



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2008

Vybrané ukazatele konsolidovaného celku (dle IFRS)

	2008
Tržby (mil. Kč)	12 887
EBITDA (mil. Kč)	981
Provozní zisk (mil. Kč)	714
Zisk před zdaněním (mil. Kč)	708
Zisk po zdanění (mil. Kč)	557
Investice (mil. Kč)	569
Zaměstnanci (průměrný přepočtený stav)	56

Termínem „Společnost“ nebo „SMP“ se v textu zkracuje název Severomoravská plynárenská, a.s.

Termínem „Skupina SMP“ se v textu označuje konsolidační celek Severomoravská plynárenská, a.s., a SMP Net, s.r.o.

Titulní foto: **STŘEVIČNÍK PANTOFLÍČEK** (*Cypripedium calceolus*)

Jediný náš domácí zástupce rodu *Cypripedium*, bylina 20–45 cm vysoká. Kvete od května do června. Ohrožení a ochrana: Střevičník pantoflíček je v Červeném seznamu zařazen do kategorie silně hrožených druhů naší květeny, jako silně ohrožený je chráněn i zákonem (§ 2).

Obsah

1.	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	6
2.	ZPRÁVA DOZORČÍ RADY O KONTROLNÍ ČINNOSTI V ROCE 2008	8
3.	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SKUPINY SMP A STAVU JEJÍHO MAJETKU V ROCE 2008	10
3.1	Profil Skupiny SMP	10
3.2	Ekonomické výsledky	10
3.3	Obchod se zemním plynem	12
3.4	Marketingové a komunikační aktivity	14
3.5	Distribuce zemního plynu	16
3.6	Lidské zdroje	17
3.7	Informační technologie	19
3.8	Ochrana životního prostředí	20
3.9	Následné události	21
3.10	Výhled	21
4.	ÚDAJE O EMITENTOVÍ	23
4.1	Základní údaje	23
4.2	Údaje o akcionářích a cenných papírech Společnosti	24
4.3	Údaje o statutárních a dozorčích orgánech Společnosti	28
4.4	Údaje o činnosti a předmětu podnikání emitenta kótovaného cenného papíru	34
4.5	Kapitálové účasti	38
4.6	Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky	40
5.	FINANČNÍ ČÁST	43
5.1	Účetní závěrka Skupiny SMP	43
5.2	Příloha účetní závěrky Skupiny SMP	46
5.3	Účetní závěrka společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.	80
5.4	Příloha účetní závěrky společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.	83
6.	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	118
6.1	Zpráva auditora k účetní závěrce konsolidovaného celku	118
6.2	Zpráva auditora ke konsolidované výroční zprávě a zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.	120
6.3	Zpráva auditora k účetní závěrce společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.	122
7.	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S., O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI K 31. PROSINCI 2008	124
	POUŽITÉ ZKRATKY	129

RWE CHRÁNÍ PŘÍRODU

Lakušník štětičkový, nepatr nec pís komilný, prorostlík prutnatý, kručinka křídlatá, šídlatka jezerní, jednokvít ek velekvět ý, šáš ina rezavá... Tahle půvabná jména patří rostlinám, které mají domov na našem území. Zatím. Všechny totiž patří mezi kriticky ohrožené druhy. Z celkového počtu 2 550 druhů a poddruhů rostlin, které jsou součástí flóry České republiky, je jich v různé míře ohroženo 60 procent.

Podnikání RWE v České republice je nedílně spojeno se zemním plynem. Ze všech neobnovitelných zdrojů je k přírodě nejšetrnějším zdrojem energie. Na rozdíl od pevných paliv nezanechává po spálení popel, ani nezatěžuje ovzduší nebezpečnými zplodinami.

Ochrana životního prostředí patří k prioritám společností skupiny RWE. Patrné to je nejen z investic a každodenní činnosti, ale i z aktivit v oblasti společenské odpovědnosti. A to navzdory skutečnosti, že péče o přírodu bývá často mylně považována za věc státu či neziskové sféry.

RWE považuje za svoji morální povinnost přispívat k zachování přírodního bohatství v místech svého podnikání. S cílem upozornit na význam ochrany životního prostředí si společnosti skupiny RWE zvolily téma výročních zpráv za rok 2008. Na jejich stránkách právě proto naleznete fotografie nejvzácnějších exemplářů tuzemských rostlin.



OKROTICE BÍLÁ (*Cephalanthera damasonium*)

U nás je nejrozšířenějším druhem okrotice, v některých oblastech je však poměrně vzácná. Je to vytrvalá bylina, 20–60 cm vysoká. Kvete od května do července. Patří k ohroženým druhům naší květeny.

1. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážené dámy a pánové,

v roce 2008 pokračovala Skupina SMP v procesu významných organizačních změn, zahájených v předchozích letech, s cílem přizpůsobit se legislativě Evropské unie a zvýšit efektivitu řídicích a pracovních procesů v rámci celé skupiny RWE v ČR.

Již v lednu 2008 provedenou centralizací služeb v oblasti údržby sítí, měření a investic do nové společnosti RWE Distribuční služby, s.r.o., se nám podařilo dosáhnout značných úspor. Spolu s přesunem služeb spojených s obsluhou zákazníků kategorií maloodběratelů a domácností do společnosti RWE Zákaznické služby, s.r.o., jsme učinili další důležitý krok v procesu přeměny naší Společnosti na pružnou obchodní firmu, která svým zákazníkům nabízí cílené produkty a služby. V polovině roku 2008 jsme zahájili proces rebrandingu a v souladu s celokoncernovou strategií budeme komunikovat v České republice jednotně pod novou značkou RWE – The energy to lead.

Z obchodního hlediska se Společnost musela vyrovnávat s výrazným nárůstem cen zemního plynu, zapříčiněným rekordními cenami ropy a ropných produktů na světových trzích. Loňská zima byla také další z řady mimořádně teplých. Již druhým rokem působíme na zcela otevřeném trhu a zaznamenali jsme zvýšenou aktivitu konkurenčních obchodníků. To vše se projevilo v poklesu prodeje zemního plynu i ve snížení hospodářského výsledku.

Již v průběhu roku 2008 se v České republice začaly projevovat dopady světové ekonomické recese. Problémy se nevyhnuly ani našim zákazníkům, zejména úpadek některých firem papírenského průmyslu negativně ovlivnil hospodaření naší Společnosti.

Je zřejmé, že rok 2009 i roky následující před nás postaví celou řadu náročných úkolů. Věřím, že Skupina SMP je na tyto výzvy dobře připravena.

Jménem celého představenstva bych chtěl vyslovit dík všem našim zákazníkům a obchodním partnerům za důvěru a spolupráci. Poděkování patří také všem zaměstnancům za jejich iniciativní a profesionální přístup v uplynulém roce.



Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva



2. ZPRÁVA DOZORČÍ RADY O KONTROLNÍ ČINNOSTI V ROCE 2008

Dozorčí rada v roce 2008 dohlížela na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti a kontrolovala, zda představenstvo postupuje v souladu s obecně závaznými předpisy, stanovami a usneseními valných hromad Společnosti.

Dozorčí rada pracovala do 13. května 2008 v jedenáctičlenném složení. K tomuto datu z důvodu plánované změny stanov Společnosti, týkající se mimo jiné snížení počtu členů dozorčí rady z 12 na 6, odstoupili ze svých funkcí všichni stávající členové dozorčí rady. V souladu s novým zněním stanov Společnosti byli valnou hromadou dne 13. května 2008 opětovně zvoleni členy dozorčí rady Martin Herrmann a Vladimír Vurm. Současně valná hromada zvolila za členy Tomáše Varcopa a Dušana Malého. Na základě výsledku voleb členů dozorčí rady volených zaměstnanci se dalšími členkami dozorčí rady, s účinností od 29. května 2008, staly Alena Smržová a Jana Černotová.

Dozorčí rada jednala v roce 2008 na 4 řádných a 1 mimořádném zasedání a byla vždy usnášeníschopná. Představenstvo pravidelně informovalo dozorčí radu o aktuálním dění ve Společnosti, o hospodářských výsledcích a finančním stavu Společnosti. K tomu představenstvo předkládalo písemné materiály, které byly při projednávání dozorčí radou vždy doplněny slovním komentářem členů představenstva.

Kontrolní činnost dozorčí rady byla v uplynulém období zaměřena zejména na:

- hospodářské výsledky včetně průběžně zpřesňovaných prognóz pro rok 2008;
- sledování vývoje pohledávek a závazků;
- probíhající restrukturalizaci Společnosti, zejména s ohledem na sílící konkurenci na liberalizovaném trhu s plynem v ČR;
- přípravu valné hromady v roce 2008 včetně přezkoumání účetní závěrky Společnosti a konsolidované účetní závěrky Skupiny SMP k 31. prosinci 2007 a zprávy představenstva za rok 2007 zpracované dle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku.

Dozorčí rada konstatuje, že činnost představenstva byla vždy v souladu se stanovami Společnosti a ostatními obecně závaznými předpisy.

Na svém zasedání dne 23. června 2008 dozorčí rada schválila výběr auditora řádné účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2008, firmu PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Dne 24. března 2009 přezkoumala dozorčí rada zprávu představenstva zpracovanou dle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku. K úplnosti a obsahu této zprávy neměla žádné výhrady. Na tomto zasedání dozorčí rada rovněž projednala a přezkoumala účetní závěrku Společnosti a konsolidovanou účetní závěrku Skupiny SMP k 31. prosinci 2008, včetně auditorské zprávy a návrhu na rozdělení zisku za rok 2008.

Ve shodě s auditorem dospěla dozorčí rada k závěru, že předkládaná účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti a Skupiny SMP k 31. prosinci 2008, jejich hospodaření a jejich peněžních toků za rok 2008 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2008 a návrh na rozdělení zisku za rok 2008 předkládaný představenstvem.

Dozorčí rada děkuje všem zaměstnancům za práci vykonanou pro Společnost v roce 2008.

V Praze dne 24. března 2009



Martin Herrmann
předseda dozorčí rady

3. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SKUPINY SMP A STAVU JEJÍHO MAJETKU V ROCE 2008

3.1 Profil Skupiny SMP

Skupina SMP jako konsolidační celek vznikla důsledkem právního oddělení činností spojených s obchodem se zemním plynem od distribuce zemního plynu (unbundling) v souvislosti s požadavky Evropské unie a novely energetického zákona. Skupinu SMP tvoří společnost Severomoravská plynárenská, a.s., jako konsolidující společnost a společnost SMP Net, s.r.o., jako konsolidovaná společnost.

Společnost SMP Net, s.r.o., byla založena jako provozovatel distribuční soustavy, jejíž provozování zajišťuje od 1. ledna 2007. Další podrobnosti o konsolidované společnosti jsou uvedeny v kapitole 4.5 této výroční zprávy.

3.2 Ekonomické výsledky

Skupina SMP účtuje v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění schváleném Evropskou unií („IFRS“) platném k rozvahovému dni.

Skupina SMP financovala své potřeby v rámci cash-poolingu skupiny RWE. Nepříznivý vývoj finančních prostředků v roce 2008 se projevil meziročním poklesem finančních výnosů.

Konsolidované výnosy, náklady, zisk

Hospodářský výsledek před zdaněním (EBT) za rok 2008 dosáhl výše 708 mil. Kč a v porovnání s rokem 2007 tedy poklesl o 27,8 %, resp. o 272 mil. Kč.

Čistý zisk (EAT) Skupina SMP vykazala ve výši 557 mil. Kč a v meziročním srovnání tak došlo k jeho poklesu o 34,1 % (o 288 mil. Kč).

Tržby z prodeje zemního plynu a služeb činily v roce 2008 celkem 12 887 mil. Kč, což je o 1 567 mil. Kč více než v minulém roce (nárůst tedy činí 13,8 %). Zvýšení tržeb bylo způsobeno zvýšením průměrných prodejních cen. Ceny zemního plynu jsou určovány především cenami ropných derivátů na světových komoditních trzích a směnným kurzem české koruny vůči americkému dolaru.

Struktura konsolidovaných aktiv

Celková aktiva Skupiny SMP vykázala k 31. prosinci 2008 hodnotu 6 607 mil. Kč. Ve srovnání se stavem ke konci roku 2007 jsou nižší o 0,7 %.

Rozhodující podíl aktiv je tvořen dlouhodobými aktivy, které činí zhruba 93,6 % celkových aktiv. Tvoří jej hlavně plynovodní sítě. Podíl dlouhodobého majetku meziročně vzrostl o 4,4 procentního bodu.

K poklesu došlo hlavně v položce krátkodobých aktiv, meziroční pokles podílu krátkodobých aktiv o 4,4 procentního bodu byl způsoben zejména poklesem položek peníze a peněžní ekvivalenty.

Struktura konsolidovaných pasiv

Na straně pasiv došlo k meziročnímu poklesu podílu vlastního kapitálu o 5,6 procentního bodu na 67,9 % z celkových pasiv (zejména pokles v položce nerozdělený zisk a ostatní kapitálové fondy).

V oblasti krátkodobých zdrojů byl zaznamenán celkový meziroční nárůst o 293 mil. Kč, který je způsoben zejména zvýšením ostatních finančních závazků. Dlouhodobé zdroje meziročně vzrostly o 68 mil. Kč.

Investice

V průběhu roku 2008 realizovala Skupina SMP investiční akce v rámci schváleného investičního plánu. Byl pořízen majetek v celkové hodnotě 569 mil. Kč. Významný podíl (317 mil. Kč) byl vložen do obnovy distribuční soustavy. Na rozvoj distribuční soustavy bylo vynaloženo 232 mil. Kč, z toho do odkupů plynárenských zařízení 201 mil. Kč.

Mezi nejvýznamnější investiční akce v loňském roce patřil přechod na centrální odorizaci, dokončení 1. etapy rekonstrukce VTL plynovodu DN 300 – obchvat Vsetína, tlaková reparace VTL plynovodu DN 200 Zlaté Hory – Třemešná II, pokračování STL plynofikace průmyslové zóny Šošovice, další etapa rekonstrukce STL sítě Havířov – Bludovický kopec. Všechny investiční akce Skupina SMP realizovala v tuzemsku a všechny byly financovány výhradně z vlastních zdrojů Skupiny SMP.

Rozsah plánovaných investic je optimalizován z hlediska potřeb a zdrojů s výhledem do roku 2011. Schválený střednědobý plán počítá zejména s investicemi do rozšíření a rekonstrukcí technologického majetku. Investice budou pořízeny výhradně v tuzemsku. Roční výše plánovaných přírůstků majetku v letech 2009 až 2011 má mírně klesající tendenci v rozmezí 575 mil. Kč až 497 mil. Kč podle IFRS.

3.3 Obchod se zemním plynem

Obchodní aktivity Společnosti jsou od roku 2007 ovlivněny procesem liberalizace trhu se zemním plynem. Tento trend pokračoval i v roce 2008, kdy se spektrum nově přichozích obchodníků postupně rozrůstalo. Možnost zvolit si svého dodavatele plynu se stalo dostupnou alternativou pro zákazníky všech kategorií; v rámci Společnosti cca 0,02 % zákazníků reprezentujících 10,6 % celkových prodejů změnilo v průběhu roku 2008 svého dodavatele zemního plynu.

Model trhu uplatněný v roce 2007 byl jen s minimálními změnami uplatněn i v roce 2008. Společnost si v rámci existujících nákupních kontraktů se svým dodavatelem zemního plynu (RWE Transgas, a.s.) zajistila odpovídající objemy ZP pro své portfolio zákazníků na rok 2009 a zčásti i na rok 2010.

Z hlediska teplotního průběhu byl rok 2008 s průměrnou teplotou 9,4 °C oproti roku 2007 (průměrná teplota 9,3 °C) mírně teplejší. Z celkového pohledu však byl teplotně nadprůměrný, neboť dlouhodobý teplotní normál v severomoravském regionu je 7,7 °C.

Nákup zemního plynu

Společnost nakoupila v roce 2008 pro své zákazníky 13 405 232 MWh zemního plynu. Ve srovnání s rokem 2007 se tak jedná o pokles 14,08 %. Tato skutečnost je zapříčiněna odchodem některých zákazníků ke konkurenčním obchodníkům se zemním plynem.

V roce 2008 byla naprostá většina nákupů zemního plynu realizována od společnosti RWE Transgas, a.s., od níž Společnost nakoupila 98,92 % celkového množství. Zbývající část zemního plynu (tj. 1,08 % celkového množství) byla nakoupena od společnosti UNIMASTER, spol. s r.o., UNIGEO a.s. a OKD, DPB, a.s.

Během roku 2008 došlo k prudkému růstu nákupních cen, které jsou dány nákupním cenovým vzorcem závislým na vývoji tržních cen ropných produktů (lehký a těžký topný olej), černého uhlí a kurzů USD/CZK a USD/EUR. V ceně komodity jsme zaznamenali meziroční nárůst o 58 %, v celkové nákupní ceně (tj. včetně ceny přepravy a strukturování) také o 58 %.

Prodej zemního plynu

Prodejní ceny zemního plynu kopírují vývoj nákupních cen. Zatímco u kategorie VO dochází ke změně ceny měsíčně, u ostatních zákaznických kategorií jsou stanovovány čtvrtletně. S ohledem na vývoj nákupní ceny byla Společnost nucena postupně navýšit konečné ceny v jednotlivých čtvrtletích roku 2008 o 9,5 %, 2,4 %, 9,3 % a 12,0 %. Ceny přepravy a strukturování jsou stanoveny s platností na celý rok.

V roce 2008 Společnost prodala svým zákazníkům celkem 13 383 164 MWh zemního plynu. Proti roku 2007 tak došlo k poklesu prodeje o 2 179 992 MWh. Významné poklesy prodeje byly zaznamenány v kategorii velkoodběratel (o 26,82 %) a v kategorii střední odběratel (o 7,0 %) způsobené ukončením obchodních smluv s největšími zákazníky, zejména BorsodChem MCHZ, s.r.o., Precheza, a.s., a OPATHERM, a.s. Změny v prodeji kategorie maloodběr (-9,65 %) a v kategorii domácnost (+5,02 %) jsou způsobeny mj. upravením metody rozdělení dodávek mezi jmenované kategorie. V součtu těchto kategorií zůstal prodej zemního plynu v roce 2008 téměř na stejné úrovni jako v loňském roce.

Nákup a prodej zemního plynu (v MWh)

		2008	2007
Nákup		13 405 232	15 600 994
Prodej	Velkoodběratelé	5 708 143	7 800 378
	Střední odběratelé	1 155 092	1 241 867
	Maloodběratelé	2 020 891	2 236 929
	Domácnosti	4 499 038	4 283 982
Prodej celkem		13 383 164	15 563 156

Tabulka obsahuje údaje včetně nákupu a prodeje zemního plynu pro SMP Net, s.r.o.

Zákazníci

K 31. prosinci 2008 Společnost evidovala 577 620 zákazníků s meziročním nárůstem 570 zákazníků.

Vývoj počtu zákazníků

	2008	2007
Velkoodběratelé	248	271
Střední odběratelé	874	975
Maloodběratelé	29 454	28 892
Domácnosti	547 044	546 912
Celkem	577 620	577 050

V dubnu 2008 došlo k hromadnému převodu přibližně 80 odběrných míst z kategorie SO do kategorie MO.

3.4 Marketingové a komunikační aktivity

Strategie

Společnost ve shodě s politikou skupiny RWE v České republice v roce 2008 aktivně uplatňovala strategii diferenciací nabídky produktů a služeb pro jednotlivé zákaznické segmenty. Pro posílení schopnosti flexibilně reagovat na potřeby zákazníků byla vytvořena nová organizační struktura divize obchodu respektující hlavní zákaznické segmenty.

Prioritou obchodních aktivit v roce 2008 bylo uspět s nabídkou plynu ve vysoce konkurenčním segmentu velkých průmyslových zákazníků. Byly vytvořeny a nabídnuty atraktivní produkty, které vycházely vstříc individuálním potřebám těchto klientů. Výsledky prodejní kampaně na rok 2009 potvrdily, že tato strategie byla úspěšná.

V segmentech, ve kterých se v nejbližší době očekává razantní zvýšení konkurence, byl rok 2008 ve znamení upřesnění střednědobé strategie na základě analýzy chování zákazníků na liberalizovaném trhu. I v těchto segmentech byl kladen důraz na tvorbu kvalitního portfolia produktů a služeb, které odliší nabídku Společnosti od konkurence.

Vzhledem k probíhající finanční krizi byla realizována opatření v oblasti řízení obchodních rizik tak, aby se zabránilo nežádoucím dopadům na hospodaření Společnosti.

Marketingové aktivity

V oblasti marketingu Společnost sjednotila a zlepšila produktové nabídky a zákaznickou komunikaci Společnosti a ostatních regionálních společností obchodujících se zemním plynem. Prezentace Společnosti je nyní vedena již pod obchodní značkou RWE.

V roce 2008 se dále rozšiřovalo a rozvíjelo produktové portfolio nabízené jednotlivým zákaznickým segmentům. Zvýšená pozornost byla věnována cenovým produktům segmentu VO, mezi jinými fixní ceně, prodeji v cizí měně nebo dvouletému kontraktu. Nebyly však opomenuty ani segmenty SO, MO a DOM, mezi nově nabízené produkty patří např. RWE online servis, termosnímkování nebo regionálně zaměřený servis plynového spotřebiče.

V roce 2007 se Společnost, jako součást skupiny RWE, první přihlásila k plnění konceptu energetické efektivnosti. V roce 2008 byla následně v součinnosti s RWE Transgas, a.s., realizována další rozsáhlá komunikační kampaň s tematikou úspor energie. Ve spolupráci s pečlivě vybranými obchodními partnery byla všem zákazníkům ze segmentu MO a DOM nabídnuta vysoká sleva na nákup stavebních tepelných izolací nebo výměnu oken. Velký zájem zákazníků o tematiku energetických úspor potvrzuje vysoká návštěvnost stránek www.setrimenergii.cz, která dosáhla již 500 000 uživatelů.

Na základě Dohody o rozvoji užití stlačeného zemního plynu (CNG) v dopravě mezi vládou ČR a plynárenskými společnostmi z března 2006, pokračovala Společnost v rozvoji tohoto trhu. Pokračoval nákup vlastních vozidel na CNG a v různém stadiu investiční přípravy je několik projektů plnicích stanic na CNG.

Komunikační aktivity

V oblasti komunikace bylo největší výzvou roku 2008 odstartování procesu rebrandingu. Zastřešení všech aktivit společností skupiny RWE v ČR pod novou obchodní značku přispěje k vytvoření jednotné image a zjednoduší orientaci na trhu zákazníkům, kteří od RWE odebírají zemní plyn. Zavádění používání nové značky je naplánováno jako postupné.

Na budování známosti značky Společnosti a jejího pozitivního vnímání obchodními partnery a širokou veřejností měly v roce 2008 klíčový vliv projekty RWE – energie českého filmu a RWE – energie českého lyžování.

V roce 2008 se skupina RWE stala koproducentem čtyř celovečerních hraných filmů. Společnost při příležitosti uvedení filmů do kin uspořádala zvláštní filmová představení pro své obchodní partnery, zaměstnance a děti z dětských domovů. Součástí projektu RWE – energie českého filmu je i významná podpora české dokumentární tvorby aktivit Filmové nadace RWE & Barrandov Studio.

Prioritou projektu RWE – energie českého lyžování bylo v roce 2008 především zvyšování bezpečnosti rekreačních lyžařů. Jako partner již 17 lyžařských středisek přispěla skupina RWE na nákup několika kilometrů vytyčovací sítě, stovek bezpečnostních matrací a informačních tabulí a téměř tisíce orientačních terčů.

Společnost věnuje soustavnou pozornost pozitivnímu vnímání své podnikatelské činnosti. Komunikační aktivity orientuje na pravidelné zveřejňování informací o své činnosti prostřednictvím tiskových zpráv, článků v celostátních a regionálních sdělovacích prostředcích i v odborném tisku.

Snahu přispět k rozvoji regionu severní Moravy dokládá podpora vybraných veřejně prospěšných aktivit a projektů v oblastech charity, školství, zdravotnictví, ekologie, kultury i sportu.

3.5 Distribuce zemního plynu

Distribuční soustava

Páteř distribuční sítě tvoří vysokotlaké plynovody, ze kterých SMP Net, s.r.o., dodává zemní plyn jak přímo zákazníkům, tak do středotlakých a nízkotlakých rozvodných sítí. V roce 2008 nedošlo na rozvodných zařízeních k žádné havárii většího rozsahu a zákazníci byli plynule zásobováni zemním plynem.

Při výstavbě a provozu plynárenských zařízení jsou přednostně využívány nejmodernější technologie, které významnou měrou pozitivně ovlivňují bezpečnost prováděných prací. Materiály používané pro tyto činnosti odpovídají požadavkům vyplývajícím z evropské legislativy.

Protikorozní ochrana

Činnosti v oblasti protikorozní ochrany byly zajišťovány v souladu s plánem údržby. SMP Net, s.r.o., provozovala 174 stanic katodové ochrany. Provoz protikorozní soustavy byl zajišťován pracovníky RWE Distribuční služby, s.r.o.

Měření

Během roku Skupina SMP dále zkvalitňovala jednotlivé procesy nastavené v SLA tak, aby bylo možné plnit požadavky na kvalitu a objem výkonů zajišťovaných při činnostech měření při respektování požadavků zákazníků.

Skupina SMP pokračovala v modernizaci měření u zákazníků kategorie VO a SO, což v budoucích letech umožní plnit požadavky obchodníků na zkvalitnění poskytování informací o dodávkách nejvýznamnějším zákazníkům.

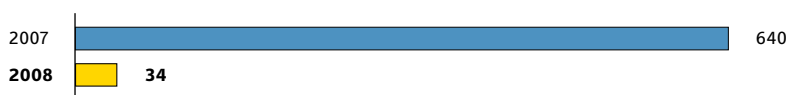
3.6 Lidské zdroje

Zaměstnanci

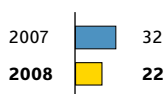
Organizační a systémové změny ve skupině RWE v ČR, kterými bylo realizováno zejména nové uspořádání zákaznických, distribučních a interních služeb k 1. lednu 2008 a dále též následná centralizace činností útvarů komunikace a podpory obchodu s plynem do společnosti RWE Transgas, a.s., se zásadním způsobem projevily v poklesu počtu zaměstnanců společností Skupiny SMP.

Vývoj počtu zaměstnanců (průměrný přepočtený stav)

SMP



SMP Net

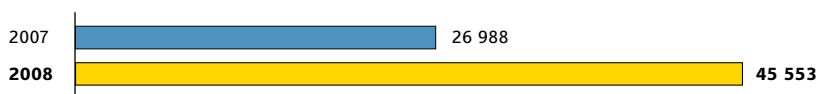


Mzdy

Vývoj průměrné mzdy byl ovlivněn zejména změnou profesní a organizační struktury společností Skupiny SMP v daném roce a výší valorizace mezd v souladu s vývojem inflace v roce 2008.

Vývoj průměrné mzdy (v Kč)

SMP

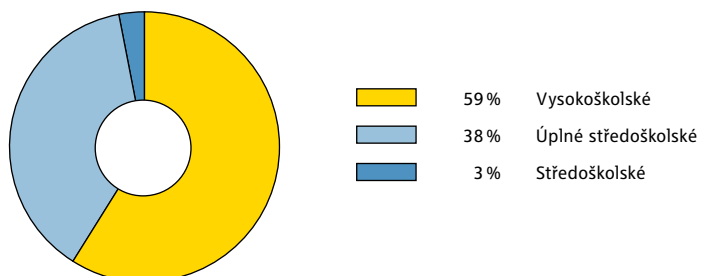


SMP Net

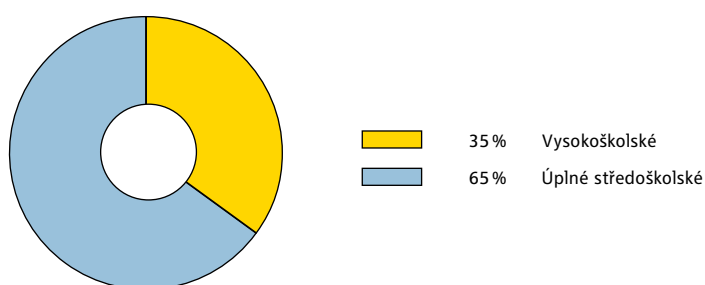


Odborná příprava a rozvoj zaměstnanců

Kvalifikační struktura zaměstnanců SMP



Kvalifikační struktura zaměstnanců SMP Net



Významným vzdělávacím projektem se stal zejména program SALES zaměřený na prohloubení komunikačních a obchodních dovedností pro manažery prodeje. Skupina SMP zajišťovala jazykovou výuku zaměstnanců, akce na podporu týmové spolupráce a odborné specializované vzdělávání zaměstnanců. V roce 2008 vynaložila Skupina SMP na rozvoj zaměstnanců celkem 1 355 tis. Kč.

Sociální politika

Obě společnosti Skupiny SMP uzavřely s odborovými organizacemi kolektivní smlouvy pro období let 2008 a 2009. Kolektivní vyjednávání bylo vedeno s cílem sjednotit úroveň pracovních a sociálních podmínek zaměstnanců společností skupiny RWE ČR.

Zaměstnavatel podporuje zejména kulturní, zdravotní, sportovní a vzdělávací aktivity zaměstnanců a jejich rodinných příslušníků použitím prostředků sociálního fondu a dlouhodobě přispívá k realizaci penzijně-pojistného programu Společnosti.

3.7 Informační technologie

Veškeré služby informačních technologií byly ve Skupině SMP, stejně jako v předchozích letech, smluvně zajišťovány společností RWE Interní služby, a.s.

V první polovině roku byla ve Skupině SMP ukončena rekonstrukce WAN a LAN sítí. V souvislosti s touto skutečností byla nasazena technologie IP telefonie v rámci celé skupiny RWE. Dále byl spuštěn systém MS SMS, který umožňuje vzdálenou správu pracovních stanic, softwarovou a hardwarovou inventarizaci a od poloviny roku tedy probíhá SW inventarizace, která slouží k zajištění licenční čistoty používaného softwaru. Neméně důležitý byl také úspěšný upgrade systému SAP, jehož cílem bylo povýšení jednotlivých verzí systému a rozšíření jejich funkcionality.

3.8 Ochrana životního prostředí

Strategie Skupiny SMP je v oblasti ekologie prioritně orientována na dodržování legislativy ve všech sférách ochrany životního prostředí s cílem zabránit ohrožení životního prostředí a minimalizovat případná ekologická rizika.

Skupina SMP zahájila v roce 2008 práce na implementaci systému environmentálního managementu dle ISO 14 001. V lednu 2008 byla schválena politika životního prostředí RWE, ve které Skupina SMP vyjadřuje svůj pozitivní vztah a snahu o neustálé zmírňování dopadů své činnosti na životní prostředí. Ochrana životního prostředí je jednou z hlavních priorit, a proto se Skupina SMP zavázala nejen k plnění legislativních požadavků, ale i zvyšování povědomí svých zaměstnanců a podpoře využívání technologií šetrných k životnímu prostředí.

Skupina SMP svou činností ovlivňuje životní prostředí jen velmi nepatrně. Naopak, svou aktivitou a podporou v oblasti využívání zemního plynu přispívá ke snižování znečištění ovzduší a minimalizaci odpadních produktů. Rozsáhlou mediální kampaní a pomocí při hledání úspor energií na vytápění se Skupina SMP snaží podporovat a zvýšit zájem o využívání zemního plynu jako ekologického paliva na úkor jiných fosilních paliv.

V roce 2008 Skupina SMP provozovala 31 vozidel s alternativním pohonem na stlačený zemní plyn (CNG), která jsou vysoce šetrná k životnímu prostředí, neboť při spalování produkují výrazně méně škodlivin než vozidla s klasickým pohonem.

Mezi hlavní ekologické aktivity v roce 2008 lze také zařadit provoz dekontaminační stanice zemin a kalů v Havířově, ukončení prací spojených s dekontaminací nenasycených zón a zahájení dekontaminace nasycených zón v lokalitě Bílovec v rámci řešení starých ekologických zátěží. V oblasti řešení starých ekologických zátěží dále pokračovaly práce v lokalitách Jeseník, Frýdek-Místek, Lipník nad Bečvou a Šumperk.

V roce 2008 nebyla uplatněna ze strany správních úřadů žádná sankční opatření.

3.9 Následné události

Společnost vydala k 1. lednu 2009 nový „Ceník dodavatele zemního plynu“, ve kterém sice došlo k mírné úpravě cen zemního plynu pro jednotlivé kategorie zákazníků, avšak průměrná cena pro všechny zákazníky zůstala na úrovni cen čtvrtého čtvrtletí 2008.

Plynová krize

V lednu 2009 čelila Česká republika největšímu krácení ruských dodávek zemního plynu za celou dobu provozu tranzitního plynovodu.

Rozsáhlejší krácení začalo 5. ledna 2009, následující den již byly dodávky sníženy na minimum. Během noci z 6. na 7. ledna 2009 byly dodávky z Ukrajiny na Slovensko a poté do České republiky zastaveny úplně.

Pro zajištění plynulého zásobování tuzemského trhu zástupci dodavatelské společnosti RWE Transgas, a.s., vyjednali alternativní dodávku zemního plynu tzv. severní přepravní cestou přes česko-německou hranici, a výrazně tak omezili závislost na přepravě přes území Ukrajiny. Rovněž byla zvýšena těžba z podzemních zásobníků. I přes omezenou dodávku zemního plynu ze zahraničí a extrémně nízké teploty v první lednové dekádě tak nemusela Skupina SMP přistoupit k jakémukoli omezení zásobování svých zákazníků.

3.10 Výhled

Hlavním cílem v roce 2009 je i nadále především stabilizace Skupiny SMP a průběžná optimalizace interních procesů, s cílem zajistit zkvalitnění služeb našim zákazníkům. Skupina SMP bude pokračovat v nastoleném trendu rozšiřování produktového portfolia, i s ohledem na očekávané zvýšení intenzity aktivit konkurence. Velký důraz bude kladen na zkvalitňování obsluhy všech zákaznických segmentů, ať už se jedná o zákazníky s individuální či hromadnou obsluhou.

Rozhodující ukazatele finančního rozpočtu na rok 2009 vycházejí z koncepce střednědobého plánu, jehož hlavní náplní je přinášet akcionářům Společnosti trvalé zhodnocování jejich investice.

Dlouhodobým záměrem Skupiny SMP je i nadále udržení tradičně silné pozice na otevřeném trhu s plynem a posílení hodnotových partnerství přínosných pro rozvoj regionů, ve kterých Skupina SMP působí.

**KONIKLEC VELKOKVĚTÝ (*Pulsatilla grandis*)**

Koniklec velkokvětý je vytrvalá, bělavě nebo rezavě chlupatá rostlina s tmavě hnědým oddenkem. Stonek v době květu je jen 2–13 cm vysoký. Z plodu se prodlužuje až na 40 cm. Listy se plně vyvíjejí až po odkvětu, čepel je 2–4x peřenosečná. Koniklec velkokvětý patří mezi silně ohrožené druhy rostlin.

4. ÚDAJE O EMITENTOVÍ

4.1 Základní údaje

Obchodní firma:	Severomoravská plynárenská, a.s.
Sídlo:	Plynární 2748/6, Ostrava – Moravská Ostrava, PSČ 702 72
Identifikační číslo:	47675748
Právní forma:	akciová společnost

Založení a vznik Společnosti

Společnost byla založena dle českého právního řádu, dle § 172 odst. 2, 3 a § 171 odst. 1 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník. Společnost byla založena jednorázově dne 13. prosince 1993 Fondem národního majetku České republiky se sídlem v Praze 2, Rašínovo nábřeží 42, jako jediným zakladatelem na základě zakladatelské listiny, obsahující zároveň i rozhodnutí zakladatele, sepsané formou notářského zápisu. Společnost vznikla dne 1. ledna 1994 zápisem do obchodního rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 757.

Předmět podnikání Společnosti: Stanovy Společnosti, článek 4.

Předmětem podnikání Společnosti je:

1. Obchod s plynem
2. Činnost technických poradců v oblasti plynárenství
3. Výroba tepelné energie
4. Pronájem a půjčování věcí movitých
5. Pronájem a půjčování dopravních prostředků
6. Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
7. Činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
8. Služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy u fyzických a právnických osob
9. Montáž, opravy, revize a zkoušky vyhrazených plynových zařízení a plnění nádob plyny
10. Poskytování služeb elektronických komunikací
11. Zprostředkování obchodu a služeb
12. Obchod s elektřinou

Společnost nemá zavedena žádná zvláštní pravidla upravující změnu stanov Společnosti. Pravidla pro doplňování a změny stanov jsou obsažena ve stanovách Společnosti.

4.2 Údaje o akcionářích a cenných papírech Společnosti

Základní kapitál Společnosti

Základní kapitál byl splacen ke dni vzniku Společnosti vkladem uvedeným v zakladatelské listině a oceněným ve schváleném privatizačním projektu státního podniku Český plynárenský podnik, se sídlem Praha 2, Belgická 26.

Základní kapitál ve výši 2 069 728 000 Kč je rozdělen na 2 069 728 akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč. V průběhu předcházejících dvou let nedošlo ke změnám výše základního kapitálu Společnosti.

Pravidla postupu pro zvyšování nebo snižování základního kapitálu jsou obsažena ve stanovách Společnosti.

Údaje o cenných papírech

Akcie byly vydány v souvislosti se založením Společnosti 1. ledna 1994 a jsou kmenovými akciemi Společnosti. Akcie na majitele jsou kótovány na oficiálním trhu s cennými papíry podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

Druh	akcie kmenová	akcie kmenová
Forma	na majitele	na jméno
Podoba	zaknihovaná	zaknihovaná
Počet kusů	1 472 285 000 Kč	597 443 000 Kč
ISIN / SIN / SIN	CZ 0005084459	770950000925
Celkový objem emise	1 472 285 000 Kč	597 443 000 Kč
Jmenovitá hodnota	1 000 Kč	1 000 Kč
Způsob zdaňování výnosů z cenného papíru ve státě sídla emitenta	Výnosy z cenného papíru jsou zdaňovány v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.	
Plátce daně sražené z výnosů cenného papíru	emitent	emitent
Způsob převodu cenného papíru	Převody akcií jsou realizovány prostřednictvím SCP.	
Omezení převoditelnosti	převoditelnost není omezena	převoditelnost není omezena
Obchodování na regulovaných trzích v ČR	Burza cenných papírů Praha, a.s. – vedlejší trh RM-SYSTÉM, a.s.	akcie nejsou kótované
Obchodování na regulovaných trzích v zahraničí	Akcie nejsou přijaty k obchodování na žádném zahraničním trhu.	
Název a sídlo banky nebo finanční instituce, jejímž prostřednictvím mohou majitelé cenných papírů vykonávat svá majetková práva spojená s cennými papíry, zejména jejímž prostřednictvím jsou z cenných papírů vypláceny výnosy	Komerční banka, a.s., Praha 1 výplatním místem jsou pobočky této banky a centrála banky.	
Čistý výnos emise pro emitenta	Z emise neplynul pro emitenta žádný výnos.	

Akcionáři Společnosti k 31. prosinci 2008

Název	Sídlo	Podíl na základním kapitálu v %
RWE Gas International B.V.	Diamantlaan 15, WV Hoofddorp, Nizozemské království	49,64
SPP Bohemia a.s.	Vinohradská 1511/230, 100 00 Praha 10, ČR	20,65
RWE Transgas, a.s.	Limuzská 12/3135, Praha 10-Strašnice, ČR	18,09
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	Mlýnské Nivy 44/a, 825 11 Bratislava, Slovensko	8,52
Ostatní akcionáři		3,10

Pozn.: Podíl na kapitálu odpovídá podílu na hlasovacích právech emitenta.

Výše podílu na základním kapitálu opravňuje jmenované akcionáře k výkonu jejich hlasovacích práv na valných hromadách. Společnost byla k 31. prosinci 2008 součástí koncernu RWE. Společnost RWE Aktiengesellschaft k tomuto datu nepřímo disponovala 67,73% podílem na základním kapitálu Společnosti. RWE Aktiengesellschaft byla ovládající osobou RWE Gas International B.V. a RWE Transgas, a.s. Schéma propojení a ovládání společností v rámci relevantní linie koncernu RWE k 31. prosinci 2008 je uvedeno na třetí straně obálky výroční zprávy jako příloha ke Zprávě představenstva společnosti Severomoravská plynárenská, a.s., o vztazích mezi propojenými osobami k 31. prosinci 2008, která je součástí této výroční zprávy (kap. 7). Struktura nepřímého podílu na hlasovacích právech emitenta není Společnosti u ostatních akcionářů známa.

Popis práv vyplývajících z akcií

Práva a povinnosti akcionáře stanoví obecně závazné právní předpisy a stanovy Společnosti.

Akcionářem Společnosti může být právnická nebo fyzická osoba.

Akcionář má právo účasti na řízení Společnosti za podmínek stanovených zákonem a stanovami Společnosti. Toto právo akcionáři uplatňují zásadně na valné hromadě, přičemž musejí respektovat Jednací řád valné hromady.

Hlasovací právo akcionáře se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 1 000 Kč jmenovité hodnoty akcie představuje 1 hlas (1 akcie = 1 hlas).

Akcionář má právo na podíl ze zisku (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření určila k rozdělení. Akcionář není povinen vrátit Společnosti dividendu přijatou v dobré víře.

Po dobu trvání Společnosti, ani v případě jejího zrušení, není akcionář oprávněn požadovat vrácení svých majetkových vkladů. Po zrušení Společnosti likvidační má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku.

Další informace o akcích

V roce 2008 ani v roce předcházejícím nedošlo k nabídce převzetí akcií Společnosti činěné třetími osobami. Společnost neučinila nabídku převzetí akcií jiných společností. Společnost neinvestovala do akcií a dluhopisů jiných emitentů.

Společnost nevydala žádné vyměnitelné ani prozatímní cenné papíry.

Společnost nemá emitovány žádné akcie se zvláštními právy.

Společnosti nejsou známa žádná omezení hlasovacích práv k akciím, které emitovala.

Společnosti nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo omezení hlasovacích práv k akciím, které emitovala.

Společnost ani žádná osoba, na které má Společnost přímý či nepřímý podíl přesahující 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv, nevlastní žádné vlastní akcie emitenta.

Společnost nevydala akcie, které nezakládají podíl na základním kapitálu.

Zvýšení a snížení základního kapitálu i změny práv jednotlivých druhů akcií se řídí příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku a stanov Společnosti.

Společnost nenabízí zaměstnancům možnost účastnit se na základním kapitálu za zvýhodněných podmínek.

K povolenému nebo podmíněnému zvýšení základního kapitálu v roce 2008 nedošlo.

Vznik práva na dividendu a lhůta pro její vyplacení

Nestanoví-li valná hromada jiný termín, je rozhodným dnem pro uplatnění práva na výplatu dividendy den konání valné hromady, která o výplatě rozhodla. Nestanoví-li valná hromada jinak, je dividendu splatná do tří měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. Právo na výplatu dividendy se promlčuje uplynutím čtyřleté promlčecí lhůty. Nevyzvednuté dividendy jsou po uplynutí zákonem stanovené lhůty zúčtovány ve prospěch ostatních provozních výnosů.

Dividenda připadající na jednu akcii za poslední tři účetní období

Rok	2008	2007	2006
Výše dividendy připadající na 1 akcii (Kč)	248*	465	330

*) návrh představenstva

Hospodářský výsledek a tržby za poslední dvě účetní období jsou uvedeny ve finanční části výroční zprávy.

Kalendář investora

28. dubna 2009 rozhodný den pro účast na řádné valné hromadě
 5. května 2009 řádná valná hromada

Informace o kontaktních údajích pro akcionáře

Správce akcionářské agendy v Severomoravské plynárenské, a.s., je kancelář Společnosti.

Kontaktní osoba: Radmila Kulínská
 T +420 595 142 803
 F +420 595 142 809
 E radmila.kulinska@rwe.cz

Kontaktní adresa: Severomoravská plynárenská, a.s.
 Plynární 2748/6
 702 72 Ostrava – Moravská Ostrava

4.3 Údaje o statutárních a dozorčích orgánech Společnosti

Představenstvo k 31. prosinci 2008

Ing. Jindřich Broukal

členem od 1. ledna 2006,
předsedou od 4. ledna 2006; CEO

Datum narození: 25. října 1960

Vzdělání: Vysoká škola chemicko-technologická
v Praze, Fakulta technologie paliv a vody, Sheffield
Hallam University – MBA

Členství v orgánech jiných obchodních

společností: předseda představenstva

Východočeské plynárenské, a.s.

Jiná podnikatelská činnost: nevykonává

Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.

místopředsedou od 1. července 2008; CFO

Datum narození: 25. února 1971

Vzdělání: Vysoká škola báňská v Ostravě,
Fakulta ekonomická

Členství v orgánech jiných obchodních

společností: místopředseda představenstva

Východočeské plynárenské, a.s., Severočeské
plynárenské, a.s., Středočeské plynárenské, a.s.,
a Západočeské plynárenské, a.s., člen
představenstva GASFINAL, a.s., jednatel
RWR-LEASING, spol. s r.o.

Jiná podnikatelská činnost: nevykonává

JUDr. Michal Urválek

členem od 1. ledna 2008

Datum narození: 11. srpna 1963

Vzdělání: Univerzita Karlova v Praze, Právnická fakulta

Členství v orgánech jiných obchodních

společností: člen představenstva Východočeské

plynárenské, a.s., Severočeské plynárenské, a.s.,

Středočeské plynárenské, a.s., a Západočeské

plynárenské, a.s.

Jiná podnikatelská činnost: nevykonává

Funkční období členů představenstva Společnosti je pětileté. Členové představenstva jsou voleni a odvolávání dozorčí radou Společnosti. Společnost nemá zavedena žádná zvláštní pravidla upravující volbu a odvolání členů představenstva.

Členové představenstva nemají žádné zvláštní pravomoci ani pověření podle § 161a a 210 obchodního zákoníku.

Členové představenstva prohlašují, že:

- splňují ustanovení § 196 obchodního zákoníku, v platném znění;
- žádný z členů představenstva nebyl v uplynulých 5 letech odsouzen za podvodný trestný čin;
- proti žádnému členu představenstva nebylo v uplynulých 5 letech vzneseno úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů;
- žádný z členů představenstva nebyl v uplynulých 5 letech soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správního, řídícího nebo dozorčího orgánu ani funkce ve vedení nebo provádění činnosti Společnosti ani jiné obchodní společnosti emitenta cenných papírů;
- žádný z členů představenstva nebyl v uplynulých 5 letech jako fyzická osoba, nebo člen statutárního nebo dozorčího orgánu Společnosti, účasten konkurzního řízení, likvidace nebo nucené správy;
- nejsou v příbuzenském vztahu k ostatním členům představenstva Společnosti, jakož ani ke členům dozorčí rady Společnosti.

Dozorčí rada k 31. prosinci 2008

Dozorčí rada má šest členů. Čtyři z nich jsou voleni valnou hromadou a dva volí zaměstnanci Společnosti.

Martin Herrmann

členem od 14. května 2008,
předsedou od 23. června 2008

Datum narození: 3. července 1967

Vzdělání: Westfälische-Wilhelms-Universität,
Münster, ekonomie

Členství v orgánech jiných obchodních

společností: předseda představenstva
RWE Transgas, a.s., předseda dozorčí rady
Jihomoravské plynárenské, a.s., Východočeské
plynárenské, a.s., Severočeské plynárenské, a.s.,
Středočeské plynárenské, a.s., a Západočeské
plynárenské, a.s., místopředseda dozorčí rady
RWE Transgas Net, s.r.o., RWE Gas Storage, s.r.o.
a RWE Interní služby, a.s.*, jednatel
Gasnet, s.r.o. v likvidaci

Jiná podnikatelská činnost: nevykonává

Ing. Vladimír Vurm, CSc.

členem od 14. května 2008,
místopředsedou od 23. června 2008

Datum narození: 19. září 1946

Vzdělání: České vysoké učení technické v Praze,
Fakulta strojní

Členství v orgánech jiných obchodních

společností: místopředseda dozorčí rady
Jihomoravské plynárenské, a.s., Východočeské
plynárenské, a.s., Severočeské plynárenské, a.s.,
Středočeské plynárenské, a.s., a Západočeské
plynárenské, a.s., jednatel Gasnet, s.r.o.
v likvidaci

Jiná podnikatelská činnost: nevykonává

Ing. Tomáš Varcop

členem od 14. května 2008

Datum narození: 15. dubna 1965

Vzdělání: Vysoké učení technické v Brně,
Fakulta strojní, MBA na University of Pittsburgh

Členství v orgánech jiných obchodních

společností: člen představenstva
RWE Transgas, a.s., člen dozorčí rady
Jihomoravské plynárenské, a.s.,
a Východočeské plynárenské, a.s.

Jiná podnikatelská činnost: nevykonává

Ing. Dušan Malý

členem od 14. května 2008

Datum narození: 21. března 1974

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze,
Fakulta financí a účetnictví, MBA na ESCP-EAP
v Berlíně

Členství v orgánech jiných obchodních

společností: člen dozorčí rady
Východočeské plynárenské, a.s.

Jiná podnikatelská činnost: nevykonává

* s účinností od 1. ledna 2009 došlo ke změně právní formy z akciové společnosti na společnost s ručením omezeným

Ing. Alena Smržová

členem zvoleným zaměstnanci

od 29. května 2008

Datum narození: 12. října 1969

Vzdělání: Vysoká škola báňská v Ostravě,
Fakulta ekonomická

**Členství v orgánech jiných obchodních
společností:** nemá

Jiná podnikatelská činnost: nevykonává

Ing. Jana Černotová

členem zvoleným zaměstnanci

od 29. května 2008

Datum narození: 17. ledna 1980

Vzdělání: Vysoká škola báňská v Ostravě,
Fakulta ekonomická

**Členství v orgánech jiných obchodních
společností:** nemá

Jiná podnikatelská činnost: nevykonává

Funkční období členů dozorčí rady Společnosti je dvouleté. Členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou Společnosti. Společnost nemá zavedena žádná zvláštní pravidla upravující volbu a odvolání členů dozorčí rady.

Členové dozorčí rady prohlašují, že:

- splňují ustanovení § 196 obchodního zákoníku, v platném znění;
- žádný z členů dozorčí rady nebyl v uplynulých 5 letech odsouzen za podvodný trestný čin;
- proti žádnému členu dozorčí rady nebylo v uplynulých 5 letech vzneseno úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulačních orgánů;
- žádný z členů dozorčí rady nebyl v uplynulých 5 letech soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správního, řídicího nebo dozorčího orgánu ani funkce ve vedení nebo provádění činnosti Společnosti ani jiné obchodní společnosti – emitenta cenných papírů;
- žádný z členů dozorčí rady nebyl v uplynulých 5 letech jako fyzická osoba, nebo člen statutárního nebo dozorčího orgánu Společnosti, účasten konkurzního řízení, likvidace nebo nucené správy;
- nejsou v příbuzenském vztahu k ostatním členům dozorčí rady Společnosti, jakož ani ke členům představenstva Společnosti.

Změny v představenstvu a dozorčí radě, které nastaly v průběhu roku 2008

Dozorčí rada dne 6. prosince 2007, s účinností od 1. ledna 2008, jmenovala náhradním členem dozorčí rady Ing. Tomáše Varcopa. Současně, s účinností od 1. ledna 2008, dozorčí rada zvolila členem představenstva JUDr. Michala Urválka.

Členové představenstva na svém zasedání dne 22. ledna 2008 zvolili Ing. Lumíra Nováčka místopředsedou představenstva.

S účinností k 13. květnu 2008 24:00 hod. odstoupili z funkce člena dozorčí rady Martin Herrmann, Ing. Vladimír Vurm, CSc., Doc. RNDr. Arnošt Thon, CSc., Ing. Milan Balabán, Prof. Ing. Michal Mejstřík, CSc., Ing. Oldřich Petržílka, Dipl. Ing. Holger Carl, Ing. Tomáš Varcop, Mgr. Jiřina Kudílková, Marek Roller a Vladimír Šulák.

V souladu s novým zněním stanov Společnosti byli valnou hromadou dne 13. května 2008 opětovně zvoleni členy dozorčí rady Martin Herrmann, Ing. Vladimír Vurm, CSc. a Ing. Tomáš Varcop. Současně valná hromada zvolila za člena Ing. Dušana Malého.

Na základě výsledku voleb členů dozorčí rady volených zaměstnanci se dalšími členkami dozorčí rady, s účinností od 29. května 2008, staly Ing. Alena Smržová a Ing. Jana Černotová.

Dne 23. června 2008 byl Martin Herrmann zvolen předsedou dozorčí rady a Ing. Vladimír Vurm, CSc. místopředsedou dozorčí rady.

Dozorčí rada na řádném zasedání dne 23. června 2008, projednala odstoupení Ing. Lumíra Nováčka z funkce místopředsedy představenstva Společnosti. Jeho mandát v představenstvu Společnosti byl ukončen ke dni 30. června 2008 ve 24:00 hod. S účinností od 1. července 2008 dozorčí rada zvolila členem představenstva Ing. Lukáše Roubíčka, Ph.D.

Představenstvo Společnosti na svém jednání 1. července 2008 zvolilo Ing. Lukáše Roubíčka, Ph.D. místopředsedou představenstva.

Ing. Dušanu Malému, člen dozorčí rady, skončilo členství v dozorčí radě dne 31. prosince 2008 ve 24:00 hod. S účinností od 1. ledna 2009 dozorčí rada jmenovala náhradní členkou dozorčí rady Ing. Alenu Rozsypalovou, narozenou 30. prosince 1974.

Informace o odměňování členů představenstva a členů dozorčí rady

Členové představenstva vykonávají funkci a jsou odměňováni v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku. Valná hromada stanovila odměnu členům představenstva pevnou měsíční částkou. Členům představenstva nepřísluší při skončení výkonu funkce žádné peněžitě či nepeněžitě výhody. Členové představenstva, kteří jsou zaměstnanci Společnosti, mají dále příjem z titulu pracovně-právního vztahu ke Společnosti. Výše odměny z tohoto pracovně-právního vztahu je stanovena pevnou měsíční částkou, na základě částečného pracovního úvazku. Členům představenstva neplynou z výše uvedené smlouvy po jejím skončení žádné výhody nad rámec obecně závazných právních předpisů.

U členů představenstva, kteří nejsou zaměstnanci Společnosti jsou uvedeny pouze odměny za výkon funkce. Členové představenstva nepobírají žádné naturální příjmy.

Členové dozorčí rady vykonávají funkci a jsou odměňováni v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku. Valná hromada stanovila odměnu členům dozorčí rady pevnou měsíční částkou. Členům dozorčí rady nepřísluší při skončení výkonu funkce žádné peněžitě či nepeněžitě výhody. Naturální příjmy některých členů dozorčí rady jsou, v souvislosti s jejich pracovně-právním vztahem ke Společnosti, tvořeny poskytováním osobního automobilu i pro soukromé účely a příspěvkem na penzijní připojištění.

Členům představenstva a dozorčí rady přísluší kromě odměny i tantiéma, pokud ji stanoví valná hromada, která rozhodne o její celkové výši a způsobu výplaty v souvislosti s rozhodnutím o rozdělení zisku. V roce 2008 nebyly tantiémy vypláceny.

Společnost neposkytla členům představenstva ani dozorčí rady žádné úvěry, půjčky ani ručení, jiná zajištění či plnění, které by za tyto osoby Společnost převzala.

Odměny členů představenstva a dozorčí rady v roce 2008 (v Kč)

	Představenstvo	Dozorčí rada
Odměna za výkon funkce	668 330	1 259 996
Příjem z pracovně-právního vztahu	93 934	665 535
Naturální příjmy	0	23 272

Veškeré příjmy v této tabulce jsou uváděny před zdaněním.

Kromě výše uvedeného nebylo v roce 2008 členům orgánů Společnosti poskytnuto žádné další plnění jak v peněžní, tak v naturální formě.

Členové orgánů Společnosti neměli v roce 2008 uzavřeny pracovní nebo jiné obdobné smlouvy s dceřinými společnostmi Společnosti.

Akcie Společnosti v majetku členů představenstva a dozorčí rady

V majetku členů představenstva, členů dozorčí rady a osob těmto osobám blízkým nebyly k 31. prosinci 2008 žádné akcie Společnosti. Uvedené osoby k tomuto datu neuzavřely, ani nebyly v jejich prospěch uzavřeny žádné opční nebo jiné obdobné obchody, jejichž podkladovým aktivem by byly akcie Společnosti.

Společnost nemá zavedeny programy, na jejichž základě je zaměstnancům, členům představenstva a členům dozorčí rady společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry Společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

4.4 Údaje o činnosti a předmětu podnikání emitenta kótovaného cenného papíru

Hlavní oblasti činností

Severomoravská plynárenská, a.s., je plynárenskou společností, která působí v regionu severní Moravy v krajích Moravskoslezském, Olomouckém a oblasti Vsetínska v kraji Zlínském. Hlavním předmětem činnosti byl v roce 2008 nákup a prodej zemního plynu všem kategoriím zákazníků od domácností přes drobné podnikatele a živnostníky až po největší průmyslové podniky. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Skupiny SMP a stavu jejího majetku v roce 2008.

Organizační složky Společnosti

Společnost nemá ve výpisu z obchodního rejstříku zapsány žádné organizační složky v tuzemsku ani v zahraničí.

Souhrnný popis nemovitostí

Společnost vlastní především dlouhodobý hmotný majetek k zabezpečení podpůrných činností, jako jsou například administrativní budovy.

Významné nemovitosti Společnosti

	Katastrální území	Výměra pozemku v m ²	Výměra podlahových ploch v m ²	Způsob využívání
areál Ostrava Plynární 2748/6	Moravská Ostrava	21 615	9 791	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady atd.
areál Olomouc Wittgensteinova 6	Olomouc-město	12 439	6 439	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady atd.
areál Šumperk Žerotínova 36	Šumperk	16 518	9 817	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady atd.
areál Nový Jičín Štefánkova 5	Nový Jičín – Dolní předměstí	7 719	5 605	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady atd.
areál Jeseník Lipovská 1177	Jeseník	11 861	3 653	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady atd.

Stavby	Požizovací cena	Oprávký	Zůstatková cena
Administrativní a správní budovy	88 887	-16 191	72 696
Ostatní	23 097	-645	16 452
Stavby celkem	111 984	-22 836	89 148

Pozemky	6 020	-	6 020
Pozemky celkem	6 020	-	6 020

Nemovitosti nejsou zatíženy zástavním právem.

Údaje o závislosti emitenta na patentech nebo licencích

Společnost nevyužívá žádné vlastní ani smluvně nabyté patenty. Energetickým regulačním úřadem byly Společnosti podle zákona č. 458/2000 Sb., energetický zákon, uděleny následující licence:

- licence na obchodování se zemním plynem č. 240203774 ze dne 24. června 2003, změna ze dne 8. listopadu 2006, s platností od 1. ledna 2005 do 16. ledna 2010;
- licence na výrobu elektřiny č. 110100651 ze dne 15. října 2001 s platností od 1. listopadu 2001 do 16. listopadu 2026.

Údaje o významných obchodních nebo finančních smlouvách

Na podnikatelskou činnost Společnosti v oblasti nákupu a prodeje plynu má zásadní vliv smlouva o prodeji a nákupu zemního plynu uzavřená s RWE Transgas, a.s., a hromadná smlouva o distribuci zemního plynu uzavřená s SMP Net, s.r.o.

Informace o významných smlouvách, ve kterých je emitent smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí, a účincích z nich vyplývajících.

Společnost nemá uzavřeny smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí.

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

Společnost nemá uzavřeny smlouvy se členy představenstva nebo zaměstnanci, kterými je společnost zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí. Informace o dohodách o konkurenční doložce, uzavřených mezi společností a členy představenstva, je uvedena v kapitole 4.3 výroční zprávy.

Soudní, správní a rozhodčí řízení

Společnost není účastníkem soudního ani správního řízení, resp. ji není známo takové soudní či správní řízení, které by mohlo mít významný vliv na finanční situaci Společnosti.

Společnost dále není účastníkem, resp. ji není takové řízení známo, rozhodčího řízení při Hospodářské komoře ČR a Agrární komoře ČR.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost nevyvíjí a ani v posledních třech letech nevyvíjela nové výrobky.

Údaje o přerušení podnikání

Společnost v roce 2008 nepřerušila své podnikání.

Změny vlastního kapitálu

Informace jsou uvedeny v Příloze účetní závěrky (kap. 5.2 výroční zprávy).

Informace o průměrném počtu zaměstnanců

Informace o průměrném počtu zaměstnanců je uveden v kapitole 3.6 Lidské zdroje.

Rizikové faktory ve finančním řízení společnosti

Ve finančním řízení Společnosti se v roce 2008 nevyskytly žádné rizikové faktory, které by negativně ovlivnily finanční stabilitu Společnosti. Vzhledem k charakteru hlavního předmětu podnikání není Společnost zásadním způsobem vystavena finančním rizikům, ale spíše rizikům tržním, provozním a ostatním. Mezi významná rizika společnosti patří:

- Riziko ztráty trhu – toto riziko souvisí s otevíráním energetického trhu a s růstem ceny zemního plynu;
- Kreditní riziko – toto riziko spočívá v neschopnosti protistran dostát svým smluvním závazkům;
- Riziko počasí – jde o riziko nižších objemů prodeje plynu díky vyšší průměrné teplotě během zimního období.

Společnost má zavedený model řízení rizik, který spočívá v jejich včasné identifikaci, analýze, plánování protiopatření, sledování a řízení. Řízení rizik ve Společnosti je též věnována samostatná kapitola 3 v Příloze účetní závěrky (kap. 5.2 výroční zprávy).

4.5 Kapitálové účasti

K 31. prosinci 2008 vlastnila Společnost majetkové podíly v následujících společnostech:

Obchodní firma:	SMP Net, s.r.o.
IČ:	27768961
Sídlo:	Ostrava – Moravská Ostrava, Plynární 420/3, PSČ 702 72
Základní kapitál:	5 031 462 000 Kč
Procentní podíl na základním kapitálu:	100 %
Předmět podnikání:	distribuce plynu
Auditor společnosti:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Vybrané ukazatele

Tržby (mil. Kč)	2 174
EBITDA (mil. Kč)	959
Provozní zisk (mil. Kč)	475
Zisk před zdaněním (mil. Kč)	458
Zisk po zdanění (mil. Kč)	616
Zaměstnanci (průměrný přepočtený stav)	22
Výše výnosu z podílu za rok 2008 (mil. Kč)	582

Obchodní firma: GASFINAL, a.s.
IČ: 44960476
Sídlo: Ostrava – Moravská Ostrava, Plynární 788/5, PSČ 702 00
Základní kapitál: 15 000 000 Kč
Procentní podíl na základním kapitálu: 52,25 %
Předmět podnikání: leasing spojený s financováním
Auditor společnosti: HP Auditoři, s.r.o.

Vybrané ukazatele

Tržby (mil. Kč)	67
EBITDA (mil. Kč)	66
Provozní zisk (mil. Kč)	25
Zisk před zdaněním (mil. Kč)	22
Zisk po zdanění (mil. Kč)	20
Zaměstnanci (průměrný přepočtený stav)	1
Výše výnosu z podílu za rok 2008 (mil. Kč)	0

Podíly Společnosti na základním kapitálu jednotlivých společností jsou plně splaceny.
 Společnost neměla k 31. prosinci 2008 nepřímou účast v žádné společnosti.

4.6 Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky

Auditor a auditorská společnost odpovědná za ověření účetní závěrky Společnosti i Skupiny SMP za období 2004 až 2008:

Auditorská firma:

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Kateřinská 40/466

120 00 Praha 2

zapsána v seznamu auditorských společností u Komory auditorů ČR pod osvědčením č. 021

Odpovědný auditor:

Ing. Petr Šobotník

osvědčení č. 113

Informace o odměnách auditorům za uplynulé účetní období v členění za jednotlivé druhy služeb

Náklady na auditorské služby od tří auditorských společností činily v roce 2008 celkem 6 079 tis. Kč.

Služba	Skupina SMP	Společnost
Náklady za audit účetní závěrky a ověření údajů ve výroční zprávě, včetně údajů ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami	4 130 000 Kč	2 155 000 Kč
Náklady za interní audit	1 413 656 Kč	841 336 Kč
Náklady za daňové poradenství	535 600 Kč	267 800 Kč

Pozn.: Ceny jsou uvedeny bez DPH.

V Ostravě dne 25. března 2009

Osoba odpovědná za účetnictví



Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.

místopředseda představenstva, CFO

Osoby odpovědné za výroční zprávu společnosti Severomoravská plynárenská, a.s., za rok 2008

Čestně prohlašujeme, že údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta a jím vydaných cenných papírů, nebyly opomenuty či zkresleny.



Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva



Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
místopředseda představenstva



SNĚŽENKA PODSNĚŽNÍK (*Galanthus nivalis*)

Vytrvalá cibulovitá bylina z čeledi amarylkovitých (Amaryllidaceae) vysoká 8–20 cm. Často se pěstuje na zahradách jak v původní formě, tak v plnokvětých kultivarech. V květomluvě znamená: „Tys moje první láska. Tys mi blahou vzpomínkou.“ Zvláště chráněný druh – ohrožený!

5. FINANČNÍ ČÁST

5.1 Účetní závěrka Skupiny SMP

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

31. prosince 2008

(v mil. Kč)

	31. prosince 2008	31. prosince 2007	Poznámka
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	5 897	5 925	6
Investice do nemovitostí	280	0	7
Nehmotná aktiva	6	7	8
Ostatní dlouhodobá aktiva	1	1	
Dlouhodobá aktiva celkem	6 184	5 933	
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	2	3	
Obchodní a jiné pohledávky	151	229	9
Deriváty	1	0	14
Ostatní daňové pohledávky	160	117	9
Peníze a peněžní ekvivalenty	84	348	10
	398	697	
Dlouhodobá aktiva a aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji	25	22	11
Krátkodobá aktiva celkem	423	719	
AKTIVA CELKEM	6 607	6 652	
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	2 070	2 070	12
Nerozdělený zisk a ostatní kapitálové fondy	2 413	2 819	12
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřského podniku	4 483	4 889	
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	0	1	13
Deriváty	55	0	14
Ostatní dlouhodobé závazky	49	85	15
Odložený daňový závazek	426	376	16
Dlouhodobé rezervy a závazky celkem	530	462	
Krátkodobé závazky			
Rezervy	1	7	13
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	431	766	17
Deriváty	60	0	14
Přijaté zálohy	271	129	18
Splatná daň z příjmů	0	18	26
Ostatní daňové závazky	30	5	
Ostatní finanční závazky	801	359	19
	1 594	1 284	
Závazky vyřazované skupiny držené k prodeji	0	17	11
Krátkodobé rezervy a závazky celkem	1 594	1 301	
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM	6 607	6 652	

Příloha na stranách 46 až 79 je nedílnou součástí těchto konsolidovaných finančních výkazů.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Rok končící 31. prosince 2008

(v mil. Kč)

	2008	2007	Poznámka
Tržby	12 887	11 320	20
Nakoupený plyn, materiál a služby související s dodávkami plynu	-10 917	-9 263	21
Ostatní provozní výnosy	160	50	22
Zaměstnanecské požitky	-36	-291	23
Odpisy a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	-267	-268	
Ostatní provozní náklady	-1 113	-590	24
Provozní zisk	714	958	
Finanční výnosy	19	29	25
Finanční náklady	-25	-7	25
Čistý finanční náklad (-) / výnos (+)	-6	22	
Zisk před zdaněním	708	980	
Daň z příjmů	-151	-135	26
Čistý zisk	557	845	
Zisk na akcii (Kč/akcii)			
- Základní	269	408	27
- Zředěný	269	408	27

Příloha na stranách 46 až 79 je nedílnou součástí těchto konsolidovaných finančních výkazů.

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

Rok končící 31. prosince 2008

(v mil. Kč)

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové fondy	Vlastní kapitál celkem	Poznámka
Zůstatek k 1. lednu 2007	2 070	1 907	750	4 727	
Výplata dividend	0	-683	0	-683	27
Rozdělení zisku za rok 2006	0	-36	36	0	
Čistý zisk za období	0	845	0	845	
Zůstatek k 31. prosinci 2007	2 070	2 033	786	4 889	
Výplata dividend	0	-963	0	-963	27
Rozdělení zisku za rok 2007	0	-144	144	0	
Čistý zisk za období	0	557	0	557	
Zůstatek k 31. prosinci 2008	2 070	1 483	930	4 483	

Příloha na stranách 46 až 79 je nedílnou součástí těchto konsolidovaných finančních výkazů.

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Rok končící 31. prosince 2008

(v mil. Kč)

	2008	2007	Poznámka
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním	708	980	
Úpravy o nepeněžní operace:			
Odpisy	267	268	6, 8
Změna stavu rezerv a opravných položek	84	-4	9, 13
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	0	-13	
Zisk z prodeje části podniku	-99	0	22
Ztráta z přecenění derivátů	115	1	14
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	6	-22	25
Peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	1 081	1 210	8
Změna stavu zásob	1	3	
Změna stavu krátkodobých pohledávek	2	-99	9
Změna stavu krátkodobých závazků	-240	-105	17
Peněžní toky z provozní činnosti	844	1 009	
Přijaté úroky	17	27	25
Vyplacené úroky	-25	-7	25
Zaplacená daň z příjmů	-177	-199	26
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	659	830	
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-516	-599	6, 8
Příjmy spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	35	48	
Příjmy spojené s prodejem části podniku	104	0	11
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-377	-551	
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Čerpání úvěru	600	0	10
Vyplacené dividendy	-963	-671	27
Splátky závazků z finančního leasingu	-16	-23	19
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-379	-694	
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	24	439	10
Změna stavu peněz a peněžních ekvivalentů	-97	-415	
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	-73	24	10

Příloha na stranách 46 až 79 je nedílnou součástí těchto konsolidovaných finančních výkazů.

5.2 Příloha účetní závěrky Skupiny SMP

31. prosince 2008

1. ÚDAJE O SPOLEČNOSTECH KONSOLIDOVANÉHO CELKU

Severomoravská plynárenská, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku v České republice, vedeného Krajským soudem v Ostravě v oddílu B, vložce 757 dne 1. ledna 1994 a její sídlo je v Ostravě – Moravské Ostravě, Plynární 2748/6. Identifikační číslo Společnosti je 47675748.

Společnost je od roku 1995 kótována na Burze cenných papírů Praha. Poskytování služeb a s tím spojená práva a povinnosti kromě obecných právních předpisů významně upravuje zákon o podmínkách podnikání a výkonu státní správy v energetických odvětvích (energetický zákon) č. 458/2000 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

SMP Net, s.r.o. (dále „Dceřiná společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Ostravě v oddílu C, vložce 51324 dne 2. června 2006 a její sídlo je v Ostravě – Moravské Ostravě, Plynární 420/3. Identifikační číslo Dceřiné společnosti je 27768961.

Hlavním předmětem činnosti Společnosti a její Dceřiné společnosti (dále souhrnně „Skupina“) je distribuce a prodej plynu.

Konečnou mateřskou a ovládající společností Společnosti je RWE AG, se sídlem Opernplatz 1, Essen, Německo. Společnosti kontrolované přímo nebo nepřímo společností RWE AG jsou v této konsolidované účetní závěrce uvedené jako „Skupina RWE“.

Struktura akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2008:

Název společnosti	Podíl v %
RWE GAS International B.V.	49,64
RWE Transgas, a.s.	18,09
Celkový podíl Skupiny RWE	67,73
SPP Bohemia a.s.	20,65
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	8,52
Ostatní akcionáři	3,10
Celkem	100,00

2. ÚČETNÍ PRAVIDLA

Základní účetní pravidla aplikovaná při zpracování této konsolidované účetní závěrky jsou uvedena v následující části. Tato pravidla byla použita konzistentně pro všechna prezentovaná účetní období, pokud není uvedeno jinak.

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny za rok končící 31. prosincem 2008 zahrnuje Společnost a Dceřinou společnost.

2.1 Základní zásady zpracování konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění schváleném Evropskou unií („IFRS“) platnými k rozvahovému dni.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na bázi historických pořizovacích cen, s výjimkou realizovatelných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

V roce 2008 Skupina aplikovala níže uvedené standardy:

Následující standardy, novely a interpretace jsou povinné pro účetní období počínající 1. lednem 2008, nejsou však pro činnost Skupiny relevantní:

- IFRIC 11, IFRS 2 – Transakce s akciemi Skupiny a vlastními akciemi;
- IFRIC 12 – Dohody o poskytování licenčních služeb;
- IFRIC 14, IAS 19 – Vztah mezi aktivy definovaných požitků a požadavky na minimální tvorbu zdrojů.

Nově vydané standardy, novely standardů a jejich interpretace, které nejsou ještě účinné a nebyly dříve použity Skupinou:

Následující standardy, novely standardů a interpretace byly zveřejněny a jsou povinné pro účetní období Skupiny počínající 1. lednem 2009 nebo později v závislosti na jejich schválení Evropskou unií, jak je uvedeno níže:

- Novela IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (přepracovaná v září 2007, účinná od 1. ledna 2009). Hlavní změnou IAS 1 je nahrazení výkazu zisku a ztráty výkazem úplného výsledku, který zahrnuje také změny ve vlastním kapitálu netýkající se vlastníků společností, jako je přecenění realizovatelných finančních aktiv. Alternativně budou společnosti moci vykazovat dva výkazy: samostatný výkaz zisku a ztráty a výkaz úplného výsledku. Novelizovaný IAS 1 také představil požadavek na vykazání výkazu finanční pozice (rozvahy) k počátku nejbližšího srovnatelného období, kdykoliv společnost změní srovnatelné údaje z důvodu reklasifikace, změny účetních politik nebo opravy chyb. Skupina očekává, že novelizovaný IAS 1 ovlivní prezentaci její konsolidované účetní závěrky, avšak neočekává, že bude mít vliv na vykazání nebo ocenění konkrétních transakcí a zůstatků;

- Novela IAS 23, Výpůjční náklady (přepracovaná v březnu 2007, účinná od 1. ledna 2009). Novela vyžaduje kapitalizaci úrokových nákladů, které se přímo vztahují k pořízení, výstavbě nebo výrobě daného aktiva (takového, jehož příprava k užívání nebo prodeji zabere významnou dobu) jako součást pořizovacích nákladů takového aktiva. Možnost vykázat tyto úrokové náklady přímo do výkazu zisku a ztráty bude odstraněna. Skupina v současné době posuzuje dopad novelizovaného standardu na konsolidovanou účetní závěrku;
- Novely IAS 32 a IAS 1, Finanční nástroje vypověditelné v reálné hodnotě a závazky vznikající při likvidaci (účinná od 1. ledna 2009). Novela vyžaduje, aby určité vypověditelné finanční nástroje a určité závazky, které společnosti ukládají povinnost dodat druhé straně proporcionální podíl na společnosti pouze v případě likvidace, byly vykázány ve vlastním kapitálu. Skupina neočekává žádný dopad z titulu těchto novel na konsolidovanou účetní závěrku. Novely IAS 32 a IAS 1 nebyly dosud schváleny Evropskou unií;
- Novela IAS 39, Položky způsobilé k zajištění (přepracovaná v červenci 2008, účinná od 1. července 2009). Tato novela ujasňuje použití zásad, které určují, zda zajišťované riziko nebo část peněžních toků jsou způsobilé pro vymezení k zajištění, v konkrétních situacích. Skupina neočekává dopad této novely na konsolidovanou účetní závěrku, protože nevyužívá zajišťovací účetnictví;
- Novela IAS 39 a IFRS 7, Reklasifikace finančních aktiv (přepracovaná v říjnu 2008, reklasifikace povolené touto novelou nemohou být uplatněny před 1. červencem 2008 a retrospektivní aplikace jsou povoleny pouze, pokud byly uskutečněny před 1. listopadem 2008). Tato novela upravuje existující pravidla pro reklasifikaci finančních aktiv mezi jednotlivými kategoriemi a ve výjimečných případech povoluje reklasifikaci finančních aktiv z kategorií finanční aktiva určená k obchodování a realizovatelná finanční aktiva. Skupina posuzuje, zda využije možnosti nepovinných reklasifikací;
- Novela IFRS 1 a IAS 27, Oceňování investic do dceřiných, spoluovládaných nebo přidružených podniků (vydaná v květnu 2008, účinná od 1. ledna 2009). Tato novela umožňuje prvouživatelům IFRS ocenit investice do dceřiných, spoluovládaných nebo přidružených podniků v reálné hodnotě nebo v zůstatkové hodnotě dle samostatných účetních výkazů sestavených dle původně všeobecně uznávaných účetních zásad. Tato novela nebude mít dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny;
- Novela IFRS 1, První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví a IAS 27, Konsolidovaná a individuální účetní závěrka (novelizovaná v listopadu 2008, účinná od 1. července 2009). Tato novela zachovává podstatu předchozí verze standardu, ale zpřehledňuje jeho strukturu pro uživatele. Skupina neočekává žádný dopad této novely na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. Novela IFRS 1 nebyla zatím schválena Evropskou unií;
- Novela IFRS 2, Úhrady vázané na akcie – Pravidla pro rozhodné podmínky a zrušení; (novelizovaná v lednu 2008, účinná retrospektivně pro účetní období začínající od 1. ledna 2009). Novela upřesňuje, že pouze podmínky setrvání v pracovním poměru po jistou dobu a výkonnostní podmínky jsou rozhodnými podmínkami. Ostatní charakteristiky úhrad vázaných na akcie nejsou rozhodnými podmínkami. Tato novela není pro Skupinu relevantní, protože nemá úhrady vázané na akcie;
- Novela IFRS 3, Podnikové kombinace a IAS 27, Konsolidovaná a individuální účetní závěrka (účinné od 1. července 2009). Novelizovaný IFRS 3 potvrzuje existující IFRS 3 model, ale odstraňuje problémy, které se objevily v souvislosti s jeho aplikací. Tento projekt byl realizován společně s americkým Výborem pro finanční účetní standardy (FASB). Cílem projektu bylo vytvořit jednotný, vysoce kvalitní, účetní standard, který zajistí, že účtování o podnikových kombinacích bude stejné, ať bude společnost aplikovat Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) nebo americké všeobecně uznávané účetní zásady (GAAP). Skupina neočekává, že novelizovaný IFRS 3 a IAS 27 budou mít vliv na prezentaci její konsolidované účetní závěrky nebo na vykázání nebo ocenění konkrétních transakcí a zůstatků. Novely IAS 27 a IFRS 3 nebyly dosud schváleny Evropskou unií;

- IFRS 8, Provozní segmenty (účinný od 1. ledna 2009). IFRS 8 nahrazuje IAS 14 a sjednocuje požadavky na vykazování provozních segmentů s požadavky amerického standardu SFAS 131, Provozní segmenty a související informace. Nový standard požaduje „pohled vedení společnosti“, na základě kterého budou zveřejněny stejné informace o provozních segmentech jako informace používané pro účely interního reportování. Skupina v současné době posuzuje dopad IFRS 8 na prezentaci její konsolidované účetní závěrky;
- IFRIC 13, Zákaznické věrnostní programy (účinná od 1. července 2008). IFRIC 13 upřesňuje případy, kdy jsou služby a zboží prodávány spolu se zákaznickými věrnostními incentivy (například věrnostní body nebo volné produkty). Tato uspořádání představují uspořádání složené z více než jednoho typu transakcí, a protihodnota přijatá od zákazníků je alokována mezi jednotlivé komponenty na základě jejich reálných hodnot. IFRIC 13 není pro Skupinu relevantní, protože Skupina neposkytuje žádné věrnostní programy. IFRIC 13 nebyl dosud schválen Evropskou unií;
- IFRIC 15, Smlouvy o výstavbě nemovitosti (účinná od 1. ledna 2009). Interpretace popisuje, jak určit, zda smlouva o výstavbě nemovitosti spadá do rozsahu standardu IAS 11, Smlouvy o zhotovení, nebo IAS 18, Výnosy. IFRIC 15 není pro Skupinu relevantní, protože Skupina nemá žádné smlouvy o výstavbě nemovitosti. IFRIC 15 nebyl dosud schválen Evropskou unií;
- IFRIC 16, Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky (účinná od 1. října 2008). Tato interpretace vychází ze stávajících pravidel standardů IAS 21, Dopady změn měnových kurzů a IAS 39, Finanční nástroje, účtování a oceňování a objasňuje způsob jejich aplikace. IFRIC 16 nemá žádný vliv na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, protože Skupina neaplikuje zajišťovací účetnictví. IFRIC 16 nebyl zatím schválen Evropskou unií;
- IFRIC 17, Distribuce nepeněžních aktiv vlastníkům (účinná od 1. července 2009). Interpretace obsahuje pokyny ke správnému účtování případů, kdy účetní jednotka poskytuje nepeněžní aktiva jako plnění z titulu dividendy svým akcionářům. IFRIC 17 není pro Skupinu relevantní, protože Skupina neposkytuje nepeněžní plnění svým akcionářům. IFRIC 17 nebyl zatím schválen Evropskou unií;
- Změny v mezinárodních účetních standardech (vydané v květnu 2008). Dodatky vydané v květnu 2008 obsahují úpravy, které vedou k účetním změnám pro účely vykazování, zachycování a oceňování, ale také změny v terminologii v různých standardech nebo ediční úpravy. Skupina neočekává, že změny budou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku;
- IFRIC 18, Převod majetku od zákazníků (účinná od 1. července 2009). Interpretace objasňuje požadavky IFRS na vykazování smluvních vztahů, kdy společnost od zákazníka obdrží majetek, který musí využít buď pro připojení zákazníka k síti, anebo pro zajištění stálého přístupu zákazníka k poskytovanému zboží nebo službám (jako elektřina, plyn, voda). Skupina neočekává významný dopad této interpretace na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. IFRIC 18 nebyl zatím schválen Evropskou unií.

Pokud není výše uvedeno jinak, nové standardy a výklady významně neovlivňují konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

2.2 Způsob konsolidace

Dceřiné společnosti, v nichž má Společnost přímo či nepřímo podíl s rozhodujícím vlivem nebo má nad nimi jiným způsobem kontrolu, byly konsolidovány. Společnosti jsou konsolidovány ode dne, kdy nad nimi Skupina získala kontrolu, a jsou vyloučeny z konsolidace k datu pozbytí této kontroly. Účetní pravidla dceřiných společností byla upravena tak, aby byla konzistentní s účetními pravidly Skupiny.

Vnitroskupinové vztahy, transakce a nerealizované zisky z transakcí mezi podniky ve Skupině jsou eliminovány. Nerealizované ztráty jsou eliminovány s výjimkou případů, kdy transakce indikuje snížení hodnoty převáděného aktiva.

2.3 Vykazování segmentů

Oborový segment představuje skupinu aktiv a činností zapojených do procesu poskytování výrobků nebo služeb, které jsou vystaveny rizikům a dosahují výnosnosti odlišných od rizik a výnosnosti v rámci jiných oborů činností. Územní segment představuje poskytování výrobků nebo služeb v konkrétním ekonomickém prostředí, které je vystaveno rizikům a dosahuje výnosnosti odlišné od rizik a výnosnosti v rámci jiných ekonomických prostředí.

2.4 Transakce v cizích měnách

Položky, které jsou součástí konsolidované účetní závěrky Skupiny, jsou oceněny měnou primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotky působí („funkční měna“). Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v Kč, které jsou pro Skupinu jak měnou funkční, tak měnou vykazování.

Transakce v cizí měně se přepočítávají na základě směnných kurzů platných k datům transakcí. 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 v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

2.5 Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení se vykazují v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případné opravné položky. Následné výdaje jsou vykázány jako samostatné aktivum nebo jsou přidány k účetní hodnotě příslušného aktiva, jestliže je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený s danou položkou Skupina získá, a jestliže pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

V případě, že jsou platby za pořízení pozemků, budov a zařízení odloženy (doba splatnosti je delší než obvyklá), je pořizovací cena pozemků, budov a zařízení rovna současné hodnotě budoucích splátek. Rozdíl mezi pořizovací cenou a celkovou sumou splátek je v období do vypořádání závazku postupně vykázán jako úrok v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

Určitá část aktiv spadající do kategorie pozemky, budovy a zařízení je pořízena s příspěvkem státní dotace (viz poznámka 2.18).

Budovy a zařízení jsou odpisovány metodou rovnoměrných odpisů na základě jejich předpokládané životnosti. Pozemky se neodepisují.

Odhadovaná životnost budov a zařízení je stanovena následovně:

Budovy a stavby	14–50 let
Stroje a zařízení	3–20 let
Plynovody	40 let
Ostatní strojní a kancelářské vybavení	3–15 let

Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost je posuzována a v případě potřeby upravena ke každému rozvahovému dni. V roce 2007 byla změněna odhadovaná životnost plynovodů (viz poznámka 6). V případě, že je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho zpětně získatelná částka, sníží se účetní hodnota tohoto aktiva okamžitě na jeho zpětně získatelnou částku (viz poznámka 2.8).

Zisky nebo ztráty plynoucí z likvidace a vyřazení aktiv, které se určí jako rozdíl mezi výnosem a účetní hodnotou aktiv, jsou účtovány do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty.

2.6 Investice do nemovitostí

Za investici do nemovitostí je považována samostatně prodejná část nemovitosti, která je pronajímána, nebo držena za účelem zhodnocení. Investice do nemovitostí, obsahující především vlastní administrativní budovy, nejsou využívány Skupinou. Skupina používá pro oceňování investic do nemovitostí model oceňování pořizovacími náklady.

V případě, že jsou nemovitosti z části využívány při dodávkách služeb nebo zboží a z části pro pronájem, je část nemovitosti, která slouží k pronájmu, považována za investici do nemovitostí v případě, že je samostatně prodejná. Pokud část nemovitosti, která slouží k pronájmu, není samostatně prodejná, považuje se za investice do nemovitostí pouze tehdy, pokud pro vlastní využití Skupinou je držena jen menší část nemovitosti, tj. méně než 50 %. Za investice do nemovitostí nejsou považovány pronájmy bytů vlastním zaměstnancům. Reálné ocenění pro účely zveřejnění bylo provedeno pomocí oceňovacích technik na základě předpokladů, které se opírají o tržní nájemné u srovnatelných objektů v daném regionu. Skupina nemá významné smluvní závazky v souvislosti s investicemi do nemovitostí s výjimkou povinného zajištění provádění údržby a oprav. Odpisy jsou vypočteny rovnoměrnou metodou na základě předpokládané doby použitelnosti příslušné nemovitosti.

Předpokládaná doba použitelnosti je stanovena takto:

Budovy a stavby	25–50 let
-----------------	-----------

Výnosy z nájemného jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po dobu trvání nájmu.

2.7 Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva se vykazují v pořizovacích cenách po odečtení oprávek a případných opravných položek. Nehmotná aktiva a následné výdaje jsou kapitalizovány, jestliže je pravděpodobné, že tyto výdaje umožní aktivu vytvářet budoucí ekonomický prospěch a mohou být spolehlivě oceněny.

Nehmotná aktiva mají omezenou dobu použitelnosti, po kterou jsou odpisována metodou rovnoměrných odpisů.

Odhadovaná životnost nehmotných aktiv je stanovena následovně:

Software	3–5 let
Ostatní nehmotný majetek	5–7 let

Výdaje na výzkum (studie, generely – teoretické práce prováděné s cílem získání nových poznatků zaměřených na budoucí využití v praxi) se zahrnují do nákladů v období, ve kterém vznikly.

Pokud zůstatková hodnota nehmotného aktiva k rozvahovému dni přesáhne jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, účetní hodnota tohoto aktiva se okamžitě sníží na tuto zpětně ziskatelnou částku (viz poznámka 2.8).

2.8 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Kdykoli dojde k událostem či změnám, které naznačují či mohou způsobit, že účetní hodnota pozemků, budov a zařízení a ostatních nefinančních aktiv včetně nehmotného majetku může převýšit jejich zpětně ziskatelnou hodnotu, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty těchto aktiv. Nehmotná aktiva, která dosud nebyla zařazena do užívání, jsou ročně posuzována, zda u nich nedošlo ke snížení hodnoty. Snížení hodnoty je vykázáno ve výši rozdílu, o který účetní hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (peněžitelné jednotky).

2.9 Finanční aktiva

Skupina klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, a půjčky a pohledávky. Klasifikace záleží na účelu, pro který byla finanční aktiva pořízena. K 31. prosinci 2008 a 2007 Skupina vykazovala následující kategorie finančních aktiv:

a) Půjčky a pohledávky

Půjčky a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótovaná na aktivním trhu. Vznikají tehdy, když Skupina poskytne peněžní prostředky, zboží nebo služby přímo dlužníkovi, aniž by plánovala s pohledávkou obchodovat. Jsou zahrnuty do krátkodobých aktiv, s výjimkou pohledávek s dobou splatnosti delší než 12 měsíců po rozvahovém dni. Ty jsou klasifikovány jako dlouhodobá aktiva. Půjčky a pohledávky jsou zahrnuty v konsolidované rozvaze v Obchodních a jiných pohledávkách.

b) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují finanční aktiva určená k obchodování. Finanční aktivum je klasifikováno v této kategorii pokud jej Skupina koupila za účelem prodeje v blízké budoucnosti nebo pokud jsou derivátem (kromě derivátu, který plní funkci účinného zajišťovacího nástroje).

2.10 Deriváty

Deriváty jsou primárně oceněny reálnou hodnotou ke dni uzavření kontraktu. Následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Skupina neaplikuje zajišťovací účetnictví. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce Deriváty v rámci aktiv, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v rámci pasiv, je-li jejich reálná hodnota pro Skupinu negativní. Změny reálné hodnoty jsou rovnou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Ostatní provozní náklady (-) / výnosy (+). Reálná hodnota derivátů je stanovena jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z derivátů. Očekávané peněžní toky jsou stanoveny na základě aktuálních tržních dat (komoditní ceny, měnové kurzy, úroková míra) k rozvahovému dni.

2.11 Obchodní pohledávky

Obchodní pohledávky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě a následně jsou oceňovány na základě metody efektivní úrokové sazby po odečtení rezervy na snížení hodnoty (dále „opravné položky“). Opravná položka k obchodním pohledávkám se vytváří tehdy, jestliže existují objektivní důkazy o tom, že Skupina nebude schopna inkasovat veškeré dlužné částky podle původně sjednaných podmínek.

Skupina vytváří opravné položky na obchodní pohledávky po lhůtě splatnosti více než půl roku a méně než jeden rok ve výši 50 % jejich účetní hodnoty. K pohledávkám po lhůtě splatnosti více než jeden rok se tvoří opravná položka ve výši 100 %. K pohledávkám přihlášeným do insolvenčního řízení se vytváří 100 % opravné položky. Tato pravidla byla stanovena na základě analýzy stáří pohledávek po lhůtě splatnosti a rizika nesplacení. Hodnota opravné položky se blíží rozdílu mezi zůstatkovou hodnotou pohledávek a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných pomocí efektivní úrokové sazby. Opravné položky nejsou tvořeny k pohledávkám v rámci Skupiny RWE. Tvorba opravné položky je zaúčtována do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Nedobytné pohledávky se odepisují do nákladů proti opravným položkám v okamžiku, kdy nelze předpokládat finanční vypořádání pohledávky. Následně obdržené platby za již odepsané pohledávky jsou účtovány do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty.

2.12 Dlouhodobá aktiva držena k prodeji

Dlouhodobá aktiva (nebo vyřazované skupiny) jsou klasifikována jako aktiva držena k prodeji a vykázána v účetní hodnotě nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, je-li tato hodnota nižší, a to, pokud jejich účetní hodnota bude realizována prostřednictvím prodejní transakce a nikoliv prostřednictvím pokračujícího užívání. Dlouhodobá aktiva držena k prodeji se neodepisují.

2.13 Nevyfakturované dodávky plynu a přijaté zálohy za dodaný plyn

Skupina kompenzuje hodnotu nevyfakturovaných dodávek plynu a sumu přijatých záloh za plyn od jednotlivých zákazníků. V konsolidované rozvaze je pak vykázána pouze čistá hodnota pohledávky nebo závazku z titulu nevyfakturovaného plynu (blíže viz poznámka 18). Výsledná čistá hodnota se blíží skutečné pohledávce/závazku ve vztahu k zákazníkům. Pokud je čistá hodnota aktivum, jedná se o finanční aktivum, které bude finančně vypořádáno. V případě, že je čistá hodnota závazkem, jedná se o nefinanční závazek (přijatá záloha), který bude vypořádán dodáním plynu.

2.14 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně.

V rámci Skupiny RWE Společnost využívá tzv. cash-pooling. Čistá pohledávka, resp. závazek vzniklá(ý) z titulu cash-poolingu je vykazován v rámci přehledu o peněžních tocích jako součást položky Peníze a peněžní ekvivalenty. V případě, že závazek vzniklý z titulu cash-poolingu představuje formu financování, není pro účely přehledu o peněžních tocích považován za Peníze a peněžní ekvivalenty.

2.15 Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti tvoří kmenové akcie. Prioritní akcie Společnosti nebyly emitovány. Zároveň Společnost nedrží žádné vlastní akcie.

2.16 Závazky z obchodního styku

Při prvotním zaúčtování se závazky z obchodního styku a ostatní závazky oceňují reálnou hodnotou. V následujících obdobích se obchodní závazky a ostatní finanční závazky vykazují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

2.17 Zaměstnanecké požitky

a) Příspěvky do státního penzijního systému

Skupina platí za zaměstnance příspěvky do státního penzijního systému, který je spravován na bázi definovaných příspěvků. Po zaplacení příspěvků v zákonem definované výši nemá Skupina žádné další závazky spojené se státním penzijním systémem.

b) Penzijní a životní připojištění

V souladu s platnou kolektivní smlouvou Skupina v současné době svým zaměstnancům poskytuje příspěvek na penzijní a životní připojištění, který platí samostatnému subjektu v rámci tzv. sdruženého plánu definovaných příspěvků. Tyto příspěvky se účtují do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty při jejich vzniku.

c) Ostatní závazky

Dále Skupina svým zaměstnancům vyplácí jednorázové odměny při odchodu do důchodu a při životním jubileu. Také nárok na tyto odměny je specifikován kolektivní smlouvou. Zůstatková hodnota závazku není významná pro vykázání v konsolidované účetní závěrce. Ostatní příspěvky (např. na dovolenou) jsou průběžně účtovány do nákladů.

2.18 Státní dotace

Státní dotace vztahující se k nákupu pozemků, budov a zařízení jsou vykázány v reálné hodnotě v krátkodobých a dlouhodobých závazcích v okamžiku jejich přijetí Skupinou. Státní dotace jsou účtovány do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu očekávané životnosti aktiv, pořízených z těchto státních dotací.

2.19 Rezervy

Skupina tvoří rezervy, pokud má současný právní nebo mimosmluvní závazek, který je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že k vypořádání tohoto závazku bude nezbytné odčerpání prostředků, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

Na budoucí provozní ztráty se rezerva nevykazuje.

Rezervy jsou stanoveny jako nejlepší odhad nákladů nutných pro vypořádání současného závazku k datu konsolidované účetní závěrky. Pokud je dopad časové hodnoty peněz významný, jsou rezervy vykázány v současné hodnotě budoucích výdajů. Následné zvyšování rezerv v důsledku vlivu času se vykazuje jako nákladový úrok.

2.20 Výnosy

Skupina uznává výnosy z prodejů v okamžiku převedení významných rizik a užitků plynoucích z vlastnictví produktu na kupujícího nebo při poskytnutí spolehlivě ocenitelné služby kupujícímu, jestliže je zároveň pravděpodobné, že ekonomické užitky spojené s transakcí Skupině skutečně poplynou.

Výnosy z prodejů zboží a služeb se vykazují bez daně z přidané hodnoty a bez slev a oceňují se v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty, a to věcně a časově rozlišené.

a) Výnosy z prodeje a distribuce zemního plynu

Výnosy z prodeje plynu jsou vykázány v okamžiku dodání komodity. Výnosy z prodeje plynu na liberalizovaném trhu, který je od 1. ledna 2007 podle ustanovení § 55 zákona č. 458/2000 Sb., plně otevřen, vycházejí z ocenění komodity na základě principu zohlednění nákladů na pořízení zemního plynu a hrubé marže, která slouží k pokrytí nákladů obchodu a oprávněného zisku a dále ostatních energetických služeb sloužících pro dodávku plynu zákazníkovi v požadovaném množství a v požadovaném čase.

Od 1. dubna 2007 je cena pro konečné zákazníky v případě velkoodběratelů s ročním odběrem nad 5 mil. m³ stanovena formou cenového vzorce vázaného na kotace referenčních paliv a směnných kurzů, který odráží stejnou konstrukci na straně nákupu.

Ostatní zákazníci kategorie velkoodběratelů a středních odběratelů mají možnost uzavřít smlouvu s cenovým vzorcem (viz výše) nebo smlouvu s cenou stanovenou jako pevnou na předem dané období jednoho měsíce u odběrů nad 630 tis. m³ a na dané období jednoho čtvrtletí u odběrů pod 630 tis. m³ dle platných ceníků Společnosti. U ostatních zákazníků je cena stanovena jako pevná na předem dané období v délce jednoho čtvrtletí dle platných ceníků Společnosti. Čtvrtletní cena zohledňuje korekce plynoucí z rozdílu plánovaných a skutečných nákladů na pořízení plynu v předchozích obdobích.

Energetické činnosti zohledněné v konečné ceně dodávky plynu jsou distribuce, přeprava a uskladňování. Ceny distribuce a přepravy jsou regulovány ze strany Energetického regulačního úřadu („ERÚ“) a cena uskladňování je cenou sjednanou.

Dodávky zemního plynu pro kategorii velkoodběr („VO“) a střední odběr („SO“) jsou fakturovány jednou měsíčně na základě provedených měření spotřeby. Dodávky zemního plynu v kategoriích maloodběr a domácnosti („MO a DOM“) jsou fakturovány na periodické bázi, kdy je odečet u každého odběrného místa prováděn periodicky alespoň jedenkrát za 18 měsíců.

Výnosy v kategorii MO a DOM se skládají z tržeb získaných na základě odečtu a z tržeb za tzv. nevyfakturovaný plyn (viz poznámka 18).

b) Ostatní výnosy

Ostatní výnosy Skupiny se vykazují podle následujících pravidel:

- příjmy z úroků jsou časově rozlišeny s použitím metody efektivní úrokové sazby.

2.21 Leasing

Pronajatý dlouhodobý majetek se v případě, kdy je na Skupinu přenesena podstatná část rizik a užitek plynoucích z držení aktiva, klasifikuje jako finanční leasing. Majetek pořízený prostřednictvím finančního leasingu se na počátku ocení v hodnotě nižší z jeho reálné hodnoty nebo současné hodnoty celkových minimálních leasingových plateb. Každá leasingová splátka je alokována mezi umoření závazku a finanční náklady. Související leasingový závazek je zaúčtován jako dlouhodobý, případně krátkodobý závazek v konsolidované rozvaze. Finanční úrok je účtován jako náklad přímo do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty po celou dobu trvání leasingu tak, aby byla uplatněna konstantní opakující se úroková míra pro nesplacený zůstatek závazku. Po skončení smluv o finančním pronájmu přechází vlastnické právo k pronajatému majetku na Skupinu. Majetek pořízený formou finančního leasingu je zachycen v konsolidované rozvaze a odepisován po dobu jeho předpokládané životnosti.

Splátky operativního leasingu jsou vždy účtovány do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

2.22 Výplata dividend

Rozdělení dividend akcionářům Společnosti je vykazováno jako závazek v konsolidovaných finančních výkazech v období, ve kterém bylo o rozdělení dividend rozhodnuto valnou hromadou akcionářů.

2.23 Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné a odložené daně.

Splatná daň z příjmů vyjadřuje očekávanou daňovou povinnost daného účetního období vypočtenou za použití daňové sazby a zákonů platných k rozvahovému dni a pro dané období.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v konsolidované rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Pokud ovšem odložená daň z příjmů vyplývá z výchozího zachycení aktiva nebo závazku z transakcí jiných než podniková kombinace, pak se o ní neúčtuje. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že bude v budoucnosti dosaženo zdanitelného zisku, který umožní uplatnění těchto přechodných rozdílů.

Odložená daňová pohledávka a závazek se vykazují s použitím daňové sazby, která bude účinná pro období, ve kterém bude pohledávka realizována nebo závazek splatný, podle daňových zákonů platných k rozvahovému dni.

3. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

3.1 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko (kreditní riziko protistrany) představuje riziko neschopnosti protistrany plnit své (zejména finanční) závazky vůči Skupině. Skupina je vystavena dvěma základním kategoriím úvěrového rizika:

(i) úvěrové riziko z titulu distribuce a prodeje zemního plynu zákazníkům Skupiny a (ii) úvěrové riziko z titulu správy volných zdrojů.

Proces řízení úvěrového rizika vznikajícího z titulu prodeje zemního plynu zákazníkům Skupiny probíhá podle interní směrnice Řízení kreditního rizika, jejíž znění vychází z koncernových pravidel pro řízení kreditního rizika ve Skupině RWE. Tato směrnice byla v roce 2008 aktualizována. Byla rozšířena cílová skupina zákazníků, u kterých se toto riziko vyhodnocuje a rovněž byla do výpočtu zahrnuta pravděpodobnost neplacení ze strany zákazníka. Pro každého zákazníka s ročním odběrem převyšujícím 42 GWh zemního plynu nebo zákazníka, který hodlá uzavřít nebo již uzavřel smlouvu se Společností zahrnující současně cenový vzorec a nestandardní platební podmínky, určí Společnost v souladu s metodikou stanovenou ve směrnici maximální výši kreditní expozice a očekávanou ztrátu vůči tomuto zákazníkovi. Výše kreditní expozice a očekávané ztráty se odvíjí od bonity odběratele vyjádřené indexem bonity stanoveným nezávislou ratingovou agenturou Creditreform.

Při každém uzavření nové smlouvy s takovýmto zákazníkem pak Společnost vyčíslí očekávanou ztrátu a časové období od schvalování transakce do konce trvání kontraktu, které nesmí překročit schvalovací pravomoc přidělenou Společnosti. Očekávaná ztráta závisí na očekávaném odběrovém diagramu zákazníka, stanovených platebních podmínkách a očekávaných cenách zemního plynu.

Skupina je zapojena do projektu cash-poolingu RWE Transgas, a.s. V rámci cash-poolingu ukládá veškeré své volné finanční prostředky u společnosti RWE Transgas, a.s., a to buď ve formě krátkodobých úvěrů se splatností do 1 roku, anebo ve formě jednodenních roll-over úvěrů. Společnost RWE Transgas, a.s., je spřízněnou stranou kontrolovanou RWE AG, jejíž S&P rating (A) představuje pro Skupinu dostatečnou míru kredibility.

Úvěrová kvalita finančních aktiv

Úvěrová kvalita finančních aktiv, které nejsou po splatnosti a nebyla k nim vytvořena opravná položka, je stanovena na základě informací o ratingu a historických informací o jednotlivých skupinách odběratelů.

Informace o úvěrové kvalitě je následující:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky	46	97
– s ratingem agentury Creditreform	0	48
– bez ratingu agentury Creditreform	22	26
– s ratingem S&P (rating A)	24	23
Ostatní pohledávky	3	3
Peníze a peněžní ekvivalenty		
– cash-pooling RWE Transgas, a.s. (rating A)	84	348
Finanční aktiva celkem	133	448

V důsledku ekonomické situace na konci roku 2008 došlo ke zhoršení kredibility zákazníků, kterým byl k 31. prosinci 2007 přiznán rating agentury Creditreform a Skupina neeviduje k 31. prosinci 2008 žádné pohledávky s ratingem agentury Creditreform, u kterých by nebyla jejich hodnota snížena.

Maximální míra vystavení úvěrovému riziku je rovna účetní hodnotě pohledávek, derivátových nástrojů s pozitivní reálnou hodnotou a peněz a peněžních ekvivalentů:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	129	167
Peníze a peněžní ekvivalenty	84	348
Deriváty	1	0
Aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji	0	4
Celkem	214	519

3.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko nedostatku volné finanční hotovosti. Základním nástrojem řízení rizika likvidity je průběžné řízení a plánování budoucího cash flow Skupiny. Skupina sestavuje výhled cash flow v denním členění na období alespoň následujících 12 měsíců. Tento výhled aktualizuje Skupina alespoň na týdenní bázi. Skupina pak musí vždy v rámci sledovaného horizontu a v souladu s tímto výhledem disponovat dostatečným objemem likvidních prostředků k zajištění financování svých aktivit. Skupina je zapojena do projektu cash-poolingu RWE Transgas, a.s.

V rámci cash-poolingu má Skupina se společností RWE Transgas, a.s., uzavřeny rámcové smlouvy pro poskytování úvěrů, v rámci kterých je oprávněna čerpat krátkodobé úvěry se splatností do 1 roku až do výše 2 600 mil. Kč a roll-over úvěry do výše 600 mil. Kč. Výše limitu krátkodobých úvěrů je aktualizována alespoň na roční bázi vždy s přihlédnutím k očekávanému výhledu cash flow Skupiny.

Tabulka analyzuje finanční závazky Skupiny seskupené podle jejich zbývajících splatností k rozvahovému dni s ohledem na smluvní datum splatnosti. Částky uvedené v tabulce jsou smluvní nediskontované peněžní toky včetně úroku, kde je to relevantní.

	Do 1 roku	1 až 2 roky	2 až 5 let	Nad 5 let
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2008				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	420	0	0	0
Závazky z komoditních derivátů	62	57	0	0
– z toho budoucí příjmy	-392	-234		
– z toho budoucí výdaje	454	291		
Závazek z cash-poolingu	758	0	0	0
Závazky z finančního leasingu	26	17	3	0
Zůstatek k 31. prosinci 2007				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	720	0	0	0
Závazek z cash-poolingu	324	0	0	0
Závazky z finančního leasingu	27	21	19	0
Závazky vyřazované skupiny	17	0	0	0

Plánovaný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů:

k 31. prosinci 2009	168 mil. Kč
k 31. prosinci 2010	409 mil. Kč
k 31. prosinci 2011	614 mil. Kč

3.3 Tržní rizika

a) Úrokové riziko

Příjmy a provozní peněžní toky Skupiny nejsou přímo závislé na změnách tržních úrokových sazeb. Skupina nemá žádná významná aktiva a závazky s pohyblivou úrokovou sazbou. Všechna jednotlivá čerpání krátkodobých a roll-over úvěrů poskytnutých nebo přijatých Skupinou k 31. prosinci 2008 a 2007 v rámci cash-poolingu RWE Transgas, a.s., mají pevně stanovenou úrokovou sazbu a výše jim příslušných úrokových nákladů tak nezávisí na změně úrokové sazby.

Z výše uvedených důvodů Skupina aktivně neřídí úrokové riziko.

Citlivostní analýza:

Pokud by k 31. prosinci 2008 úroková sazba poklesla o 50 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním by byl o 3 mil. Kč vyšší zejména z důvodu snížení ročních úrokových nákladů z cash-poolingu, což je částečně kompenzováno zvýšením záporné reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2008 úroková sazba narostla o 50 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním by byl o 3 mil. Kč nižší zejména v důsledku zvýšení ročních úrokových nákladů z cash-poolingu, což je částečně kompenzováno snížením záporné reálné hodnoty derivátů.

V roce 2007 nebyla společnost vystavena významnému úrokovému riziku ve vztahu ke svým finančním nástrojům, proto je citlivostní analýza uvedena pouze pro rok 2008.

b) Měnové riziko

Obchodní aktivity Skupiny (včetně nákupů a prodejů zemního plynu) se uskutečňují téměř výhradně v české měně. Z tohoto důvodu nejsou finanční aktiva a závazky Skupiny přímo vystavena měnovému riziku.

K 31. prosinci 2008 a 2007 Skupina neevidovala žádná významná aktiva nebo závazky vedené v cizí měně.

Skupina nabízí zákazníkům termínové dohody o dodávkách zemního plynu s fixní cenou nebo dohody na dodávku zemního plynu s cenou určenou podle cenového vzorce s fixním měnovým kurzem. Zákazník se na základě těchto dohod zavazuje odebrat od Skupiny smluvené množství zemního plynu. Aby Skupina nebyla vystavena rizikům z rozdílu cen při nákupu komodity a smluvních cen se zákazníci podle výše zmíněných cenových vzorců, uzavírá zároveň se společností RWE Transgas, a.s., komoditní deriváty typu CIS (commodity index swap), respektive CCS (commodity currency swap) v souladu s Rámcovou smlouvou. Cenové dohody se zákazníci nejsou vykázány jako deriváty. Komoditní a měnové deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Citlivostní analýza:

Jednotlivé měnové scénáře byly stanoveny na základě statistické analýzy dat. Vybrané měnové scénáře ilustrují dopad do výsledku Skupiny za předpokladu změny jednotlivých faktorů při zachování ostatních proměnných vstupujících do ocenění derivátů:

Měnový pár	Předpokládaná roční odchylka (v %)	
	Pokles	Nárůst
EUR/CZK	-5 %	5 %
EUR/USD	-8 %	9 %

Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním (v mil. Kč)		
EUR/CZK	-18	19
EUR/USD	33	-30

Pokud by k 31. prosinci 2008 CZK posílila o 5 % vůči EUR/USD, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 18 mil. Kč nižší z důvodu zvýšení záporné reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2008 CZK oslabila o 5 % vůči USD/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 19 mil. Kč vyšší z důvodu snížení záporné reálné hodnoty derivátů.

Pokud by k 31. prosinci 2008 USD posílil o 8 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 33 mil. Kč vyšší z důvodu snížení záporné reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2008 USD oslabil o 9 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 30 mil. Kč nižší z důvodu zvýšení záporné reálné hodnoty derivátů.

V roce 2007 nebyla Skupina vystavena významnému měnovému riziku ve vztahu ke svým finančním nástrojům, proto je citlivostní analýza uvedena pouze pro rok 2008.

c) Komoditní riziko

Cena, za kterou Společnost nakupuje zemní plyn, je dána nákupním cenovým vzorcem závislým na vývoji tržních cen ropných produktů (lehkého a těžkého topného oleje), černého uhlí, kurzů cizích měn CZK, EUR a USD a úrokových sazeb CZK a EUR. Cenu, za kterou Společnost zemní plyn prodává, stanovuje Společnost v přímé vazbě na cenu nákupní. Tím je zajištěno přirozené zajištění Společnosti proti komoditním rizikům. Hodnota závazků a pohledávek z titulu nákupu a prodeje zemního plynu evidovaných Společností k 31. prosinci 2008 a 2007 však již není závislá na dalším vývoji cen ropných derivátů a uhlí. K 31. prosinci 2008 a 2007 Skupina neevidovala žádná významná aktiva nebo závazky, jejichž hodnota by závisela na změně jiných tržních veličin.

Skupina je vystavena komoditnímu riziku z důvodu poskytování produktů dodávka zemního plynu s fixní cenou (viz poznámka b) Měnové riziko).

Obsah

Citlivostní analýza:

Jednotlivé komoditní scénáře byly stanoveny na základě statistické analýzy cen komodit. Jednotlivé scénáře ilustrují možný dopad do výsledku Skupiny za předpokladu změny jednotlivých faktorů při zachování hodnoty ostatních proměnných vstupujících do ocenění derivátů:

Komodita	Předpokládaná roční odchylka (v %)	
	Pokles	Nárůst
Lehký topný olej [kotace v USD]	-25 %	34 %
Těžký topný olej [USD]	-28 %	39 %
Černé uhlí ICR [USD]	-19 %	24 %
Černé uhlí StaBu [EUR]	-16 %	19 %

Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním (v mil. Kč)		
Lehký topný olej [kotace v USD]	-40	54
Těžký topný olej [USD]	-33	46
Černé uhlí ICR [USD]	-2	3
Černé uhlí StaBu [EUR]	-6	8

V roce 2007 nebyla Skupina vystavena významnému komoditnímu riziku ve vztahu ke svým finančním nástrojům, proto je citlivostní analýza uvedena pouze pro rok 2008.

3.4 Kapitálové riziko

Společnost aktivně neřídí kapitál. Kapitál je řízen na úrovni Skupiny RWE.

Společnost považuje za kapitál všechny řádky vykázané v rozvaze v rámci vlastního kapitálu. Blíže viz poznámka 12 a konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu.

3.5 Třídy finančních aktiv – odsouhlasení s řádky rozvahy

31. prosince 2008

Třídy Řádky rozvahy/Kategorie	Pohledávky	Peníze a peněžní ekvivalenty		Nefinanční aktiva	Celkem
	Půjčky a pohledávky	Půjčky a pohledávky			
	mil. Kč	mil. Kč		mil. Kč	mil. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	129	0	22		151
Deriváty	1	0	0		1
Peníze a peněžní ekvivalenty	0	84	0		84
Celkem	130	84	22		236

31. prosince 2007

Třídy Řádky rozvahy/Kategorie	Pohledávky		Peníze a peněžní ekvivalenty	Nefinanční aktiva mil. Kč	Celkem mil. Kč
	Půjčky a pohledávky		Půjčky a pohledávky		
	mil. Kč		mil. Kč		
Obchodní a jiné pohledávky	167		0	62	229
Peníze a peněžní ekvivalenty	0		348	0	348
Aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji	4		0	0	4
Celkem	171		348	62	581

Žádná finanční aktiva nebyla poskytnuta jako předmět finančního zajištění za závazky.

3.6 Odhad reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, se používají techniky oceňování založené na diskontované hodnotě budoucích peněžních toků. Skupina využívá řadu metod a činí předpoklady, při nichž vychází z tržních podmínek existujících ke každému rozvahovému dni.

Účetní hodnoty krátkodobých pohledávek po odečtení odhadovaného snížení hodnoty a krátkodobých závazků se blíží jejich reálné hodnotě. Reálná hodnota dlouhodobých závazků se pro účely zveřejnění odhaduje metodou diskontování budoucích peněžních toků při stávající tržní úrokové sazbě dostupné Skupině pro obdobné finanční nástroje.

4. ROZHODUJÍCÍ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY

Skupina činí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Z toho vznikají účetní odhady, jež jsou ze samé povahy své definice jenom zřídka shodné s příslušnými skutečnými výsledky. Odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na historických zkušenostech a jiných faktorech, včetně očekávání budoucích událostí, které jsou za daných okolností považovány za významné.

4.1 Nevyfakturované dodávky zemního plynu

Odhady a předpoklady, u kterých existuje značná míra rizika, že dojde během příštího finančního roku k významným úpravám účetní hodnoty aktiv a závazků, se týkají nevyfakturovaných dodávek zemního plynu.

Výnosy kategorie MO a DOM jsou tvořeny:

- fakturací v rámci jednotlivých fakturačních cyklů, které jsou za období nejvýše 18 měsíců;
- výnosy za nevyfakturovaný plyn v daném období.

V průběhu roku 2008 došlo ke zpřesnění odhadu nevyfakturovaného plynu díky sjednocení metodiky jeho výpočtu v rámci všech společností Skupiny RWE. Sjednocená metoda výpočtu použitá od 4. čtvrtletí 2008 umožňuje Skupině rozdělit výpočtem získanou celkovou hodnotu nevyfakturovaného plynu na jednotlivá odběrná místa pomocí simulace spotřeby od poslední fakturace odběrného místa.

Dopad z titulu zpřesnění odhadu nevyfakturovaného plynu, díky implementaci jednotné metodiky napříč celou RWE Skupinou v České republice, vedl ke zvýšení výnosů za rok 2008 ve výši 49 mil. Kč. Zpřesnění odhadu zohledňuje především odlišné zařazení zákazníků do jednotlivých cenových pásem a dynamické oceňování odhadu spotřeby pro jednotlivá odběrná místa.

V případě změny vykazovaných bilančních rozdílů by se účetní hodnota nevyfakturovaných dodávek plynu k 31. prosinci 2008 změnila následovně:

Nepřesnost odhadu ztrát v síti	Ztráty v síti vyšší (+) / nižší (-) o:				
	-1,00 %	-0,50 %	0,00 %	0,50 %	1,00 %
Změna účetní hodnoty nevyfakturovaných dodávek (mil. Kč)	179	89	0,00	-89	-179

4.2 Současná volatilita na globálních a českých finančních trzích

Pokračující globální ekonomická recese, která započala v průběhu roku 2008, vedla kromě jiného nízké úrovni obchodování na kapitálovém trhu, nízké úrovni likvidity v bankovním sektoru a někdy k vyšším mezibankovním úrokovým mírám a velmi vysoké nestabilitě na burze cenných papírů.

Dopad na zákazníky:

Dlužníci Skupiny mohou být ovlivněni nižší likviditou, což může mít dopad na jejich schopnost splatit dlužné částky. Zhoršující se provozní podmínky dlužníků mohou také ovlivnit vedení při sestavování výhledu peněžních toků a posouzení míry znehodnocení finančních a nefinančních aktiv.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků:

Reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů jsou stanoveny Skupinou za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odráží současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění.

Vedení Skupiny zhodnotilo všechny dostupné informace a v současné době nepředpokládá významný dopad této ekonomické recese na chod Společnosti, zejména na likviditu a financování Skupiny. Vedení Skupiny je přesvědčeno, že činí všechna nezbytná opatření na podporu udržitelnosti a růstu Skupiny za současných okolností.

5. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Skupina identifikovala pouze jeden oborový a územní segment. Činnost Skupiny zahrnuje distribuci a prodej zemního plynu. Ani jedna z těchto činností nevytváří samostatný segment pro vykazování. Také z pohledu geografického realizuje Skupina téměř veškeré své tržby na území regionu severní Moravy.

6. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky a budovy	Stroje, zařízení a technické vybavení		Ostatní strojn a kancelářské vybavení	Dlouhodobý hmotný majetek ve výstavbě včetně záloh	Celkem
		Stroje a zařízení	Plynovody			
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
K 1. lednu 2007						
Pořizovací hodnota	812	820	7 775	468	163	10 038
Oprávk	-207	-550	-3 259	-382	0	-4 398
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2007	605	270	4 516	86	163	5 640
Rok končící 31. prosince 2007						
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2007	605	270	4 516	86	163	5 640
Přírůstky	81	43	387	36	48	595
Úbytky a převody	-3	-7	0	-14	-23	-47
Odpisy	-23	-59	-142	-39	0	-263
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	660	247	4 761	69	188	5 925
K 31. prosinci 2007						
Pořizovací hodnota	889	841	7 946	607	188	10 471
Oprávk	-229	-594	-3 185	-538	0	-4 546
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	660	247	4 761	69	188	5 925
Rok končící 31. prosince 2008						
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2008	660	247	4 761	69	188	5 925
Přírůstky	7	25	368	6	162	568
Úbytky a převody	-311	23	77	3	-123	-331
Odpisy	-26	-63	-153	-23	0	-265
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	330	232	5 053	55	227	5 897
K 31. prosinci 2008						
Pořizovací hodnota	481	879	8 389	575	227	10 551
Oprávk	-151	-647	-3 336	-520	0	-4 654
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	330	232	5 053	55	227	5 897

Poskytnuté zálohy se týkají převážně staveb plynovodního charakteru.

Obsah

V roce 2007 Skupina prodloužila odhadovanou životnost plynovodů ze 30 na 40 let. Tato změna zohledňuje prováděnou systematickou údržbu a včasnou výměnu částí plynovodů, které vedou k delší očekávané životnosti plynovodů. Aktualizovaná životnost je u veškerých plynovodů uplatněna od 1. ledna 2007 prospektivně. Aplikace změny účetního odhadu vedla ke snížení odpisů za rok 2007 ve výši 72 mil. Kč.

Stroje, zařízení a technické vybavení a ostatní strojní a kancelářské vybavení zahrnují v případech, kdy je Skupina nájemcem v rámci finančního leasingu, následující částky:

	Stroje a zařízení	Plynovody	Ostatní strojní a kancelářské vybavení	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
K 31. prosinci 2007				
Pořizovací cena	217	481	168	866
Oprávky	-217	-106	-168	-491
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	0	375	0	375
K 31. prosinci 2008				
Pořizovací cena	217	380	151	748
Oprávky	-217	-88	-151	-456
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	0	292	0	292

7. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Přehled investic do nemovitostí:

K 31. prosinci 2008	mil. Kč
Pořizovací cena	372
Oprávky	-92
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	280

K 31. prosinci 2008	mil. Kč
Reálná hodnota investic do nemovitostí	477

Částky vykázané ve výkazu zisku a ztrát pro rok 2008	mil. Kč
– nájemné z investice do nemovitostí	24
– přímé náklady spojené s pronájmem	17

8. NEHMOTNÁ AKTIVA

	Software	Ostatní	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
K 1. lednu 2007			
Pořizovací hodnota	143	4	147
Oprávky	-137	-1	-138
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	6	3	9
Rok končící 31. prosince 2007			
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2007	6	3	9
Přírůstky	4	4	8
Úbytky a převody	-2	-3	-5
Odpisy	-4	-1	-5
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	4	3	7
K 31. prosinci 2007			
Pořizovací hodnota	120	5	125
Oprávky	-116	-2	-118
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	4	3	7
Rok končící 31. prosince 2008			
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2008	4	3	7
Přírůstky	0	1	1
Odpisy	-1	-1	-2
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	3	3	6
K 31. prosinci 2008			
Pořizovací hodnota	113	6	119
Oprávky	-110	-3	-113
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	3	3	6

9. OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY / OSTATNÍ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	306	277
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	24	23
Pohledávky z obchodního styku celkem	330	300
Opravné položky k pohledávkám	-206	-127
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku	124	173
Poskytnuté provozní zálohy	15	33
Náklady příštích období	8	20
Ostatní pohledávky	31	31
Opravné položky k ostatním pohledávkám	-27	-28
Čistá hodnota ostatních pohledávek	4	3
Celkem obchodní a jiné pohledávky	151	229

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny.

Obsah

Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 31.

Ostatní daňové pohledávky představují pohledávky z titulu daně z přidané hodnoty.

Věková struktura obchodních a jiných pohledávek po splatnosti, u nichž nebylo k datu konsolidované účetní závěrky shledáno snížení hodnoty, je následující:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Do 6 měsíců	65	65
6 až 12 měsíců	2	2
Nad 1 rok	3	2
Celkem	70	69

Věková struktura obchodních a jiných pohledávek po splatnosti, u nichž nebylo k datu konsolidované účetní závěrky shledáno snížení hodnoty, je následující (v netto hodnotě):

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Do 6 měsíců	0	0
6 až 12 měsíců	9	7
Nad 1 rok	0	0
Celkem	9	7

Změnu opravné položky k pohledávkám lze analyzovat následovně:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	155	136
Tvorba opravné položky	95	28
Odpis nedobytných pohledávek	-17	-9
Konečný zůstatek k 31. prosinci	233	155

Následující tabulka uvádí náklady a výnosy vztahující se k obchodním a jiným pohledávkám:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Změna opravné položky k pochybným pohledávkám	78	19
Ztráta (+) / zisk (-) z odepsaných pohledávek	12	-1
Celkem čistá ztráta z pohledávek	90	18

10. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Hotovost a peněžní ekvivalenty uvedené v přehledu o peněžních tocích jsou analyzovány takto:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Peněžní ekvivalenty z titulu cash-poolingu	84	348
Závazky z titulu cash-poolingu	-157	-324
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	-73	24

Peněžní prostředky čerpané nebo poskytnuté formou roll-over půjček v rámci cash-poolingu jsou úročeny denní sazbou odvozenou od jednodenní sazby PRIBOR, resp. PRIBID pro každý den. K 31. prosinci 2008 je poskytnuta roll-over půjčka úročena sazbou 0,99 % (31. prosince 2007: 3,74 %) a čerpána roll-over půjčka sazbou 1,64 %.

11. DLOUHODOBÁ AKTIVA A AKTIVA VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI

V návaznosti na schválení plánovaného prodeje vybraných aktiv vedením Skupiny v roce 2008 byly příslušné pozemky a budovy prezentovány jako držené k prodeji k 31. prosinci 2008. Očekává se dokončení transakce v roce 2009.

	Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008
	mil. Kč
Pozemky a budovy	25

Skupina, na základě plánovaného prodeje divize provozu společnosti RWE Distribuční služby, s.r.o., schváleného valnou hromadou akcionářů Společnosti, vykazala k 31. prosinci 2007 určitá aktiva a související závazky jako dlouhodobá aktiva a vyřazovanou skupinu klasifikovanou jako drženou k prodeji.

Prodej do společnosti RWE Distribuční služby, s.r.o.:

	Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007
	mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	14
Zásoby	4
Obchodní a jiné pohledávky	4
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	-17
Celkem	5

12. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Aktie na majitele	1 472	1 472
Aktie na jméno	598	598
Celkem základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 070	2 070

Základní kapitál Společnosti se skládá z 2 069 728 kusů akcií plně upsaných a splacených. Nominální

Obsah

hodnota jedné akcie činí 1 tisíc Kč. K akciím na majitele a na jméno se váží stejná práva.

Skupina vytváří následující fondy, které jsou zahrnuty v položce Nerozdělený zisk a ostatní kapitálové fondy:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Zákonný rezervní fond	476	332
Ostatní kapitálové fondy	454	454
Ostatní kapitálové fondy celkem	930	786

Zákonný rezervní fond Skupiny představuje zdroj, který Skupina musí tvořit v souladu s obchodním zákoníkem. Použití zákonného rezervního fondu je omezeno zákonem a stanovami Společnosti a Dceřině společnosti a jeho prostředky nesmějí být uvolněny pro distribuci akcionářům, ale mohou být použity k úhradě ztrát.

Ostatní kapitálové fondy představují dary přijaté do roku 2002 (tj. před akvizicí Společnosti Skupinou RWE). O vyplacení těchto fondů akcionářům rozhoduje valná hromada, a to zpravidla na návrh představenstva po přezkoumání tohoto návrhu dozorčí radou, jak je uvedeno ve stanovách Společnosti.

13. REZERVY

	31. prosince 2008		31. prosince 2007	
	Stav	Krátkodobá část	Stav	Krátkodobá část
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Rezerva na restrukturalizaci	0	0	6	6
Ostatní rezervy	1	1	2	1
Celkem	1	1	8	7

Pohyby rezerv v průběhu období:

	1. ledna 2008	Čerpání	31. prosince 2008
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Rezerva na restrukturalizaci	6	6	0
Ostatní rezervy	2	1	1
Celkem	8	7	1

Rezerva na restrukturalizaci představuje očekávané náklady spojené s procesem restrukturalizace Skupiny, který byl schválen dozorčí radou Společnosti.

14. DERIVÁTY

	31. prosince 2008	
	Pohledávka	Závazek
	tis. Kč	tis. Kč
Derivát typu CIS (commodity index swap)	0	115
Derivát typu CCS (commodity currency swap)	1	0
Celkem	1	115
Z toho realizovatelné:	do 1 roku	za více než rok
Derivát typu CIS (commodity index swap)	60	55
Derivát typu CCS (commodity currency swap)	1	0

15. OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky z titulu finančního leasingu	19	36
Výnosy příštích období	11	11
Ostatní dlouhodobé závazky	19	38
Dlouhodobé závazky celkem	49	85

Závazky z titulu finančního leasingu jsou popsány v poznámce 19.

Ostatní dlouhodobé závazky zahrnují výnosy příštích období vyplývající z poskytnutých dotací na pořízení distribučního systému a dlouhodobé investiční závazky.

16. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK

Kompenzace odložené daňové pohledávky a závazku je povolena, pokud ze zákona existuje právo kompenzace splatné daňové pohledávky a závazku a pokud odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírané stejným daňovým úřadem.

Kompenzace odložené daňové pohledávky a závazku byla následující:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	7	15
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	36	26
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-452	-415
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán do 12 měsíců	-17	-2
Čistý odložený daňový závazek	-426	-376

Změny odložených daňových pohledávek a závazků měly následující strukturu:

Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	Dlouhodobá aktiva	Pohledávky	Rezervy	Závazky	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2007	-421	15	-2	3	-405
Dopad do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty	4	10	3	12	29
Zůstatek k 1. lednu 2008	-417	25	1	15	-376
Dopad do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty	-52	7	-1	-4	-50
Zůstatek k 31. prosinci 2008	-469	32	0	11	-426

Čistý odložený daňový závazek je vypočten s použitím sazeb daně z příjmů právnických osob, uvedených v následující tabulce:

Období	Sazba daně
2009	20 %
2010 a dále	19 %

17. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU A JINÉ ZÁVAZKY

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky z obchodního styku vůči třetím stranám	71	153
Závazky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	340	577
Ostatní závazky	12	10
Závazky vůči zaměstnancům	7	17
Závazky vůči institucím sociálního zabezpečení	1	9
Celkem závazky z obchodního styku a jiné závazky	431	766

Závazky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 31.

Závazky z obchodního styku a jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Skupiny.

18. PŘIJATÉ ZÁLOHY

Skupina vykazovala následující částky nevyfakturovaných dodávek plynu a přijatých záloh na spotřebu plynu:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Nevyfakturované dodávky zemního plynu	3 981	3 571
Přijaté zálohy za zemní plyn	-4 252	-3 700
Čistý závazek z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu vykázaný v rozvaze	-271	-129

19. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky z finančního leasingu	42	58
Ostatní finanční závazky	778	337
Celkem	820	395
Z toho dlouhodobé závazky z finančního leasingu	-19	-36
Finanční závazky celkem	801	359

Ostatní finanční závazky představují zejména závazky z titulu cash-poolingu ve výši 706 mil. Kč (31. prosince 2007: 324 mil. Kč) a jejich nárůst je způsoben především čerpáním krátkodobé půjčky z titulu cash-poolingu v roce 2008 ve výši 600 mil. Kč, což je kompenzováno poklesem roll-over půjčky (viz poznámka 10).

Závazky z finančního leasingu – minimální leasingové splátky:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Splatné do 1 roku	26	27
Splatné v období 1–5 let	20	40
Celkem	46	67
Budoucí finanční poplatky z finančního leasingu	-4	-9
Současná hodnota závazků z finančního leasingu	42	58

Současná hodnota závazků z finančního leasingu má následující strukturu:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Splatné do 1 roku	23	22
Splatné v období 1–5 let	19	36
Současná hodnota závazků z finančního leasingu	42	58

Současné hodnoty jsou založeny na peněžních tocích diskontovaných s použitím průměrné výpůjční sazby ve výši 10,75 % v roce 2008 (v roce 2007: 7,79 %).

20. TRŽBY

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosy z prodeje zemního plynu	10 711	9 285
Výnosy z prodeje distribučních služeb k plynu	2 000	1 953
Prodej tepelné energie	14	11
Prodej služeb	162	71
Celkem	12 887	11 320

21. NAKOUPENÝ PLYN A SLUŽBY SOUVISEJÍCÍ S DODÁVKAMI PLYNU

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Nákup zemního plynu	10 313	9 126
Ostatní spotřeba materiálu a energie související s dodávkami plynu	96	91
Nakoupené služby související s dodávkami plynu	508	46
Celkem	10 917	9 263

Ostatní spotřeba materiálu a energie spojená s dodávkami plynu zahrnuje vlastní spotřebu plynu, spotřebu energií, nákupy plynoměrů nezahrnovaných do dlouhodobého majetku a materiál na údržbu plynárenských zařízení.

Nakoupené služby spojené s dodávkami plynu zahrnují zejména náklady na měření spotřeby plynu, nájem plynárenských zařízení a ostatní služby vztahující se k údržbě plynárenských zařízení.

Následující hodnoty zásob byly vykázány jako náklad v průběhu roku 2008 a 2007:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Nákup zemního plynu	10 313	8 732
Spotřeba materiálu	81	81
Celkem	10 394	8 813

22. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	6	13
Zisk z prodeje části podniku	99	0
Výnosy z prodeje služeb společností ve skupině na základě nájemních smluv	39	10
Přijaté dary od třetích stran	0	11
Ostatní provozní výnosy	16	16
Celkem	160	50

23. ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	26	218
Náklady na sociální zabezpečení	4	65
Penzijní náklady – plán definovaných příspěvků	6	22
Mzdové náklady a náklady na sociální zabezpečení aktivované v hodnotě pozemků budov a zařízení	0	-14
Osobní náklady celkem	36	291

24. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Spotřeba materiálu	2	20
Změna stavu rezerv	1	0
Služby a opravy	801	534
Změna reálné hodnoty derivátů	115	1
Změna stavu opravných položek	78	19
Ostatní provozní náklady	116	16
Celkem	1 113	590

25. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosové úroky	19	29
Nákladové úroky	-25	-7
Čistý finanční náklad (-) / výnos (+)	-6	22

26. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad vykázaný v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty zahrnuje:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Splatnou daň	101	164
Odloženou daň (poznámka 16)	50	-29
Celkem	151	135

Odsouhlasení daňového základu a teoretické výše daně vypočtené z konsolidovaného účetního zisku vynásobeného platnou daňovou sazbou:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Zisk před zdaněním	708	980
Daň při použití zákonné daňové sazby 21 % (2007: 24 %)	149	235
Příjmy, které nejsou předmětem daně	-1	-309
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	5	311
Vliv změny sazby na odloženou daň	-1	-100
Odpočet daňové ztráty	0	-2
Dary	-1	0
Daň z příjmů celkem	151	135

27. ZISK A DIVIDENDY NA AKCII

Základní ukazatel zisku na akcii se vypočítá jako podíl zisku akcionářům Společnosti k váženému aritmetickému průměru počtu kmenových akcií v oběhu.

Jelikož Společnost nemá žádné kategorie potenciálních ředících kmenových akcií, je hodnota zředěného zisku na akcii totožná se základním ukazatelem zisku na akcii.

	2008	2007
Zisk připadající na akcionáře Společnosti (mil. Kč)	557	845
Počet akcií v oběhu (tis.)	2 070	2 070
Základní ukazatel zisku na akcii (Kč na akcii)	269	408
Zředěný zisk na akcii (Kč na akcii)	269	408

V roce 2008 byla schválena výplata dividend ve výši 963 mil. Kč (465 Kč na akcii), v roce 2007: 683 mil. Kč (330 Kč na akcii). Dividendy byly vyplaceny následovně:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
RWE GAS International B.V.	478	339
SPP Bohemia a.s.	199	141
Ostatní akcionáři	286	203
Celkem	963	683

28. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Finanční úřady jsou oprávněny provést kontrolu účetních záznamů kdykoliv v průběhu 3 let následujících po datu skončení zdaňovacího období a v návaznosti na to mohou dodatečně vyměřit daň z příjmů a penále. Vedení Skupiny si není vědomo žádných okolností, které by v budoucnosti mohly vést ke vzniku významného potenciálního závazku vyplývajícího z těchto kontrol.

Vedení Skupiny si není vědomo žádných potenciálních závazků Skupiny k 31. prosinci 2008.

29. VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY

Významné nasmlouvané investiční přísliby:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	191	134
Celkem	191	134

Souhrn minimálních nediskontovaných leasingových plateb pro nezrušitelné operativní leasingy je následující:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	mil. Kč	mil. Kč
Splatné do 1 roku	2	3
Splatné v období 1-5 let	9	4
Splatné v období delším než 5 let	30	16
Celkem	41	23

Skupina užívala najatý majetek, který představuje plynovodní sítě pronajaté od obcí, společností a fyzických osob. Zařízení pronajaté formou operativního leasingu představuje 16,1 % místních plynovodních sítí obhospodařovaných Skupinou.

Náklady na běžnou údržbu těchto sítí hradí na základě nájemních smluv Skupina.

30. REGULAČNÍ RÁMEC

Od 1. ledna 2007 došlo k právnímu oddělení provozovatele distribuční soustavy z doposud vertikálně integrované plynárenské společnosti. Společnost obchoduje na základě udělené licence se zemním plynem a nově vytvořená společnost SMP Net, s.r.o., zajišťuje provoz distribuční soustavy.

Společnost k 1. lednu 2007 vyčlenila na základě požadavků směrnice Evropské unie a novely energetického zákona část své činnosti a vložila část podniku související s distribucí zemního plynu do dceřiné společnosti SMP Net, s.r.o., která převzala roli provozovatele distribuční soustavy.

a) Cenová regulace – obchod s plynem

Od 1. ledna 2007 došlo k úplnému otevření trhu se zemním plynem a všichni koneční zákazníci tak mají možnost volby svého dodavatele plynu. K 1. dubnu 2007 došlo k ukončení cenové regulace Energetického regulačního úřadu formou maximálních cen dodávky plynu. S ohledem na dominantní postavení regionálních plynárenských společností Skupiny RWE na trhu v České republice vykonává Energetický regulační úřad obecnou kontrolu úrovně cen podle zákona č. 526/1990 Sb., o cenách ve znění pozdějších předpisů.

b) Cenová regulace – distribuce

V souladu s Energetickým zákonem jsou ceny za distribuci zemního plynu na českém plynárenském trhu regulovány a zveřejňovány prostřednictvím každoročního cenového výměru nezávislého regulačního orgánu, kterým je Energetický regulační úřad. V současné době probíhá druhá regulační perioda, která začala rokem 2005 a končí rokem 2009.

ERÚ stanovuje pro distribuční společnosti celkovou úroveň povolených výnosů a dále stanoví postup pro výpočet tarifů za využití distribuční soustavy. Metodika regulace distribuce by měla umožnit jednotlivým distribučním plynárenským společnostem pokrýt jejich povolené náklady včetně odpisů a povolenou návratnost aktiv nezbytných k výkonu licencované činnosti. V případě odchylky mezi povolenými a skutečně dosaženými regulovanými výnosy uplatňuje v následujících obdobích ERÚ korekce v tarifech za distribuci plynu.

31. TRANSAKCE A ZŮSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Skupina je kontrolována společností RWE GAS International B.V. Konečnou mateřskou společností je RWE AG.

Skupina se podílela na následujících transakcích se spřízněnými stranami:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE AG:		
Výnosy za dodávku a distribuci zemního plynu		
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti	17	4
- Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	4	0
Výnosy ostatní		
- RWE Transgas, a.s. – služby	1	1
- RWE Transgas, a.s. – vypořádané komoditní deriváty	1	0
- RWE Transgas, a.s. – výnosové úroky	18	28
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	0	3
- Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE – služby	173	9
Výnosy celkem	214	45
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE AG:		
Náklady na dodávky a distribuci zemního plynu do Společnosti		
- RWE Transgas, a.s.	10 240	8 746
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti	245	312
Náklady ostatní		
- RWE Transgas, a.s. – služby	156	40
- RWE Transgas, a.s. – změna reálné hodnoty nerealizovaných derivátů	115	0
- RWE Transgas, a.s. – nákladové úroky	20	1
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	17	6
- Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE – služby	946	226
Náklady celkem	11 739	9 331

Skupina vykazovala následující zůstatky se spřízněnými stranami:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky		
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE AG:		
- RWE Transgas, a.s.	34	349
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	16	21
- Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	8	2
Pohledávky celkem	58	372
Závazky		
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE AG:		
- RWE Transgas, a.s.	989	798
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	4	50
- Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	54	54
Závazky celkem	1 047	902

Dividendy vyplacené akcionářům v roce 2008 a 2007 jsou uvedeny v poznámce 27.

Odměňování klíčových řídicích pracovníků a členů statutárních orgánů:

	2008	2007
	mil. Kč	mil. Kč
Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	3	9
Náklady na sociální zabezpečení	0	1
Penzijní náklady – plán definovaných příspěvků	0	1
Celkem	3	11

32. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2008.

33. SCHVÁLENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti k předložení valné hromadě:

5. března 2009



Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva



Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
místopředseda představenstva

5.3 Účetní závěrka společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.

ROZVAHA

31. prosince 2008

(v celých tisících Kč)

	31. prosince 2008	31. prosince 2007	Poznámka
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	126 222	509 763	6
Investice do nemovitostí	297 043	0	7
Nehmotná aktiva	517	977	8
Investice v dceřiné společnosti	3 946 282	3 946 282	9
Ostatní dlouhodobá aktiva	500	500	
Odložená daňová pohledávka	10 297	0	10
Dlouhodobá aktiva celkem	4 380 861	4 457 522	
Krátkodobá aktiva			
Obchodní a jiné pohledávky	843 104	1 092 732	12
Deriváty	961	0	18
Ostatní daňové pohledávky	141 117	81 753	12
Peníze a peněžní ekvivalenty	84 104	347 545	13
	1 069 286	1 522 030	
Dlouhodobá aktiva a aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji	25 212	90 833	14
Krátkodobá aktiva celkem	1 094 498	1 612 863	
AKTIVA CELKEM	5 475 359	6 070 385	
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	2 069 728	2 069 728	15
Nerozdělený zisk a ostatní kapitálové fondy	2 570 593	2 991 767	15
Vlastní kapitál celkem	4 640 321	5 061 495	
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	196	1 048	16
Deriváty	54 699	0	18
Odložený daňový závazek	0	3 073	10
Dlouhodobé rezervy a závazky celkem	54 895	4 121	
Krátkodobé závazky			
Rezervy	404	7 068	16
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	382 796	843 739	17
Deriváty	60 158	0	18
Přijaté zálohy	271 420	129 138	19
Splatná daň z příjmů	0	2 517	26
Ostatní daňové závazky	14 192	3 888	
Ostatní finanční závazky	51 173	0	13
	780 143	986 350	
Závazky vyřazované skupiny držené k prodeji	0	18 419	14
Krátkodobé rezervy a závazky celkem	780 143	1 004 769	
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM	5 475 359	6 070 385	

Příloha na stranách 83 až 117 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Rok končící 31. prosince 2008
(v celých tisících Kč)

	2008	2007	Poznámka
Tržby	12 954 659	12 508 633	20
Nakoupený plyn a ostatní služby související s dodávkami plynu	-12 605 376	-11 233 492	21
Ostatní provozní výnosy	668 554	874 313	22
Zaměstnanecké požitky	-22 644	-286 300	23
Odpisy	-26 261	-49 795	
Ostatní provozní náklady	-449 889	-770 199	24
Provozní zisk	519 043	1 043 160	
Finanční výnosy	18 476	25 204	25
Finanční náklady	-1 870	-2	25
Čisté finanční výnosy	16 606	25 202	
Zisk před zdaněním	535 649	1 068 362	
Daň z příjmů	5 601	-54 240	26
Čistý zisk	541 250	1 014 122	
Zisk na akcii (Kč/akcii)			
- Základní	262	490	27
- Zředěný	262	490	27

Příloha na stranách 83 až 117 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

Rok končící 31. prosince 2008
(v celých tisících Kč)

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem	Poznámka
Zůstatek k 1. lednu 2007	2 069 728	1 910 839	749 816	4 730 383	
Výplata dividend	0	-683 010	0	-683 010	27
Rozdělení zisku za rok 2006	0	-35 950	35 950		
Čistý zisk za období	0	1 014 122	0	1 014 122	
Zůstatek k 31. prosinci 2007	2 069 728	2 206 001	785 766	5 061 495	
Výplata dividend	0	-962 424		-962 424	27
Rozdělení zisku	0	-50 706	50 706		
Čistý zisk za období	0	541 250	0	541 250	
Zůstatek k 31. prosinci 2008	2 069 728	1 734 121	836 472	4 640 321	

Příloha na stranách 83 až 117 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Rok končící 31. prosince 2008

(v celých tisících Kč)

	2008	2007	Poznámka
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním	535 649	1 068 362	
Úpravy o nepeněžní operace:			
Odpisy	26 261	49 795	6, 7, 8
Změna stavu rezerv a opravných položek	83 202	-5 767	12, 16
Ztráta (+) / zisk (-) z prodeje pozemků, budov a zařízení	137	-11 992	
Zisk z prodeje části podniku	-31 993	0	22
Ztráta z přecenění derivátů	114 522	695	24
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	-16 606	-25 202	25
Nevyplacený příjem z titulu podílu na zisku	-584 781	-838 768	22
Peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	126 391	237 123	
Změna stavu zásob	0	2 216	
Změna stavu krátkodobých pohledávek	-110 775	354 447	12, 14
Změna stavu krátkodobých závazků	-309 454	122 792	19
Peněžní toky z provozní činnosti	-293 838	716 578	
Přijaté úroky	17 632	23 219	25
Vyplacené úroky	-1 870	-2	25
Zaplacená daň z příjmů	-50 276	-96 390	26
Přijaté dividendy	836 381	0	22
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	508 029	643 405	
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-195	-103 650	6, 7
Příjmy spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	35 098	41 088	
Příjmy spojené s prodejem části podniku	104 407	0	
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	139 310	-62 562	
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Vyplacené dividendy	-961 953	-671 392	15
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-961 953	-671 392	
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	347 545	438 094	13
Změna stavu peněz a peněžních ekvivalentů	-314 614	-90 549	
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	32 931	347 545	13

Příloha na stranách 83 až 117 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

5.4 Příloha účetní závěrky společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.

31. prosince 2008

1. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Severomoravská plynárenská, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku v České republice, vedeného Krajským soudem v Ostravě v oddílu B, vložce 757 dne 1. ledna 1994 a její sídlo je v Ostravě – Moravské Ostravě, Plynární 2748/6. Identifikační číslo Společnosti je 47675748.

Společnost je od roku 1995 kótována na Burze cenných papírů Praha. Poskytování služeb a s tím spojená práva a povinnosti kromě obecných právních předpisů významně upravuje zákon o podmínkách podnikání a výkonu státní správy v energetických odvětvích (energetický zákon) č. 458/2000 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

Hlavním předmětem činnosti Společnosti je obchod s plynem.

Konečnou mateřskou a ovládající společností Společnosti je RWE AG, se sídlem Opernplatz 1, Essen, Německo. Společnosti kontrolované přímo nebo nepřímo společností RWE AG jsou v této účetní závěrce uvedené jako „Skupina RWE“.

Struktura akcionářů k 31. prosinci 2008:

Název společnosti	Podíl v %
RWE GAS International B.V.	49,64
RWE Transgas, a.s.	18,09
Celkový podíl Skupiny RWE	67,73
SPP Bohemia a.s.	20,65
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	8,52
Ostatní akcionáři	3,10
Celkem	100,00

Společnost k 1. lednu 2007 na základě požadavků směrnice Evropské unie a novely energetického zákona vyčlenila část své činnosti a vložila část podniku související s distribucí plynu do dceřiné společnosti SMP Net, s.r.o., která převzala roli provozovatele distribuční soustavy. Společnost obchoduje se zemním plynem a její dceřiná společnost SMP Net, s.r.o., zajišťuje provoz distribuční soustavy.

Dne 18. července 2006 Společnost uzavřela se svojí dceřinou společností SMP Net, s.r.o., smlouvu o převodu zisku s účinností od 1. ledna 2007. Touto smlouvou je společnost SMP Net, s.r.o., zavázána každoročně převádět ve prospěch Společnosti svůj zisk po provedení povinného přidělu do rezervního fondu. Společnost je povinna uhradit ztrátu společnosti SMP Net, s.r.o.

2. ÚČETNÍ PRAVIDLA

Základní účetní pravidla aplikovaná při zpracování této účetní závěrky jsou uvedena v následující části. Tato pravidla byla použita konzistentně pro všechna prezentovaná účetní období, pokud není uvedeno jinak.

2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka Společnosti je zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění schváleném Evropskou unií („IFRS“) platnými k rozvahovému dni.

Společnost sestavila tuto samostatnou účetní závěrku v souladu se Zákonem o účetnictví. Společnost také sestavila konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS, která zahrnuje Společnost a její dceřiné společnosti („Skupina“). Majetkové účasti – entity, ve kterých Skupina vlastní přímo nebo nepřímo více než jednu polovinu hlasovacích práv nebo má moc jinak ovládat jejich činnost – byly plně konsolidovány v konsolidované účetní závěrce. Konsolidovaná účetní závěrka může být získána v sídle Společnosti.

Uživatelé by měli číst tuto samostatnou finanční závěrku spolu s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny sestavenou k 31. prosinci 2008 a pro rok 2008, aby získali úplné informace o finanční pozici Skupiny, jejím hospodaření a změnách ve finanční pozici, jako celku.

Účetní závěrka je sestavena na bázi historických pořizovacích cen, s výjimkou realizovatelných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

V roce 2008 Společnost aplikovala níže uvedené standardy:

Následující standardy, novely a interpretace jsou povinné pro účetní období počínající 1. lednem 2008, nejsou však pro činnost Společnosti relevantní:

- IFRIC 11, IFRS 2 – Transakce s akciemi skupiny a vlastními akciemi;
- IFRIC 12 – Dohody o poskytování licenčních služeb;
- IFRIC 14, IAS 19 – Vztah mezi aktivy definovaných požitků a požadavky na minimální tvorbu zdrojů.

Nově vydané standardy, novely standardů a jejich interpretace, které nejsou ještě účinné a nebyly dříve použity Společností:

Následující standardy, novely standardů a interpretace byly zveřejněny a jsou povinné pro účetní období Společnosti počínající 1. lednem 2009 nebo později v závislosti na jejich schválení Evropskou unií, jak je uvedeno níže:

- Novela IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (přepřacovaná v září 2007, účinná od 1. ledna 2009). Hlavní změnou IAS 1 je nahrazení výkazu zisku a ztráty výkazem úplného výsledku, který zahrnuje také změny ve vlastním kapitálu netýkající se vlastníků společnosti, jako je přecenění realizovatelných finančních aktiv. Alternativně budou společnosti moci vykazovat dva výkazy: samostatný výkaz zisku a ztráty a výkaz úplného výsledku. Novelizovaný IAS 1 také představil požadavek na vykazání výkazu finanční pozice (rozvahy) k počátku nejbližšího srovnatelného období, kdykoliv společnost změní srovnatelné údaje z důvodu reklasifikace, změny účetních politik nebo opravy chyb. Společnost očekává, že novelizovaný IAS 1 ovlivní prezentaci její účetní závěrky, avšak neočekává, že bude mít vliv na vykazání nebo ocenění konkrétních transakcí a zůstatků;
- Novela IAS 23, Výpůjční náklady (přepřacovaná v březnu 2007, účinná od 1. ledna 2009). Novela vyžaduje kapitalizaci úrokových nákladů, které se přímo vztahují k pořízení, výstavbě nebo výrobě daného aktiva (takového, jehož příprava k užívání nebo prodeji zabere významnou dobu) jako součást pořizovacích nákladů takového aktiva. Možnost vykázat tyto úrokové náklady přímo do výkazu zisku a ztráty bude odstraněna. Společnost v současné době posuzuje dopad novelizovaného standardu na účetní závěrku;
- Novely IAS 32 a IAS 1, Finanční nástroje vypověditelné v reálné hodnotě a závazky vznikající při likvidaci (účinná od 1. ledna 2009). Novela vyžaduje, aby určité vypověditelné finanční nástroje a určité závazky, které společnosti ukládají povinnost dodat druhé straně proporcionalní podíl na společnosti pouze v případě likvidace, byly vykazány ve vlastním kapitálu. Společnost neočekává žádný dopad z titulu těchto novel na účetní závěrku. Novely IAS 32 a IAS 1 nebyly dosud schváleny Evropskou unií;
- Novela IAS 39, Položky způsobilé k zajištění (přepřacovaná v červenci 2008, účinná od 1. července 2009). Tato novela ujasňuje použití zásad, které určují, zda zajišťované riziko nebo část peněžních toků jsou způsobilé pro vymezení k zajištění, v konkrétních situacích Společnost neočekává dopad této novely na účetní závěrku, protože nevyužívá zajišťovací účetnictví;
- Novela IAS 39 a IFRS 7, Reklasifikace finančních aktiv (přepřacovaná v říjnu 2008, reklasifikace povolené touto novelou nemohou být uplatněny před 1. červencem 2008 a retrospektivní aplikace jsou povoleny pouze, pokud byly uskutečněny před 1. listopadem 2008). Tato novela upravuje existující pravidla pro reklasifikaci finančních aktiv mezi jednotlivými kategoriemi a ve výjimečných případech povoluje reklasifikaci finančních aktiv z kategorií finanční aktiva určená k obchodování a realizovatelná finanční aktiva. Společnost posuzuje, zda využije možnosti nepovinných reklasifikací;
- Novela IFRS 1 a IAS 27, Oceňování investic do dceřiných, spoluovládaných nebo přidružených podniků (vydaná v květnu 2008, účinná od 1. ledna 2009). Tato novela umožňuje prvouživatelům IFRS ocenit investice do dceřiných, spoluovládaných nebo přidružených podniků v reálné hodnotě nebo v zůstatkové hodnotě dle samostatných účetních výkazů sestavených dle původně všeobecně uznávaných účetních zásad. Tato novela nebude mít dopad na účetní závěrku Společnosti;
- Novela IFRS 1, První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví a IAS 27, Konsolidovaná a individuální účetní závěrka (novelizovaná v listopadu 2008, účinná od 1. července 2009). Tato novela zachovává podstatu předchozí verze standardu, ale zpřehledňuje jeho strukturu pro uživatele. Společnost neočekává žádný dopad této novely na účetní závěrku. Novela IFRS 1 nebyla zatím schválena Evropskou unií;

- Novela IFRS 2, Úhrady vázané na akcie – Pravidla pro rozhodné podmínky a zrušení; (novelizovaná v lednu 2008, účinná retrospektivně pro účetní období začínající od 1. ledna 2009). Novela upřesňuje, že pouze podmínky setrvání v pracovním poměru po jistou dobu a výkonnostní podmínky jsou rozhodnými podmínkami. Ostatní charakteristiky úhrad vázaných na akcie nejsou rozhodnými podmínkami. Tato novela není pro Společnost relevantní, protože nemá úhrady vázané na akcie;
- Novela IFRS 3, Podnikové kombinace a IAS 27, Konsolidovaná a individuální účetní závěrka (účinné od 1. července 2009). Novelizovaný IFRS 3 potvrzuje existující IFRS 3 model, ale odstraňuje problémy, které se objevily v souvislosti s jeho aplikací. Tento projekt byl realizován společně s americkým Výborem pro finanční účetní standardy (FASB). Cílem projektu bylo vytvořit jednotný, vysoce kvalitní, účetní standard, který zajistí, že účtování o podnikových kombinacích bude stejné, ať bude společnost aplikovat Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) nebo americké všeobecně uznávané účetní zásady (GAAP). Společnost neočekává, že novelizovaný IFRS 3 a IAS 27 budou mít vliv na prezentaci její účetní závěrky nebo na vykázání nebo ocenění konkrétních transakcí a zůstatků. Novelty IAS 27 a IFRS 3 nebyly dosud schváleny Evropskou unií;
- IFRS 8, Provozní segmenty (účinný od 1. ledna 2009). IFRS 8 nahrazuje IAS 14 a sjednocuje požadavky na vykazování provozních segmentů s požadavky amerického standardu SFAS 131, Provozní segmenty a související informace. Nový standard požaduje „pohled vedení společnosti“, na základě kterého budou zveřejněny stejné informace o provozních segmentech jako informace používané pro účely interního reportování. Společnost v současné době posuzuje dopad IFRS 8 na prezentaci její účetní závěrky;
- IFRIC 13, Zákaznické věrnostní programy (účinná od 1. července 2008). IFRIC 13 upřesňuje případy, kdy jsou služby a zboží prodávány spolu se zákaznickými věrnostními incentivy (například věrnostní body nebo volné produkty). Tato uspořádání představují uspořádání složené z více než jednoho typu transakcí, a protihodnota přijatá od zákazníků je alokována mezi jednotlivé komponenty na základě jejich reálných hodnot. IFRIC 13 není pro Společnost relevantní, protože Společnost neposkytuje žádné věrnostní programy. IFRIC 13 nebyl dosud schválen Evropskou unií;
- IFRIC 15, Smlouvy o výstavbě nemovitosti (účinná od 1. ledna 2009). Interpretace popisuje, jak určit, zda smlouva o výstavbě nemovitosti spadá do rozsahu standardu IAS 11, Smlouvy o zhotovení, nebo IAS 18, Výnosy. IFRIC 15 není pro Společnost relevantní, protože Společnost nemá žádné smlouvy o výstavbě nemovitosti. IFRIC 15 nebyl dosud schválen Evropskou unií;
- IFRIC 16, Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky (účinná od 1. října 2008). Tato interpretace vychází ze stávajících pravidel standardů IAS 21, Dopady změn měnových kurzů a IAS 39, Finanční nástroje, účtování a oceňování a objasňuje způsob jejich aplikace. IFRIC 16 nemá žádný vliv na účetní závěrku Společnosti, protože Společnost neaplikuje zajišťovací účetnictví. IFRIC 16 nebyl zatím schválen Evropskou unií;
- IFRIC 17, Distribuce nepeněžních aktiv vlastníkům (účinná od 1. července 2009). Interpretace obsahuje pokyny ke správnému účtování případů, kdy účetní jednotka poskytuje nepeněžní aktiva jako plnění z titulu dividendy svým akcionářům. IFRIC 17 není pro Společnost relevantní, protože Společnost neposkytuje nepeněžní plnění svým akcionářům. IFRIC 17 nebyl zatím schválen Evropskou unií;
- Změny v mezinárodních účetních standardech (vydané v květnu 2008). Dodatky vydané v květnu 2008 obsahují úpravy, které vedou k účetním změnám pro účely vykazování, zachycování a oceňování, ale také změny v terminologii v různých standardech nebo ediční úpravy. Společnost neočekává, že změny budou mít významný dopad na účetní závěrku;

- IFRIC 18 Převod majetku od zákazníků (účinná od 1. července 2009). Interpretace objasňuje požadavky IFRS na vykazování smluvních vztahů, kdy společnost od zákazníka obdrží majetek, který musí využít buď pro připojení zákazníka k síti, anebo pro zajištění stálého přístupu zákazníka k poskytovanému zboží nebo službám (jako elektřina, plyn, voda). Společnost neočekává významný dopad této interpretace na účetní závěrku Společnosti. IFRIC 18 nebyl zatím schválen Evropskou unií.

Pokud není výše uvedeno jinak, nové standardy a výklady významně neovlivňují účetní závěrku Společnosti.

2.2 Vykazování segmentů

Oborový segment představuje skupinu aktiv a činností zapojených do procesu poskytování výrobků nebo služeb, které jsou vystaveny rizikům a dosahují výnosnosti odlišných od rizik a výnosností v rámci jiných oborů činností. Územní segment představuje poskytování výrobků nebo služeb v konkrétním ekonomickém prostředí, které je vystaveno rizikům a dosahuje výnosnosti odlišné od rizik a výnosností v rámci jiných ekonomických prostředí.

2.3 Transakce v cizích měnách

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Společnosti, jsou oceněny měnou primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka působí („funkční měna“). Účetní závěrka je prezentována v Kč, které jsou pro Společnost jak měnou funkční, tak měnou vykazování.

Transakce v cizí měně se přepočítávají na základě směnných kurzů platných k datům transakcí. 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 výkazu zisku a ztráty.

2.4 Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení se vykazují v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případné opravné položky. Následné výdaje jsou vykázány jako samostatné aktivum nebo jsou přidány k účetní hodnotě příslušného aktiva, jestliže je pravděpodobné, že ekonomický prospěch spojený s danou položkou Společnost získá, a jestliže pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Budovy a zařízení jsou odpisovány metodou rovnoměrných odpisů na základě jejich předpokládané životnosti. Pozemky se neodepisují.

Odhadovaná životnost aktiv je stanovena následovně:

Budovy a stavby	25–50 let
Stroje a zařízení	3–15 let
Ostatní strojní a kancelářské vybavení	3–15 let

Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost je posuzována a v případě potřeby upravena ke každému rozvahovému dni. V případě, že je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho zpětně získatelná částka, sníží se účetní hodnota tohoto aktiva okamžitě na jeho zpětně získatelnou částku (viz poznámka 2.7).

Zisky nebo ztráty plynoucí z likvidace a vyřazení aktiv, které se určí jako rozdíl mezi výnosem a účetní hodnotou aktiv, jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

2.5 Investice do nemovitostí

Za investici do nemovitostí je považována samostatně prodejná část nemovitosti, která je pronajímána, nebo držena za účelem zhodnocení. Investice do nemovitostí obsahují především vlastní administrativní budovy, které nejsou využívány Společností. Společnost používá pro oceňování investic do nemovitostí model oceňování pořizovacími náklady.

V případě, že jsou nemovitosti z části využívány při dodávkách služeb nebo zboží a z části pro pronájem, je část nemovitosti, která slouží k pronájmu, považována za investici do nemovitostí v případě, že je samostatně prodejná. Pokud část nemovitosti, která slouží k pronájmu, není samostatně prodejná, považuje se za investice do nemovitostí pouze tehdy, pokud pro vlastní využití Společností je držena jen menší část nemovitosti, tj. méně než 50 %. Za investice do nemovitostí nejsou považovány pronájmy bytů vlastním zaměstnancům. Reálné ocenění pro účely zveřejnění bylo provedeno pomocí oceňovacích technik na základě předpokladů, které se opírají o tržní nájemné u srovnatelných objektů v daném regionu. Společnost nemá významné smluvní závazky v souvislosti s investicemi do nemovitostí s výjimkou povinného zajištění provádění údržby a oprav. Odpisy jsou vypočteny rovnoměrnou metodou na základě předpokládané doby použitelnosti příslušné nemovitosti.

Předpokládaná doba použitelnosti je stanovena následovně:

Budovy a stavby	25–50 let
-----------------	-----------

Výnosy z nájemného jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po dobu trvání nájmu.

2.6 Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva se vykazují v pořizovacích cenách po odečtení opravek a případných opravných položek. Nehmotná aktiva a následné výdaje jsou kapitalizovány, pokud je pravděpodobné, že tyto výdaje umožní aktivu vytvářet budoucí ekonomický prospěch a mohou být spolehlivě oceněny.

Nehmotná aktiva mají omezenou dobu použitelnosti, po kterou jsou odpisována metodou rovnoměrných odpisů.

Odhadovaná životnost nehmotných aktiv je stanovena následovně:

Software	3–5 let
Ostatní nehmotný majetek	5–6 let

Pokud zůstatková hodnota nehmotného aktiva k rozvahovému dni přesáhne jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, účetní hodnota tohoto aktiva se okamžitě sníží na tuto zpětně ziskatelnou částku (viz poznámka 2.7).

2.7 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Kdykoli dojde k událostem či změnám, které naznačují či mohou způsobit, že účetní hodnota pozemků, budov a zařízení a ostatních nefinančních aktiv včetně nehmotného majetku může převýšit jejich zpětně ziskatelnou hodnotu, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty těchto aktiv. Nehmotná aktiva, která dosud nebyla zařazena do užívání, jsou ročně posuzována, zda u nich nedošlo ke snížení hodnoty. Snížení hodnoty je vykázáno ve výši rozdílu, o který účetní hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z čisté prodejní ceny aktiva a jeho hodnoty z užívání. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (peněžotvorné jednotky).

2.8 Finanční aktiva

Společnost klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, půjčky a pohledávky. Klasifikace záleží na účelu, pro který byla finanční aktiva pořízena. K 31. prosinci 2008 a 2007 Společnost vykazovala následující kategorie finančních aktiv:

a) Půjčky a pohledávky

Půjčky a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótovaná na aktivním trhu. Vznikají tehdy, když Společnost poskytne peněžní prostředky, zboží nebo služby přímo dlužníkovi, aniž by plánovala s pohledávkou obchodovat. Jsou zahrnuty do krátkodobých aktiv, s výjimkou pohledávek s dobou splatnosti delší než 12 měsíců po rozvahovém dni. Ty jsou klasifikovány jako dlouhodobá aktiva. Půjčky a pohledávky jsou zahrnuty v rozvaze v Obchodních a jiných pohledávkách.

b) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují finanční aktiva určená k obchodování. Finanční aktivum je klasifikováno v této kategorii, pokud jej Společnost koupila za účelem prodeje v blízké budoucnosti nebo pokud jsou derivátem (kromě derivátu, který plní funkci účinného zajišťovacího nástroje).

c) Investice do dceřiných a přidružených společností

Investice do dceřiných a přidružených podniků jsou oceněny pořizovací cenou, která zahrnuje cenu pořízení a náklady s pořízením související. Pokud zůstatková hodnota investice překračuje její odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je její zůstatková hodnota snížena na tuto částku pomocí opravné položky (viz poznámka 2.7).

Vznikla-li investice do dceřiné společnosti vkladem nefinančního aktiva/(aktiv), je pořizovací cena určena s odkazem na ekonomickou podstatu této transakce. V případě, že vklad výrazně nemění utváření peněžních toků Společnosti, je investice oceněna zůstatkovou hodnotou vkládaného aktiva/(aktiv) poníženou o vkládané závazky.

2.9 Deriváty

Deriváty jsou primárně oceněny reálnou hodnotou ke dni uzavření kontraktu. Následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Společnost neaplikuje zajišťovací účetnictví. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce Deriváty vykázané v rámci aktiv, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v rámci pasiv, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost negativní. Změny reálné hodnoty jsou rovnou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v položce Ostatní provozní náklady (-) / výnosy (+). Reálná hodnota derivátů je stanovena jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z derivátů. Očekávané peněžní toky jsou stanoveny na základě aktuálních tržních dat (komoditní ceny, měnové kurzy, úroková míra) k rozvahovému dni.

2.10 Obchodní pohledávky

Obchodní pohledávky jsou prvotně vykázané v reálné hodnotě a následně jsou oceňovány na základě metody efektivní úrokové sazby po odečtení rezervy na snížení hodnoty (dále „opravné položky“). Opravná položka k obchodním pohledávkám se vytváří tehdy, jestliže existují objektivní důkazy o tom, že Společnost nebude schopna inkasovat veškeré dlužné částky podle původně sjednaných podmínek.

Společnost vytváří opravné položky na pohledávky po lhůtě splatnosti více než půl roku a méně než jeden rok ve výši 50 % jejich účetní hodnoty. K pohledávkám po lhůtě splatnosti více než jeden rok je tvořena opravná položka ve výši 100 %. K pohledávkám přihlášeným do insolvenčního řízení se vytváří 100 % opravné položky. Tato pravidla byla stanovena na základě analýzy stárí pohledávek po lhůtě splatnosti a rizika nesplacení. Hodnota opravné položky se blíží rozdílu mezi zůstatkovou hodnotou pohledávek a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných pomocí efektivní úrokové sazby. Opravné položky nejsou tvořeny k pohledávkám v rámci Skupiny RWE. Tvorba opravné položky je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. Nedobytné pohledávky se odepisují proti opravným položkám v okamžiku, kdy nelze předpokládat finanční vypořádání pohledávky. Následně obdržené platby za již odepsané pohledávky jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

2.11 Dlouhodobá aktiva držaná k prodeji

Dlouhodobá aktiva (nebo vyřazované skupiny) jsou klasifikována jako aktiva držaná k prodeji a vykázaná v účetní hodnotě nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, je-li tato hodnota nižší, a to, pokud jejich účetní hodnota bude realizována prostřednictvím prodejní transakce a nikoliv prostřednictvím pokračujícího užívání. Dlouhodobá aktiva držaná k prodeji se neodepisují.

2.12 Smlouvy o zhotovení

U smluv o zhotovení, u kterých je možné dostatečně spolehlivě odhadnout jejich budoucí výsledky, jsou tržby a náklady účtovány s přihlédnutím k rozpracovanosti smluvní činnosti k datu účetní závěrky metodou procenta poměrného dokončení. Procento poměrného dokončení je vypočteno jako poměr vynaložených nákladů dle smlouvy k celkovým odhadovaným nákladům.

Platby obdržené od odběratelů za průběžnou fakturaci jsou odečteny od nevyfakturovaných tržeb odběratelům, které Společnost vypočte podle procenta poměrného dokončení. Pokud u jednotlivých smluv o zhotovení přijaté platby převýší odpovídající část nákladů včetně vykázaného zisku, jsou tyto platby vykázány v závazcích v členění na krátkodobou a dlouhodobou část.

V případech, kdy není možné dostatečně spolehlivě odhadnout výsledek smluv o zhotovení, jsou tržby vykázány pouze do výše vynaložených smluvních nákladů, u kterých je pravděpodobné, že budou uhrazeny. Je-li pravděpodobné, že celkové náklady převýší celkové výnosy, je v účetní závěrce tato ztráta zohledněna bezprostředně.

2.13 Nevyfakturované dodávky plynu a přijaté zálohy za dodaný plyn

Společnost kompenzuje hodnotu nevyfakturovaných dodávek plynu a sumu přijatých záloh za plyn od jednotlivých zákazníků. V rozvaze je pak vykázána pouze čistá hodnota pohledávky nebo závazku z titulu nevyfakturovaného plynu (blíže viz poznámka 19). Výsledná čistá hodnota se blíží skutečné pohledávce/závazku ve vztahu k zákazníkům. Pokud je čistá hodnota aktivum, jedná se o finanční aktivum, které bude peněžně vypořádáno. V případě, že je čistá hodnota závazkem, jedná se o nefinanční závazek (přijátá záloha), který bude vypořádán dodáním plynu.

2.14 Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady a ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně.

V rámci Skupiny RWE Společnost využívá tzv. cash-pooling. Čistá pohledávka, resp. závazek vzniklá(ý) z titulu cash-poolingu je vykazována v rámci přehledu o peněžních tocích jako součást položky Peníze a peněžní ekvivalenty. V případě, že závazek vzniklý z titulu cash-poolingu představuje formu financování, není pro účely přehledu o peněžních tocích považován za Peníze a peněžní ekvivalenty.

2.15 Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti tvoří kmenové akcie. Prioritní akcie Společnosti nebyly emitovány. Zároveň Společnost nedrží žádné vlastní akcie.

2.16 Závazky z obchodního styku

Při prvotním zaúčtování se závazky z obchodního styku a ostatní závazky oceňují reálnou hodnotou. V následujících obdobích se obchodní závazky a ostatní finanční závazky vykazují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

2.17 Zaměstnanecké požitky

a) Příspěvky do státního penzijního systému

Společnost platí za zaměstnance příspěvky do státního penzijního systému, který je spravován na bázi definovaných příspěvků. Po zaplacení příspěvků v zákonem definované výši nemá Společnost žádné další závazky spojené se státním penzijním systémem.

b) Penzijní a životní připojištění

V souladu s platnou kolektivní smlouvou Společnost v současné době svým zaměstnancům poskytuje příspěvek na penzijní a životní připojištění, který platí samostatnému subjektu v rámci tzv. sdruženého plánu definovaných příspěvků. Tyto příspěvky se účtují do výkazu zisku a ztráty při jejich vzniku.

c) Ostatní závazky

Dále Společnost svým zaměstnancům vyplácí jednorázové odměny při odchodu do důchodu a při životním jubileu. Také nárok na tyto odměny je specifikován kolektivní smlouvou. Zůstatková hodnota závazku není významná pro vykázání v účetní závěrce. Ostatní příspěvky (např. na dovolenou) jsou průběžně účtovány do nákladů.

2.18 Rezervy

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný právní nebo mimosmluvní závazek, který je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že k vypořádání tohoto závazku bude nezbytné odčerpání prostředků, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

Na budoucí provozní ztráty se rezerva nevykazuje.

Rezervy jsou stanoveny jako nejlepší odhad nákladů nutných pro vypořádání současného závazku k datu účetní závěrky. Pokud je dopad časové hodnoty peněz významný, jsou rezervy vykázány v současné hodnotě budoucích výdajů. Následné zvyšování rezerv v důsledku vlivu času se vykazuje jako nákladový úrok.

2.19 Výnosy

Společnost uznává výnosy z prodejů v okamžiku převedení významných rizik a užitek plynoucích z vlastnictví produktu na kupujícího nebo při poskytnutí spolehlivě ocenitelné služby kupujícímu, jestliže je zároveň pravděpodobné, že ekonomické užítky spojené s transakcí Společnosti skutečně poplynou.

Výnosy z prodejů zboží a služeb se vykazují bez daně z přidané hodnoty a bez slev a oceňují se v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty, a to věcně a časově rozlišené.

a) Výnosy z prodeje zemního plynu

Výnosy z prodeje plynu jsou vykázány v okamžiku dodání komodity. Výnosy z prodeje plynu na liberalizovaném trhu, který je od 1. ledna 2007 podle ustanovení § 55 zákona č. 458/2000 Sb., plně otevřen, vycházejí z ocenění komodity na základě principu zohlednění nákladů na pořízení zemního plynu a hrubé marže, která slouží k pokrytí nákladů obchodu a oprávněného zisku a dále ostatních energetických služeb sloužících pro dodávku plynu zákazníkovi v požadovaném množství a v požadovaném čase.

Od 1. dubna 2007 je cena pro konečné zákazníky v případě velkoodběratelů s ročním odběrem nad 5 mil. m³ stanovena formou cenového vzorce vázaného na kotace referenčních paliv a směnných kurzů, který odráží stejnou konstrukci na straně nákupu.

Ostatní zákazníci kategorie velkoodběratelů a středních odběratelů mají možnost uzavřít smlouvu s cenovým vzorcem (viz výše) nebo smlouvu s cenou stanovenou jako pevnou na předem dané období

jednoho měsíce u odběrů nad 630 tis. m³ a na dané období jednoho čtvrtletí u odběrů pod 630 tis. m³ dle platných ceníků Společnosti. U ostatních zákazníků je cena stanovena jako pevná na předem dané období v délce jednoho čtvrtletí dle platných ceníků Společnosti. Čtvrtletní cena zohledňuje korekce plynoucí z rozdílu plánovaných a skutečných nákladů na pořízení plynu v předchozích obdobích.

Energetické činnosti zohledněné v konečné ceně dodávky plynu jsou distribuce, přeprava a uskladňování. Ceny distribuce a přepravy jsou regulovány ze strany Energetického regulačního úřadu („ERÚ“) a cena uskladňování je cenou sjednanou.

Dodávky zemního plynu pro kategorii velkoodběr („VO“) a střední odběr („SO“) jsou fakturovány jednou měsíčně na základě provedených měření spotřeby. Dodávky zemního plynu v kategoriích maloodběr a domácnosti („MO a DOM“) jsou fakturovány na periodické bázi, kdy je odečet u každého odběrného místa prováděn periodicky alespoň jedenkrát za 18 měsíců.

Výnosy v kategorii MO a DOM se skládají z tržeb získaných na základě odečtu a z tržeb za tzv. nevyfakturovaný plyn (viz poznámka 19).

b) Ostatní výnosy

Ostatní výnosy Společnosti se vykazují podle následujících pravidel:

- tržby ze smluv o poskytování služeb („SLA“) jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby;
- tržby ze smluv o zhotovení jsou vykázány na základě metody poměrného dokončení (viz poznámka 2.12);
- příjmy z úroků jsou časově rozlišeny s použitím metody efektivní úrokové sazby;
- příjmy z dividend/podílů na zisku od dceřiné společnosti jsou vykázány v okamžiku, kdy vznikne právo Společnosti na přijetí platby.

2.20 Leasing

Pronajatý dlouhodobý majetek se v případě, kdy je na Společnost přenesena podstatná část rizik a užitek plynoucích z držení aktiva, klasifikuje jako finanční leasing. Majetek pořízený prostřednictvím finančního leasingu se na počátku ocení v hodnotě nižší z jeho reálné hodnoty nebo současné hodnoty celkových minimálních leasingových plateb. Každá leasingová splátka je alokována mezi umoření závazku a finanční náklady. Související leasingový závazek je zaúčtován jako dlouhodobý, případně krátkodobý závazek v rozvaze. Finanční úrok je účtován jako náklad přímo do výkazu zisku a ztráty po celou dobu trvání leasingu tak, aby byla uplatněna konstantní opakující se úroková míra pro nesplacený zůstatek závazku. Po skončení smluv o finančním pronájmu přechází vlastnické právo k pronajatému majetku na Společnost. Majetek pořízený formou finančního leasingu je zachycen v rozvaze a odepisován po dobu jeho předpokládané životnosti.

Splátky operativního leasingu jsou vždy účtovány do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

2.21 Výplata dividend

Rozdělení dividend akcionářům je vykazováno jako závazek v účetní závěrce v období, ve kterém bylo o rozdělení dividend rozhodnuto valnou hromadou akcionářů.

2.22 Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné a odložené daně.

Splatná daň z příjmů vyjadřuje očekávanou daňovou povinnost daného účetního období vypočtenou za použití daňové sazby a zákonů platných k rozvahovému dni a pro dané období.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Pokud ovšem odložená daň z příjmů vyplývá z výchozího zachycení aktiva nebo závazku z transakcí jiných než podniková kombinace, pak se o ní neúčtuje. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že bude v budoucnosti dosaženo zdanitelného zisku, který umožní uplatnění těchto přechodných rozdílů.

Odložená daňová pohledávka a závazek se vykazují s použitím daňové sazby, která bude účinná pro období, ve kterém bude pohledávka realizována nebo závazek splatný, podle daňových zákonů platných k rozvahovému dni.

3. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

3.1 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko (kreditní riziko protistrany) představuje riziko neschopnosti protistrany plnit své (zejména finanční) závazky vůči Společnosti. Společnost je vystavena dvěma základním kategoriím úvěrového rizika: (i) úvěrové riziko z titulu prodeje zemního plynu zákazníkům Společnosti a (ii) úvěrové riziko z titulu správy volných zdrojů.

Proces řízení úvěrového rizika vznikajícího z titulu prodeje zemního plynu zákazníkům Společnosti probíhá dle interní směrnice Řízení kreditního rizika, jejíž znění vychází z koncernových pravidel pro řízení kreditního rizika ve Skupině RWE. Tato směrnice byla v roce 2008 aktualizována. Byla rozšířena cílová skupina zákazníků, u kterých se toto riziko vyhodnocuje a rovněž byla do výpočtu zahrnuta pravděpodobnost neplacení ze strany zákazníka. Pro každého zákazníka s ročním odběrem převyšujícím 42 GWh zemního plynu nebo zákazníka, který hodlá uzavřít nebo již uzavřel smlouvu se Společností zahrnující současně cenový vzorec a nestandardní platební podmínky, určí Společnost v souladu s metodikou stanovenou ve směrnici maximální výši kreditní expozice a očekávanou ztrátu vůči tomuto zákazníkovi. Výše kreditní expozice a očekávané ztráty se odvíjí od bonity odběratele vyjádřené indexem bonity stanoveným nezávislou ratingovou agenturou Creditreform.

Při každém uzavření nové smlouvy s takovýmto zákazníkem pak Společnost vyčíslí očekávanou ztrátu a časové období od schvalování transakce do konce trvání kontraktu, které nesmí překročit schvalovací pravomoc přidělenou Společnosti. Očekávaná ztráta závisí na očekávaném odběrovém diagramu zákazníka, stanovených platebních podmínkách a očekávaných cenách zemního plynu.

Společnost je zapojena do projektu cash-poolingu RWE Transgas, a.s. V rámci cash-poolingu ukládá veškeré své volné finanční prostředky u společnosti RWE Transgas, a.s., a to buď ve formě krátkodobých úvěrů se splatností do jednoho roku, anebo ve formě jednodenních roll-over úvěrů. Společnost

RWE Transgas, a.s., je spřízněnou stranou kontrolovanou RWE AG, jejíž S&P rating (A) představuje pro Společnost dostatečnou míru kredibility.

Úvěrová kvalita finančních aktiv

Úvěrová kvalita finančních aktiv, která nejsou po splatnosti a nebyla k nim vytvořena opravná položka, je stanovena na základě informací o ratingu a historických informací o jednotlivých skupinách odběratelů.

Informace o úvěrové kvalitě je následující:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky	38 076	134 178
– s ratingem agentury Creditreform	0	47 695
– bez ratingu agentury Creditreform	16 081	17 743
– s ratingem S&P (A)	21 995	68 740
Ostatní pohledávky	3 475	3 067
Pohledávka z převodu podílu na zisku SMP Net, s.r.o. (rating A)	584 781	838 768
Peníze a peněžní ekvivalenty		
– cash-pooling RWE Transgas, a.s. (rating A)	84 021	347 335
– bankovní (rating A)	6	54
– ostatní (bez ratingu)	77	156
Finanční aktiva celkem	710 436	1 323 558

V důsledku ekonomické situace na konci roku 2008 došlo ke zhoršení kredibility zákazníků, kterým byl k 31. prosinci 2007 přiznán rating agentury Creditreform a Společnost neviduje k 31. prosinci 2008 žádné pohledávky s ratingem agentury Creditreform, u kterých by nebyla jejich hodnota snížena.

Maximální míra vystavení Společnosti úvěrovému riziku je rovna účetní hodnotě pohledávek, derivátových nástrojů s pozitivní reálnou hodnotou a peněz a peněžních ekvivalentů:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	703 109	1 006 384
Peníze a peněžní prostředky	84 104	347 545
Deriváty	961	0
Aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji	0	72 434
Celkem	788 174	1 426 363

3.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko nedostatku volné finanční hotovosti. Základním nástrojem řízení rizika likvidity je průběžné řízení a plánování budoucího cash flow Společnosti. Společnost sestavuje výhled cash flow v denním členění na období alespoň následujících 12 měsíců. Tento výhled aktualizuje Společnost alespoň na týdenní bázi. Společnost pak musí vždy v rámci sledovaného horizontu a v souladu

s tímto výhledem disponovat dostatečným objemem likvidních prostředků k zajištění financování svých aktivit. Společnost je zapojena do projektu cash-poolingu RWE Transgas, a.s.

V rámci cash-poolingu má Společnost se společností RWE Transgas, a.s., uzavřenou rámcovou smlouvu pro poskytování úvěrů, v rámci které je oprávněna čerpat krátkodobé úvěry se splatností do 1 roku až do výše 1 700 000 tis. Kč a roll-over úvěry do výše 300 000 tis. Kč. Výše limitu krátkodobých úvěrů je aktualizována alespoň na roční bázi vždy s přihlédnutím k očekávanému výhledu cash flow Společnosti.

Tabulka analyzuje finanční závazky Společnosti seskupené podle jejich zbývajících splatností k rozvahovému dni s ohledem na smluvní datum splatnosti. Částky uvedené v tabulce jsou smluvní nediskontované peněžní toky včetně úroku, kde je to relevantní.

	Do 1 roku	1 až 2 roky	2 až 5 let	Nad 5 let
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2008				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	346 447	0	0	0
Deriváty	62 556	56 880	0	0
- z toho budoucí příjmy	-391 694	-233 520	0	0
- z toho budoucí výdaje	454 250	290 400	0	0
Závazky z cash-poolingu	51 174	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2007				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	805 099	0	0	0
Závazky vyřazované skupiny	18 419	0	0	0

Plánovaný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů:

k 31. prosinci 2009	168 476 tis. Kč
k 31. prosinci 2010	409 029 tis. Kč
k 31. prosinci 2011	614 322 tis. Kč

3.3 Tržní rizika

a) Úrokové riziko

Příjmy a provozní peněžní toky Společnosti nejsou přímo závislé na změnách tržních úrokových sazeb. Společnost nemá žádná významná aktiva a závazky s pohyblivou úrokovou sazbou. Všechna jednotlivá čerpání krátkodobých a roll-over úvěrů poskytnutých nebo přijatých Společností k 31. prosinci 2008 a 2007 v rámci cash-poolingu RWE Transgas, a.s., mají pevně stanovenou úrokovou sazbu a výše jim příslušných úrokových nákladů tak nezávisí na změně úrokové sazby.

Z výše uvedených důvodů Společnost aktivně neřídí úrokové riziko.

Obsah

Citlivostní analýza:

Pokud by k 31. prosinci 2008 úroková sazba poklesla o 50 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním by byl o 852 tis. Kč nižší zejména z důvodu snížení ročních úrokových výnosů z cash-poolingu a zvýšení záporné reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2008 úroková sazba narostla o 50 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním by byl o 835 tis. Kč vyšší zejména v důsledku zvýšení ročních úrokových výnosů z cash-poolingu a snížení záporné reálné hodnoty derivátů.

V roce 2007 nebyla Společnost vystavena významnému úrokovému riziku ve vztahu ke svým finančním nástrojům, proto je citlivostní analýza uvedena pouze pro rok 2008.

b) Měnové riziko

Obchodní aktivity Společnosti (včetně nákupů a prodejů zemního plynu) se uskutečňují téměř výhradně v české měně. Z tohoto důvodu nejsou finanční aktiva a závazky Společnosti přímo vystavena měnovému riziku.

K 31. prosinci 2008 a 2007 Společnost neevidovala žádná významná aktiva nebo závazky vedené v cizí měně.

Společnost nabízí zákazníkům termínové dohody o dodávkách zemního plynu s fixní cenou, nebo dohody na dodávku zemního plynu s cenou určenou podle cenového vzorce s fixním měnovým kurzem. Zákazník se na základě těchto dohod zavazuje odebrat od Společnosti smluvené množství zemního plynu. Aby Společnost nebyla vystavena rizikům z rozdílu cen při nákup komodity a smluvních cen se zákazníky podle výše zmíněných cenových vzorců, uzavírá zároveň se společností RWE Transgas, a.s., komoditní deriváty typu CIS (commodity index swap), respektive CCS (commodity currency swap) v souladu s Rámcovou smlouvou. Cenové dohody se zákazníky nejsou vykázány jako deriváty. Komoditní a měnové deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Citlivostní analýza:

Jednotlivé měnové scénáře byly stanoveny na základě statistické analýzy dat. Vybrané měnové scénáře ilustrují dopad do výsledku Společnosti za předpokladu změny jednotlivých faktorů při zachování ostatních proměnných vstupujících do ocenění derivátů:

Měnový pár	Předpokládaná roční odchylka (v %)	
	Pokles	Nárůst
EUR/CZK	-5 %	5 %
EUR/USD	-8 %	9 %

Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním (v tis. Kč)		
EUR/CZK	-18 310	19 216
EUR/USD	33 232	-30 342

Pokud by k 31. prosinci 2008 CZK posílila o 5 % vůči EUR/USD, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 18 310 tis. Kč nižší z důvodu zvýšení

záporné reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2008 CZK oslabila o 5 % vůči EUR/USD, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 19 216 tis. Kč vyšší z důvodu snížení záporné reálné hodnoty derivátů.

Pokud by k 31. prosinci 2008 USD posílil o 8 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 33 232 tis. Kč vyšší z důvodu snížení záporné reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2008 USD oslabil o 9 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 30 342 tis. Kč nižší z důvodu zvýšení záporné reálné hodnoty derivátů.

V roce 2007 nebyla Společnost vystavena významnému měnovému riziku ve vztahu ke svým finančním nástrojům, proto je citlivostní analýza uvedena pouze pro rok 2008.

c) Komoditní riziko

Cena, za kterou Společnost nakupuje zemní plyn, je dána nákupním cenovým vzorcem závislým na vývoji tržních cen ropných produktů (lehkého a těžkého topného oleje), černého uhlí, kurzů cizích měn CZK, EUR a USD a úrokových sazeb CZK a EUR. Cenu, za kterou Společnost zemní plyn prodává, stanovuje Společnost v přímé vazbě na cenu nákupní. Tím je zajištěno přirozené zajištění Společnosti proti komoditním rizikům. Hodnota závazků a pohledávek z titulu nákupu a prodeje zemního plynu evidovaných Společností k 31. prosinci 2008 a 2007 však již není závislá na dalším vývoji cen ropných derivátů a uhlí. K 31. prosinci 2008 a 2007 Společnost neevidovala žádná významná aktiva nebo závazky, jejichž hodnota by závisela na změně jiných tržních veličin.

Společnost je vystavena komoditnímu riziku z důvodu poskytování produktu dodávka zemního plynu s fixní cenou (viz poznámka b) Měnové riziko).

Citlivostní analýza:

Jednotlivé komoditní scénáře byly stanoveny na základě statistické analýzy cen komodit. Jednotlivé scénáře ilustrují možný dopad do výsledku Společnosti za předpokladu změny jednotlivých faktorů při zachování hodnoty ostatních proměnných vstupujících do ocenění derivátů:

Komodita	Předpokládaná roční odchylka (v %)	
	Pokles	Nárůst
Lehký topný olej [kotace v USD]	-25 %	34 %
Těžký topný olej [USD]	-28 %	39 %
Černé uhlí ICR [USD]	-19 %	24 %
Černé uhlí StaBu [EUR]	-16 %	19 %

Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním (v tis. Kč)		
Lehký topný olej [kotace v USD]	-40 155	53 840
Těžký topný olej [USD]	-33 201	46 125
Černé uhlí ICR [USD]	-2 141	2 643
Černé uhlí StaBu [EUR]	-6 480	7 683

V roce 2007 nebyla Společnost vystavena významnému komoditnímu riziku ve vztahu ke svým finančním nástrojům, proto je citlivostní analýza uvedena pouze pro rok 2008.

3.4 Kapitálové riziko

Společnost aktivně neřídí kapitál. Kapitál je řízen na úrovni Skupiny RWE.

Společnost považuje za kapitál všechny řádky vykázané v rozvaze v rámci vlastního kapitálu. Blíže viz poznámka 15 a výkaz o změnách vlastního kapitálu.

3.5 Třídy finančních aktiv – odsouhlasení s řádky rozvahy

31. prosince 2008

Třídy	Pohledávky	Peníze a peněžní prostředky		
Řádky rozvahy/Kategorie	Půjčky a pohledávky	Půjčky a pohledávky	Nefinanční aktiva	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	703 109	0	139 995	843 104
Deriváty	961	0	0	961
Peníze a peněžní prostředky	0	84 104	0	84 104
Celkem	704 070	84 104	139 995	928 169

31. prosince 2007

Třídy	Pohledávky	Peníze a peněžní prostředky		
Řádky rozvahy/Kategorie	Půjčky a pohledávky	Půjčky a pohledávky	Nefinanční aktiva	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	1 006 384	0	86 348	1 092 732
Peníze a peněžní prostředky	0	347 545	0	347 545
Aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji	72 434	0	170	72 604
Celkem	1 078 818	347 545	86 518	1 512 881

Žádná finanční aktiva nebyla poskytnuta jako předmět finančního zajištění za závazky.

3.6 Odhad reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, se používají techniky oceňování založené na diskontované hodnotě budoucích peněžních toků. Společnost využívá řadu metod a činí předpoklady, při nichž vychází z tržních podmínek existujících ke každému rozvahovému dni.

Účetní hodnoty krátkodobých pohledávek po odečtení odhadovaného snížení hodnoty a krátkodobých závazků se blíží jejich reálné hodnotě. Reálná hodnota dlouhodobých závazků se pro účely zveřejnění odhaduje metodou diskontování budoucích peněžních toků při stávající tržní úrokové sazbě, dostupné Společnosti pro obdobné finanční nástroje.

4. ROZHODUJÍCÍ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY

Společnost činí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Z toho vznikají účetní odhady, jež jsou ze samé povahy své definice jenom někdy shodné s příslušnými skutečnými výsledky. Odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na historických zkušenostech a jiných faktorech, včetně očekávání budoucích událostí, které jsou za daných okolností považovány za významné.

4.1 Nevyfakturované dodávky zemního plynu

Odhady a předpoklady, u kterých existuje značná míra rizika, že dojde během příštího finančního roku k významným úpravám účetní hodnoty aktiv a závazků, se týkají nevyfakturovaných dodávek zemního plynu.

Výnosy kategorie MO a DOM jsou tvořeny:

- fakturací v rámci jednotlivých fakturačních cyklů, které jsou za období nejvýše 18 měsíců;
- výnosy za nevyfakturovaný plyn v daném období.

V průběhu roku 2008 došlo k zpřesnění odhadu nevyfakturovaného plynu díky sjednocení metodiky jeho výpočtu v rámci všech společností Skupiny RWE. Sjednocená metoda výpočtu použitá od 4. čtvrtletí 2008 umožňuje Společnosti rozdělit výpočtem získanou celkovou hodnotu nevyfakturovaného plynu na jednotlivá odběrná místa pomocí simulace spotřeby od poslední fakturace odběrného místa.

Dopad z titulu zpřesnění odhadu nevyfakturovaného plynu, díky implementaci jednotné metodiky napříč celou RWE skupinou v České republice, vedl za rok 2008 ke zvýšení výnosů ve výši 49 388 tis. Kč a ke snížení dohadů nákladů nevyfakturované distribuce ve výši 30 961 tis. Kč. Zpřesnění odhadu zohledňuje především odlišné zařazení zákazníků do jednotlivých cenových pásem a dynamické oceňování odhadu spotřeby pro jednotlivá odběrná místa.

V případě změny vykazovaných bilančních rozdílů by se účetní hodnota nevyfakturovaných dodávek plynu k 31. prosinci 2008 změnila následovně:

	Ztráty v síti vyšší (+) / nižší (-) o:				
Nepřesnost odhadu ztrát v síti	-1,00 %	-0,50 %	0,00 %	0,50 %	1,00 %
Změna účetní hodnoty nevyfakturovaných dodávek (tis. Kč)	178 847	89 423	0,00	-89 423	-178 847

4.2 Současná volatilita na globálních a českých finančních trzích

Pokračující globální ekonomická recese, která započala v průběhu roku 2008, vedla kromě jiného k nízké úrovni obchodování na kapitálovém trhu, nízké úrovni likvidity v bankovním sektoru a někdy k vyšším mezibankovním úrokovým mírám a velmi vysoké nestabilitě na burze cenných papírů.

Dopad na zákazníky:

Dlužníci Společnosti mohou být ovlivněni nižší likviditou, což může mít dopad na jejich schopnost splatit dlužné částky. Zhoršující se provozní podmínky dlužníků mohou také ovlivnit vedení při sestavování výhledu peněžních toků a posouzení míry znehodnocení finančních a nefinančních aktiv.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků:

Reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů jsou stanoveny Společností za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odráží současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění.

Vedení Společnosti zhodnotilo všechny dostupné informace a v současné době nepředpokládá významný dopad této ekonomické recese na chod Společnosti, zejména na likviditu a financování Společnosti.

Vedení Společnosti je přesvědčeno, že činí všechna nezbytná opatření na podporu udržitelnosti a růstu Společnosti za současných okolností.

5. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Společnost identifikovala pouze jeden oborový a územní segment. Činnost Společnosti zahrnuje prodej zemního plynu. Tato činnost nevytváří samostatný segment pro vykazování. Také z pohledu geografického realizuje Společnost téměř veškeré své tržby na území regionu severní Moravy.

6. POZEMKY, BUDOVY, ZAŘÍZENÍ

	Pozemky a budovy	Stroje, zařízení a technické vybavení		Ostatní strojn a kancelářské vybavení	Dlouhodobý hmotný majetek ve výstavbě včetně záloh	Celkem
		Stroje a zařízení	Plynovody			
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. lednu 2007						
Pořizovací hodnota	490 795	46 082	0	388 359	20 760	945 996
Oprávky a snížení hodnoty aktiv	-105 376	-22 129	0	-326 614	0	-454 119
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2007	385 419	23 953	0	61 745	20 760	491 877
Rok končící 31. prosince 2007						
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2007	385 419	23 953	0	61 745	20 760	491 877
Přírůstky	67 893	385	4 941	23 607	7 041	103 867
Úbytky a převody	-2 384	-7 078	0	-14 169	-16 263	-39 894
Odpisy a snížení hodnoty aktiv	-11 318	-3 644	-127	-30 998	0	-46 087
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	439 610	13 616	4 814	40 185	11 538	509 763
K 31. prosinci 2007						
Pořizovací hodnota	556 379	25 916	4 941	296 873	11 538	895 647
Oprávky a snížení hodnoty aktiv	-116 769	-12 300	-127	-256 688	0	-385 884
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	439 610	13 616	4 814	40 185	11 538	509 763
Rok končící 31. prosince 2008						
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2008	439 610	13 616	4 814	40 185	11 538	509 763
Přírůstky	0	0	0	92	103	195
Úbytky a převody	-330 813	-8 957	-4 721	-1 835	-11 609	-357 935
Odpisy a snížení hodnoty aktiv	-13 629	-2 179	-93	-9 900	0	-25 801
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	95 168	2 480	0	28 542	32	126 222
K 31. prosinci 2008						
Pořizovací hodnota	118 004	6 192	0	255 501	32	379 729
Oprávky a snížení hodnoty aktiv	-22 836	-3 712	0	-226 959	0	-253 507
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	95 168	2 480	0	28 542	32	126 222

Obsah

Stroje, zařízení a technické vybavení a ostatní strojní a kancelářské vybavení zahrnují v případech, kdy byla Společnost nájemcem v rámci finančního leasingu, následující částky:

	Ostatní strojní a kancelářské vybavení	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč
K 31. prosinci 2007		
Pořizovací cena	167 814	167 814
Oprávky	-167 814	-167 814
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	0	0
K 31. prosinci 2008		
Pořizovací cena	150 995	150 995
Oprávky	-150 995	-150 995
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	0	0

7. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Přehled investic do nemovitostí:

K 31. prosinci 2008	tis. Kč
Pořizovací cena	392 997
Oprávky	-95 954
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	297 043

K 31. prosinci 2008	tis. Kč
Reálná hodnota investic do nemovitostí	477 468

Částky vykázané ve výkazu zisku a ztrát pro rok 2008	tis. Kč
- nájemné z investice do nemovitostí	23 861
- přímé náklady spojené s pronájmem	17 673

8. NEHMOTNÁ AKTIVA

	Software	Ostatní	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. lednu 2007			
Pořizovací hodnota	143 463	1 060	144 523
Oprávky a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	-137 291	-313	-137 604
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2007	6 172	747	6 919
Rok končící 31. prosince 2007			
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2007	6 172	747	6 919
Úbytky a převody	-2 144	-90	-2 234
Odpisy	-3 571	-137	-3 708
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	457	520	977
K 31. prosinci 2007			
Pořizovací hodnota	115 825	971	116 796
Oprávky a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	-115 368	-451	-115 819
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007	457	520	977
Rok končící 31. prosince 2008			
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2008	457	520	977
Odpisy	-344	-116	-460
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	113	404	517
K 31. prosinci 2008			
Pořizovací hodnota	108 647	970	109 617
Oprávky a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	-108 534	-566	-109 100
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	113	404	517

9. INVESTICE V DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Investice v dceřiné společnosti	3 946 282	3 946 282

Investice v dceřiné společnosti zahrnují SMP Net, s.r.o., která je 100% dceřinou společností Společnosti, založenou v České republice. Společnost SMP Net, s.r.o., byla zapsána do obchodního rejstříku dne 2. června 2006. K 1. lednu 2007 do ní Společnost vložila část podniku zabývající se distribucí plynu.

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Základní kapitál	5 031 462	5 031 462
Vlastní kapitál	5 758 498	5 979 311
Zisk po zdanění	615 559	931 964

10. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA (ZÁVAZEK)

Kompensace odložené daňové pohledávky a závazku je povolena, pokud ze zákona existuje právo kompenzace splatné daňové pohledávky a závazku a pokud odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírané stejným daňovým úřadem.

Kompensace odložené daňové pohledávky a závazku byla následující:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	42	199
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	24 563	12 200
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-14 308	-14 970
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán do 12 měsíců	0	-502
Čistá odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	10 297	-3 073

Změny odložených daňových pohledávek a závazků měly následující strukturu:

Odložená daňová pohledávka(+) / závazek(-)	Dlouhodobá aktiva	Zásoby	Pohledávky	Rezervy	Závazky	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2007	-20 621	366	15 122	2 966	2 741	574
Dopad do výkazu zisku a ztráty	5 149	-366	-5 369	-1 282	-1 779	-3 647
Zůstatek k 31. prosinci 2007	-15 472	0	9 753	1 684	962	-3 073
Dopad do výkazu zisku a ztráty	1 164	0	14 646	-1 555	-885	13 370
Zůstatek k 31. prosinci 2008	-14 308	0	24 399	129	77	10 297

Čistá odložená daňová pohledávka je vypočtena s použitím sazeb daně z příjmů právnických osob, uvedených v následující tabulce:

Období	Sazba daně
2009	20 %
2010 a dále	19 %

11. SMLOUVY O ZHOTOVENÍ

Smlouvy o zhotovení jsou zachyceny v účetní závěrce následovně:

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Celkové výnosy ze smluv o zhotovení podle procenta poměrného dokončení	0	348 460

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z titulu smluv o zhotovení (vykázaných v „Obchodních a jiných pohledávkách“)	0	4 672

K 31. prosinci 2008 Společnost neevidovala žádné nedokončené smlouvy o zhotovení (viz poznámka 20).

12. OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY / OSTATNÍ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	297 649	283 314
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	21 995	54 057
Pohledávky z obchodního styku celkem	319 644	337 371
Opravné položky k pohledávkám	-205 185	-126 776
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku	114 459	210 595
Poskytnuté provozní zálohy	5 339	12 656
Poskytnuté provozní zálohy spřízněným stranám	134 067	14 683
Nezaplacené příjmy z titulu podílů na zisku a ostatní nevyfakturované dodávky	585 764	851 731
Ostatní pohledávky	30 928	30 538
Opravné položky k ostatním pohledávkám	-27 453	-27 471
Čistá hodnota ostatních pohledávek	3 475	3 067
Celkem obchodní a jiné pohledávky	843 104	1 092 732

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny.

Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 31.

Ostatní daňové pohledávky představují pohledávky z titulu daně z přidané hodnoty.

Věková struktura obchodních a jiných pohledávek po splatnosti, u nichž nebylo k datu účetní závěrky shledáno snížení hodnoty, je následující:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Do 6 měsíců	63 228	65 063
6 až 12 měsíců	1 918	1 519
Nad 1 rok	2 456	1 951
Celkem	67 602	68 533

Obsah

Věková struktura obchodních a jiných pohledávek, u nichž bylo k datu účetní závěrky shledáno snížení hodnoty, je následující (v netto hodnotě):

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Do 6 měsíců	138	4
6 až 12 měsíců	8 643	7 880
Nad 1 rok	0	0
Celkem	8 781	7 884

Změnu opravné položky k pohledávkám lze analyzovat následovně:

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	154 247	136 719
Tvorba opravné položky	95 197	27 000
Odpis nedobytných pohledávek	-16 806	-9 472
Konečný zůstatek k 31. prosinci	232 638	154 247

Následující tabulka uvádí náklady a výnosy vztahující se k obchodním a jiným pohledávkám:

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Změna opravné položky k pochybným pohledávkám	78 391	17 528
Ztráta (+) / zisk (-) z odepsaných pohledávek	11 811	-276
Celkem čistá ztráta z pohledávek	90 202	17 252

13. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Hotovost a peněžní ekvivalenty uvedené v přehledu o peněžních tocích jsou analyzovány takto:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Peníze na běžných účtech a peněžní hotovost	83	209
Peněžní ekvivalenty z titulu cash-poolingu	84 021	347 336
Závazky z titulu cash-poolingu	-51 173	0
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	32 931	347 545

Peněžní prostředky čerpané nebo poskytnuté formou roll-over půjček v rámci cash-poolingu jsou úročeny denní sazbou odvozenou od jednodenní sazby PRIBOR, resp. PRIBID pro každý den. K 31. prosinci 2008 je poskytnuta roll-over půjčka úročena sazbou 0,99 % (31. prosince 2007: 3,74 %) a čerpána roll-over půjčka sazbou 1,64 %.

14. DLOUHODOBÁ AKTIVA A VYŘAZOVANÁ SKUPINA DRŽENÉ K PRODEJI

V návaznosti na schválení plánovaného prodeje vybraných aktiv vedením Společnosti v roce 2008 byly příslušné pozemky a budovy prezentovány jako držené k prodeji k 31. prosinci 2008. Očekává se dokončení transakce v roce 2009

	Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008
	tis. Kč
Pozemky a budovy	25 212

Společnost na základě plánovaného prodeje divize provozu společnosti RWE Distribuční služby, s.r.o., schváleného valnou hromadou akcionářů Společnosti, vykázala k 31. prosinci 2007 určitá aktiva a související závazky jako dlouhodobá aktiva a vyřazovanou skupinu klasifikovanou jako drženou k prodeji.

Prodej do společnosti RWE Distribuční služby, s.r.o.:

	Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007
	tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	13 806
Zásoby	4 423
Obchodní a jiné pohledávky	72 604
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	-18 419
Celkem	72 414

15. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Akcie na majitele	1 472 285	1 472 285
Akcie na jméno	597 443	597 443
Celkem základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 069 728	2 069 728

Základní kapitál Společnosti se skládá z 2 069 728 kusů akcií plně upsaných a splacených. Nominální hodnota jedné akcie činí 1 tisíc Kč. K akciím na majitele a na jméno se váží stejná práva.

Společnost vytváří následující fondy, které jsou zahrnuty v položce Nerozdělený zisk a ostatní kapitálové fondy:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Zákonný rezervní fond	382 526	331 820
Ostatní kapitálové fondy	453 946	453 946
Ostatní kapitálové fondy celkem	836 472	785 766

Obsah

Zákonný rezervní fond Společnosti představuje zdroj, který Společnost musí tvořit v souladu s obchodním zákoníkem. Použití zákonného rezervního fondu je omezeno zákonem a stanovami Společnosti a jeho prostředky nesmějí být uvolněny pro distribuci akcionářům, ale mohou být použity k úhradě ztrát.

Ostatní kapitálové fondy představují dary přijaté do roku 2002 (tj. před akvizicí Společnosti Skupinou RWE v květnu 2002). O vyplacení těchto fondů akcionářům rozhoduje valná hromada, a to zpravidla na návrh představenstva po přezkoumání tohoto návrhu dozorčí radou, jak je uvedeno ve stanovách Společnosti.

16. REZERVY

	31. prosince 2008		31. prosince 2007	
	Stav	Krátkodobá část	Stav	Krátkodobá část
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Rezerva na restrukturalizaci	0	0	6 473	6 473
Ostatní rezervy	600	404	1 643	595
Celkem	600	404	8 116	7 068

Pohyby rezerv v průběhu období:

	1. ledna 2008	Tvorba	Zrušení nevyužitých částek	Čerpání	31. prosince 2008
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Rezerva na restrukturalizaci	6 473	0	636	5 837	0
Ostatní rezervy	1 643	0	449	594	600
Celkem	8 116	0	1 085	6 431	600

Rezerva na restrukturalizaci představuje očekávané náklady spojené s procesem restrukturalizace Společnosti, který byl schválen dozorčí radou.

17. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU A JINÉ ZÁVAZKY

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodního styku a jiné závazky		
Závazky z obchodního styku vůči třetím stranám	43 452	94 123
Závazky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	327 150	719 264
Ostatní závazky vůči třetím stranám	5 147	5 278
Ostatní závazky vůči spřízněným stranám	12	0
Závazky vůči zaměstnancům	6 632	16 144
Závazky vůči institucím sociálního zabezpečení	403	8 930
Celkem závazky z obchodního styku a jiné závazky	382 796	843 739

Závazky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 31.

Závazky z obchodního styku a jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti.

18. DERIVÁTY

31. prosince 2008		
	Pohledávka	Závazek
Derivát typu CIS (commodity index swap)	0	114 857
Derivát typu CCS (commodity currency swap)	961	0
Celkem	961	114 857
Z toho realizovatelné:	do 1 roku	za více než rok
Derivát typu CIS (commodity index swap)	60 158	54 699
Derivát typu CCS (commodity currency swap)	961	0

19. PŘIJATÉ ZÁLOHY

Společnost vykazovala následující částky nevyfakturovaných dodávek plynu a přijatých záloh na spotřebu plynu:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Nevyfakturované dodávky zemního plynu	3 980 778	3 570 723
Přijaté zálohy za zemní plyn	-4 252 198	-3 699 861
Čistý závazek z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu vykázaný v rozvaze	-271 420	-129 138

20. TRŽBY

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z prodeje zemního plynu	10 932 486	9 494 636
Výnosy z distribučních služeb k plynu	1 999 783	1 952 740
Prodej tepelné energie	14 361	11 351
Výnosy ze smluv o zhotovení	0	348 460
Výnosy ze smluv o poskytování služeb	0	695 447
Ostatní	8 029	5 999
Celkem	12 954 659	12 508 633

Výnosy ze smluv o zhotovení představují výnosy z činností v oblasti investic, které Společnost prováděla pro SMP Net, s.r.o., v roce 2007, od 1. ledna 2008 tyto činnosti provádí společnost RWE Distribuční služby, s.r.o.

Výnosy ze smluv o poskytování služeb zahrnují zejména výnosy z oprav a údržby sítí, provádění měření a jiných provozních služeb poskytovaných společností SMP Net, s.r.o., v roce 2007, od 1. ledna 2008 tyto služby poskytuje společnost SMP Net, s.r.o., společnost RWE Distribuční služby, s.r.o.

Dále výnosy ze smluv o poskytování služeb představují výnosy z poskytování služeb v oblasti financí, účetnictví a controllingu společnosti SMP Net, s.r.o., a to v roce 2008 i 2007.

21. NAKOUPENÝ PLYN A SLUŽBY SOUVISEJÍCÍ S DODÁVKAMI PLYNU

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Nákup zemního plynu	10 316 990	9 139 578
Ostatní spotřeba materiálu a energie související s dodávkami plynu	31 988	59 908
Nakoupené služby související s dodávkami plynu	2 256 398	2 034 006
Celkem	12 605 376	11 233 492

Ostatní spotřeba materiálu a energie spojená s dodávkami plynu zahrnuje vlastní spotřebu plynu a spotřebu energií.

Nakoupené služby spojené s dodávkami plynu zahrnují zejména náklady na distribuci plynu a měření spotřeby plynu.

Následující hodnoty zásob byly vykázány jako náklad v průběhu roku 2008 a 2007:

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Nákup zemního plynu	10 316 990	8 745 637
Spotřeba materiálu	24 075	56 493
Celkem	10 341 065	8 802 130

22. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	5 352	11 358
Převod zisku řízené společnosti	582 394	838 768
Zisk z prodeje části podniku	31 993	0
Ostatní provozní výnosy	48 815	24 187
Celkem	668 554	874 313

23. ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	15 867	208 438
Náklady na sociální zabezpečení	2 481	57 412
Penzijní náklady – plán definovaných příspěvků	4 296	20 450
Osobní náklady celkem	22 644	286 300

24. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Spotřeba materiálu	1 135	19 167
Služby a opravy	212 606	728 569
Změna reálné hodnoty derivátů	114 522	695
Změna stavu opravných položek k pochybným pohledávkám	78 391	17 527
Ostatní provozní náklady	43 235	4 241
Celkem	449 889	770 199

Náklady na nakoupené služby a opravy v roce 2008 představují zejména nakoupené služby od společností ve skupině jako je např. zajištění infrastruktury IT, telekomunikací, služeb fakturace, služeb účetnictví a controllingu, služeb call centra, vymáhání pohledávek. V roce 2007 představují zejména nakoupené služby sloužící pro realizaci výkonů pro dceřinou společnost Společnosti v rámci smluv o zhotovení.

25. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosové úroky	18 476	25 204
Nákladové úroky	1 870	2
Čisté finanční výnosy	16 606	25 202

26. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad vykázaný ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje:

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Splatnou daň	7 769	50 593
Odloženou daň (viz poznámka 10)	-13 370	3 647
Celkem	-5 601	54 240

Odsouhlasení daňového základu a teoretické výše daně vypočtené z účetního zisku vynásobeného platnou daňovou sazbou:

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	535 649	1 068 362
Teoretická daň při použití zákonné daňové sazby 21 % (2007: 24 %)	112 486	256 407
Převod zisku a ostatní příjmy, které nejsou předmětem daně	-122 797	-201 046
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	4 051	2 789
Vliv změny sazby na odloženou daň	1 307	-2 476
Vrácení reinvestičního odpočtu	0	13
Daň vztahující se k jiným účetním obdobím	0	-484
Dary	-630	-720
Slevy na dani	-18	-243
Daň z příjmů celkem	-5 601	54 240

27. ZISK A DIVIDENDY NA AKCII

Základní ukazatel zisku na akcii se vypočítá jako podíl zisku akcionářům Společnosti k váženému aritmetickému průměru počtu kmenových akcií v oběhu během roku.

Jelikož Společnost nemá žádné kategorie potenciálních ředících kmenových akcií, je hodnota zředěného zisku na akcii totožná se základním ukazatelem zisku na akcii.

	2008	2007
Zisk připadající na akcionáře Společnosti (tis. Kč)	541 250	1 014 122
Počet akcií v oběhu (tis.)	2 070	2 070
Základní ukazatel zisku na akcii (Kč na akcii)	262	490
Zředěný zisk na akcii (Kč na akcii)	262	490

V roce 2008 byla schválena výplata dividend ve výši 962 424 tis. Kč (465 Kč na akcii), v roce 2007: 683 010 tis. Kč (330 Kč na akcii). Dividendy byly vyplaceny následovně:

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
RWE GAS International B.V.	477 805	339 088
SPP Bohemia a.s.	198 719	141 026
Ostatní akcionáři	285 900	202 896
Celkem	962 424	683 010

28. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Finanční úřady jsou oprávněny provést kontrolu účetních záznamů kdykoliv v průběhu 3 let následujících po datu skončení zdaňovacího období a v návaznosti na to mohou dodatečně vyměřit daň z příjmů a penále. Vedení Společnosti si není vědomo žádných okolností, které by v budoucnosti mohly vést ke vzniku významného potenciálního závazku vyplývajícího z těchto kontrol.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2008.

29. VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2008 a 2007 Společnost neměla žádné nasmlouvané investiční závazky. K 31. prosinci 2008 Společnost nenevidovala žádné závazky z titulu operativních leasingů.

Souhrn minimálních nediskontovaných leasingových plateb pro nezrušitelné operativní leasingy k 31. prosinci 2007 je následující (nediskontované):

	31. prosince 2007
	tis. Kč
Splatné do 1 roku	3 035
Splatné v období 1–5 let	3 560
Splatné v období delším než 5 let	12 879
Celkem	19 474

30. REGULAČNÍ RÁMEC

V roce 2008 je trh se zemním plynem plně otevřen a všichni koneční zákazníci tak mají možnost volby svého dodavatele. S ohledem na dominantní postavení regionálních plynárenských společností skupiny RWE na trhu v České republice vykonává Energetický regulační úřad obecnou kontrolu úrovně cen podle zákona č. 526/1990 Sb., o cenách ve znění pozdějších předpisů.

32. TRANSAKCE A ZŮSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost je kontrolována společností RWE GAS International B.V. Konečnou mateřskou společností je RWE AG.

Obsah

Společnost se podílela na následujících transakcích se spřízněnými stranami:

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Dceřiná společnost:		
Výnosy za dodávku zemního plynu		
- SMP Net, s.r.o.	221 922	210 097
Výnosy ostatní		
- SMP Net, s.r.o. – služby	5 352	1 044 267
- SMP Net, s.r.o. (výnos z převodu podílu na zisku)	582 394	838 768
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE AG:		
Výnosy za dodávku zemního plynu		
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti	12 853	3
- Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	3 584	0
Výnosy ostatní		
- RWE Transgas, a.s. – služby	1 429	562
- RWE Transgas, a.s. – výnosové úroky	18 123	24 919
- RWE Transgas, a.s. – vypořádané komoditní deriváty	909	0
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	0	3 074
- Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE – zisk z prodeje části podniku (viz poznámka 14)	31 993	0
- Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE – služby	68 908	8 746
Výnosy celkem	947 467	2 130 436

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Dceřiná společnost:		
Náklady na dodávky zemního plynu do Společnosti		
- SMP Net, s.r.o.	2 019 675	1 992 150
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE AG:		
Náklady na dodávky zemního plynu do Společnosti		
- RWE Transgas, a.s.	10 239 547	8 746 250
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti	243 396	310 621
Náklady ostatní		
- RWE Transgas, a.s. – služby	152 600	39 752
- RWE Transgas, a.s. – změna reálné hodnoty nerealizovaných derivátů	114 857	0
- RWE Transgas, a.s. – nákladové úroky	1 870	2
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	34	3 676
- Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE – služby	145 782	188 963
Náklady celkem	12 917 761	11 281 414

Společnost vykazovala následující zůstatky se spřízněnými stranami:

	31. prosince 2008	31. prosince 2007
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky		
Dceřiná společnost:		
- SMP Net, s.r.o.	132 073	113 561
- SMP Net, s.r.o. (pohledávka z převodu podílu na zisku)	584 781	838 768
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE AG:		
- RWE Transgas, a.s.	33 664	349 105
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	15 237	20 543
- Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	7 936	1 453
Pohledávky celkem	773 691	1 323 430
Závazky		
Dceřiná společnost:		
- SMP Net, s.r.o.	29 558	147 227
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE AG:		
- RWE Transgas, a.s.	281 723	473 712
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	142	47 898
- Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	15 739	50 427
Závazky celkem	327 162	719 264

Dividendy vyplacené akcionářům v roce 2008 a 2007 jsou uvedeny v poznámce 27.

Odměňování klíčových řídicích pracovníků a členů statutárních orgánů:

	2008	2007
	tis. Kč	tis. Kč
Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	2 697	7 853
Náklady na sociální zabezpečení	89	652
Penzijní náklady – plán definovaných příspěvků	177	1 139
Celkem	2 963	9 644

32. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2008.

33. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem k předložení valné hromadě.

5. března 2009



Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva



Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
místopředseda představenstva

6. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

6.1 Zpráva auditora k účetní závěrce konsolidovaného celku



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
 Kateřinská 40/466
 120 00 Praha 2
 Česká republika
 Telefon +420 251 151 111
 Fax +420 251 156 111

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Severomoravská plynárenská, a.s. (dále „Společnost“) a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“), tj. konsolidovanou rozvahu k 31. prosinci 2008, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok 2008 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „konsolidovaná účetní závěrka“). Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost představenstva Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

Úloha auditora

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 021.

© 2009 PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Všechna práva vyhrazena. „PricewaterhouseCoopers“ označuje českou společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., či dle kontextu síť členských společností PricewaterhouseCoopers International Limited, z nichž každá je samostatným právním subjektem.



Akcionáři Severomoravské plynárenské, a.s. Zpráva nezávislého auditora

Úloha auditora (pokračování)

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

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

Výrok

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2008, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2008 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

5. března 2009

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Petr Šobotník
auditor, osvědčení č. 113

6.2 Zpráva auditora ke konsolidované výroční zprávě a zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
 Kateřinská 40/466
 120 00 Praha 2
 Česká republika
 Telefon +420 251 151 111
 Fax +420 251 156 111

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Severomoravská plynárenská, a.s. (dále „Společnost“) za rok končící 31. prosince 2008 uvedenou ve výroční zprávě v kapitolách 5.3 a 5.4, ke které jsme dne 5. března 2009 vydali výrok uvedený v kapitole 6.3. Ověřili jsme také konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok končící 31. prosince 2008 uvedenou v kapitolách 5.1 a 5.2, ke které jsme dne 5. března 2009 vydali výrok uvedený v kapitole 6.1 (dále „účetní závěrky“).

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Společnosti za rok končící 31. prosince 2008 s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy odpovídá představenstvo Společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Úloha auditora

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést ověření tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že ostatní informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Výrok

Podle našeho názoru jsou ostatní informace uvedené ve výroční zprávě Společnosti za rok končící 31. prosince 2008 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.



Akcionáři Severomoravské plynárenské, a.s. Zpráva nezávislého auditora

Zpráva o prověrce zprávy o vztazích

Dále jsme provedli prověrku přiložené zprávy o vztazích mezi Společností a její ovládající osobou a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok končící 31. prosince 2008 (dále „Zpráva“). Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá představenstvo Společnosti. Naší úlohou je prověřit správnost údajů uvedených ve Zprávě.

Rozsah prověrky

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky č. 2410 a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky k prověrce zprávy o vztazích. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že Zpráva neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování zaměstnanců Společnosti, na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevydáváme auditorský výrok.

Závěr

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti v údajích uvedených ve Zprávě sestavené v souladu s požadavky § 66a obchodního zákoníku.

30. března 2009

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Petr Šobotník
auditor, osvědčení č. 113

6.3 Zpráva auditora k účetní závěrce společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
 Kateřinská 40/466
 120 00 Praha 2
 Česká republika
 Telefon +420 251 151 111
 Fax +420 251 156 111

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Severomoravská plynárenská, a.s. (dále „Společnost“), tj. rozvahu k 31. prosinci 2008, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok 2008 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „účetní závěrka“). Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost představenstva Společnosti za účetní závěrku

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

Úloha auditora

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



Akcionáři Severomoravské plynárenské, a.s. Zpráva nezávislého auditora

Úloha auditora (pokračování)

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

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

Výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2008, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2008 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

5. března 2009

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená partnerem

Ing. Petr Šobotník

auditor, osvědčení č. 113

7. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S., O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI K 31. PROSINCI 2008

Vzhledem k tomu, že společnost Severomoravská plynárenská, a.s. (dále jen „Společnost“) neuzavřela coby ovládaná osoba ovládací smlouvu, která by byla účinná v roce 2008, zpracovalo představenstvo Společnosti v souladu s § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, tuto zprávu o vztazích mezi Společností a ovládajícími osobami a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“) za rok 2008, pokud jsou tyto propojené osoby Společnosti známy. Zpráva je nedílnou součástí výroční zprávy Společnosti za rok 2008 a akcionáři Společnosti mají možnost se s ní seznámit ve stejné lhůtě a za stejných podmínek jako s účetní závěrkou.

1. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

V celém uplynulém účetním období byla Společnost ovládána následujícími osobami:

a) přímo

- RWE Gas International B.V., se sídlem Diamantlaan 15, 2132 WV Hoofddorp, Nizozemské království, která byla akcionářem Společnosti s 49,64% podílem na hlasovacích právech Společnosti, a
- RWE Transgas, a.s., se sídlem Limuzská 12/3135, Praha 10, PSČ 100 98, IČ 26460815, která byla akcionářem Společnosti s 18,09% podílem na hlasovacích právech Společnosti a která byla přímo ovládána svým akcionářem – společností RWE Gas International B.V.
- Celkový podíl obou společností, jednajících ve shodě, na hlasovacích právech Společnosti činil 67,73 %.

b) nepřímo

- RWE Energy Aktiengesellschaft (dále jen „RWE Energy AG“), se sídlem Rheinlanddamm 24, 44139 Dortmund, Spolková republika Německo, která byla jediným společníkem společnosti RWE Gas International B.V., a
- RWE Aktiengesellschaft (dále jen „RWE AG“), se sídlem Opernplatz 1, 45128 Essen, Spolková republika Německo, která byla jediným akcionářem společnosti RWE Energy AG.

2. DALŠÍ PROPOJENÉ OSOBY

Společnost požádala výše uvedené ovládající osoby o zaslání seznamu ostatních osob, které byly v posledním účetním období ovládány stejnými ovládajícími osobami. Na základě sdělení ovládajících osob a ostatních informací představenstvu dostupných vyhotovilo představenstvo Společnosti tuto zprávu. Schéma propojení a ovládání společností v rámci relevantní linie koncernu RWE k 31. prosinci 2008 je uvedeno na třetí straně obálky této výroční zprávy.

3. SMLOUVY UZAVŘENÉ MEZI SPOLEČNOSTÍ A PROPOJENÝMI OSOBAMI, PLNĚNÍ A PROTIPLNĚNÍ POSKYTNUTÁ A PŘIJATÁ

V posledním účetním období byly mezi Společností a propojenými osobami uzavřeny smlouvy uvedené v příloze č. 1. Plnění těchto smluv, i smluv uzavřených v minulých účetních obdobích, nevznikla Společnosti žádná újma. Z tohoto důvodu nebylo zapotřebí zajišťovat úhrady újm nebo uzavírat smlouvy o jejich úhradě. Hodnota plnění a protiplnění v účetním období mezi propojenými osobami je uvedena v poznámce 32 přílohy k účetní závěrce k 31. prosinci 2008.

4. JINÉ PRÁVNÍ ÚKONY UČINĚNÉ V ZÁJMU PROPOJENÝCH OSOB

V posledním účetním období neučinila Společnost v zájmu propojených osob žádné právní úkony.

V důsledku vyčlenění služeb souvisejících se správou dopravy a budov do společnosti RWE Interní služby, a.s. s účinností od 1. ledna 2008, bylo na tuto společnost převedeno 37 smluv. S účinností od 1. ledna 2008 došlo také k prodeji divize provozu do společnosti RWE Distribuční služby, s.r.o. Ke stejnému datu byly převedeny činnosti v oblasti péče o zákazníky MO a vymáhání pohledávek do společnosti RWE Zákaznické služby, s.r.o., k 1. lednu 2008 došlo i k převodu činností v oblasti personalistiky do RWE Transgas, a.s.

5. OPATŘENÍ PŘIJATÁ ČI USKUTEČNĚNÁ V ZÁJMU, NEBO NA POPUD PROPOJENÝCH OSOB

V posledním účetním období Společnost nepřijala, resp. neuskutečnila žádná opatření v zájmu, nebo na popud propojených osob.

6. NEEXISTENCE ÚJMY

Společnosti v posledním účetním období nevznikla žádná újma ze smluv s propojenými osobami, z jiných právních úkonů učiněných v zájmu propojených osob ani z opatření uskutečněných v zájmu, nebo na popud propojených osob, jejichž uzavření nebo přijetí předcházelo poslednímu účetnímu období.

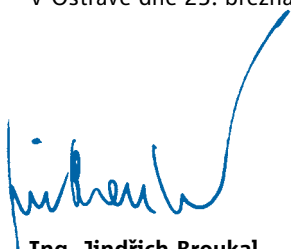
7. DŮVĚRNOST INFORMACÍ

V této zprávě nejsou uváděny údaje, které jsou předmětem obchodního tajemství Společnosti.

8. ZÁVĚR

Tato zpráva byla představenstvem Společnosti schválena dne 17. února 2009 a byla předložena k přezkoumání dozorčí radě a auditorovi Společnosti, který ověřuje účetní závěrku ve smyslu zvláštního zákona.

V Ostravě dne 25. března 2009



Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva



Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
místopředseda představenstva

Příloha č. 1:

Smlouvy uzavřené mezi Společností a propojenými osobami v posledním účetním období

Smluvní strana	Smluvní typ/předmět smlouvy	Počet smluv
RWE Transgas, a.s.	Dodatek č. 5 k Rámcové smlouvě o koupi a prodeji zemního plynu	1
	Dodatek č. 6 k Rámcové smlouvě o koupi a prodeji zemního plynu	1
	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu – pětiletá se službou strukturování	1
	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu – pětiletá se službou strukturování	1
	Dodatek č. 7 ke Smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu – pětiletá se službou strukturování	1
	Dodatek č. 8 ke Smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu – pětiletá se službou strukturování	1
	Dodatek č. 9 ke Smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu – pětiletá se službou strukturování	1
	Dodatek č. 10 ke Smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu – pětiletá se službou strukturování	1
	Smlouva o prodeji a nákupu zemního plynu – jednoletá se službou strukturování	1
	Dodatek č. 3 k Rámcové smlouvě – měnové, úrokové a komoditní swapové obchody	1
	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2
	Smlouva o poskytnutí přístupu k SLA	1
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti personálních činností	1
	Smlouva o poskytování služeb SLA Consulting – governance TG	2
	Licenční smlouva k nezapsaným označením	1
	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o poskytování marketingových služeb	1
	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytování marketingových služeb	1
	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o poskytování marketingových služeb	1
	Mandátní smlouva	2
	Dodatek č. 5 ke smlouvě o poskytnutí úvěrů	1
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti Public Relations	1
	Dodatek č. 1 k Dohodě o poskytování cash-poolingu	1
	Rámcová smlouva o obchodování s nevyužitými tolerancemi	1
	Smlouva o zajištění společného obchodního dispečinku	1
	Dohoda o mlčenlivosti	1
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti SLA Consulting P & O	1
RWE Transgas Net, s.r.o.	Smlouva o přepravě plynu	2
	Smlouva o přepravě plynu	1
RWE Transgas Net, s.r.o./ Jihomoravská plynárenská, a.s.	Smlouva o přenosu odpovědnosti za odchylku	1
Jihomoravská plynárenská, a.s.	Smlouva o přenechání smluvní přepravní kapacity uzavřená podle článku 21. řádu provozovatele přepravní soustavy	6
Východočeská plynárenská, a.s.	Smlouva o prodeji a nákupu zemního plynu	1
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti Financí, účetnictví a controllingu	1

Smluvní strana	Smluvní typ/předmět smlouvy	Počet smluv
RWE Plynoprojekt, a.s.*	Dohoda o převodu práv a povinností o provozování tepelného hospodářství	9
	Dohoda o převodu práv a povinností o dodávce a odběru tepelné energie	10
	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor a poskytování služeb č. 002/2007	1
	Smlouva o dodávkách tepla, chladu a elektrické energie pro areál Severomoravské plynárenské, a.s., v Plynární ulici, Ostrava	1
	Smlouva o postoupení pohledávky	1
	Kupní smlouva (CNG)	1
	Smlouva o sdružených dodávkách	11
RWE Interní služby, a.s.*	Dohoda o ukončení smlouvy	1
	Kupní smlouva (mobilní telefony)	1
	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2
	Smlouva o postoupení pohledávek	1
	Kupní smlouva „osobní pomůcky“	1
	Smlouva nájemní o nájmu mobilních telefonů	1
	Nájemní smlouva „Smlouva o pronájmu movitého majetku“	1
	Smlouva o nájmu dopravního prostředku	1
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti facility	2
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti ekologických zátěží	1
	Smlouva o poskytování služeb pronájmu, logistiky a zúčtování mobilních telefonů a IP telefonů	3
	Smlouva o službách v oblasti informačních technologií	3
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti facility CNG	2
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti dopravy	2
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti péče o vozový park	2
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti nákupu a logistiky	2
	Dohoda o převodu CCS na RWE IS	1
RWE Zákaznické služby, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb v oblasti osobního a písemného kontaktu se zákazníky v kategorii MO/DOM	3
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti Tiskového centra	2
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti vymáhání pohledávek zákazníků kategorie maloodběr a domácnost	4
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti Call Centra	3
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti Financí, účetnictví a controllingu	2
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti Fakturace	3
	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2
	Kupní smlouva	1
RWE Distribuční služby, s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2
	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o prodeji části podniku	1
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti řízení bezpečnosti	1
	Kupní smlouva – kancelářské vybavení	1
GASFINAL, a.s.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor	1

* s účinností od 1. ledna 2009 došlo ke změně právní formy z akciové společnosti na společnost s ručením omezeným

POUŽITÉ ZKRATKY

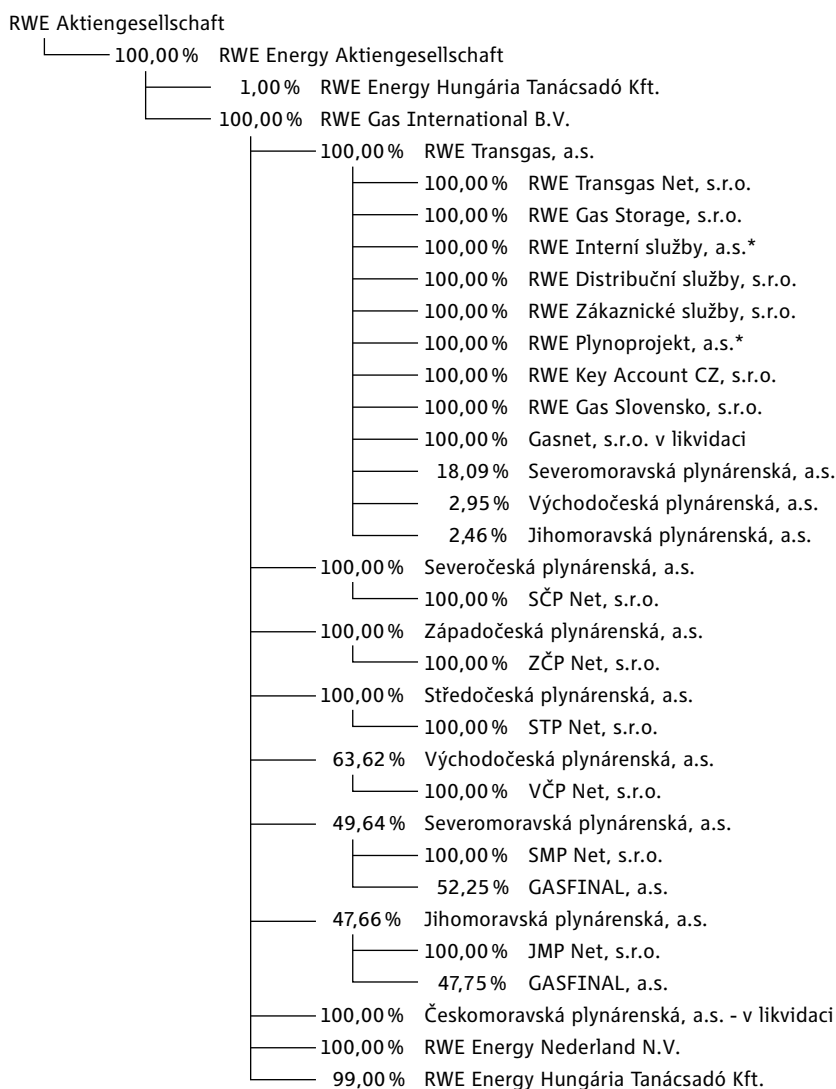
a.s.	akciová společnost
AG	Aktiengesellschaft (akciová společnost)
s.r.o.	společnost s ručením omezeným
IČ	identifikační číslo
DPH	daň z přidané hodnoty
CAS	české účetní standardy
IFRS	mezinárodní standardy účetního výkaznictví
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
DOM	domácnost
MO	maloodběratel
SO	střední odběratel
VO	velkoodběratel
RS	regulační stanice
PRS	předávací regulační stanice
NTL	nízkotlak (označení tlakové úrovně do 5 kPa)
STL	středotlak (označení tlakové úrovně do 0,4 MPa)
VTL	vysokotlak (označení tlakové úrovně do 4 MPa)
VVTL	velmi vysoký tlak (označení tlakové úrovně nad 4 MPa)
SLA	Service Level Agreement (Smlouva o kvalitě poskytovaných služeb)
HR	human resources (lidské zdroje)
CNG	stlačený zemní plyn (palivo pro spalovací motory)

Termínem „Společnost“ nebo „SMP“ se v textu zkracuje Severomoravská plynárenská, a.s.

Termínem „Skupina SMP“ se v textu označuje konsolidační celek Severomoravská plynárenská, a.s., a SMP Net, s.r.o.

POZNÁMKY

Schéma propojení a ovládání společností v rámci relevantní linie koncernu RWE k 31. prosinci 2008



* s účinností od 1. ledna 2009 došlo ke změně právní formy z akciové společnosti na společnost s ručením omezeným

Severomoravská plynárenská, a.s.

Plynární 2748/6

702 72 Ostrava – Moravská Ostrava

T +420 595 142 999

F +420 595 141 090

I www.rwe.cz