		
Prodej elektřiny	3 384 617	3 575 968
Prodej distribučních a systémových služeb	2 204 063	1 705 213
Celkem	5 588 680	5 281 181
B2C		
Prodej elektřiny	1 922 493	2 183 205
Prodej distribučních a systémových služeb	2 903 213	2 628 796
Celkem	4 825 706	4 812 001
Ostatní výnosy *)	125 564	95 401
Zisk z tradingu	18 477	17 086
Výnosy z prodané elektřiny celkem	10 558 427	10 205 669
Náklady na nákup prodané elektřiny	-4 610 539	-5 412 467
Náklady na nákup distribučních a systémových služeb	-2 617 078	-1 893 961
Náklady na prodanou elektřinu celkem	-7 227 617	-7 306 428
Hrubý zisk z prodeje elektřiny	3 330 810	2 899 241

*) Zahrnuje výnosy z dodávek silové elektřiny distributorům a obchodníkům s elektřinou.

Další provozní výnosy	06/2011	06/2010
Výnosy z poskytnutých služeb *)	56 732	58 890
Přijaté investiční příspěvky	79 730	69 562
Změna stavu nedokončené výroby a vlastních investic	1 265	1 756
Náhrady za neoprávněné odběry	23 607	23 898
Ostatní	3 636	3 116
Celkem	164 970	157 222

*) Zahrnuje tržby za pronájem pozemků, nemovitostí a ostatního provozního vybavení, nákladní dopravu a podporu IT.

(4) Segmentové výkaznictví

Činnosti Skupiny jsou uspořádány do segmentů Obchod, Distribuce a Služby (oborové segmenty). Účetnictví je vedeno tak, jak by se požadovalo, kdyby zmíněné činnosti byly prováděny oddělenými společnostmi, a to s cílem vyhnout se diskriminaci a vzájemnému přelévání finančních prostředků. Informace o segmentech je prezentována s ohledem na hlavní obchodní činnost Skupiny. Prvotní třídění je založeno na struktuře manažerských a interních informací Skupiny.

Segment obchodu – dodávka elektřiny a obchodování s elektřinou

Zajišťuje nákup a prodej elektřiny včetně souvisejících činností. Výnosem segmentu je podle typu obchodního vztahu (viz následující odstavec) buď jen tržba za prodanou elektřinu nebo tržby za prodanou elektřinu a distribuční službu.

Zákazníci mají právo vybrat si dodavatele elektřiny. Pokud si vyberou dodavatele, jehož zásobovací území není v místě fyzického odběru elektřiny, platí tomuto dodavateli jen za dodanou elektřinu. Distributorovi, v jehož zásobovacím území se odběr nachází, pak platí za distribuční a systémové služby (dále jen služby) související s dodávkou elektřiny. Zákazník může s dodavatelem uzavřít tzv. smlouvu o sdružených službách, v tom případě dodavatel zprostředkuje i dodávku distribuční služby.

Cena elektřiny je smluvní (neregulovaná), zatímco cena služeb je regulovaná. Cena za distribuční službu je regulována Energetickým regulačním úřadem.

Segment distribuce

Zajišťuje fyzický přenos elektřiny od dodavatelů k zákazníkům v požadovaném množství a kvalitě. Hlavním výnosem segmentu je interní výnos od segmentu obchodu za přenesené množství energie v jednotlivých napěťových hladinách, případně externí tržby od zákazníků, se kterými má segment přímý obchodní vztah.

Segment služeb

Poskytuje segmentu obchodu a ostatním společnostem ve Skupině obslužné činnosti. Jedná se zejména o logistiku (doprava a zásobování), pronájem administrativních budov, provoz informačních technologií a systémů, služby pro zaměstnance (bytová politika a rekreace) a administrativní činnosti. Výnosem segmentu jsou tržby za poskytnuté služby.

Pozn. Kapacita zaměstnanců segmentu obchodu je částečně využita k poskytování administrativních a podpůrných služeb společností ve Skupině. Související náklady jsou interně převedeny segmentu služeb, kde tvoří část celkových nákladů segmentu.

Pravidla pro účtování mezisegmentových transakcí

Přímo přiřaditelné náklady a výnosy se vykazují v rámci příslušného segmentu. Vnitropodnikové služby se oceňují plánovanou sazbou, jejíž výše je kalkulována na základě rozpočtu vlastních nákladů. Výnosem segmentu je interní zúčtování s příjemcem služby, a to na základě kalkulační sazby a množství poskytnuté služby. Pro rozvrh nákladů je zásadně používána metoda ABC (Activity Based Costing).

	Obchod		Distribuce		Služby		Eliminace		Celkem	
	6/2011	6/2010	6/2011	6/2010	6/2011	6/2010	6/2011	6/2010	6/2011	6/2010
Elektřina/ Distribuce										
Externí výnosy	9 591 467	9 614 936	966 960	590 733	--	--	--	--	10 558 427	10 205 669
Mezisegmentové výnosy	289 421	322 525	3 609 487	3 362 448	--	--	-3 898 908	-3 684 973	--	--
Externí náklady	-5 162 356	-5 807 998	-2 065 261	-1 498 430	--	--	--	--	-7 227 617	-7 306 428
Mezisegmentové náklady	-3 604 378	-3 358 499	-293 676	-322 995	--	--	3 898 054	3 681 494	--	--
Hrubý zisk	1 114 154	770 964	2 217 510	2 131 756	--	--	-854	-3 479	3 330 810	2 899 241
Ostatní externí provozní výnosy	5 582	3 061	114 113	104 496	45 275	45 832	--	3 833	164 970	157 222
Ostatní mezisegmentové provozní výnosy	93 337	105 932	4 707	4 195	647 623	635 150	-745 667	-745 277	--	--
Osobní náklady	-109 691	-106 880	-196 988	-197 335	-212 086	-214 387	--	--	-518 765	-518 602
Odpisy dlouhodobého majetku	-3 970	-3 246	-342 111	-323 548	-97 637	-94 295	385	278	-443 333	-420 811
Ostatní provozní náklady	-202 459	-220 315	-686 067	-675 477	-297 830	-307 921	740 742	740 451	-445 614	-463 262
Ostatní zisky a ztráty bez přijatých úroků	-30 864	-40 511	-14 640	-10 497	245 730	-2 481	9	8	200 235	-53 481
EBIT	866 089	509 005	1 096 524	1 033 590	331 075	61 898	-5 385	-4 186	2 288 303	1 600 307
Přijaté úroky	--	--	307	--	39 370	51 017	-39 677	-51 017	--	--
Výpůjční náklady	--	--	-26 620	-36 828	-54 928	-56 284	39 677	51 017	-41 871	-42 095
Daň z příjmů	--	-77	-151 845	-188 333	--	--	-51 284	553	-203 129	-187 857
Daň z příjmů (nealokováno)	--	--	--	--	--	--	--	--	-231 307	-114 830
Hospodářský výsledek segmentu	866 090	508 928	918 366	808 429	315 517	56 631	-56 669	-3 633	1 811 996	1 255 525

Ostatní informace	Obchod		Distribuce		Služby		Eliminace		Celkem	
	6/2011	2010	6/2011	2010	6/2011	2010	6/2011	2010	6/2011	2010
Pozemky, budovy a zařízení	11 173	11 991	13 984 603	13 758 472	2 032 548	2 035 168	--	--	16 028 324	15 805 631
Nehmotný majetek	--	--	39 895	17 777	175 476	197 965	--	--	215 371	215 742
Pohledávky	1 936 983	1 454 230	2 091 110	2 436 320	2 833 414	3 050 919	-4 715 043	-5 263 774	2 146 464	1 677 695
Ostatní aktiva	--	--	16 643	1 863	2 052 162	694 462	--	--	2 068 805	696 325
Aktiva celkem	1 948 156	1 466 221	16 132 252	16 214 432	7 093 600	5 978 514	-4 715 043	-5 263 774	20 458 964	18 395 393
Závazky	4 165 890	4 531 040	4 454 020	4 562 702	5 276 317	3 045 373	-4 715 043	-5 263 774	9 181 184	6 875 341
Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	--	--	-532 599	-1 637 334	-127 788	-277 841	--	--	-660 387	-1 915 175
Nepeněžní náklady mimo odpisy	-189 332	78 048	9 792	88 043	-5 268	54 416	--	--	-184 808	220 507

(5) Osobní náklady (tis. Kč)

	06/2011 Zaměstnanci vč. managementu	06/2010 Zaměstnanci vč. managementu
Průměrný počet	1 331	1 311
Mzdy	289 556	284 220
Mzdy vyplacené v závislosti na splnění cíle	58 116	54 494
Pojištění	126 328	125 697
Odměny členům orgánů Skupiny	6 174	6 286
Ostatní sociální náklady *)	38 591	47 905
Celkem	518 765	518 602

*) Jedná se především o náklady na odstupné a zaměstnanecké požitky definované Kolektivní smlouvou, zejména příspěvky na stravování, odměny vyplacené zaměstnancům v souvislosti s pracovními a životními jubilei, s odchodem do důchodu, příspěvky na penzijní připojištění a dále na slevu elektřiny pro zaměstnance.

(6) Nakoupené služby, materiál a energie (tis. Kč)

	06/2011	06/2010
Materiál a vlastní spotřeba energií	42 738	47 928
Opravy dlouhodobého hmotného majetku	107 039	122 023
Konzultační služby	17 602	14 634
Nájemné	91 160	86 173
Poštovní a telekomunikační poplatky	21 628	21 226
Podpora IT	56 533	58 891
Marketing	34 723	43 937
Školení a konference	3 737	3 116
Ostatní *)	70 454	65 334
Celkem	445 614	463 262

*) Zahrnuje zejména náklady na úklidové práce, bezpečnostní služby a skladování.

(7) Výpůjční náklady (tis. Kč)

	06/2011	06/2010
Úroky z úvěru	40 532	40 829
Úroky z leasingu	1 339	1 266
Celkem	41 871	42 095

(8) Ostatní zisky a ztráty (tis. Kč)

	06/2011	06/2010
Odpis pochybných pohledávek a tvorba opravných položek	-31 335	-33 632
Daně a poplatky	-3 796	-6 354
Pojistné	-4 858	-4 072
Zisk (ztráta) z prodeje a vyřazení dlouhodobého majetku a zásob	3 407	1 346
Změna stavu rezerv	208 683	-4 732
Kurzové zisky (ztráty)	19 667	18 154
Výnosy z držení cenných papírů	1 813	2 089
Přecenění úrokových swapů	14 207	-23 529
Ostatní	-7 553	-2 751
Celkem	200 235	-53 481

(9) Daň z příjmů (tis. Kč)

Splatná daň z příjmů je vypočítána jako 19 % (19 % v roce 2010) odhadovaného zdanitelného zisku. Odložená daň je počítána pouze u významných položek a to pomocí sazby daně z příjmů platné v následujících letech, tj. 19 % (19% v roce 2010).

	06/2011	06/2010
Splatná daň	349 681	260 688
Odložená daň	84 755	41 999
Celková daň z příjmů	434 436	302 687

Odložené daňové pohledávky (-) a závazky (+) zaúčtované v rozvaze se vztahují k následujícím položkám:

	06/2011	Účtování do HV	Účtování do VK	2010	Účtování do HV	Účtování do VK	2009
Dlouhodobý majetek	1 444 875	45 683	--	1 399 192	108 814	--	1 290 378
Rezervy a opravné položky k pohledávkám	-35 112	39 072	--	-74 184	-2 665	--	-71 519
Zásoby	-441	--	--	-441	1 096	--	-1 537
Závazek dle Kolektivní smlouvy	-40 187	--	--	-40 187	-11 104	--	-29 083
Zajištění peněžních toků	5 439	--	-1 422	6 861	--	222	6 639
Ostatní	--	--	--	--	556	--	-556
Odložený daňový závazek celkem	1 374 574	84 755	-1 422	1 291 241	96 697	222	1 194 322

(10) Dividendy (tis. Kč)

Částky zaúčtované jako rozdělení zisku akcionářům v daném období:

	2011	2010
Konečná dividenda za rok 2010 ve výši 520 Kč (543 Kč za rok 2009) na akcii	2 012 110	2 101 108

(11) Pozemky, budovy a zařízení**(mil. Kč)**

	Pozemky	Energetické stavby	Kabelové a venkovní vedení	Telekomunikační technologie a IT	Administrativní budovy	Leasing	Elektroměry	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota										
Stav k 31.12.2009	522,2	8 055,0	8 890,4	1 960,6	1 580,7	95,8	1 872,0	509,7	438,6	23 925,0
Přírůstky	25,7	374,6	835,8	60,0	21,6	18,6	44,4	97,3	434,6	1 912,6
Úbytky	-12,0	-33,4	-50,1	-90,2	-7,3	-18,0	-102,5	-32,4	--	-345,9
Přeúčtování	1,2	166,5	104,0	36,2	11,8	--	6,8	2,4	-328,9	--
Stav k 31.12.2010	537,1	8 562,7	9 780,1	1 966,6	1 606,8	96,4	1 820,7	577,0	544,3	25 491,7
Oprávký										
Stav k 31.12.2009	-1,8	-3 188,7	-3 015,7	-1 301,9	-289,1	-32,3	-1 108,7	-286,5	--	-9 224,7
Odpisy	--	-214,0	-200,4	-133,5	-32,9	-14,2	-156,3	-31,9	--	-783,2
Oprávký k úbytkům	--	29,7	49,3	89,0	6,6	13,3	102,4	31,5	--	321,8
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Stav k 31.12.2010	-1,8	-3 373,0	-3 166,8	-1 346,4	-315,4	-33,2	-1 162,6	-286,9	--	-9 686,1
Zůst. hodnota 2009	520,4	4 866,3	5 874,7	658,7	1 291,6	63,5	763,3	223,2	438,6	14 700,3
Zůst. hodnota 2010	535,3	5 189,7	6 613,3	620,2	1 291,4	63,2	658,1	290,1	544,3	15 805,6

(11) Pozemky, budovy a zařízení (pokračování z předchozí strany)**(mil. Kč)**

	Pozemky	Energetické stavby	Kabelové a venkovní vedení	Telekomunikační technologie a IT	Administrativní budovy	Leasing	Elektroměry	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Požizovací hodnota										
Stav k 31.12.2010	537,1	8 562,7	9 780,1	1 966,6	1 606,8	96,4	1 820,7	577,0	544,3	25 491,7
Přirůstky	1,5	29,0	70,9	3,2	0,0	6,2	10,4	8,7	506,7	636,6
Úbytky	-2,2	-5,9	-12,1	-11,3	0,0	-1,4	-35,9	-16,5	-1,0	-86,3
Přeúčtování	0,0	3,4	12,0	28,2	45,8	0,0	28,7	1,0	-119,1	--
Stav k 30.06.2011	536,4	8 589,2	9 850,9	1 986,7	1 652,6	101,2	1 823,9	570,2	930,9	26 042,0
Oprávký										
Stav k 31.12.2010	-1,8	-3 373,0	-3 166,8	-1 346,4	-315,4	-33,2	-1 162,6	-286,9	--	-9 686,1
Odpisy	--	-117,6	-107,2	-67,4	-17,0	-8,1	-75,8	-16,1	--	-409,2
Oprávký k úbytkům	--	5,2	12,0	11,0	0,0	2,8	35,8	14,8	--	81,6
Přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Stav k 30.06.2011	-1,8	-3 485,4	-3 262,0	-1 402,8	-332,4	-38,5	-1 202,6	-288,2	--	-10 013,7
Zůst. hodnota 2010	535,3	5 189,7	6 613,3	620,2	1 291,4	63,2	658,1	290,1	544,3	15 805,6
Zůst. hodnota 06/2011	534,6	5 103,8	6 588,9	583,9	1 320,2	62,7	621,3	282,0	930,9	16 028,3

Skupina vlastní k 30.06.2011 tato významná hmotná aktiva (nemovitosti, stroje, zařízení):

Energetické stavby

Typ stavby nebo zařízení	Katastr	Zůstatková hodnota	
		06/2011	2010
Rozvodny	Praha	2 556 817	2 621 395
Kabelové tunely	Praha	1 561 886	1 587 911
Distribuční trafostanice	Praha	1 081 279	1 104 044
Rozpínací stanice	Praha	543 666	551 553
Kabelové a venkovní vedení VVN	Praha	1 459 931	1 481 418
Kabelové a venkovní vedení VN	Praha	2 892 871	2 905 636
Kabelové a venkovní vedení NN	Praha	2 685 755	2 699 293

Administrativní budovy

Umístění	Katastr	Využití	Zůstatková hodnota	
			06/2011	2010
Na Hroudě 4	Praha - Vršovice	kanceláře	515 345	478 425
Svornosti	Praha - Smíchov	kanceláře	153 325	154 969
Na Hroudě 19	Praha - Vršovice	kanceláře	140 673	142 340
Novovysočanská	Praha - Libeň	kanceláře, dílny, laboratoř	82 988	84 017
Sokolská	Praha - Nové Město	kanceláře	94 396	95 468
Nitranská	Praha - Vinohrady	kanceláře, dispečink distribučních zařízení	87 542	88 583

Pozemky

Umístění	Katastr	Pořizovací hodnota	
		06/2011	2010
Pozemky u administrativních budov	Praha	170 958	170 948
Pozemky u energetických staveb	Praha	363 491	364 342

(12) Nehmotný majetek**(mil. Kč)**

	Software	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota				
Stav k 31.12.2009	688,4	26,8	37,0	752,2
Přírůstky	26,2	1,0	56,0	83,2
Úbytky	-84,4	-7,6	--	-92,0
Přeúčtování	16,0	2,2	-18,2	--
Stav k 31.12.2010	646,2	22,4	74,8	743,4
Oprávký				
Stav k 31.12.2009	-524,9	-16,5	--	-541,4
Odpisy	-73,9	-4,6	--	-78,5
Oprávký k úbytkům	84,4	7,8	--	92,2
Přeúčtování	-0,1	0,1	--	--
Stav k 31.12.2010	-514,5	-13,2	--	-527,7
Zůst. hodnota 2009	163,5	10,3	37,0	210,8
Zůst. hodnota 2010	131,7	9,2	74,8	215,7

	Software	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Požizovací hodnota				
Stav k 31.12.2010	646,2	22,4	74,8	743,4
Přírůstky	5,1	--	34,5	39,6
Úbytky	-0,4	--	--	-0,4
Přeúčtování	33,6	1,7	-35,3	--
Stav k 30.06.2011	684,5	24,1	74,0	782,6
Oprávký				
Stav k 31.12.2010	-514,5	-13,2	--	-527,7
Odpisy	-37,7	-2,3	--	-40,0
Oprávký k úbytkům	0,4	--	--	0,4
Přeúčtování	--	--	--	--
Stav k 30.06.2011	-551,8	-15,5	--	-567,3
Zůst. hodnota 2010	131,7	9,2	74,8	215,7
Zůst. hodnota 06/2011	132,7	8,6	74,0	215,3

V řádku „Odpisy“ v kapitolách „Pozemky, budovy a zařízení“ a „Nehmotný majetek“ je uvedena i ztráta ze snížení hodnoty majetku:

	06/2011	2010
Odpisy	-443,3	-861,7
Ztráta ze snížení hodnoty majetku	-5,9	--
Celkem	-449,2	-861,7

Skupina nemá žádný majetek, který by byl v zástavě nebo jímž by bylo ručeno.

(13) Dceřiné podniky (tis. Kč)

Společnost	Hlavní činnost	Země původu	Vlastnický podíl	Podíl na hlasovacích právech
PREdistribuce, a.s.	Distribuce	ČR	100%	100%
PREleas, a.s.	Poskytování leasingu uvnitř Skupiny	ČR	100%	100%
PREměření, a.s.	Cejchování elektroměrů	ČR	100%	100%

Společnost uplatňuje ve svých dceřiných společnostech rozhodující vliv, tzn. že může přímo nebo nepřímo řídit finanční a provozní záležitosti příslušné společnosti se záměrem na těchto operacích dosahovat zisku.

Účetní závěrky dceřiných společností jsou začleněny do konsolidované účetní závěrky.

(14) Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky (tis. Kč)

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky dlouhodobé	06/2011	2010
Složené jistiny	13 173	13 173
Pohledávky za prodané byty *)	8 032	8 032
Ostatní	130	130
Celkem	21 335	21 335

*) Z uvedených pohledávek jsou pohledávky splatné nad 5 let ve výši 759 tis. Kč (759 tis. Kč v roce 2010).

Dlouhodobé pohledávky jsou oceněny amortizovanou hodnotou, která odpovídá jejich reálné hodnotě.

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky krátkodobé	06/2011	2010
Pohledávky z dodávek elektřiny	1 359 452	1 162 976
Maržové vklady u energetických burz	123 673	127 555
Pohledávky z přecenění komoditních kontraktů (own-use portfolio)	--	28 674
Pohledávky z přecenění komoditních kontraktů (tradingové portfolio)	375 588	188 305
Pohledávky ze zajištění peněžních toků	28 629	36 112
Ostatní aktiva	237 787	112 738
Celkem	2 125 129	1 656 360

Z uvedených krátkodobých obchodních pohledávek jsou pohledávky po lhůtě splatnosti v brutto hodnotě ve výši 499 099 tis. Kč (433 343 tis. Kč v roce 2010). Nesplacené částky zpravidla nejsou úročeny. Byly vytvořeny následující opravné položky k pochybným pohledávkám:

Zůstatek k 31.12.2009	186 108
Tvorba a čerpání v běžném roce	38 815
Zůstatek k 31.12.2010	224 923
Tvorba a čerpání v běžném roce	18 317
Zůstatek k 30.06.2011	243 240

Při určování pochybnosti pohledávek Skupina zvažuje všechny změny bonity pohledávek z obchodního styku od data jejich vzniku až do data účetní závěrky.

Zůstatková hodnota pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek odpovídá jejich reálné hodnotě.

(15) Zásoby	(tis. Kč)	
Zásoby	06/2011	2010
Materiál	27 885	32 285
Zboží	7 616	8 717
Celkem	35 501	41 002

Součástí položek „Nakoupené služby materiál a energie“ a „Ostatní zisky a ztráty“ ve výkazu zisku a ztráty jsou náklady na prodaný a spotřebovaný materiál v celkové výši 52 035 tis. Kč (135 960 tis. Kč v roce 2010).

Z důvodu omezené využitelnosti byl k zásobám vytvořen následující odpis na čistou realizovatelnou hodnotu:

Zůstatek k 31.12.2009	8 088
Tvorba a čerpání v běžném roce	-5 767
Zůstatek k 31.12.2010	2 321
Tvorba a čerpání v běžném roce	--
Zůstatek k 30.06.2011	2 321

Odpis na čistou realizovatelnou hodnotu je vykázán v položce „Ostatní zisky a ztráty“.

(16) Ostatní finanční aktiva	(tis. Kč)	
	Účetní hodnota	
	06/2011	2010
Realizovatelné majetkové cenné papíry	8 051	8 051
Realizovatelné dluhopisy	45 479	40 974
Celkem	53 530	49 025

(17) Peníze a peněžní ekvivalenty (tis. Kč)

Penězi a peněžními ekvivalenty se rozumí hotovost, vklady splatné na požádání a další vysoce likvidní finanční aktiva, jejichž ocenění může být spolehlivě určeno a s nimiž je spojeno nevýznamné riziko změny hodnoty.

Peníze a peněžní ekvivalenty	06/2011	2010
Směnky	426 514	147 218
Termínované bankovní účty	400 000	--
Běžné bankovní účty	1 057 507	440 776
Hotovost	3 893	3 118
Ceniny	1 854	1 741
Celkem	1 889 768	592 853

(18) Půjčky (tis. Kč)

	06/2011			2010		
	Částka	Úroková míra	Splatnost	Částka	Úroková míra	Splatnost
Úvěr č. 1	1 302 003	PRIBOR + 0,29 %	30.11.2011	1 302 071	PRIBOR + 0,29 %	30.11.2011
Úvěr č. 2	600 058	PRIBOR + 2,00 %	30.6.2012	600 059	PRIBOR + 2,00 %	30.6.2012
Úvěr č. 3	610 589	PRIBOR + 1,95 %	30.6.2012	610 611	PRIBOR + 1,95 %	30.6.2012
Celkem	2 512 650			2 512 741		
Dlouhodobé půjčky	--			1 210 670		
Krátkodobé půjčky	2 512 650			1 302 071		

K zajištění úrokové míry z dlouhodobých půjček používá Skupina úrokové swapy. Banky nepožadují zajištění úvěrů s ohledem na rating Skupiny. Nevyužité úvěrové linky činí k 30.06.2011 celkem 3 882 mil. Kč (3 902 mil. Kč k 31.12.2010).

Úvěry jsou oceněny amortizovanou hodnotou, která se významně neliší od reálné hodnoty. Skupina kapitalizuje výpůjční náklady s použitím míry kapitalizace v souladu s IAS 23.

(19) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky (tis. Kč)

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky dlouhodobé	06/2011	2010
Závazky k zaměstnancům *)	191 893	191 893
Závazky z distribučních služeb (korekční faktor dle ERÚ)	70 676	70 676
Ostatní finanční závazky	46 524	49 169
Celkem	309 093	311 738

*) Jedná se o závazky dle Kolektivní smlouvy (z titulu odměn vyplácených zaměstnancům při odchodu do důchodu, pracovních a životních jubileích a z titulu slevy elektřiny pro zaměstnance po odchodu do důchodu).

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky krátkodobé	06/2011	2010
Obchodní závazky *)	2 025 344	1 930 438
Závazky z přecenění komoditních kontraktů (tradingové portfolio)	324 780	146 868
Závazky z přecenění úrokových derivátů	44 273	35 763
Závazky k zaměstnancům **)	87 246	66 852
Závazky ze soc. zabezpečení a zdrav. pojištění	23 052	21 434
Ostatní závazky ***)	2 165 399	124 534
Celkem	4 670 094	2 325 889

*) Zahrnuje dohadnou položkou na dodanou dosud nevyfakturovanou elektřinu vykazovanou společně s přijatými zálohami na elektřinu v celkové výši 757 934 tis. Kč (775 243 tis. Kč v roce 2010).

***) Zahrnuje nevyplacené červnové mzdy a dále závazky k zaměstnancům dle Kolektivní smlouvy ve výši 32 787 tis. Kč (32 787 tis. Kč v roce 2010).

****) Z toho 16 569 tis. Kč (14 351 tis. Kč v roce 2010) představují závazky z finančního leasingu a 2 012 110 tis. Kč závazek k akcionářům z rozdělení zisku roku 2010.

Skupina eviduje závazky z obchodních vztahů po splatnosti ve výši 12 tis. Kč (413 tis. Kč v roce 2010).

Závazky jsou oceněny amortizovanou hodnotou, která odpovídá jejich reálné hodnotě.

(20) Závazky z finančního leasingu		(tis. Kč)	
Závazky z leasingu	Současná hodnota minimálních leasingových splátek		
	06/2011	2010	
Leasingové platby splatné do 1 roku	16 569	14 351	
Leasingové platby splatné od 1 roku do 5 let	45 740	47 960	
Leasingové platby splatné za více než 5 let	752	1 176	
Leasingové platby celkem	63 061	63 487	
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky			
Dlouhodobé	46 492	49 136	
Krátkodobé	16 569	14 351	
Celkem	63 061	63 487	
Dlouhodobý hmotný majetek			
Zůstatková cena majetku pořízeného formou finančního leasingu	63 061	63 487	

Skupina má uzavřeny smlouvy o finančním leasingu na automobily. Všechny smlouvy mají pevně určený splátkový kalendář a nebyly uzavřeny žádné smlouvy o podmíněném splácení leasingu.

Veškeré závazky z leasingu jsou vyjádřeny v českých korunách. Reálná hodnota závazků Skupiny z leasingu odpovídá jejich účetní hodnotě.

(21) Rezervy		(tis. Kč)			
	Podnikatelská rizika	Odstupné	Ostatní	Celkem	
Zůstatek k 31.12.2009	332 731	4 850	1 257	338 838	
Tvorba rezerv v běžném roce	23 222	--	208	23 430	
Čerpání rezerv v běžném roce	--	-4 850	-705	-5 555	
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-2 943	--	--	-2 943	
Zůstatek k 31.12.2010	353 010	0	760	353 770	
Tvorba rezerv v běžném roce	--	--	99	99	
Čerpání rezerv v běžném roce	-6 355	--	--	-6 355	
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-208 789	--	--	-208 789	
Zůstatek k 30.06.2011	137 866	--	859	347 514	
Dlouhodobé závazky - rezervy	77 590	--	859	78 449	
Krátkodobé závazky - rezervy	60 276	--	--	60 276	
Celkem	137 866	--	859	138 725	

Rezervy na podnikatelská rizika zahrnují následující tituly:

- Žaloba společnosti Středočeská energetická a.s., která požaduje celkem 171 719 tis. Kč a úrok z prodlení, a to za služby v oblasti rezervace kapacity a přenosu elektřiny v roce 2001. V této záležitosti se již vyjádřil Energetický regulační úřad a přiklonil se na stranu STE a.s. V letošním roce se společnosti dohodly na smíru s předpokládaným vyrovnáním ve výši 57 934 tis. Kč (266 265 tis. Kč k 31.12.2010).

- Rezerva na rizika vyplývající z provozování dlouhodobých aktiv v celkové výši 71 919 tis. Kč (72 378 tis. Kč v roce 2010).

(22) Základní kapitál (tis. Kč)

Základní kapitál

Registrováno k 30.06.2011	06/2011	2010
Akcie na jméno v nominální hodnotě 1000 Kč na akcii	3 869 443	3 869 443
Celkem	3 869 443	3 869 443

Na mimořádné valné hromadě, konané dne 15. 10. 2010, byla schválena změna formy 2 553 831 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě na akcie na jméno. Tyto akcie mají plné hlasovací právo a jsou převoditelné se souhlasem valné hromady. S akciemi nejsou spojena žádná práva na vyplácení pravidelných dividend.

Celý základní kapitál je splacen.

(23) Rezervní fondy (tis. Kč)

	06/2011	2010
Zákonný rezervní fond	773 889	773 889
Fond z přecenění krátkodobých ostatních finančních aktiv	-8 970	-13 474
Zajištění peněžních toků	23 190	29 251
Ostatní fondy ze zisku	382 711	382 711
Celkem	1 170 820	1 172 377

Ostatní fondy ze zisku představují část kapitálu bývalého státního podniku – právního předchůdce Společnosti. Na základě privatizačního projektu se kapitál státního podniku rozdělil ke dni vzniku akciové společnosti (1.1.1993) na základní kapitál, rezervní fond a kapitálové fondy. K tomuto datu byl zůstatek kapitálových fondů 390 390 tis. Kč. O použití kapitálových fondů na úhradu ztráty rozhoduje představenstvo na základě předchozího stanoviska dozorčí rady. O jiném použití rozhoduje na návrh představenstva po přezkoumání dozorčí radou valná hromada. Použití kapitálových fondů na výplatu dividend není přípustné.

Rezervní fond Skupiny je vytvořen ve výši 20 % základního kapitálu (773 889 tis. Kč) a dále se již netvoří. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo a dle stanov je možno tento fond užít jen k úhradě ztráty.

Do fondu z přecenění ostatních finančních aktiv se účtují zisky a ztráty z přecenění realizovatelných cenných papírů.

(24) Podmíněné závazky a podmíněná aktiva (tis. Kč)

Skupina poskytla platební bankovní záruku ve výši 30 mil. Kč ve prospěch Operátora trhu s elektřinou, a.s. (30 mil. Kč k 31.12.2010), 200 tis. euro ve prospěch společnosti Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s. (200 tis. euro k 31.12.2010), 3,3 mil. euro ve prospěch společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (3,3 mil. euro k 31.12.2010) a 30 mil. Kč na veřejnou zakázku Vysoké školy ekonomické v Praze.

V roce 2006 podala společnost ČEZ, a.s. dovolání proti rozsudku ve prospěch Skupiny na zaplacení částky 50 953 tis. Kč za údajné nedodržení smluvních podmínek při dodávce elektřiny v roce 1996. V roce 2010 byl soudem potvrzen výrok z roku 2006. Společnost ČEZ, a.s. podala proti tomuto rozsudku dovolání. Vzhledem k dosavadnímu průběhu řízení je výsledek nepředvídatelný.

(25) Smlouvy o operativním leasingu**(tis. Kč)**

Minimální splátky operativního leasingu zaúčtované do nákladů běžného období:

Nájemné	06/2011	2010
Nebytové prostory	33 479	51 853
Kabelové kolektory	45 362	89 774
Vozidla	3 744	6 585
Ostatní najatý majetek všeho druhu	4 354	8 663
Celkem	86 939	156 875

Skupina má v operativním nájmu zejména kabelové kolektory pro uložení kabelů VVN a VN a dále nebytové prostory pro trafostanice VN/NN. Smlouvy znějí na dobu neurčitou.

Závazky z nevypověditelných nájemních smluv *)	06/2011	2010
do 1 roku	4 060	4 060
od 1 do 5 let	16 240	16 240
5 let a více	56 840	60 900
celkem	77 140	81 200

*)Jedná se o nájem pozemků pod rozvodnou

(26) Transakce se spřízněnými subjekty**(tis. Kč)**

Za spřízněné strany se považují ti vlastníci Skupiny, kteří disponují ať již samostatně nebo na základě vzájemného jednání ve shodě více než 40 % hlasovacích práv (společnosti Pražská energetika Holding a.s., Energie Baden – Württemberg AG) a jimi nebo jejich vlastníky ovládané společnosti.

Celkový obrat pohledávek a závazků vůči spřízněným osobám:

Firma	Prodej spřízněným osobám		Nákupy od spřízněných osob	
	06/2011	2010	06/2011	2010
Pražská energetika Holding a.s. *)	170	326	--	--
EnBW Trading GmbH **)	283 777	479 300	447 659	538 730
Dopravní podniky hl.m. Prahy, a.s. **)	614 629	1 027 977	896	20 728
Pražská teplárenská, a.s. **)	71 342	175 258	74 742	312 541
Energotrans a.s. **)	2 292	6 742	28 750	1 926 677
Pražská vodohospodářská společnost a.s. **)	8 342	9 740	32 884	60 824
Celkem	980 552	1 699 343	584 931	2 859 500

Přehled pohledávek a závazků vůči spřízněným osobám:

Firma	Pohledávky		Závazky	
	06/2011	2010	06/2011	2010
Pražská energetika Holding a.s. *)	25	25	--	--
EnBW Trading GmbH **)	0	--	21 154	8 040
Dopravní podniky hl.m. Prahy, a.s. **)	161 819	63 393	762	12 791
Pražská teplárenská, a.s. **)	11 798	8 978	10 004	33 813
Energotrans a.s. **)	185	--	0	70 901
Pražská vodohospodářská společnost a.s. **)	1 518	1 071	5 971	6 660
Celkem	175 345	73 467	37 891	132 205

*) vztahy s mateřskou společností

**) vztahy se sesterskou společností

Obchodní transakce byly uskutečněny za obvyklé ceny. Nesplacené částky nebyly zajištěny a byly uhrazeny ve splatnosti.

Vyplacené dividendy

	2011	2010
Pražská energetika Holding a.s.	1 164 496	1 216 003
Energie Baden –Württemberg AG	832 928	2 844

(27) Náklady na odměny statutárnímu auditorovi (tis. Kč)

Druh služby	PRE-H	PRE	PREdi	PREm	PREleas	Celkem
Audit	192	986	727	187	18	2 110
Celkem za období 1-6/ 2011	192	986	727	187	18	2 110
Audit	384	1 277	727	187	18	2 593
Konzultační služby	--	988	--	--	36	1 024
Celkem za rok 2010	384	2 265	727	187	54	3 617

Statutárním auditorem PRE, PREdistribuce, a.s. a PREměření, a.s. je společnost Deloitte Audit, s.r.o. Audit společnosti PREleas, a.s. vykonává společnost SLAK, s.r.o.

(28) Události po datu sestavení účetní závěrky (tis. Kč)

Po datu sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by významně ovlivnily údaje v účetní závěrce.

Prohlášení oprávněných osob

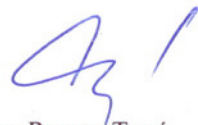
Prohlašujeme, že údaje uvedené v konsolidované pololetní zprávě za období 1-6/2011 odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti, které nám byly známy a které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení společnosti Pražská energetika, a.s., (Skupina PRE) nebyly vynechány.

Pro sestavení konsolidované pololetní zprávy za období 1–6/2011 byly použity stejná účetní pravidla a metody výpočtů jako v poslední roční účetní závěrce.

Konsolidovaná pololetní zpráva za období 1-6/2011 podává dle našeho názoru a nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti za období 1-6/2011 a o vyhlídkách budoucího vývoje.



Ing. Jan Doležálek
vedoucí sekce Kancelář vedení společnosti



Ing. Roman Tupý
vedoucí sekce Podniková ekonomika