

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE MEZINÁRODNÍCH
STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

31. PROSINCE 2008

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ**

31. PROSINCE 2008

OBSAH

1	ÚDAJE O SPOLEČNOSTI	9
2	ÚČETNÍ PRAVIDLA	10
2.1	ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	10
2.2	VYKAZOVÁNÍ SEGMENTŮ	14
2.3	TRANSAKCE V CIZÍCH MĚNÁCH	14
2.4	POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	15
2.5	INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ	15
2.6	NEHMOTNÁ AKTIVA	16
2.7	SNÍŽENÍ HODNOTY NEFINANČNÍCH AKTIV	16
2.8	FINANČNÍ AKTIVA	17
2.9	DERIVÁTY	18
2.10	OBCHODNÍ POHLEDÁVKY	18
2.11	DLOUHODOBÁ AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI	18
2.12	SMLOUVY O ZHOTOVENÍ	19
2.13	NEVYFAKTUROVANÉ DODÁVKY PLYNU A PŘIJATÉ ZÁLOHY ZA DODANÝ PLYN	19
2.14	PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	19
2.15	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	20
2.16	ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU	20
2.17	ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY	20
2.18	REZERVY	20
2.19	VÝNOSY	21
2.20	LEASING	22
2.21	VÝPLATA DIVIDEND	23
2.22	DAŇ Z PŘÍJMŮ	23
3	ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	24
3.1	ÚVĚROVÉ RIZIKO	24
3.2	RIZIKO LIKVIDITY	26
3.3	TRŽNÍ RIZIKA	27
3.4	KAPITÁLOVÉ RIZIKO	30
3.5	TŘÍDY FINANČNÍCH AKTIV – ODSOUHLASENÍ S ŘÁDKY ROZVAHY	30
3.6	ODHAD REÁLNÉ HODNOTY	31
4	ROZHODUJÍCÍ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY	31
4.1	NEVYFAKTUROVANÉ DODÁVKY ZEMNÍHO PLYNU	32
4.2	SOUČASNÁ VOLATILITA NA GLOBÁLNÍCH A ČESKÝCH TRZÍCH	33
5	VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ	33
6	POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	34
7	INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ	35
8	NEHMOTNÁ AKTIVA	36

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

31. PROSINCE 2008

OBSAH (pokračování)

9	INVESTICE V DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI	37
10	ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA (ZÁVAZEK)	37
11	SMLOUVY O ZHOTOVENÍ	38
12	OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY / OSTATNÍ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY	39
13	PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	41
14	DLOUHODOBÁ AKTIVA A VYŘAZOVANÁ SKUPINA DRŽENÉ K PRODEJI	41
15	ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY	42
16	REZERVY	43
17	ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU A JINÉ ZÁVAZKY	43
18	DERIVÁTY	44
19	PŘIJATÉ ZÁLOHY	44
20	TRŽBY	45
21	NAKOUPENÝ PLYN A SLUŽBY SOUVISEJÍCÍ S DODÁVKAMI PLYNU	45
22	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	46
23	ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY	46
24	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	47
25	FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY	47
26	DAŇ Z PŘÍJMŮ	47
27	ZISK A DIVIDENDY NA AKCII	48
28	PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	49
29	VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY	49
30	REGULAČNÍ RÁMEC	50
31	TRANSAKCE A ZŮSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	50
32	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	52
33	SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	52

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**ROZVAHA****31. PROSINCE 2008**

	<u>31. prosince 2008</u>	<u>31. prosince 2007</u>	<u>Poznámka</u>
	tis. Kč	tis. Kč	
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	<u>10 297</u>	<u>0</u>	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	<u>84 104</u>	<u>347 545</u>	13
	1 069 286	1 522 030	
Dlouhodobá aktiva a aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji	<u>25 212</u>	<u>90 833</u>	14
Krátkodobá aktiva celkem	1 094 498	1 612 863	
AKTIVA CELKEM	5 475 359	6 070 385	

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**ROZVAHA (pokračování)****31. PROSINCE 2008**

	<u>31. prosince 2008</u>	<u>31. prosince 2007</u>	<u>Poznámka</u>
	tis. Kč	tis. Kč	
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	2 069 728	2 069 728	15
Nerozdělený zisk a ostatní kapitálové fondy	<u>2 570 593</u>	<u>2 991 767</u>	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	<u>0</u>	<u>3 073</u>	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	<u>51 173</u>	<u>0</u>	13
	780 143	986 350	
Závazky vyřazované skupiny držené k prodeji	<u>0</u>	<u>18 419</u>	14
Krátkodobé rezervy a závazky celkem	780 143	1 004 769	
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM	5 475 359	6 070 385	

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>Poznámka</u>
	tis. Kč	tis. Kč	
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	<u>- 449 889</u>	<u>- 770 199</u>	24
Provozní zisk	519 043	1 043 160	
Finanční výnosy	18 476	25 204	25
Finanční náklady	<u>- 1 870</u>	<u>- 2</u>	25
Čisté finanční výnosy	16 606	25 202	
Zisk před zdaněním	535 649	1 068 362	
Daň z příjmů	<u>5 601</u>	<u>- 54 240</u>	26
Čistý zisk	541 250	1 014 122	
Zisk na akcii (Kč/akcii)			
- Základní	262	490	27
- Zředěný	262	490	27

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

	Základní kapitál tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Ostatní kapitálové fondy tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč	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	<u>0</u>	<u>1 014 122</u>	<u>0</u>	<u>1 014 122</u>	
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	<u>0</u>	<u>541 250</u>	<u>0</u>	<u>541 250</u>	
Zůstatek k 31. prosinci 2008	<u>2 069 728</u>	<u>1 734 121</u>	<u>836 472</u>	<u>4 640 321</u>	

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

	<u>2008</u> tis. Kč	<u>2007</u> tis. Kč	<u>Poznámka</u>
<u>Peněžní toky z provozní činnosti</u>			
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	<u>- 584 781</u>	<u>- 838 768</u>	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	<u>- 309 454</u>	<u>122 792</u>	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	<u>836 381</u>	<u>0</u>	22
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	508 029	643 405	
<u>Peněžní toky z investiční činnosti</u>			
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	<u>104 407</u>	<u>0</u>	
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	139 310	- 62 562	
<u>Peněžní toky z finanční činnosti</u>			
Vyplacené dividendy	<u>- 961 953</u>	<u>- 671 392</u>	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	<u>- 314 614</u>	<u>- 90 549</u>	
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	<u>32 931</u>	<u>347 545</u>	13

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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:

<u>Název společnosti</u>	<u>Podíl v %</u>
RWE GAS International B.V.	49,65
RWE Transgas, a.s.	<u>18,09</u>
Celkový podíl Skupiny RWE	<u>67,74</u>
SPP Bohemia a.s.	20,65
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	8,52
Ostatní akcionáři	<u>3,09</u>
Celkem	<u>100,00</u>

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.

1 ÚDAJE O SPOLEČNOSTI (pokračování)

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 přídělu 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.

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)

2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky (pokračování)

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

Následující standardy, novelty 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 (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 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 vykazování 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 vykazování 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. Společnost v současné době posuzuje dopad novelizovaného standardu na účetní závěrku;
- Novelty 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 vykázány ve vlastním kapitálu. Společnost neočekává žádný dopad z titulu těchto novel na účetní závěrku. Novelty IAS 32 a IAS 1 nebyly dosud schváleny Evropskou unií;

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)

2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky (pokračování)

- 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 Společnost neočekává dopad této novely na 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. 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;

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)

2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky (pokračování)

- 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;

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)

2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky (pokračování)

- 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 výnosnosti 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 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)

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 zčásti 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.

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)

2.5 Investice do nemovitostí (pokračování)

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 (peněžitelné jednotky).

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)

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 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)

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 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.

2.10 Obchodní pohledávky

Obchodní pohledávky jsou prvotně vykázaný 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 držena k prodeji

Dlouhodobá aktiva (nebo vyřazované skupiny) jsou klasifikována jako aktiva držena 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 držena k prodeji se neodepisují.

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)

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 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 a ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně.

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

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)

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.

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)

2.18 Rezervy (pokračování)

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 užiteků plynoucích z vlastnictví produktu na kupujícího nebo při poskytnutí spolehlivě ocenitelné služby kupujícímu, jestliže je zároveň pravděpodobné, že ekonomické užitky 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 věčně 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.

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)

2.19 Výnosy (pokračování)

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 užiteků 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 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)

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 cashpoolingu RWE Transgas, a.s. V rámci cashpoolingu 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.

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****31. PROSINCE 2008****3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK (pokračování)****3.1 Úvěrové riziko (pokračování)**

Informace o úvěrové kvalitě je následující:

	<u>31. prosince 2008</u>	<u>31. prosince 2007</u>
	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		
- cashpooling RWE Transgas, a.s. (rating A)	84 021	347 335
- bankovní (rating A)	6	54
- ostatní (bez ratingu)	<u>77</u>	<u>156</u>
Finanční aktiva celkem	<u>710 436</u>	<u>1 323 558</u>

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 neeviduje 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:

	<u>31. prosince 2008</u>	<u>31. prosince 2007</u>
	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	<u>0</u>	<u>72 434</u>
Celkem	<u>788 174</u>	<u>1 426 363</u>

3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK (pokračování)**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 cashpoolingu RWE Transgas, a.s.

V rámci cashpoolingu 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.

	<u>Do 1 roku</u>	<u>1 až 2 roky</u>	<u>2 až 5 let</u>	<u>Nad 5 let</u>
	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 cashpoolingu	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 činí 168 476 tis. Kč;

k 31. prosinci 2010 činí 409 029 tis. Kč;

k 31. prosinci 2011 činí 614 322 tis. Kč.

3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK (pokračování)

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 cashpoolingu 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.

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 cashpoolingu 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 cashpoolingu 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 prodeje 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.

3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK (pokračování)**3.3 Tržní rizika (pokračování)**

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	<u>Předpokládaná roční odchylka (v %)</u>	
	<u>Pokles</u>	<u>Nárůst</u>
EUR/CZK	- 5 %	5 %
EUR/USD	- 8 %	9 %

	<u>Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním</u>	
	(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 oslabilo 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.

3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK (pokračování)

3.3 Tržní rizika (pokračování)

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:

3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK (pokračování)**3.3 Tržní rizika (pokračování)**

Komodita	Předpokládaná roční odchylka (v %)	
	<u>Pokles</u>	<u>Nárůst</u>
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 Kategorie / Řádky rozvahy	<u>Pohledávky</u> Půjčky a <u>pohledávky</u> tis. Kč	Peníze a peněžní <u>prostředky</u> Půjčky a <u>pohledávky</u> tis. Kč	Nefinanční <u>aktiva</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	703 109	0	139 995	843 104
Deriváty	961	0	0	961
Peníze a peněžní prostředky	<u>0</u>	<u>84 104</u>	<u>0</u>	<u>84 104</u>
Celkem	<u>704 070</u>	<u>84 104</u>	<u>139 995</u>	<u>928 169</u>

3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK (pokračování)**3.5 Třídy finančních aktiv – odsouhlasení s řádky rozvahy (pokračování)**

31. prosince 2007:

Třídy Kategorie / Řádky rozvahy	<u>Pohledávky</u> Půjčky a <u>pohledávky</u> tis. Kč	<u>Peníze a peněžní prostředky</u> Půjčky a <u>pohledávky</u> tis. Kč	<u>Nefinanční aktiva</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> 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	<u>72 434</u>	<u>0</u>	<u>170</u>	<u>72 604</u>
Celkem	<u>1 078 818</u>	<u>347 545</u>	<u>86 518</u>	<u>1 512 881</u>

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 ROZHODUJÍCÍ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY (pokračování)**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:				
	<u>- 1,00 %</u>	<u>- 0,50 %</u>	<u>0,00 %</u>	<u>0,50 %</u>	<u>1,00 %</u>
Nepřesnost odhadu ztrát v síti					
Změna účetní hodnoty					
nevyfakturovaných dodávek (tis. Kč)	<u>178 847</u>	<u>89 423</u>	<u>0,00</u>	<u>- 89 423</u>	<u>- 178 847</u>

4 ROZHODUJÍCÍ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY (pokračování)

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.

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2008

6 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Stroje, zařízení a technické vybavení			Dlouhodobý hmotný majetek ve výstavbě		
	Pozemky a budovy tis. Kč	Stroje a zařízení tis. Kč	Plynovody tis. Kč	Ostatní strojní a kancelářské vybavení tis. Kč	včetně záloh tis. Kč	Celkem 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	<u>385 419</u>	<u>23 953</u>	<u>0</u>	<u>61 745</u>	<u>20 760</u>	<u>491 877</u>
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	<u>439 610</u>	<u>13 616</u>	<u>4 814</u>	<u>40 185</u>	<u>11 538</u>	<u>509 763</u>
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	<u>439 610</u>	<u>13 616</u>	<u>4 814</u>	<u>40 185</u>	<u>11 538</u>	<u>509 763</u>
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	<u>95 168</u>	<u>2 480</u>	<u>0</u>	<u>28 542</u>	<u>32</u>	<u>126 222</u>
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	<u>95 168</u>	<u>2 480</u>	<u>0</u>	<u>28 542</u>	<u>32</u>	<u>126 222</u>

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****31. PROSINCE 2008****6 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ (pokračování)**

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

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

7 INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Přehled investic do nemovitostí:

K 31. prosinci 2008	v tis. Kč
Pořizovací cena	392 997
Oprávky	<u>- 95 954</u>
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	<u>297 043</u>
K 31. prosinci 2008	v tis. Kč
reálná hodnota investic do nemovitostí	<u>477 468</u>
Částky vykázané ve výkazu zisku a ztrát pro rok 2008	v tis. Kč
- nájemné z investice do nemovitostí	23 861
- přímé náklady spojené s pronájmem	17 673

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****31. PROSINCE 2008****8 NEHMOTNÁ AKTIVA**

	<u>Software</u>	<u>Ostatní</u>	<u>Celkem</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
K 1. lednu 2007			
Pořizovací hodnota	143 463	1 060	144 523
Oprávky a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	<u>- 137 291</u>	<u>- 313</u>	<u>- 137 604</u>
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	<u>- 3 571</u>	<u>- 137</u>	<u>- 3 708</u>
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	<u>- 115 368</u>	<u>- 451</u>	<u>- 115 819</u>
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	<u>- 344</u>	<u>- 116</u>	<u>- 460</u>
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	<u>- 108 534</u>	<u>- 566</u>	<u>- 109 100</u>
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008	<u>113</u>	<u>404</u>	<u>517</u>

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****31. PROSINCE 2008****9 INVESTICE V DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI**

	<u>31. prosince 2008</u>	<u>31. prosince 2007</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Investice v dceřiné společnosti	<u>3 946 282</u>	<u>3 946 282</u>

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.

	<u>31. prosince 2008</u>	<u>31. prosince 2007</u>
	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)

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:

	<u>31. prosince 2008</u>	<u>31. prosince 2007</u>
	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	<u>0</u>	<u>- 502</u>
Čistá odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	<u>10 297</u>	<u>- 3 073</u>

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2008

10 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA (ZÁVAZEK) (pokračování)

Změny odložených daňových pohledávek a závazků měly následující strukturu:

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

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

<u>Období</u>	<u>Sazba daně</u>
2009	20 %
2010 a dále	19 %

11 SMLOUVY O ZHOTOVENÍ

Smlouvy o zhotovení jsou zachyceny v účetní závěrce následovně:

	<u>2008</u> tis. Kč	<u>2007</u> tis. Kč
Celkové výnosy ze smluv o zhotovení podle procenta poměrného dokončení	<u>0</u>	<u>348 460</u>
	<u>31. prosince 2008</u> tis. Kč	<u>31. prosince 2007</u> tis. Kč
Pohledávky z titulu smluv o zhotovení (vykázaných v „Obchodních a jiných pohledávkách“)	<u>0</u>	<u>4 672</u>

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

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2008

12 OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY / OSTATNÍ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY

	<u>31. prosince 2008</u>	<u>31. prosince 2007</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	297 649	283 314
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	<u>21 995</u>	<u>54 057</u>
Pohledávky z obchodního styku celkem	319 644	337 371
Opravné položky k pohledávkám	<u>- 205 185</u>	<u>- 126 776</u>
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	<u>- 27 453</u>	<u>- 27 471</u>
Čistá hodnota ostatních pohledávek	3 475	3 067
Celkem obchodní a jiné pohledávky	<u>843 104</u>	<u>1 092 732</u>

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:

	<u>31. prosince 2008</u>	<u>31. prosince 2007</u>
	tis. Kč	tis. Kč
do 6 měsíců	63 228	65 063
6 až 12 měsíců	1 918	1 519
nad 1 rok	<u>2 456</u>	<u>1 951</u>
Celkem	<u>67 602</u>	<u>68 533</u>

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****31. PROSINCE 2008****12 OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY / OSTATNÍ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY
(pokračování)**

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

	<u>31. prosince 2008</u>	<u>31. prosince 2007</u>
	tis. Kč	tis. Kč
do 6 měsíců	138	4
6 až 12 měsíců	8 643	7 880
nad 1 rok	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>8 781</u>	<u>7 884</u>

Změnu opravné položky k pohledávkám lze analyzovat následovně:

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

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

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

13 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

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

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

	<u>Zůstatková hodnota</u> <u>k 31. prosinci 2008</u>
	tis. Kč
Pozemky a budovy	<u>25 212</u>

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.:

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

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2008

15 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY

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

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:

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

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.

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2008

16 REZERVY

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

Pohyby rezerv v průběhu období:

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

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

17 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU A JINÉ ZÁVAZKY

	<u>31. prosince 2008</u>	<u>31. prosince 2007</u>
	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	<u>403</u>	<u>8 930</u>
Celkem závazky z obchodního styku a jiné závazky	<u>382 796</u>	<u>843 739</u>

Závazky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 31.

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

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****31. PROSINCE 2008****18 DERIVÁTY**

	<u>31. prosince 2008</u>	
	<u>Pohledávka</u>	<u>Závazek</u>
	tis. Kč	tis. Kč
derivát typu CIS (commodity index swap)	0	114 857
derivát typu CCS (commodity currency swap)	<u>961</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>961</u>	<u>114 857</u>
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:

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

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****31. PROSINCE 2008****20 TRŽBY**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	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	<u>8 029</u>	<u>5 999</u>
 Celkem	 <u>12 954 659</u>	 <u>12 508 633</u>

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 společnosti 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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	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	<u>2 256 398</u>	<u>2 034 006</u>
 Celkem	 <u>12 605 376</u>	 <u>11 233 492</u>

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.

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****31. PROSINCE 2008****21 NAKOUPENÝ PLYN A SLUŽBY SOUVISEJÍCÍ S DODÁVKAMI PLYNU (pokračování)**

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

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

22 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	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	<u>48 815</u>	<u>24 187</u>
Celkem	<u>668 554</u>	<u>874 313</u>

23 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	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	<u>4 296</u>	<u>20 450</u>
Osobní náklady celkem	<u>22 644</u>	<u>286 300</u>

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****31. PROSINCE 2008****24 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	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	<u>43 235</u>	<u>4 241</u>
Celkem	<u>449 889</u>	<u>770 199</u>

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

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

26 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad vykázaný ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje:

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

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****31. PROSINCE 2008****26 DAŇ Z PŘÍJMŮ (pokračování)**

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk před zdaněním	535 649	1 068 362
Teoretická daň při použití zákonné daňové sazby 21 % (2007: 24 %)	<u>112 486</u>	<u>256 407</u>
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	<u>- 18</u>	<u>- 243</u>
Daň z příjmů celkem	<u>- 5 601</u>	<u>54 240</u>

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.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
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

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****31. PROSINCE 2008****27 ZISK A DIVIDENDY NA AKCII (pokračování)**

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:

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

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 neevidovala žádné závazky z titulu operativních leasingů.

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

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

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.

31 TRANSAKCE A ZÚSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

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

Společnost se podílela na následujících transakcích se spřízněnými stranami:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	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	<u>68 908</u>	<u>8 746</u>
Výnosy celkem	<u>947 467</u>	<u>2 130 436</u>

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****31. PROSINCE 2008****31 TRANSAKCE A ZŮSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	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	<u>145 782</u>	<u>188 963</u>
Náklady celkem	<u>12 917 761</u>	<u>11 281 414</u>

Společnost vykazovala následující zůstatky se spřízněnými stranami:

	<u>31. prosince 2008</u>	<u>31. prosince 2007</u>
	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	<u>7 936</u>	<u>1 453</u>
Pohledávky celkem	<u>773 691</u>	<u>1 323 430</u>
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	<u>15 739</u>	<u>50 427</u>
Závazky celkem	<u>327 162</u>	<u>719 264</u>

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2008

31 TRANSAKCE A ZÚSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

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

Odměňování klíčových řídicích pracovníků a členů statutárních orgánů:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	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	<u>177</u>	<u>1 139</u>
Celkem	<u>2 963</u>	<u>9 644</u>

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