

**VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**

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

**31. PROSINCE 2008**

VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

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

**31. PROSINCE 2008**

**OBSAH**

|          |                                                                  |           |
|----------|------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b> | <b>ÚDAJE O SPOLEČNOSTI</b>                                       | <b>9</b>  |
| <b>2</b> | <b>ÚČETNÍ PRAVIDLA</b>                                           | <b>10</b> |
| 2.1      | ZÁKLADNÍ ZÁSADY ZPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY                        | 10        |
| 2.2      | VYKAZOVÁNÍ SEGMENTŮ                                              | 15        |
| 2.3      | TRANSAKCE V CIZÍCH MĚNÁCH                                        | 15        |
| 2.4      | POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ                                       | 15        |
| 2.5      | INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ                                         | 16        |
| 2.6      | NEHMOTNÁ AKTIVA                                                  | 17        |
| 2.7      | SNÍŽENÍ HODNOTY NEFINANČNÍCH AKTIV                               | 17        |
| 2.8      | FINANČNÍ AKTIVA                                                  | 18        |
| 2.9      | DERIVÁTY                                                         | 19        |
| 2.10     | OBCHODNÍ POHLEDÁVKY                                              | 19        |
| 2.11     | DLOUHODOBÁ AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI                               | 19        |
| 2.12     | SMLOUVY O ZHOTOVENÍ                                              | 20        |
| 2.13     | NEVYFAKTUROVANÉ DODÁVKY PLYNU A PŘIJATÉ ZÁLOHY<br>ZA DODANÝ PLYN | 20        |
| 2.14     | PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY                                     | 20        |
| 2.15     | ZÁKLADNÍ KAPITÁL                                                 | 21        |
| 2.16     | ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU A JINÉ ZÁVAZKY                        | 21        |
| 2.17     | ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY                                            | 21        |
| 2.18     | REZERVY                                                          | 22        |
| 2.19     | VÝNOSY                                                           | 22        |
| 2.20     | LEASING                                                          | 24        |
| 2.21     | VÝPLATA DIVIDEND                                                 | 24        |
| 2.22     | DAŇ Z PŘÍJMŮ                                                     | 24        |
| <b>3</b> | <b>ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK</b>                                   | <b>25</b> |
| 3.1      | ÚVĚROVÉ RIZIKO                                                   | 25        |
| 3.2      | RIZIKO LIKVIDITY                                                 | 27        |
| 3.3      | TRŽNÍ RIZIKA                                                     | 28        |
| 3.4      | ŘÍZENÍ KAPITÁLU                                                  | 31        |
| 3.5      | TŘÍDY FINANČNÍCH AKTIV – ODSOUHLASENÍ S ŘÁDKY ROZVAHY            | 32        |
| 3.6      | ODHAD REÁLNÉ HODNOTY                                             | 32        |
| <b>4</b> | <b>ROZHODUJÍCÍ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY</b>                        | <b>33</b> |
| 4.1      | NEVYFAKTUROVANÉ DODÁVKY ZEMNÍHO PLYNU                            | 33        |
| 4.2      | SOUČASNÁ VOLTILITA NA GLOBÁLNÍCH A ČESKÝCH<br>FINANČNÍCH TRZÍCH  | 34        |
| <b>5</b> | <b>VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ</b>                                 | <b>34</b> |
| <b>6</b> | <b>POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ</b>                                | <b>35</b> |

VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA  
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

31. PROSINCE 2008

**OBSAH (pokračování)**

|    |                                                                            |    |
|----|----------------------------------------------------------------------------|----|
| 7  | INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ                                                   | 36 |
| 8  | NEHMOTNÁ AKTIVA                                                            | 37 |
| 9  | INVESTICE V DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI                                            | 38 |
| 10 | ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA                                                 | 38 |
| 11 | SMLOUVY O ZHOTOVENÍ                                                        | 39 |
| 12 | OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY / OSTATNÍ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY                     | 40 |
| 13 | POHLEDÁVKY Z TITULU NEVYFAKTUROVANÝCH DODÁVEK PLYNU                        | 42 |
| 14 | PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY                                               | 42 |
| 15 | DLOUHODOBÁ AKTIVA, AKTIVA A ZÁVAZKY VYŘAZOVANÉ SKUPINY<br>DRŽENÉ K PRODEJI | 43 |
| 16 | ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY                                | 44 |
| 17 | REZERVY                                                                    | 45 |
| 18 | ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU A JINÉ ZÁVAZKY                                  | 45 |
| 19 | DERIVÁTY                                                                   | 46 |
| 20 | OSTATNÍ DAŇOVÉ A FINANČNÍ ZÁVAZKY                                          | 46 |
| 21 | TRŽBY                                                                      | 46 |
| 22 | NAKOUPENÝ PLYN A SLUŽBY SOUVISEJÍCÍ S DODÁVKAMI PLYNU                      | 47 |
| 23 | OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY                                                    | 47 |
| 24 | ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY                                                      | 47 |
| 25 | OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY                                                   | 48 |
| 26 | FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY                                                  | 48 |
| 27 | DAŇ Z PŘÍJMŮ                                                               | 49 |
| 28 | ZISK A DIVIDENDY NA AKCII                                                  | 49 |
| 29 | PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY                                                          | 50 |
| 30 | VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY                        | 50 |
| 31 | REGULAČNÍ RÁMEC                                                            | 51 |
| 32 | TRANSAKCE A ZŮSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI                               | 51 |
| 33 | NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI                                                          | 54 |
| 34 | SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY                                                   | 54 |

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

|                                                                   | <u>31. prosince 2008</u> | <u>31. prosince 2007</u> | <u>Poznámka</u> |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
|                                                                   | tis. Kč                  | tis. Kč                  |                 |
| <b>AKTIVA</b>                                                     |                          |                          |                 |
| <b>Dlouhodobá aktiva</b>                                          |                          |                          |                 |
| Pozemky, budovy a zařízení                                        | 59 758                   | 179 553                  | 6               |
| Investice do nemovitostí                                          | 99 553                   | 0                        | 7               |
| Nehmotná aktiva                                                   | 50                       | 274                      | 8               |
| Investice v dceřiné společnosti                                   | 2 742 165                | 2 742 165                | 9               |
| Odložená daňová pohledávka                                        | 18 781                   | 75                       | 10              |
| Obchodní a jiné pohledávky                                        | <u>932</u>               | <u>939</u>               |                 |
| <b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>                                   | 2 921 239                | 2 923 006                |                 |
| <b>Krátkodobá aktiva</b>                                          |                          |                          |                 |
| Obchodní a jiné pohledávky                                        | 509 788                  | 447 614                  | 12              |
| Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu               | 42 509                   | 8 194                    | 13              |
| Splatná daň z příjmů                                              | 22 990                   | 0                        | 27              |
| Ostatní daňové pohledávky                                         | 90 566                   | 58 397                   | 12              |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                                      | <u>38 502</u>            | <u>228 824</u>           | 14              |
|                                                                   | 704 355                  | 743 029                  |                 |
| Dlouhodobá aktiva a aktiva vyřazované skupiny<br>držené k prodeji | <u>7 194</u>             | <u>51 704</u>            | 15              |
| <b>Krátkodobá aktiva celkem</b>                                   | 711 549                  | 794 733                  |                 |
| <b>AKTIVA CELKEM</b>                                              | <b>3 632 788</b>         | <b>3 717 739</b>         |                 |

**VÝCHODOČESKÁ 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                  |                 |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>            |                          |                          |                 |
| <b>Vlastní kapitál</b>                      |                          |                          |                 |
| Základní kapitál                            | 960 602                  | 960 602                  | 16              |
| Nerozdělený zisk a ostatní kapitálové fondy | <u>2 110 222</u>         | <u>2 271 361</u>         | 16              |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>               | 3 070 824                | 3 231 963                |                 |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>                   |                          |                          |                 |
| Rezervy                                     | 2 562                    | 4 404                    | 17              |
| Deriváty                                    | <u>29 006</u>            | <u>0</u>                 | 19              |
| <b>Dlouhodobé závazky celkem</b>            | 31 568                   | 4 404                    |                 |
| <b>Krátkodobé závazky</b>                   |                          |                          |                 |
| Rezervy                                     | 793                      | 4 240                    | 17              |
| Závazky z obchodního styku a jiné závazky   | 431 765                  | 443 264                  | 18              |
| Deriváty                                    | 52 120                   | 0                        | 19              |
| Splatná daň z příjmů                        | 0                        | 16 161                   | 27              |
| Ostatní daňové závazky                      | 10 680                   | 2 799                    | 20              |
| Ostatní finanční závazky                    | <u>35 038</u>            | <u>1 273</u>             | 14, 20          |
|                                             | 530 396                  | 467 737                  |                 |
| Závazky vyřazované skupiny držené k prodeji | <u>0</u>                 | <u>13 635</u>            | 15              |
| <b>Krátkodobé závazky celkem</b>            | 530 396                  | 481 372                  |                 |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM</b>     | <b>3 632 788</b>         | <b>3 717 739</b>         |                 |

**VÝCHODOČESKÁ 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                                                 | 8 308 593        | 7 626 217        | 21              |
| Nakoupený plyn a služby související s dodávkami plynu | - 8 166 069      | - 6 817 422      | 22              |
| Ostatní provozní výnosy                               | 461 213          | 362 142          | 23              |
| Zaměstnanecké požitky                                 | - 23 134         | - 209 540        | 24              |
| Odpisy a snížení hodnoty aktiv                        | - 16 646         | - 30 823         | 6, 7, 8         |
| Ostatní provozní náklady                              | <u>- 300 811</u> | <u>- 456 509</u> | 25              |
| <b>Provozní zisk</b>                                  | <b>263 146</b>   | <b>474 065</b>   |                 |
| Finanční výnosy                                       | 11 033           | 17 293           | 26              |
| Finanční náklady                                      | <u>- 1 162</u>   | <u>0</u>         | 26              |
| <b>Čisté finanční výnosy</b>                          | <b>9 871</b>     | <b>17 293</b>    |                 |
| Zisk před zdaněním                                    | 273 017          | 491 358          |                 |
| Daň z příjmů                                          | <u>19 248</u>    | <u>- 37 310</u>  | 27              |
| <b>Čistý zisk</b>                                     | <b>292 265</b>   | <b>454 048</b>   |                 |
| <b>Zisk na akcii (Kč/akcii)</b>                       |                  |                  |                 |
| - Základní                                            | 304              | 473              | 28              |
| - Zředěný                                             | 304              | 473              | 28              |

**VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008**

|                                     | <u>Základní<br/>kapitál</u><br>tis. Kč | <u>Nerozdělený<br/>zisk</u><br>tis. Kč | <u>Ostatní<br/>kapitálové<br/>fondy</u><br>tis. Kč | <u>Vlastní kapitál<br/>celkem</u><br>tis. Kč | <u>Poznámka</u> |
|-------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------|
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2007</b>     | 960 602                                | 1 519 721                              | 585 773                                            | 3 066 096                                    |                 |
| Výplata dividend                    | 0                                      | - 288 181                              | 0                                                  | - 288 181                                    | 28              |
| Čistý zisk za období                | <u>0</u>                               | <u>454 048</u>                         | <u>0</u>                                           | <u>454 048</u>                               |                 |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2007</b> | 960 602                                | 1 685 588                              | 585 773                                            | 3 231 963                                    |                 |
| Výplata dividend                    | 0                                      | - 453 404                              | 0                                                  | - 453 404                                    | 28              |
| Čistý zisk za období                | <u>0</u>                               | <u>292 265</u>                         | <u>0</u>                                           | <u>292 265</u>                               |                 |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2008</b> | <u>960 602</u>                         | <u>1 524 449</u>                       | <u>585 773</u>                                     | <u>3 070 824</u>                             |                 |

**VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**
**PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**
**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008**

|                                                                                     | <u>2008</u><br>tis. Kč  | <u>2007</u><br>tis. Kč  | <u>Poznámka</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| <b><u>Peněžní toky z provozní činnosti</u></b>                                      |                         |                         |                 |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                           | <b>273 017</b>          | <b>491 358</b>          |                 |
| Úpravy o nepeněžní operace:                                                         |                         |                         |                 |
| Odpisy a snížení hodnoty aktiv                                                      | 16 646                  | 30 823                  | 6, 7, 8         |
| Změna stavu rezerv a opravných položek                                              | 52 096                  | 1 156                   | 12, 17          |
| Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv                         | - 4 809                 | - 7 354                 | 23              |
| Zisk z prodeje části podniku                                                        | - 3 781                 | 0                       | 23              |
| Vyúčtované nákladové a výnosové úroky                                               | - 9 871                 | - 17 293                | 26              |
| Změna reálné hodnoty derivátů                                                       | 81 126                  | 0                       | 19              |
| Nevyplacený příjem z titulu podílu na zisku                                         | <u>- 370 439</u>        | <u>- 334 115</u>        | 23              |
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu</b> | <b>33 984</b>           | <b>164 575</b>          |                 |
| Změna stavu zásob                                                                   | 0                       | 1 730                   |                 |
| Změna stavu krátkodobých pohledávek                                                 | - 149 292               | 166 916                 | 12              |
| Změna stavu krátkodobých závazků                                                    | <u>- 3 536</u>          | <u>- 141 472</u>        | 18              |
| <b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>                                             | <b>- 118 844</b>        | <b>191 749</b>          |                 |
| Přijaté úroky                                                                       | 11 033                  | 17 293                  | 26              |
| Vyplacené úroky                                                                     | - 1 162                 | 0                       | 26              |
| Zaplacená daň z příjmů                                                              | <u>- 38 610</u>         | <u>- 28 172</u>         | 27              |
| <b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>                                       | <b>- 147 583</b>        | <b>180 870</b>          |                 |
| <b><u>Peněžní toky z investiční činnosti</u></b>                                    |                         |                         |                 |
| Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv               | - 732                   | - 24 002                | 6, 7, 8         |
| Příjmy spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv              | 8 941                   | 17 999                  | 6, 7, 8, 23     |
| Příjmy spojené s prodejem části podniku                                             | <u>34 657</u>           | <u>0</u>                | 15, 23          |
| <b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>                                     | <b>42 866</b>           | <b>- 6 003</b>          |                 |
| <b><u>Peněžní toky z finanční činnosti</u></b>                                      |                         |                         |                 |
| Vyplacené dividendy                                                                 | - 452 993               | - 288 446               | 28              |
| Přijaté dividendy a podíly na zisku                                                 | <u>334 116</u>          | <u>0</u>                | 23              |
| <b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>                                       | <b>- 118 877</b>        | <b>- 288 446</b>        |                 |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období</b>                               | <b>228 824</b>          | <b>342 403</b>          | 14              |
| <b>Změna stavu peněz a peněžních ekvivalentů</b>                                    | <b><u>- 223 594</u></b> | <b><u>- 113 579</u></b> |                 |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>                                 | <b><u>5 230</u></b>     | <b><u>228 824</u></b>   | 14              |

Příloha na stranách 9 až 54 je nedílnou součástí této účetní závěrky.

## VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

### PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

## 1 ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Východočeská plynárenská, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Hradci Králové v oddílu B, vložce 1025 dne 1. ledna 1994 a její sídlo je v Hradci Králové 4, Pražská 702, PSČ 500 04. Identifikační číslo Společnosti je 60108789.

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.            | 63,62            |
| RWE Transgas, a.s.                    | <u>2,95</u>      |
| Celkový podíl Skupiny RWE             | <u>66,57</u>     |
| SPP Bohemia a.s.                      | 18,89            |
| Slovenský plynárenský priemysel, a.s. | 10,00            |
| G.D.F. International                  | 3,21             |
| Ostatní akcionáři                     | <u>1,33</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 VČP Net, s.r.o., která převzala roli provozovatele distribuční soustavy (viz poznámka 8). Společnost obchoduje se zemním plynem a její dceřiná společnost VČP Net, s.r.o. zajišťuje provoz distribuční soustavy.

## **1 ÚDAJE O SPOLEČNOSTI (pokračování)**

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

## **2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)**

### **2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky (pokračování)**

*V roce 2008 Společnost aplikovala níže uvedené interpretace:*

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 akcemi 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 (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 vykázání 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 jejích finančních výkazů, avšak neočekává, že bude mít vliv na vykázání 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;

## **2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)**

### **2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky (pokračování)**

- 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 vykázány 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 (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 závěrek 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 Společnosti. Novela IFRS 1 nebyla zatím schválena Evropskou unií;

## **2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)**

### **2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky (pokračování)**

- 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. 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. 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;

## **2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)**

### **2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky (pokračování)**

- 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 výkazy 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 nebo ediční úpravy. Společnost neočekává, že změny budou mít významný dopad do účetní závěrky;
- 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 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)**

### **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.

### **2.4 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 odepisovány metodou rovnoměrných odpisů na základě jejich předpokládané životnosti. Pozemky se neodepisují.

## **2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)**

### **2.4 Pozemky, budovy a zařízení (pokračování)**

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  |

Zbytková 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 příjmem z prodeje a účetní hodnotou aktiv, jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

### **2.5 Investice do nemovitostí**

Za investici do nemovitostí jsou považovány nemovitosti, které jsou pronajímány, nebo drženy za účelem zhodnocení. Investice do nemovitostí, obsahující především vlastní administrativní budovy, 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 jsou odvozeny od tržního nájemného 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 a odhadovaných zbytkových hodnot.

Odhadovaná životnost 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 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)**

### **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 odepisována 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 jeho zpětně ziskatelnou hodnotu, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty aktiva. 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 (penězotvorné jednotky).

## **2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)**

### **2.8 Finanční aktiva**

Společnost klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty a 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.

#### **c) Investice do dceřiných společností**

Investice do dceřiných 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) sníženou o vkládané závazky.

## **2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)**

### **2.9 Deriváty**

Deriváty jsou oceněny reálnou hodnotou ke dni uzavření kontraktu. Následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Společnost neaplikuje zajišťovací účetnictví. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce Deriváty v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty v rámci aktiv, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v rámci pasiv, je-li jejich reálná hodnota záporná. 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 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 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 zůstatkové 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 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 výkazu zisku a ztráty. Nedobytné pohledávky se odepisují do nákladů proti opravným položkám v okamžiku, kdy nelze předpokládat peněžní vypořádání pohledávky. Následně obdržené platby za již odepsané pohledávky jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

### **2.11 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji**

Dlouhodobá aktiva (nebo vyřazované skupiny) jsou klasifikována jako aktiva držená k prodeji a vykázána v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, je-li tato hodnota nižší, a to, pokud jejich zůstatková hodnota bude realizována prostřednictvím prodejní transakce a nikoliv prostřednictvím pokračujícího užívání. Dlouhodobá aktiva držená 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 navýšených o uznané zisky, 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 dodaný plyn od jednotlivých zákazníků. V rozvaze je pak vykázána pouze čistá hodnota pohledávky nebo závazku z titulu nevyfakturovaného plynu (blíže viz poznámka 13). 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 (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. Pohledávka resp. závazek, vzniklá(y) z titulu cashpoolingu je vykazován(a) 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 a jiné závazky**

Při prvotním zaúčtování se závazky z obchodního styku a jiné 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 příspěvku 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 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)**

### **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 užitků 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 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 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. m<sup>3</sup> stanovena formou cenového vzorce vázaného na kotace referenčních paliv a směnných kurzů, který odráží stejnou konstrukci na straně nákupu.

## **2 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)**

### **2.19 Výnosy (pokračování)**

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. m<sup>3</sup> a na dané období jednoho čtvrtletí u odběrů pod 630 tis. m<sup>3</sup> 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 13).

#### **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 ÚČETNÍ PRAVIDLA (pokračování)**

### **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 okamžiku, 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 příslušných 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 očekávané riziko ztráty vůči tomuto zákazníkovi. Výše kreditní expozice a očekávané riziko 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 očekávané riziko ztráty a časové období od schvalování transakce do konce trvání kontraktu, které nesmí překročit schvalovací pravomoc přidělenou Společností. Očekávané riziko ztráty 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 půjček se splatností do 1 roku anebo ve formě jednodenních roll-over půjček. 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.

VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 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                                                |                          |                          |
| - s ratingem agentury Creditreform                        | 0                        | 32 280                   |
| - bez ratingu agentury Creditreform                       | 14 523                   | 18 642                   |
| - s ratingem S&P (A)                                      | 13 388                   | 2 727                    |
| Ostatní pohledávky                                        | 815                      | 875                      |
| Pohledávky z titulu převodu podílu na zisku               |                          |                          |
| VČP Net, s.r.o. (rating A)                                | 370 439                  | 334 115                  |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                              |                          |                          |
| - cashpooling RWE Transgas, a.s. (rating A)               | 38 414                   | 227 152                  |
| - bankovní (rating A)                                     | 0                        | 1 355                    |
| - ostatní (bez ratingu)                                   | <u>88</u>                | <u>317</u>               |
| Finanční aktiva do splatnosti, bez snížení hodnoty celkem | <u>437 397</u>           | <u>617 463</u>           |

Pohledávky s ratingem agentury Creditreform k 31. prosinci 2007 zahrnují pohledávky před splatností vůči společnosti Krkonošské papírny, a.s. (ve výši 21 734 tis. Kč) a Sklo Bohemia, a.s. (ve výši 10 546 tis. Kč), oběma zákazníkům byla během roku 2008 ukončena dodávka zemního plynu, tzn. žádné pohledávky s ratingem agentury Creditreform k 31. prosinci 2008 před splatností nejsou ve Společnosti evidovány.

Maximální míra vystavení 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                          | 445 101                  | 439 324                  |
| Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu | 42 509                   | 8 194                    |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                        | 38 502                   | 228 824                  |
| Aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji          | <u>0</u>                 | <u>25 201</u>            |
| Celkem                                              | <u>526 112</u>           | <u>701 543</u>           |

**3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK (pokračování)****3.2 Riziko likvidity**

Likviditní riziko 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 cash-poolingu má Společnost se společností RWE Transgas, a.s. uzavřeny rámcové smlouvy pro poskytování úvěrů, v rámci které je oprávněna čerpat krátkodobé úvěry se splatností do 1 roku až do výše 1 200 000 tis. Kč a roll-over půjčky do výše 300 000 tis. Kč. Výše limitu krátkodobých půjček 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 zahrnující případný splatný úrok.

|                                           | <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          |
| <b>K 31. prosinci 2008</b>                |                  |                    |                   |                  |
| Závazky z obchodního styku a jiné závazky | 419 872          | 0                  | 0                 | 0                |
| Deriváty                                  | 53 952           | 30 026             | 0                 | 0                |
| - z toho budoucí příjmy                   | - 210 076        | -50 501            | 0                 | 0                |
| - z toho budoucí výdeje                   | 264 028          | 80 527             | 0                 | 0                |
| Ostatní finanční závazky                  | 35 038           | 0                  | 0                 | 0                |
| <b>K 31. prosinci 2007</b>                |                  |                    |                   |                  |
| Závazky z obchodního styku a jiné závazky | 421 648          | 0                  | 0                 | 0                |
| Závazky vyřazované skupiny                | 5 994            | 0                  | 0                 | 0                |
| Ostatní finanční závazky                  | 1 273            | 0                  | 0                 | 0                |

Plánovaný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů činí:

k 31. prosinci 2009 činí 248 mil. Kč;

k 31. prosinci 2010 činí 347 mil. Kč;

k 31. prosinci 2011 činí 389 mil. 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 půjček 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 402 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 398 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 pouze pro rok 2008.

### 3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK (pokračování)

#### 3.3 Tržní rizika (pokračování)

##### 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.

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 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 vykázány v reálné hodnotě proti zisku a ztrátě. Společnost neaplikuje zajišťovací účetnictví na tyto typy smluv.

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 mil. Kč) |      |
| EUR/CZK                                            | - 5         | 6    |
| EUR/USD                                            | 14          | - 13 |

### **3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK (pokračování)**

#### **3.3 Tržní rizika (pokračování)**

##### **b) Měnové riziko (pokračování)**

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 5 mil. 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 6 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 14 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 13 mil. 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 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 produktů dodávka zemního plynu s fixní cenou (viz poznámka b) měnové riziko).

**3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK (pokračování)****3.3 Tržní rizika (pokračování)****c) Komoditní riziko (pokračování)**

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 %) |               |
|---------------------------------|------------------------------------|---------------|
|                                 | <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 mil. Kč)                                 |    |
| Lehký topný olej [kotace v USD] | - 16                                        | 21 |
| Těžký topný olej [USD]          | - 13                                        | 18 |
| Černé uhlí ICR [USD]            | - 1                                         | 1  |
| Černé uhlí StaBu [EUR]          | - 3                                         | 4  |

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 Řízení kapitálu**

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 16 a výkaz o změnách vlastního kapitálu.

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

31. prosince 2008:

| Třídy                                               | Peníze a peněžní                                |                                                 | Nefinanční               | Celkem         |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|----------------|
|                                                     | <u>Pohledávky</u>                               | <u>ekvivalenty</u>                              |                          |                |
| Řádky rozvahy / Kategorie                           | <u>Půjčky</u><br><u>a pohledávky</u><br>tis. Kč | <u>Půjčky</u><br><u>a pohledávky</u><br>tis. Kč | <u>aktiva</u><br>tis. Kč | <u>tis. Kč</u> |
| Obchodní a jiné pohledávky                          | 445 101                                         | 0                                               | 65 619                   | 510 720        |
| Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu | 42 509                                          | 0                                               | 0                        | 42 509         |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                        | <u>0</u>                                        | <u>38 502</u>                                   | <u>0</u>                 | <u>38 502</u>  |
| Celkem                                              | <u>487 610</u>                                  | <u>38 502</u>                                   | <u>65 619</u>            | <u>591 731</u> |

31. prosince 2007:

| Třídy                                               | Peníze a peněžní                                |                                                 | Nefinanční               | Celkem         |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|----------------|
|                                                     | <u>Pohledávky</u>                               | <u>ekvivalenty</u>                              |                          |                |
| Řádky rozvahy / Kategorie                           | <u>Půjčky</u><br><u>a pohledávky</u><br>tis. Kč | <u>Půjčky</u><br><u>a pohledávky</u><br>tis. Kč | <u>aktiva</u><br>tis. Kč | <u>tis. Kč</u> |
| Obchodní a jiné pohledávky                          | 439 324                                         | 0                                               | 9 229                    | 448 553        |
| Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu | 8 194                                           | 0                                               | 0                        | 8 194          |
| Peníze a peněžní ekvivalenty                        | 0                                               | 228 824                                         | 0                        | 228 824        |
| Aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji          | <u>25 201</u>                                   | <u>0</u>                                        | <u>969</u>               | <u>26 170</u>  |
| Celkem                                              | <u>472 719</u>                                  | <u>228 824</u>                                  | <u>10 198</u>            | <u>711 741</u> |

Žádná finanční aktiva nebyla poskytnuta jako kolaterál 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.

### **3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK (pokračování)**

#### **3.6 Odhad reálné hodnoty (pokračování)**

Účetní hodnoty krátkodobých pohledávek po odečtení odhadovaného snížení hodnoty a krátkodobých závazků se blíží jejich reálné hodnotě. Reálná hodnota dlouhodobých závazků se 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,
- tržbami za nevyfakturovaný plyn (NFP) v daném období

V průběhu roku 2008 došlo k zpřesnění odhadu nevyfakturovaného plynu díky sjednocení metodiky výpočtu NFP 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 NFP, díky implementaci jednotné metodiky napříč celou RWE skupinou v České republice, bylo jednorázové snížení výnosů Společnosti za rok 2008 ve výši 26 238 tis. Kč. Zpřesnění dohadu zohledňuje především odlišné zařazení zákazníků do jednotlivých cenových pásem a dynamické oceňování odhadu spotřeby pro jednotlivá odběrná místa.

**4 ROZHODUJÍCÍ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY (pokračování)****4.1 Nevyfakturované dodávky zemního plynu (pokračování)**

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<br>nevyfakturovaných dodávek plynu (tis. Kč) | <u>80 382</u>                          | <u>40 220</u> | <u>0,00</u> | <u>- 40 104</u> | <u>- 80 266</u> |

**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 odrážejí 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 východočeského regionu.

## VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

## 6 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

|                                      | Pozemky,<br>budovy<br>a stavby<br>tis. Kč | Stroje a<br>zařízení<br>tis. Kč | Ostatní strojní<br>a kancelářské<br>vybavení<br>tis. Kč | Dlouhodobý<br>hmotný<br>majetek<br>ve výstavbě<br>včetně záloh<br>tis. Kč | Celkem<br>tis. Kč |
|--------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>K 1. lednu 2007</b>               |                                           |                                 |                                                         |                                                                           |                   |
| Pořizovací hodnota                   | 183 354                                   | 61 113                          | 379 498                                                 | 21                                                                        | 623 986           |
| Oprávky                              | <u>- 52 226</u>                           | <u>- 43 556</u>                 | <u>- 327 123</u>                                        | <u>0</u>                                                                  | <u>- 422 905</u>  |
| Zůstatková hodnota                   | 131 128                                   | 17 557                          | 52 375                                                  | 21                                                                        | 201 081           |
| <b>Rok končící 31. prosince 2007</b> |                                           |                                 |                                                         |                                                                           |                   |
| Přírůstky                            | 4                                         | 2 167                           | 19 668                                                  | 1 402                                                                     | 23 241            |
| Majetek určený k prodeji             | 0                                         | - 3 723                         | - 9 892                                                 | 0                                                                         | - 13 615          |
| Úbytky a převody                     | 13                                        | - 4 981                         | 2 735                                                   | - 957                                                                     | - 3 190           |
| Odpisy                               | <u>- 3 938</u>                            | <u>- 1 956</u>                  | <u>- 22 070</u>                                         | <u>0</u>                                                                  | <u>- 27 964</u>   |
| Konečná zůstatková hodnota           | 127 207                                   | 9 064                           | 42 816                                                  | 466                                                                       | 179 553           |
| <b>K 31. prosinci 2007</b>           |                                           |                                 |                                                         |                                                                           |                   |
| Pořizovací hodnota                   | 183 370                                   | 26 402                          | 314 244                                                 | 466                                                                       | 524 482           |
| Oprávky                              | <u>- 56 163</u>                           | <u>- 17 338</u>                 | <u>- 271 428</u>                                        | <u>0</u>                                                                  | <u>- 344 929</u>  |
| Zůstatková hodnota                   | <u>127 207</u>                            | <u>9 064</u>                    | <u>42 816</u>                                           | <u>466</u>                                                                | <u>179 553</u>    |
| <b>Rok končící 31. prosince 2008</b> |                                           |                                 |                                                         |                                                                           |                   |
| Přírůstky                            | 140                                       | 0                               | 0                                                       | 592                                                                       | 732               |
| Úbytky a převody                     | - 468                                     | - 3 204                         | - 328                                                   | - 552                                                                     | - 4 552           |
| Odpisy                               | - 3 945                                   | - 951                           | - 10 163                                                | 0                                                                         | - 15 059          |
| Snížení hodnoty aktiv                | - 1 363                                   | 0                               | 0                                                       | 0                                                                         | - 1 363           |
| Převod do investic do nemovitostí    | <u>- 99 553</u>                           | <u>0</u>                        | <u>0</u>                                                | <u>0</u>                                                                  | <u>- 99 553</u>   |
| Konečná zůstatková hodnota           | <u>22 018</u>                             | <u>4 909</u>                    | <u>32 325</u>                                           | <u>506</u>                                                                | <u>59 758</u>     |
| <b>K 31. prosinci 2008</b>           |                                           |                                 |                                                         |                                                                           |                   |
| Pořizovací hodnota                   | 28 992                                    | 18 130                          | 218 217                                                 | 506                                                                       | 265 845           |
| Oprávky                              | <u>- 6 974</u>                            | <u>- 13 221</u>                 | <u>- 185 892</u>                                        | <u>0</u>                                                                  | <u>- 206 087</u>  |
| Zůstatková hodnota                   | <u>22 018</u>                             | <u>4 909</u>                    | <u>32 325</u>                                           | <u>506</u>                                                                | <u>59 758</u>     |

VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

## 7 INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

|                                         |                          |
|-----------------------------------------|--------------------------|
|                                         | <u>Budovy a stavby</u>   |
|                                         | v tis. Kč                |
| <b>K 31. prosinci 2008</b>              |                          |
| Pořizovací hodnota                      | 153 917                  |
| Oprávk                                  | - 53 001                 |
| Opravná položka                         | <u>- 1 363</u>           |
| Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2008  | <u>99 553</u>            |
|                                         | <u>31. prosince 2008</u> |
|                                         | tis. Kč                  |
| Reálná hodnota investic do nemovitostí  | <u>264 091</u>           |
|                                         | <u>2008</u>              |
| Částky vykázané ve výkazu zisku a ztrát | tis. Kč                  |
| - nájemné z investic do nemovitostí     | 17 299                   |
| - přímé náklady spojené s pronájmem     | 1 913                    |

## VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

## 8 NEHMOTNÁ AKTIVA

|                                      | <u>Software</u><br>tis. Kč | <u>Ostatní</u><br>tis. Kč | <u>Celkem</u><br>tis. Kč |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>K 1. lednu 2007</b>               |                            |                           |                          |
| Pořizovací hodnota                   | 125 086                    | 385                       | 125 471                  |
| Oprávký                              | <u>- 121 957</u>           | <u>- 15</u>               | <u>- 121 972</u>         |
| Zůstatková hodnota                   | 3 129                      | 370                       | 3 499                    |
| <b>Rok končící 31. prosince 2007</b> |                            |                           |                          |
| Přírůstky                            | 0                          | 761                       | 761                      |
| Majetek určený k prodeji             | - 473                      | 0                         | - 473                    |
| Úbytky a převody                     | 372                        | - 1 026                   | - 654                    |
| Odpisy                               | <u>- 2 843</u>             | <u>- 16</u>               | <u>- 2 859</u>           |
| Konečná zůstatková hodnota           | 185                        | 89                        | 274                      |
| <b>K 31. prosinci 2007</b>           |                            |                           |                          |
| Pořizovací hodnota                   | 108 886                    | 120                       | 109 006                  |
| Oprávký                              | <u>- 108 701</u>           | <u>- 31</u>               | <u>- 108 732</u>         |
| Zůstatková hodnota                   | <u>185</u>                 | <u>89</u>                 | <u>274</u>               |
| <b>Rok končící 31. prosince 2008</b> |                            |                           |                          |
| Přírůstky                            | 0                          | 0                         | 0                        |
| Úbytky a převody                     | 23                         | - 23                      | 0                        |
| Odpisy                               | <u>- 208</u>               | <u>- 16</u>               | <u>- 224</u>             |
| Konečná zůstatková hodnota           | <u>0</u>                   | <u>50</u>                 | <u>50</u>                |
| <b>K 31. prosinci 2008</b>           |                            |                           |                          |
| Pořizovací hodnota                   | 100 749                    | 97                        | 100 846                  |
| Oprávký                              | <u>- 100 749</u>           | <u>- 47</u>               | <u>- 100 796</u>         |
| Zůstatková hodnota                   | <u>0</u>                   | <u>50</u>                 | <u>50</u>                |

VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 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>2 742 165</u>         | <u>2 742 165</u>         |

Investice v dceřiné společnosti zahrnují VČP Net, s.r.o., která je 100 % dceřinou společností Společnosti, založenou v České republice. Společnost VČP Net, s.r.o. byla zapsána do obchodního rejstříku dne 5. 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 | 3 272 583                | 3 272 583                |
| Vlastní kapitál  | 3 699 893                | 3 644 074                |
| Zisk po zdanění  | 389 935                  | 373 750                  |

## 10 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

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 | 22 809                   | 1 315                    |
| Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců          | 159                      | 3 974                    |
| Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců    | - 3 819                  | - 4 336                  |
| Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán do 12 měsíců             | <u>- 368</u>             | <u>- 878</u>             |
| Čistá odložená daňová pohledávka                                        | <u>18 781</u>            | <u>75</u>                |

**10 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA (pokračování)**

Změny odložených daňových pohledávek a závazků měly následující strukturu:

| Odložená daňová<br>pohledávka (+) / závazek (-) | Dlouhodobá     | Pohledávky   | Rezervy        | Závazky      | Daňová        | Celkem         |
|-------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
|                                                 | aktiva         |              |                |              | ztráta        |                |
|                                                 | tis. Kč        | tis. Kč      | tis. Kč        | tis. Kč      | tis. Kč       | tis. Kč        |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2007</b>                 | - 6 350        | 3 030        | 5 209          | 0            | 0             | 1 879          |
| Dopad do výkazu zisku a ztráty                  | <u>1 146</u>   | <u>284</u>   | <u>- 3 448</u> | <u>214</u>   | <u>0</u>      | <u>- 1 804</u> |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2007</b>             | <u>- 5 214</u> | <u>3 314</u> | <u>1 761</u>   | <u>214</u>   | <u>0</u>      | <u>75</u>      |
| Dopad do výkazu zisku a ztráty                  | <u>1 028</u>   | <u>-205</u>  | <u>- 1 116</u> | <u>- 214</u> | <u>19 213</u> | <u>18 706</u>  |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2008</b>             | <u>- 4 186</u> | <u>3 109</u> | <u>645</u>     | <u>0</u>     | <u>19 213</u> | <u>18 781</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>              | <u>2007</u>              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                                         | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Celkové výnosy ze smluv o zhotovení podle procenta poměrného dokončení                  | <u>0</u>                 | <u>180 712</u>           |
|                                                                                         | <u>31. prosince 2008</u> | <u>31. prosince 2007</u> |
|                                                                                         | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Pohledávky z titulu smluv o zhotovení (vykázaných v „Obchodních a jiných pohledávkách“) | <u>0</u>                 | <u>3 444</u>             |

K 31. prosinci 2008 a 2007 Společnost neevidovala žádné nedokončené smlouvy o zhotovení.

VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 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                                | 174 783                  | 153 039                  |
| Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným stranám                            | <u>5 364</u>             | <u>2 487</u>             |
| Pohledávky z obchodního styku celkem                                             | 180 147                  | 155 526                  |
| Opravné položky k pohledávkám                                                    | <u>- 106 800</u>         | <u>- 50 779</u>          |
| Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku                                      | 73 347                   | 104 747                  |
| Poskytnuté provozní zálohy                                                       | 64 165                   | 5 487                    |
| Nezaplacené příjmy z titulu podílů na zisku a ostatní<br>nevyfakturované dodávky | 370 725                  | 334 356                  |
| Čistá hodnota ostatních pohledávek                                               | <u>1 551</u>             | <u>3 024</u>             |
| Celkem obchodní a jiné pohledávky                                                | <u>509 788</u>           | <u>447 614</u>           |

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny.

Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 32.

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

K 31. prosinci 2008 evidovala Společnost obchodní a jiné pohledávky ve výši 39 790 tis. Kč (31. prosince 2007: 52 011 tis. Kč) po splatnosti, které ale nemají sníženou hodnotu.

Věková struktura těchto pohledávek je následující (v netto hodnotě):

|                | <u>31. prosince 2008</u> | <u>31. prosince 2007</u> |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
|                | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Do 6 měsíců    | 39 790                   | 52 011                   |
| 6 až 12 měsíců | 0                        | 0                        |
| Nad 1 rok      | <u>0</u>                 | <u>0</u>                 |
| Celkem         | <u>39 790</u>            | <u>52 011</u>            |

VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

**12 OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY / OSTATNÍ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY (pokračování)**

Věková struktura pohledávek, u níž bylo k datu účetní závěrky jednotlivě 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    | 0                        | 0                        |
| 6 až 12 měsíců | 6 131                    | 6 867                    |
| Nad 1 rok      | <u>0</u>                 | <u>0</u>                 |
| Celkem         | <u>6 131</u>             | <u>6 867</u>             |

Změnu opravné položky k pohledávkám lze analyzovat následovně:

|                                         | <u>2008</u>    | <u>2007</u>    |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
|                                         | tis. Kč        | tis. Kč        |
| Počáteční zůstatek k 1. lednu           | 50 779         | 42 044         |
| Tvorba opravné položky                  | 62 920         | 13 443         |
| Použití na odpis nedobytných pohledávek | <u>- 6 899</u> | <u>- 4 708</u> |
| Konečný zůstatek k 31. prosinci         | <u>106 800</u> | <u>50 779</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 | 56 021        | 8 735         |
| Výnos z odepsaných a postoupených pohledávek  | - 358         | - 194         |
| Odpis nedobytných pohledávek                  | <u>6 899</u>  | <u>4 708</u>  |
| Celkem čistá ztráta z pohledávek              | <u>62 562</u> | <u>13 249</u> |

VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

### 13 POHLEDÁVKY Z TITULU NEVYFAKTUROVANÝCH DODÁVEK PLYNU

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                                        | 2 832 709                | 2 373 112                |
| Přijaté zálohy za zemní plyn                                                 | <u>- 2 790 200</u>       | <u>- 2 364 918</u>       |
| Čistá pohledávka z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu vykázaná v rozvaze | <u>42 509</u>            | <u>8 194</u>             |

### 14 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 | 88                       | 1 672                    |
| Peněžní ekvivalenty z titulu cashpoolingu   | 38 414                   | 227 152                  |
| Závazky z titulu cashpoolingu               | <u>- 33 272</u>          | <u>0</u>                 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty celkem         | <u>5 230</u>             | <u>228 824</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 % (31. prosince 2007: 4,29 %).

### 15 DLOUHODOBÁ AKTIVA, AKTIVA A ZÁVAZKY VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI

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 části podniku do společnosti RWE Distribuční služby, s.r.o. proběhl k 1. lednu 2008. Společnost a její dceřiná společnost tímto prodejem části podniku outsourcuje správu plynárenského majetku, měření, údržbu sítí a zajišťování služeb dispečinku. Divize prodaná 1. ledna 2008 nepředstavuje ukončovanou činnost Společnosti.

VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

**15 DLOUHODOBÁ AKTIVA, AKTIVA A ZÁVAZKY VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI (pokračování)**

Prodej do společnosti RWE Distribuční služby, s.r.o. k 1. lednu 2008:

|                                              | <u>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2007</u> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                              | tis. Kč                                       |
| Pozemky, budovy a zařízení                   | 13 615                                        |
| Nehmotná aktiva                              | 473                                           |
| Ostatní dlouhodobá aktiva                    | 1 111                                         |
| Zásoby                                       | 3 140                                         |
| Obchodní a jiné pohledávky                   | 26 171                                        |
| Závazky z obchodního styku a ostatní závazky | <u>- 13 635</u>                               |
| Celkem                                       | <u>30 875</u>                                 |

V návaznosti na schválení plánovaného prodeje vybraných aktiv vedením Společnosti v roce 2006 jsou příslušné pozemky a budovy prezentovány jako držené k prodeji. U aktiv, která byla k 31. prosinci 2007 vykázaná jako držená k prodeji, byl jejich prodej v průběhu roku 2008 pozastaven jednatelem Společnosti z důvodu sjednocení postupu v této oblasti v rámci celé skupiny RWE. Výsledkem toho bylo vypsání celorepublikového výběrové řízení na znalce a realitní kanceláře, dokončení transakce je očekáváno do konce roku 2009.

|                    | <u>31. prosince 2008</u> | <u>31. prosince 2007</u> |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
|                    | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Pozemky a budovy   |                          |                          |
| Zůstatková hodnota | <u>7 194</u>             | <u>7 194</u>             |

**16 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY**

|                                                       | <u>31. prosince 2008</u> | <u>31. prosince 2007</u> |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                       | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Akcie na majitele                                     | 633 996                  | 633 996                  |
| Akcie na jméno                                        | <u>326 606</u>           | <u>326 606</u>           |
| Celkem základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku | <u>960 602</u>           | <u>960 602</u>           |

Základní kapitál Společnosti se skládá z 960 602 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           | 266 425                  | 266 425                  |
| Ostatní kapitálové fondy        | <u>319 348</u>           | <u>319 348</u>           |
| Ostatní kapitálové fondy celkem | <u>585 773</u>           | <u>585 773</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 Společností 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.

**VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008**

**17 REZERVY**

|                              | <u>31. prosince 2008</u> |                        | <u>31. prosince 2007</u> |                        |
|------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
|                              | <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 | 3 355                    | 793                    | 7 000                    | 3 645                  |
| Ostatní rezervy              | <u>0</u>                 | <u>0</u>               | <u>1 644</u>             | <u>595</u>             |
| Celkem                       | <u>3 355</u>             | <u>793</u>             | <u>8 644</u>             | <u>4 240</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> |
|------------------------------|----------------------|---------------|--------------------|----------------|--------------------------|
|                              |                      |               | <u>nevyužitých</u> |                |                          |
|                              | tis. Kč              | tis. Kč       | <u>částek</u>      | tis. Kč        | tis. Kč                  |
| Rezerva na restrukturalizaci | 7 000                | 0             | 0                  | - 3 645        | 3 355                    |
| Ostatní rezervy              | <u>1 644</u>         | <u>0</u>      | <u>- 1 644</u>     | <u>0</u>       | <u>0</u>                 |
| Celkem                       | <u>8 644</u>         | <u>0</u>      | <u>- 1 644</u>     | <u>- 3 645</u> | <u>3 355</u>             |

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

**18 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU A JINÉ ZÁVAZKY**

|                                                    | <u>31. prosince 2008</u> | <u>31. prosince 2007</u> |
|----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                    | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| <b>Závazky z obchodního styku a jiné závazky</b>   |                          |                          |
| Závazky z obchodního styku vůči třetím stranám     | 28 591                   | 75 634                   |
| Závazky z obchodního styku vůči spřízněným stranám | 396 719                  | 338 835                  |
| Ostatní závazky                                    | 501                      | 7 624                    |
| Závazky vůči zaměstnancům                          | 5 348                    | 14 936                   |
| Závazky vůči institucím sociálního zabezpečení     | <u>606</u>               | <u>6 235</u>             |
| Celkem závazky z obchodního styku a jiné závazky   | <u>431 765</u>           | <u>443 264</u>           |

Závazky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 32.

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

**VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008**

**19 DERIVÁTY**

|                                                                           | <u>31. prosince 2008</u> |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                           | tis. Kč                  |
| Deriváty typu CIS (commodity index swap) realizovatelné za více než 1 rok | 29 006                   |
| Deriváty typu CIS (commodity index swap) realizovatelné do 1 roku         | <u>52 120</u>            |
| Celkem deriváty                                                           | <u>81 126</u>            |

K 31. prosinci 2007 Společnost neměla nevypořádané deriváty. Více informací o nevypořádaných derivátech k 31. prosinci 2008 je v poznámce 3.3. Měnové riziko.

**20 OSTATNÍ DAŇOVÉ A FINANČNÍ ZÁVAZKY**

Ostatní daňové závazky představují především závazky z titulu daně ze zemního plynu.

Ostatní finanční závazky představují závazky z cashpoolingu 33 272 tis. Kč (31. prosince 2007: 0 tis. Kč) a závazky z nevypacených dividend.

**21 TRŽBY**

|                                      | <u>2008</u>      | <u>2007</u>      |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
|                                      | tis. Kč          | tis. Kč          |
| Prodej zemního plynu                 | 7 130 598        | 5 884 274        |
| Distribuce zemního plynu             | 1 152 584        | 1 129 874        |
| Výnosy ze smluv o zhotovení          | 0                | 180 712          |
| Výnosy ze smluv o poskytování služeb | 18 371           | 426 447          |
| Ostatní                              | <u>7 040</u>     | <u>4 910</u>     |
| Celkem                               | <u>8 308 593</u> | <u>7 626 217</u> |

Výnosy ze smluv o zhotovení představují výnosy z činností v oblasti investic, které Společnost prováděla pro VČP 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 VČP Net, s.r.o. v roce 2007, od 1. ledna 2008 tyto služby poskytuje společnosti VČP 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 VČP Net, s.r.o., a to v roce 2008 i 2007.

VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

## 22 NAKOUPENÝ PLYN A SLUŽBY SOUVISEJÍCÍ S DODÁVKAMI PLYNU

|                                                                       | <u>2008</u><br>tis. Kč | <u>2007</u><br>tis. Kč |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Nákup zemního plynu (spotřeba zásob)                                  | 6 857 531              | 5 415 083              |
| Ostatní spotřeba materiálu a energie související<br>s dodávkami plynu | 6 952                  | 22 376                 |
| Nakoupené služby související s dodávkami plynu                        | <u>1 301 586</u>       | <u>1 379 963</u>       |
| Celkem                                                                | <u>8 166 069</u>       | <u>6 817 422</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.

## 23 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

|                                                | <u>2008</u><br>tis. Kč | <u>2007</u><br>tis. Kč |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Zisk z prodeje dlouhodobého majetku            | 5 004                  | 7 839                  |
| Převod zisku z dceřiné společnosti             | 370 439                | 334 115                |
| Odpis závazku vůči ČPP, s.p.                   | 50 885                 | 0                      |
| Zisk z prodeje části podniku (viz poznámka 15) | 3 781                  | 0                      |
| Vypořádané komoditní deriváty                  | 5 892                  | 3 026                  |
| Ostatní provozní výnosy                        | <u>28 078</u>          | <u>17 162</u>          |
| Celkem                                         | <u>461 213</u>         | <u>362 142</u>         |

## 24 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

|                                                  | <u>2008</u><br>tis. Kč | <u>2007</u><br>tis. Kč |
|--------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky | 14 026                 | 148 946                |
| Náklady na sociální zabezpečení                  | 2 564                  | 18 357                 |
| Penzijní náklady - plán definovaných příspěvků   | <u>6 544</u>           | <u>42 237</u>          |
| Celkem                                           | <u>23 134</u>          | <u>209 540</u>         |

V roce 2008 měla Společnost průměrný přepočtený stav zaměstnanců 41, v roce 2007 460. Pokles počtu zaměstnanců byl způsoben prodejem části podniku do společnosti RWE Distribuční služby, s.r.o.

VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

**25 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY**

|                                                                    | <u>2008</u>    | <u>2007</u>    |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                    | tis. Kč        | tis. Kč        |
| Spotřeba materiálu                                                 | 526            | 15 382         |
| Náklady vyplývající ze smluv o poskytování služeb                  | 73 750         | 117 650        |
| Ostatní služby a opravy                                            | 68 985         | 291 699        |
| Změna stavu opravné položky k pohledávkám včetně odpisu pohledávek | 62 562         | 13 249         |
| Ztráta z derivátů a změna jejich reálné hodnoty                    | 83 734         | 0              |
| Ostatní náklady                                                    | <u>11 254</u>  | <u>18 529</u>  |
| Celkem                                                             | <u>300 811</u> | <u>456 509</u> |

Náklady vyplývající ze smluv o poskytování služeb zahrnují zejména náklady na služby v oblasti výpočetní techniky a poradenské a konzultační služby a ostatní služby bez přímého vztahu k dodávkám plynu.

**26 FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY**

|                       | <u>2008</u>    | <u>2007</u>   |
|-----------------------|----------------|---------------|
|                       | tis. Kč        | tis. Kč       |
| Výnosové úroky        | 11 033         | 17 293        |
| Nákladové úroky       | <u>- 1 162</u> | <u>0</u>      |
| Čisté finanční výnosy | <u>9 871</u>   | <u>17 293</u> |

VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

## 27 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad (+) / výnos (-) vykázaný ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje:

|                            | <u>2008</u>     | <u>2007</u>   |
|----------------------------|-----------------|---------------|
|                            | tis. Kč         | tis. Kč       |
| Splatnou daň               | - 542           | 35 506        |
| Odloženou daň (poznámka 9) | <u>- 18 706</u> | <u>1 804</u>  |
| Celkem                     | <u>- 19 248</u> | <u>37 310</u> |

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                                                | 273 017         | 491 358        |
| Teoretická daň při použití zákonné daňové sazby 21 % (2007: 24 %) | <u>57 334</u>   | <u>117 926</u> |
| Převod zisku a ostatní příjmy, které nejsou předmětem daně        | - 81 001        | - 82 432       |
| Náklady neodpočitatelné pro daňové účely                          | 5 060           | 2 995          |
| Vliv změny sazby na odloženou daň                                 | - 3             | 172            |
| Daň vztahující se k jiným účetním obdobím                         | 0               | - 530          |
| Dary                                                              | - 634           | - 720          |
| Slevy na dani                                                     | <u>- 4</u>      | <u>- 101</u>   |
| Daň z příjmů celkem                                               | <u>- 19 248</u> | <u>37 310</u>  |

## 28 ZISK A DIVIDENDY NA AKCII

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

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

**VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.****PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008****28 ZISK A DIVIDENDY NA AKCII (pokračování)**

|                                                     | <u>2008</u> | <u>2007</u> |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Zisk připadající na akcionáře Společnosti (tis. Kč) | 292 265     | 454 048     |
| Počet akcií v oběhu (tis.)                          | 961         | 961         |
| Základní ukazatel zisku na akcii (Kč na akcii)      | 304         | 473         |
| Zředěný zisk na akcii (Kč na akcii)                 | 304         | 473         |

V roce 2008 byla schválena výplata dividend ve výši 453 404 tis. Kč (472 Kč na akcii), v roce 2007: 288 181 tis. Kč (300 Kč na akcii).

Dividendy byly vyplaceny následovně:

|                            | <u>2008</u>    | <u>2007</u>    |
|----------------------------|----------------|----------------|
|                            | tis. Kč        | tis. Kč        |
| RWE Gas International B.V. | 288 457        | 183 341        |
| SPP Bohemia a.s.           | 85 639         | 54 432         |
| Ostatní akcionáři          | <u>79 308</u>  | <u>50 408</u>  |
| Celkem                     | <u>453 404</u> | <u>288 181</u> |

**29 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. V roce 2005 provedl finanční úřad daňovou kontrolu za rok 2003. 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 dalších potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2008.

**30 VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY**

K 31. prosinci 2008 a 2007 Společnost neměla žádné nasmlouvané investiční závazky.

**31 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.

Společnost se podílela na následujících transakcích se spřízněnými stranami:

|                                                                                                           | <u>2008</u>    | <u>2007</u>      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
|                                                                                                           | tis. Kč        | tis. Kč          |
| <b>Dceřiná společnost:</b>                                                                                |                |                  |
| Výnosy za dodávku a distribuci zemního plynu                                                              |                |                  |
| - VČP Net, s.r.o.                                                                                         | 132 142        | 102 229          |
| Výnosy ostatní                                                                                            |                |                  |
| - VČP Net, s.r.o. – služby                                                                                | 19 536         | 608 403          |
| - VČP Net, s.r.o. – výnos z převodu podílu na zisku                                                       | 370 439        | 334 115          |
| <b>Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE AG:</b>                                          |                |                  |
| Výnosy za dodávku a distribuci zemního plynu                                                              |                |                  |
| - Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti                                                | 19             | 31 678           |
| - Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE                                                               | 13 890         | 9 350            |
| Výnosy ostatní                                                                                            |                |                  |
| - RWE Transgas, a.s. – služby                                                                             | 146            | 167              |
| - RWE Transgas, a.s. – výnosové úroky                                                                     | 11 033         | 17 293           |
| - RWE Transgas, a.s. – vypořádané komoditní deriváty                                                      | 5 892          | 3 026            |
| - Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti - služby                                       | 0              | 1 719            |
| - Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE – služby                                                      | 25 489         | 3 720            |
| - Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE – zisk z prodeje části podniku (viz poznámka 15, 23)          | 3 781          | 0                |
| - Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE – zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv | <u>5 775</u>   | <u>0</u>         |
| Výnosy celkem                                                                                             | <u>588 142</u> | <u>1 111 700</u> |

## VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

## 32 TRANSAKCE A ZŮSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)

|                                                                     | <u>2008</u>      | <u>2007</u>      |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                     | tis. Kč          | tis. Kč          |
| <b>Dceřiná společnost:</b>                                          |                  |                  |
| Náklady na dodávky a distribuci zemního plynu do Společnosti        |                  |                  |
| - VČP Net, s.r.o.                                                   | 1 159 486        | 1 133 264        |
| Náklady ostatní                                                     |                  |                  |
| - VČP Net, s.r.o.                                                   | 0                | 225              |
| <b>Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE AG:</b>    |                  |                  |
| Náklady na dodávky a distribuci zemního plynu do Společnosti        |                  |                  |
| - RWE Transgas, a.s.                                                | 6 847 061        | 5 521 407        |
| - Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti          | 155 562          | 133 891          |
| Náklady ostatní                                                     |                  |                  |
| - RWE Transgas, a.s. – služby                                       | 35 631           | 34 226           |
| - RWE Transgas, a.s. – nákladové úroky                              | 1 162            | 0                |
| - RWE Transgas, a.s. – vypořádané komoditní deriváty                | 2 608            | 0                |
| - RWE Transgas, a.s. – přecenění komoditních derivátů               | 81 126           | 0                |
| - Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti - služby | - 13             | 2 562            |
| - Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE – služby                | <u>89 204</u>    | <u>107 093</u>   |
| Náklady celkem                                                      | <u>8 371 827</u> | <u>6 932 668</u> |

Společnost vykazovala následující zůstatky se spřízněnými stranami:

|                                                                       | <u>31. prosince 2008</u> | <u>31. prosince 2007</u> |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                       | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Pohledávky                                                            |                          |                          |
| <b>Dceřiná společnost:</b>                                            |                          |                          |
| - VČP Net, s.r.o.                                                     | 62 836                   | 1 863                    |
| - VČP Net, s.r.o. - pohledávka z převodu podílu na zisku              | 370 439                  | 334 115                  |
| <b>Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE AG:</b>      |                          |                          |
| - RWE Transgas, a.s.                                                  | 5 276                    | 227 194                  |
| - Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby   | 119                      | 413                      |
| - Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE                           | 3 415                    | 2 193                    |
| - Pohledávky vyřazované skupiny držené k prodeji<br>(viz poznámka 15) | <u>0</u>                 | <u>22 496</u>            |
| Pohledávky celkem                                                     | <u>442 085</u>           | <u>565 778</u>           |

VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008

**32 TRANSAKCE A ZŮSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI (pokračování)**

|                                                                     | <u>31. prosince 2008</u> | <u>31. prosince 2007</u> |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                     | tis. Kč                  | tis. Kč                  |
| Závazky                                                             |                          |                          |
| <b>Dceřiná společnost:</b>                                          |                          |                          |
| - VČP Net, s.r.o.                                                   | 6 775                    | 48 756                   |
| <b>Ostatní spřízněné strany kontrolované společnostmi RWE AG:</b>   |                          |                          |
| - RWE Transgas, a.s.                                                | 365 753                  | 279 369                  |
| - RWE Transgas, a.s. – závazek z přecenění komoditních derivátů     | 81 126                   | 0                        |
| - Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti - služby | 15 299                   | 630                      |
| - Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE                         | <u>8 892</u>             | <u>10 008</u>            |
| <br>Závazky celkem                                                  | <u>477 845</u>           | <u>338 763</u>           |

Dividendy vyplacené akcionářům v roce 2008 a 2007 jsou uvedeny v poznámce 28.

Odměňování klíčových řídicích pracovníků a členů statutárních orgánů:

|                                                  | <u>2008</u>  | <u>2007</u>   |
|--------------------------------------------------|--------------|---------------|
|                                                  | tis. Kč      | tis. Kč       |
| Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky | 3 391        | 7 562         |
| Náklady na sociální zabezpečení                  | 281          | 532           |
| Penzijní náklady - plán definovaných příspěvků   | <u>487</u>   | <u>2 009</u>  |
| <br>Celkem                                       | <u>4 159</u> | <u>10 103</u> |

**VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S.**

**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

**ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2008**

### **33 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

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

### **34 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