



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2011

SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ

Vybrané ukazatele konsolidovaného celku (dle IFRS)

	2011
Tržby (mil. Kč)	10 357
EBITDA (mil. Kč)	1 501
Provozní zisk (mil. Kč)	1 220
Zisk před zdaněním (mil. Kč)	1 212
Zisk po zdanění (mil. Kč)	972
Investice (mil. Kč)	618
Zaměstnanci (průměrný přepočtený stav)	14

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



OBSAH

1	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	6
2	ZPRÁVA DOZORČÍ RADY O KONTROLNÍ ČINNOSTI V ROCE 2011	8
3	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SKUPINY SMP A STAVU JEJÍHO MAJETKU V ROCE 2011	10
3.1	Profil Skupiny SMP	10
3.2	Ekonomické výsledky	10
3.3	Strategie a obchodní aktivity	12
3.4	Marketingové a komunikační aktivity	14
3.5	Distribuce zemního plynu	15
3.6	Lidské zdroje	16
3.7	Informační technologie	18
3.8	Ochrana životního prostředí	18
3.9	Následné události	19
3.10	Výhled	19
4	VÝKAZ O SPRÁVĚ A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	22
4.1	Údaje o akcionářích a cenných papírech Společnosti	22
4.2	Rozhodovací procesy ve Společnosti a další pravidla a postupy	25
4.3	Informace o kodexech řízení a správy Společnosti	27
5	ÚDAJE O EMITENTOVI	28
5.1	Základní údaje	28
5.2	Údaje o statutárních a dozorčích orgánech Společnosti	30
5.3	Údaje o činnosti a předmětu podnikání emitenta kótovaného cenného papíru	36
5.4	Kapitálové účasti	39
5.5	Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky	40
6	FINANČNÍ ČÁST	44
6.1	Účetní závěrka Skupiny SMP	44
6.2	Příloha účetní závěrky Skupiny SMP	48
6.3	Účetní závěrka společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.	93
6.4	Příloha účetní závěrky společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.	97
7	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	140
7.1	Zpráva auditora k účetní závěrce konsolidovaného celku	140
7.2	Zpráva auditora ke konsolidované výroční zprávě a zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.	142
7.3	Zpráva auditora k účetní závěrce společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.	144
8	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S., O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI K 31. PROSINCI 2011	146



Obsah ◀ ▶

DŮVĚRA

1 ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážené dámy a pánové,

rok 2011 přinesl několik zásadních událostí, které výrazně ovlivnily situaci v energetice. Březnová havárie japonské atomové elektrárny Fukušima vyvolala celosvětovou debatu o úloze jaderné energetiky. Následné rozhodnutí německé vlády o postupné odstávce atomových elektráren negativně ovlivnilo situaci na trhu s elektřinou v celé Evropě. Globální pozice zemního plynu byla výrazně ovlivněna jak rozvojem těžby břidlicového plynu, tak i vlivem LNG na evropské tržní ceny.

Na domácím trhu pokračuje příprava nové energetické koncepce České republiky. Snažíme se maximálně aktivním přístupem o posílení pozice zemního plynu v budoucím energetickém mixu v ČR, a to zejména ve spojení s výrobou elektrické energie. Pokračovala jednání s ruskou stranou, neboť podmínky dlouhodobého kontraktu neodpovídají současné tržní realitě.

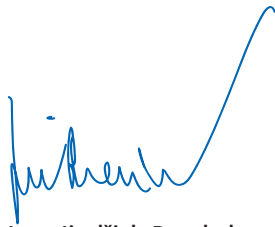
Za této situace jsme na trhu s plynem v uplynulém roce ztratili více než 70 tisíc, zejména retailových, zákazníků. S tímto stavem se však nehodláme smířit. V průběhu roku 2011 jsme proto přišli s nabídkou nových služeb a produktů s cílem udržet stávající zákazníky, a také získat zpět ty, kteří již odešli. Věřím, že aktivní přístup ke všem zákaznickým segmentům přispěje v blízké budoucnosti ke stabilizaci pozice naší společnosti na trhu se zemním plynem v České republice.

Velmi pozitivně mohu hodnotit naše působení na trhu s elektřinou. Tuto komoditu nabízíme zákazníkům teprve druhým rokem, a to velice úspěšně. Jednoznačně se ukazuje, že umíme připravit zajímavou nabídku, která oslovuje naše stávající i potenciální zákazníky. Úspěšné byly rovněž naše mediální kampaně zaměřené na získávání nových klientů. Ke konci roku 2011 tak téměř 16 tisíc zákazníků odebírá elektřinu od naší Společnosti. Jsem přesvědčen, že v tomto trendu budeme úspěšně pokračovat i nadále.



Jménem celého představenstva Severomoravské plynárenské, a.s., mi dovoluji, abych poděkoval našim zákazníkům a obchodním partnerům za důvěru, kterou nám v roce 2011 věnovali. Velmi si jí vážíme. V roce 2012 si také společně připomeneme deset let působení RWE v České republice. Jsem přesvědčen o tom, že právě důsledné dodržování základních hodnot RWE, jako jsou důvěra, spolehlivost a zákaznická orientace, nám přinese úspěchy i v dalších letech působení na českém energetickém trhu.

Poděkování patří i všem zaměstnancům naší Společnosti za jejich pracovní nasazení a iniciativu v roce 2011.



Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva

2 ZPRÁVA DOZORČÍ RADY O KONTROLNÍ ČINNOSTI V ROCE 2011

Dozorčí rada v roce 2011 dohlížela na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti a kontrolovala, zda představenstvo postupuje v souladu s obecně závaznými předpisy, stanovami a usneseními valných hromad Společnosti.

Dozorčí rada jednala v roce 2011 na čtyřech řádných a dvou mimořádných zasedání a byla vždy usnášeníschopná. Představenstvo pravidelně informovalo dozorčí radu o aktuálním dění ve Společnosti, o hospodářských výsledcích a finančním stavu Společnosti. K tomu představenstvo předkládalo písemné materiály, které byly při projednávání dozorčí radou vždy doplněny slovním komentářem členů představenstva.

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

- hospodářské výsledky včetně průběžně zpřesňovaných prognóz pro rok 2011;
- vyhodnocování a sledování negativního vývoje počtu zákazníků na trhu se zemním plynem, který je způsoben silící konkurencí na liberalizovaném energetickém trhu v ČR;
- sledování vývoje pohledávek a závazků;
- přípravu řádné valné hromady v roce 2011 včetně přezkoumání účetní závěrky Společnosti a konsolidované účetní závěrky Skupiny SMP k 31. prosinci 2010 a zprávy představenstva za rok 2010 zpracované dle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku;
- průběžné plnění funkcí výboru pro audit.

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

Na svém zasedání dne 23. března 2011 dozorčí rada, v působnosti výboru pro audit, schválila návrh na určení auditora řádné účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2011. Jako auditor byla navržena společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., která byla následně schválena řádnou valnou hromadou Společnosti dne 16. května 2011.

Dne 26. března 2012 přezkoumala dozorčí rada zprávu představenstva zpracovanou dle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku. K úplnosti a obsahu této zprávy neměla žádné výhrady. Na tomto zasedání dozorčí rada rovněž projednala a přezkoumala účetní závěrku Společnosti a konsolidovanou účetní závěrku Skupiny SMP k 31. prosinci 2011, včetně auditorské zprávy a návrhu na rozdělení zisku za rok 2011.

Ve shodě s auditorem dospěla dozorčí rada k závěru, že předkládaná účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti a Skupiny SMP k 31. prosinci 2011, jejich hospodaření a jejich peněžních toků za rok 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2011 a návrh na rozdělení zisku za rok 2011 předkládaný představenstvem.

Dozorčí rada děkuje všem zaměstnancům za práci vykonanou pro Společnost v roce 2011.

V Praze dne 26. března 2012



Martin Herrmann
předseda dozorčí rady

3 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SKUPINY SMP A STAVU JEJÍHO MAJETKU V ROCE 2011

3.1 Profil Skupiny SMP

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

Společnost SMP Net, s.r.o., byla založena jako provozovatel distribuční soustavy, jejíž provozování zajišťuje od 1. ledna 2007. Další podrobnosti o konsolidované společnosti jsou uvedeny v kapitole 5.4 této výroční zprávy.

3.2 Ekonomické výsledky

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

Financování provozních a investičních potřeb probíhalo bez problémů. Skupina SMP financovala své potřeby v rámci cash-poolingu skupiny RWE v České republice.

Konsolidované výnosy, náklady, zisk

Hospodářský výsledek před zdaněním (EBT) za rok 2011 dosáhl výše 1 212 mil. Kč a v porovnání s rokem 2010 tedy klesl o 860 mil. Kč.

Čistý zisk (EAT) Skupina SMP vykázala ve výši 972 mil. Kč a v meziročním srovnání tak došlo k jeho poklesu o 705 mil. Kč.

Tržby z prodeje zemního plynu a elektřiny, distribuce zemního plynu a ostatních služeb činily v roce 2011 celkem 10 357 mil. Kč, což je o 2 158 mil. Kč méně než v minulém roce (pokles činí 17,2 %). V průběhu roku 2011 došlo oproti roku 2010 ke snížení tržeb z prodeje zemního plynu, a to především z důvodu nižšího prodeje (odchody zákazníků k jiným obchodníkům a nepříznivé klimatické podmínky). Množstevní vliv byl mírně kompenzován meziročním nárůstem prodejních cen. Dále došlo ke zvýšení tržeb z elektřiny vlivem nárůstu počtu zákazníků.

Struktura konsolidovaných aktiv

Skupina SMP vykázala k 31. prosinci 2011 celková aktiva v hodnotě 8 154 mil. Kč. Ve srovnání se stavem ke konci roku 2010 jsou nižší o 530 mil. Kč, tj. o 6,1 %.

Rozhodující podíl aktiv je tvořen dlouhodobými aktivy, která činí zhruba 86,8 % celkových aktiv. Tvoří je hlavně plynovodní síť. Dlouhodobý majetek meziročně vzrostl o 4,7 %.

Ke snížení došlo zejména v položce krátkodobých aktiv. Meziroční pokles podílu krátkodobých aktiv o 43,5 % byl způsoben zejména snížením položky peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny.

Struktura konsolidovaných pasiv

Na straně vlastního kapitálu a závazků došlo k mírnému snížení podílu vlastního kapitálu, podíl vlastního kapitálu na celkovém vlastním kapitálu a závazcích činil 60,3 %, což je o 4,5 % méně než v roce 2010.

V oblasti krátkodobých zdrojů byl zaznamenán celkový meziroční nárůst o 125 mil. Kč, který je způsoben zejména zvýšením ostatních finančních závazků. Dlouhodobé zdroje meziročně vzrostly o 56 mil. Kč.

Investice

V průběhu roku 2011 realizovala Skupina SMP v souladu se schváleným investičním plánem investice v celkové výši 618 mil. Kč, z toho 615 mil. Kč do hmotných a 3 mil. Kč do nehmotných aktiv. Významný podíl, 363 mil. Kč, byl vložen do obnovy distribuční soustavy. Celková částka vynaložená do odkupu sítí činila 176 mil. Kč. Rozvoj distribuční soustavy byl prakticky zastaven s ohledem na vysoký stupeň plynofikace regionu. Investice do rozvoje tak byly soustředěny především na posílení distribuční kapacity soustavy a zvýšení její bezpečnosti a spolehlivosti.

Mezi nejvýznamnější investiční akce roku 2011 patřila rekonstrukce VTL plynovodu Suchá – Albrechtice, rekonstrukce místní sítě v Hranicích, ulice Hvězdoslavova a rekonstrukce místních sítí v koordinaci s městy a ostatními správci sítě v Bruntále, Lošticích, Olomouci, Ostravě, Zábřehu a dalších městech. Také byly realizovány rekonstrukce zákaznických kanceláří v Ostravě a Opavě. Všechny investiční akce Skupina SMP realizovala v tuzemsku a všechny byly financovány výhradně z vlastních zdrojů Skupiny RWE v České republice.

Rozsah plánovaných investic je optimalizován z hlediska potřeb a zdrojů s výhledem do roku 2014. Střednědobý plán počítá zejména s investicemi do rozšíření a rekonstrukcí technologického majetku. Investice budou pořízeny výhradně v tuzemsku. Roční výše plánovaných přírůstků majetku v letech 2012 až 2014 má mírně rostoucí tendenci a činí v průměru 730 mil. Kč.

3.3 Strategie a obchodní aktivity

Strategické priority obchodu v roce 2011 byly zaměřeny zejména na udržení tržního podílu v prodeji zemního plynu a aktivní vstup a rozvoj na trhu s elektrickou energií. Situace na spotových trzích stále umožňuje novým obchodníkům nabízet nižší ceny zemního plynu, a to hlavně z důvodu velkého rozdílu cen tržních a cen z dlouhodobých nákupních kontraktů. Skupina SMP na tlak obchodníků reagovala snahou poskytnout konkurenceschopnou cenu zemního plynu a zejména nabídkou nových produktů či služeb. V neposlední řadě Skupina SMP v roce 2011 intenzivně pokračovala v obchodních aktivitách s elektrickou energií a nabídla tak zákazníkům dodávku obou komodit.

Z hlediska teplotního průběhu na území severní Moravy byl rok 2011 s průměrnou teplotou 9,1 °C oproti roku 2010 (průměrná teplota 7,9 °C) teplejší. Teplotně ho můžeme označit jako rok nadprůměrný ve vztahu k dlouhodobému teplotnímu normálu.

Nákup zemního plynu

V roce 2011 byl nákup zemního plynu realizován od společnosti RWE Transgas, a.s., v objemu 9 249 919 MWh, 9 800 MWh od společnosti RWE Energie, a.s., 54 250 MWh od společnosti Jihomoravská plynárenská, a.s., 2 000 MWh od společnosti Východočeská plynárenská, a.s., 1 500 MWh od společnosti RWE Key Account CZ, s.r.o., a 145 666 MWh od externích dodavatelů. Celkový nákup v roce 2011 činil 9 463 135 MWh a jedná se o pokles nákupu o 3 637 262 MWh proti roku 2010.

Prodej zemního plynu

V roce 2011 Společnost prodala 9 478 211 MWh zemního plynu, z toho 8 948 825 MWh svým konečným zákazníkům. Oproti roku 2010 došlo k poklesu prodeje o 3 589 698 MWh. Pokles byl zaznamenán u kategorie Velkoodběratel (o 41 %), kategorie Maloodběratel (o 28,1 %) i Domácnost (o 21,4 %). Meziroční pokles prodeje ve všech kategoriích byl ovlivněn odchodem zákazníků ke konkurenci a nepříznivými klimatickými podmínkami, kdy se teploty pohybovaly nad dlouhodobým teplotním normálem.

Nákup a prodej zemního plynu (MWh)

	2011	2010
Nákup	9 463 135	13 100 397
Prodej		
Velkoodběratel	3 576 970	6 060 643
Maloodběratel	1 517 543	2 110 190
Domácnost	3 854 313	4 893 676
Ostatní obchodníci	529 386	3 400
Prodej celkem	9 478 211	13 067 909

Zákazníci

K 31. prosinci 2011 Společnost evidovala 478 701 zákazníků s meziročním poklesem 70 540 zákazníků.

Vývoj počtu zákazníků		
	2011	2010
Velkoodběratel	524	680
Maloodběratel	23 855	26 885
Domácnost	454 322	521 676
Celkem	478 701	549 241

Obchod s elektrickou energií

V roce 2011 Společnost úspěšně pokračovala ve vstupu na trh s elektrickou energií ve všech zákaznických segmentech. Cílem společnosti je a bude nabízet kompletní dodávky plynu a elektřiny, a to v plné škále požadavků našich zákazníků. Rok 2011 byl zaměřen na akvizici nových zákazníků převážně v segmentech maloodběratelů, a také na vývoj produktů. Dále byl rok ve znamení kampaní pro získání stanoveného podílu trhu s elektřinou a plnohodnotného zajištění dodávek elektřiny.

Nákup elektřiny

Koncept nákupu elektřiny je navržen obdobně jako v zemním plynu. Od dodavatele RWE Key Account CZ, s.r.o., který nakupuje elektřinu na volném trhu, nakupuje Společnost již strukturovanou elektřinu pro zajištění dodávek konečným zákazníkům. Od společností ČEZ Distribuce, a. s., E.ON Distribuce, a.s. a PREdistribuce, a.s. nakupuje Společnost službu „distribuce elektřiny“ pro zajištění sdružené dodávky.

V roce 2011 Společnost nakoupila 58 978 MWh elektřiny.

Prodej elektřiny

Prodej elektřiny je realizován třem základním segmentům zákazníků. Nejvýznamnější je segment Maloodběratel obyvatelstvo (MOO), následuje segment Velkoodběratel (VO). Třetím segmentem je prodej Maloodběratel podnikatel (MOP).

Společnost prodala celkem 58 531 MWh elektřiny, 15 971 konečným zákazníkům. Nejvíce nových akvizic bylo realizováno v segmentu MOO, a to 11 016 konečných zákazníků.

Nákup a prodej elektřiny (MWh)		
	2011	2010
Nákup	58 978	2 468
Prodej		
Velkoodběratel	23 906	0
MOP	9 356	278
MOO	25 269	2 190
Prodej celkem	58 531	2 468

Zákazníci

K 31. prosinci 2011 Společnost evidovala 15 971 zákazníků.

Vývoj počtu zákazníků		
	2011	2010
Velkoodběratel	14	0
MOP	1 839	124
MOO	14 118	3 102
Celkem	15 971	3 226

3.4 Marketingové a komunikační aktivity

Marketingové a komunikační aktivity pro Skupinu SMP, stejně jako pro většinu společností skupiny RWE v ČR koordinuje společnost RWE Transgas, a.s. Díky této centralizaci je zajištěna jednotná prezentace značky, produktů, služeb a postojů skupiny RWE, stejně jako efektivní a včasné poskytování potřebných informací.

Marketingové aktivity

Marketingové aktivity se v roce 2011 soustředily na udržení existujícího portfolia zákazníků RWE s odběrem zemního plynu v kategorii domácnost a maloodběratel a na dynamický nárůst počtu nových odběratelů elektřiny. Dosažení těchto cílů bylo založeno jak na tvorbě nových produktů, tak na neustálém zkvalitňování zákaznických služeb a obsluhy.

V oblasti prodeje elektřiny byly v průběhu roku 2011 představeny nové produkty umožňující fixaci cen za komoditu. Nadále byla také podporována kontinuální nabídka produktu RWE Standard. Zákazníci pozitivně přijali nově zavedenou službu tarifního poradenství, která umožňuje optimalizaci distribuční sazby podle výše odběru. Úspěch zaznamenala také pokračující nabídka finančního bonusu za uzavření smlouvy na více odběrných míst. Související marketingová komunikace se setkala s významným ohlasem nejen napříč klasickými médii, ale i v sociálních sítích, kde ji zhlédly nebo komentovaly desetitisíce uživatelů.

Ve srovnání s předchozím obdobím se Skupina SMP více zaměřila na oblast zemního plynu a vývoje nových, cenově atraktivních nabídek. Úspěšná byla nabídka produktů umožňujících fixaci ceny zemního plynu na období až dvou let.

Dalším rozvojem a inovacemi prošla bezplatná internetová aplikace RWE ONLINE SERVIS. Staticům uživatelů nabízí správu všech záležitostí spojených se zemním plynem a elektřinou z pohodlí domova nebo kanceláře, či možnost kontaktovat RWE prostřednictvím NONSTOP zákaznické linky nebo široké sítě zákaznických center.

Významnou roli plnil i v roce 2011 věrnostní program RWE PREMIUM. Jeho součástí je nabídka trvale nejnižší ceny více než 4 tisíc položek spotřebního zboží renomovaných značek, slevových poukázek na plynové spotřebiče Viessmann či stavebních materiálů od společnosti DEKTRADE.

Skupina SMP nezapomínala ani na tematiku racionálního využití energie a podporovala veškeré aktivity spojené s tímto tématem. Dokladem toho jsou speciální internetové stránky www.setrimenergii.cz, které nabízejí stovky rad a tipů, jak ušetřit v domácnosti za energii.

Komunikační aktivity

Za deset let působení RWE v České republice vzrostlo povědomí o značce z nuly na dnešních téměř 100 %. Výrazný podíl na tomto výsledku a na pozitivním vnímání značky RWE mají komunikační aktivity.

Výhody jednotné komunikační strategie jsou nejvíce patrné v oblasti mediální komunikace. V té si v roce 2011 společnosti skupiny RWE v ČR kladly za cíl profilovat se jako zákaznický orientovaní významní dodavatelé zemního plynu a elektřiny.

Po vstupu RWE na trh s elektřinou a ve snaze udržet si současné postavení na trhu se zemním plynem byly komunikační aktivity v loňském roce více než v předchozích letech využívány na získání nových a udržení stávajících zákazníků. Skupina SMP k tomu účinně využívala zavedených sponzoringových projektů *RWE – energie českého filmu* a *RWE – energie českého lyžování*.

Úspěšnou se stala RWE KARTA, díky které mohou zákazníci RWE v partnerských multiplexech čerpat slevy na české filmy a v partnerských lyžařských střediscích slevy na skipasy.

Společenskou angažovanost zaměstnanců podpořil projekt RWE COMPANIUS, iniciativa zaměřená na finanční a organizační podporu dobrovolné činnosti zaměstnanců RWE v jejich volném čase.

Skupina SMP věnuje také velkou pozornost podpoře regionálních projektů. Snahu přispět k rozvoji regionu severní Moravy dokládá Skupina SMP nejen realizací partnerské marketingové spolupráce s kulturními a sportovními projekty, ale také podporou vybraných veřejně prospěšných aktivit a projektů v oblastech charity, školství, zdravotnictví, ekologie, kultury a sportu.

3.5 Distribuce zemního plynu

Páteř distribuční sítě tvoří vysokotlaké plynovody, ze kterých SMP Net, s.r.o., dodává zemní plyn přímo některým zákazníkům ale i do středotlakých a nízkotlakých rozvodných sítí.

Distribuční kapacita stávajících plynovodů plně pokrývala požadavky zákazníků. Všechny předepsané inspekční a údržbové činnosti byly splněny. V průběhu roku nevznikly žádné mimořádné události či havárie.

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

Obdobně jako v minulých letech pokračovala optimalizace obchodního měření u konečných zákazníků vyvolaná jak legislativními požadavky plně otevřeného trhu, tak i změnami v množství odebraného zemního plynu u konkrétních odběrných míst.

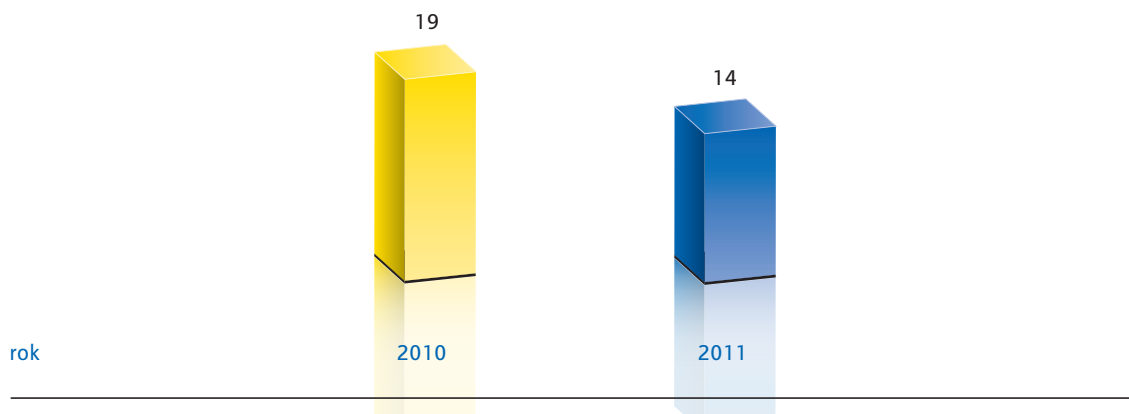
3.6 Lidské zdroje

Zaměstnanci

Vývoj počtu zaměstnanců Skupiny SMP byl ovlivněn zejména projektem NEW SALES, který vedl k nové segmentaci zákazníků a v návaznosti na to i k nové segmentaci obchodních manažerů. Byly vytvořeny nové útvary, které byly centralizovány v RWE Transgas, a do nich přešli někteří zaměstnanci Divize obchodu. Odbor prodeje Business byl zrušen a nahrazen odborem Individual sales.

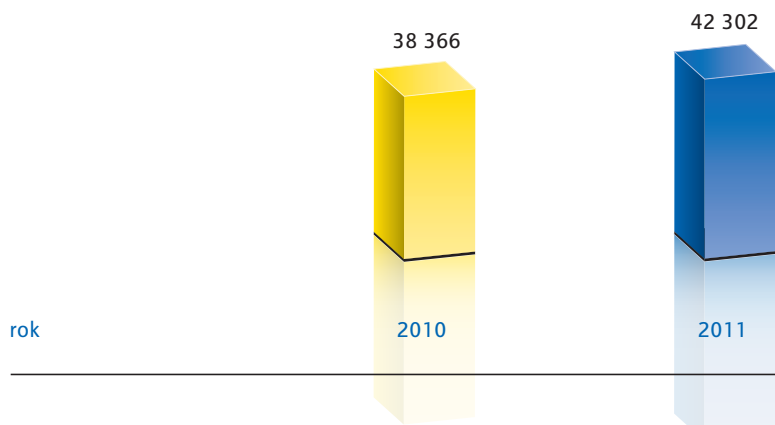
Průměrný přepočtený stav zaměstnanců SMP Net, s.r.o. byl v roce 2011 roven nule. Veškeré lidské zdroje byly SMP Net, s.r.o., poskytovány na základě interních smluv o rozsahu poskytovaných služeb uzavřených se společnostmi RWE GasNet, s.r.o., a JMP Net, s.r.o.

Vývoj počtu zaměstnanců SMP (průměrný přepočtený stav)

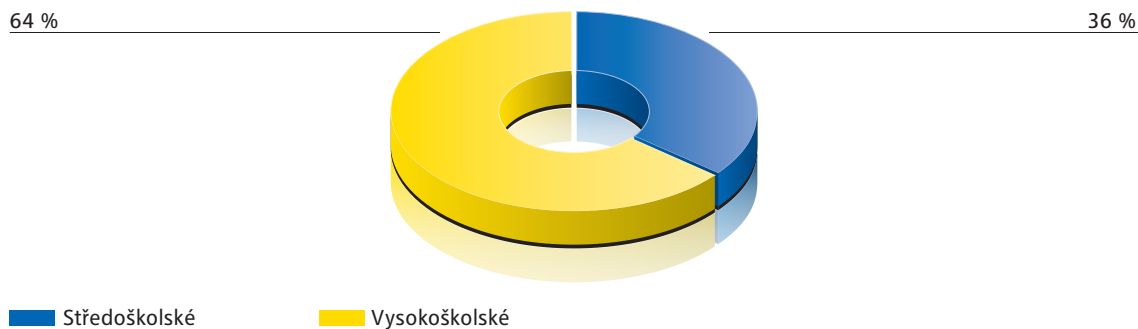


Mzdy

Vývoj průměrné mzdy byl ovlivněn zejména změnou profesní a organizační struktury Skupiny SMP v daném roce a výší valorizace mezd v souladu s vývojem inflace v roce 2011.

Vývoj průměrné mzdy SMP (v Kč)**Odborná příprava a rozvoj**

V roce 2011 vynaložila Skupina SMP 3,2 % mzdových nákladů na vzdělávání a rozvoj zaměstnanců. Průměrné roční výdaje na jednoho zaměstnance činily 17 166 Kč.

Struktura zaměstnanců SMP dle ukončeného vzdělání**Sociální politika**

Pracovní podmínky a zaměstnanecké výhody zaměstnanců Skupiny SMP jsou garantované zejména Kolektivní smlouvou skupiny RWE v ČR sjednanou na roky 2010 a 2011.

Skupina SMP podporovala sportovní, kulturní a vzdělávací aktivity zaměstnanců a jejich rodinných příslušníků. V rámci benefitního programu poskytovala příspěvek na penzijní připojištění, životní pojištění a poukázky Flexi Pass.

3.7 Informační technologie

Služby informačních technologií byly smluvně zajištěny servisní společností RWE Interní služby. Z důvodů optimalizace procesů, flexibility a profesionalizace přistoupila společnost RWE Interní služby k outsourcingu části služeb. Od poloviny roku 2011 poskytuje služby v oblasti logistiky koncových IT zařízení společnost Hewlett-Packard.

Významným krokem bylo vybudování nové páteří sítě pro společnosti RWE v České republice a spuštění nového Proxy serveru, kterým byla zvýšena bezpečnost připojení k internetu a interním sítím RWE.

3.8 Ochrana životního prostředí

Skupina SMP svým charakterem přináší jen minimum negativních vlivů na životní prostředí. Naopak aktivní propagace a podpora využívání zemního plynu je významným pozitivním aspektem v její činnosti.

Strategie Skupiny SMP je prioritně orientována na dodržování legislativy ve všech sférách ochrany životního prostředí s cílem minimalizovat případná ekologická rizika. Společnost v tomto směru pokračovala v zavádění systému environmentálního managementu dle ISO 14 001, kde se zavázala plnění legislativních požadavků a rovněž ke zvyšování povědomí svých zaměstnanců o významu ochrany životního prostředí.

Aktivní podporou řešení odstranění starých ekologických zátěží se Skupina SMP snaží maximálně zmírnit negativní dopad bývalé výroby svítiplynu v jednotlivých lokalitách, kde tato výroba probíhala. Jedná se o dlouhodobý proces, který probíhá ve spolupráci s Ministerstvem životního prostředí, Ministerstvem financí a Českou inspekcí životního prostředí.

V roce 2011 nedošlo u Skupiny SMP k žádné situaci, která by mohla ovlivnit životní prostředí. V průběhu roku 2011 nebyla u Skupiny SMP provedena kontrola orgány státního dozoru v oblasti ochrany životního prostředí.

3.9 Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným událostem.

3.10 Výhled

Dle plánu Skupiny SMP se očekává dosažení hospodářského výsledku před zdaněním (EBT) 1 309 mil. Kč a čistého zisku (EAT) 1 078 mil. Kč. Tržby z prodeje a distribuce zemního plynu, prodeje elektřiny v roce 2012 jsou plánovány ve výši 9 832 mil. Kč.

V roce 2012 bude Skupina SMP pokračovat na trhu se zemním plynem ve zkvalitňování a rozšiřování produktů a služeb s cílem udržet stávající zákazníky a také získat zpět ty, kteří odešli. Na trhu s elektřinou se Skupina SMP bude nadále věnovat zejména získávání nových zákazníků. Rovněž bude stále kladen důraz na dodržování základních hodnot skupiny RWE, jako jsou důvěra, spolehlivost a zákaznická orientace.



Obsah ◀ ▶



BEZPEČÍ

4 VÝKAZ O SPRÁVĚ A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

4.1. Údaje o akcionářích a cenných papírech Společnosti

Základní kapitál Společnosti

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

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

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

Údaje o cenných papírech

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

Druh	akcie kmenová	akcie kmenová
Forma	na majitele	na jméno
Podoba	zaknihovaná	zaknihovaná
Počet kusů	1 472 285	597 443
ISIN / SIN / SIN	CZ0005084459	CZ0005122804
Celkový objem emise	1 472 285 000 Kč	597 443 000 Kč
Jmenovitá hodnota	1 000 Kč	1000 Kč
Způsob zdaňování výnosů z cenného papíru ve státě sídla emitenta	Výnosy z cenného papíru jsou zdaňovány v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.	
Plátce daně sražené z výnosů cenného papíru	emitent	emitent
Způsob převodu cenného papíru	Převody akcií byly realizovány prostřednictvím Střediska cenných papírů a od 7. července 2010 prostřednictvím Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.	
Omezení převoditelnosti	Převoditelnost není omezena.	Převoditelnost není omezena.
Obchodování na regulovaných trzích v ČR	Burza cenných papírů Praha, a.s. – volný trh	Akcie nejsou kótované.
Obchodování na regulovaných trzích v zahraničí	Akcie nejsou přijaty k obchodování na žádném zahraničním trhu.	
Název a sídlo banky nebo finanční instituce, jejímž prostřednictvím mohou majitelé cenných papírů vykonávat svá majetková práva spojená s cennými papíry, zejména jejímž prostřednictvím jsou z cenných papírů vypláceny výnosy	Komerční banka, a.s., Praha 1 Výplatním místem jsou pobočky této banky a centrála banky.	
Čistý výnos emise pro emitenta	Z emise neplynul pro emitenta žádný výnos.	

Aktionáři Společnosti k 31. prosinci 2011

Název	Sídlo	Podíl na základním kapitálu v %
RWE Gas International N.V.	5211AK 's-Hertogenbosch, Willemsplein 4, Nizozemské království	49,64
SPP Bohemia a.s.	Novodvorská 803/82, 142 00 Praha 4, Česká republika	20,65
RWE Transgas, a.s.	Limuzská 12/3135 100 98 Praha 10, Česká republika	18,09
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	Mlynské Nivy 44/a 825 11 Bratislava, Slovensko	8,52
Ostatní akcionáři		3,10

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

Výše podílu na základním kapitálu opravňuje jmenované akcionáře k výkonu jejich hlasovacích práv na valných hromadách. Společnost byla k 31. prosinci 2011 součástí koncernu RWE. Společnost RWE Aktiengesellschaft k tomuto datu nepřímo disponovala 67,73% podílem na základním kapitálu Společnosti. RWE Aktiengesellschaft byla ovládající osobou RWE Gas International N.V. a RWE Transgas, a.s. Hlavní akcionáři (RWE Gas International N.V. a RWE Transgas, a.s.) vykonávají svá práva pouze na valné hromadě Společnosti, a to v rozsahu svých hlasů. Z toho důvodu nebylo třeba přijímat žádná opatření proti zneužití kontroly hlavního akcionáře. Schéma propojení a ovládní společností v rámci relevantní linie koncernu RWE k 31. prosinci 2011 je uvedeno na třetí straně obálky výroční zprávy jako příloha ke Zprávě představenstva společnosti Severomoravská plynárenská, a.s., o vztazích mezi propojenými osobami k 31. prosinci 2011, která je součástí této výroční zprávy (kap. 8). Slovenský plynárenský priemysel, a.s., je jediným akcionářem společnosti SPP Bohemia a.s. Další struktura nepřímého podílu na hlasovacích právech emitenta není Společnosti u ostatních akcionářů známa.

Popis práv vyplývajících z akcií

Práva a povinnosti akcionáře stanoví obecně závazné právní předpisy (obchodní zákoník) a stanovy Společnosti.

Akcionářem Společnosti může být právnická nebo fyzická osoba.

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

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

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

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

Další informace o akcích

V roce 2011 ani v roce předcházejícím nedošlo k nabídce převzetí akcií Společnosti činěné třetími osobami. Společnost neučinila nabídku převzetí akcií jiných společností. Společnost neinvestovala do akcií a dluhopisů jiných emitentů.

Společnost nevydala žádné vyměnitelné ani prozatímní cenné papíry.

Společnost nemá emitovány žádné akcie se zvláštními právy.

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

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

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

Společnost nevydala akcie, které nezakládají podíl na základním kapitálu.

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

Společnost nenabízí zaměstnancům ani členům statutárního nebo dozorčího orgánu možnost nabývat cenné papíry Společnosti ani opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

K povolenému nebo podmíněnému zvýšení základního kapitálu v roce 2011 nedošlo. Mezi veřejností je umístěno 64 142 akcií Společnosti, což představuje 3,10 % základního kapitálu Společnosti.

Vznik práva na dividendu a lhůta pro její vyplacení

Nestanoví-li valná hromada jiný termín, je rozhodným dnem pro uplatnění práva na výplatu dividendy rozhodný den pro účast na valné hromadě, která o výplatě rozhodla. Nestanoví-li valná hromada jinak, je dividendu splatná do tří měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. Právo na výplatu dividendy se promlčuje uplynutím čtyřleté promlčecí lhůty.

Dividenda připadající na jednu akcii za poslední tři účetní období

Rok	2011	2010	2009
Výše dividendy připadající na 1 akcii (Kč)	488*	813	656

* Návrh představenstva.

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

4.2 Rozhodovací procesy ve Společnosti a další pravidla a postupy

Popis postupů rozhodování a základní působnosti valné hromady Společnosti

Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti. Do výlučné působnosti valné hromady náleží záležitosti svěřené jí zákonem (zejména záležitosti uvedené v § 187 obchodního zákoníku) a stanovami Společnosti. Valná hromada se koná nejméně jednou za kalendářní rok. Oznámení o konání valné hromady se uveřejňuje v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a stanovami Společnosti způsobem umožňujícím dálkový přístup a zveřejňuje v Obchodním věstníku ve lhůtě stanovené příslušným právním předpisem. Vlastníkům akcií na jméno zapsaným v seznamu akcionářů zasílá Společnost pozvánku na valnou hromadu ve stejné lhůtě na jejich adresu uvedenou v seznamu akcionářů. Valná hromada je schopná se usnášet, jsou-li na ni přítomni osobně, prostřednictvím osob oprávněných jednat jejich jménem nebo prostřednictvím svých zástupců akcionáři mající akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30 % základního kapitálu Společnosti. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud obchodní zákoník nebo stanovy nevyžadují k rozhodnutí většinu jinou. S každou akcií společnosti je spojen jeden hlas. Hlasování na valné hromadě probíhá pomocí hlasovacích lístků, které akcionáři obdrží při prezenci, případně v průběhu valné hromady. Akcionář vyznačí příslušnou odpověď („PRO“, „PROTI“ „ZDRŽEL SE“) na hlasovacím lístku zakřížkováním odpovědi, kterou zvolí a tento lístek vlastnoručně podepíše. O průběhu jednání valné hromady se pořizuje zápis. Kopie zápisu se akcionářům zasílá na jejich žádost.

Popis postupů pro změnu stanov Společnosti

Rozhodování o změně stanov náleží do působnosti valné hromady. Společnost nemá zavedena žádná zvláštní pravidla upravující změnu stanov Společnosti. Pravidla pro doplňování a změny stanov jsou obsažena ve stanovách Společnosti.

Popis postupů rozhodování představenstva Společnosti

Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost Společnosti a jedná jejím jménem. Představenstvo Společnosti má tři členy volené a odvolávané dozorčí radou společnosti. Funkční období jednotlivých členů představenstva je pět let. Představenstvo zasedá nejméně jedenkrát měsíčně. Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných představenstvem je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech – nikoli pouze přítomných – členů představenstva. Každý člen představenstva má jeden hlas. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, které nejsou obecně závaznými právními předpisy nebo stanovami Společnosti vyhrazeny do působnosti valné hromady či dozorčí rady.

Na svých zasedáních představenstvo projednává zejména hospodaření Společnosti ve srovnání s příslušným plánem na kalendářní rok, včetně průběžně zpřesňovaných prognóz. Dále pravidelně sleduje množství prodaného zemního plynu a elektřiny v jednotlivých kategoriích zákazníků a sleduje vývoj pohledávek v jednotlivých kategoriích. Přijímá opatření reagující na vývoj na trhu se zemním plynem v České republice a optimalizuje systém řízení rizik. Dále se představenstvo zabývá optimalizací procesů ve Společnosti a snižováním nákladů, a také sociální politikou a péčí o zaměstnance.

Společnost nemá zavedena žádná zvláštní pravidla upravující volbu a odvolání členů představenstva.

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

Popis postupů rozhodování dozorčí rady Společnosti

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Dozorčí rada Společnosti má šest členů, z nichž čtyři členové jsou voleni valnou hromadou a dva členové zaměstnanci Společnosti. Funkční období jednotlivých členů dozorčí rady je dvouleté. Dozorčí rada zasedá nejméně dvakrát ročně. Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. K přijetí usnesení ve všech záležitostech projednávaných dozorčí radou je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech – nikoli pouze přítomných – členů dozorčí rady. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas.

Na svých zasedáních dozorčí rada projednává zejména hospodářské výsledky Společnosti ve srovnání s příslušným plánem na kalendářní rok, včetně průběžně zpřesňovaných prognóz. Sleduje vývoj pohledávek a závazků Společnosti, zejména pohledávek po lhůtě splatnosti v členění dle jednotlivých kategorií zákazníků. Kontroluje dodržování obecně závazných předpisů, stanov Společnosti, usnesení valné hromady a fungování systému pro řízení rizik. Projednává materiály předkládané valné hromadě, zejména přezkoumává účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku (včetně stanovení výše a způsobu vyplacení dividend a tantiém) nebo úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě. Přezkoumává zprávu o vztazích mezi propojenými osobami. Průběžně také plní funkci výboru pro audit.

Společnost nemá zavedena žádná zvláštní pravidla upravující volbu a odvolání členů dozorčí rady.

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu Společnosti k rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Vnitřní kontrolní systém je ve Společnosti založen na principu „čtyř očí“, což znamená, že při schvalování a ověřování smluv a účetních dokladů je vyžadován podpis, resp. autorizace dvěma osobami s příslušným oprávněním dle podpisového řádu nebo jiné vnitřní směrnice.

Ve Společnosti je dále uplatňován autorizační koncept, který upravuje proces přidělování a změny oprávnění do finančního systému SAP. Tento koncept definuje rozsah povoleného přístupového oprávnění pro jednotlivé pracovní pozice.

Výše uvedené kontrolní systémy jsou ve Společnosti pravidelně předmětem kontroly interního auditu. Přístup Společnosti k rizikům a jejich řízení je dále popsán v kapitole 3 v příloze k účetní závěrce.

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

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

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

Společnost nemá uzavřeny smlouvy se členy představenstva nebo zaměstnanci, kterými je Společnost zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

Informace o programech, na jejichž základě je zaměstnancům, členům představenstva a členům dozorčí rady společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry Společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek

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

Informace o úhradách placených státu za právo těžby

Rozhodující činnost společnosti nespočívá v těžebním průmyslu. Společnost neuhradila v roce 2011 státu žádné platby za právo těžby.

4.3 Informace o kodexech řízení a správy Společnosti

Společnost v roce 2011 nepřijala ani nedodržovala žádný obecně známý kodex řízení a správy Společnosti. Důvodem je fakt, že Společnost má velmi málo zaměstnanců a průběžně přejímá a aplikuje koncernové směrnice skupiny RWE, které jsou pro řízení Společnosti postačující.

5 ÚDAJE O EMITENTOVĚ

5.1 Základní údaje

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

Založení a vznik Společnosti

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

Předmět podnikání Společnosti

Stanovy Společnosti, článek 4.

Předmětem podnikání Společnosti je:

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

Kalendář investora

- 14. května 2012 rozhodný den pro účast na řádné valné hromadě
- 21. května 2012 řádná valná hromada

Informace o kontaktních údajích pro akcionáře

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

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

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

5.2 Údaje o statutárních a dozorčích orgánech Společnosti

Představenstvo k 31. prosinci 2011

Ing. Jindřich Broukal

členem od 3. února 2011, předsedou od 8. února 2011; CEO

Datum narození:

25. října 1960

Vzdělání:

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

Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:

předseda představenstva Východočeská plynárenská, a.s., *člen dozorčí rady GASFINAL, a.s. „v likvidaci“*

Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:

nevykonával a nevykonává

Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.

místopředsedou od 1. července 2008; CFO

Datum narození:

25. února 1971

Vzdělání:

Vysoká škola báňská v Ostravě, Fakulta ekonomická

Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:

místopředseda představenstva Východočeská plynárenská, a.s., a RWE Energie, a.s.,

jednatel RWE Gas Slovensko, s.r.o., *člen představenstva GASFINAL, a.s. „v likvidaci“*,

jednatel RWR-LEASING, spol. s r.o., místopředseda představenstva Středočeská plynárenská, a.s.,

a Západočeská plynárenská, a.s.

Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:

nevykonával a nevykonává

Pozn.

Kurzívou uvedené členství v orgánech jiných obchodních společností již nebylo k 31. prosinci 2011 aktivní.

V případě více funkcí v jedné společnosti je uváděna pouze funkce současná, nebo nejvýznamnější. V seznamu jsou uváděny pouze současné nebo poslední názvy obchodních společností.

Ing. David Konvalina

členem od 1. srpna 2009

Datum narození:

24. října 1976

Vzdělání:

Vysoká škola ekonomická v Praze, Fakulta mezinárodních vztahů

Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:

člen představenstva Východočeská plynárenská, a.s., a RWE Energie, a.s.

Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:

nevykonával a nevykonává

Funkční období členů představenstva Společnosti je pětileté. Členové představenstva jsou voleni a odvoláni dozorčí radou Společnosti.

Členové představenstva prohlašují, že:

- splňují ustanovení § 196 obchodní zákoník, v platném znění;
- žádný z členů představenstva nebyl v uplynulých pěti letech odsouzen za podvodný trestný čin;
- proti žádnému členu představenstva nebylo v uplynulých pěti letech vzneseno úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů;
- žádný z členů představenstva nebyl v uplynulých pěti letech soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správního, řídicího nebo dozorčího orgánu ani funkce ve vedení nebo provádění činnosti Společnosti ani jiné obchodní společnosti – emitenta cenných papírů;
- nejsou v příbuzenském vztahu k ostatním členům představenstva Společnosti, jakož ani ke členům dozorčí rady Společnosti;
- ve smyslu Nařízení Komise (ES) 809/2004 není střet zájmů mezi jejich povinnostmi vůči Společnosti a jejich soukromými nebo jinými zájmy;
- členové představenstva nebyli v uplynulých pěti letech jako fyzická osoba, nebo člen statutárního nebo dozorčího orgánu Společnosti, účastni insolvenčního (konkursního) řízení, likvidace nebo nucené správy s následujícími výjimkami:
 - Ing. Jindřich Broukal byl členem dozorčí rady ve společnosti Gasfinal, a.s., která dne 1. ledna 2011 vstoupila rozhodnutím valné hromady do likvidace. Likvidace byla řádně ukončena a společnost byla 22. listopadu 2011 vymazána z obchodního rejstříku. Akcionářům byl vyplacen likvidační zůstatek;
 - Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D. byl členem představenstva ve společnosti Gasfinal, a.s., která dne 1. ledna 2011 vstoupila rozhodnutím valné hromady do likvidace. Likvidace byla řádně ukončena a společnost byla 22. listopadu 2011 vymazána z obchodního rejstříku. Akcionářům byl vyplacen likvidační zůstatek.

Dozorčí rada k 31. prosinci 2011

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

Martin Herrmann

členem od 15. května 2010, předsedou od 28. června 2010

Datum narození:

3. července 1967

Vzdělání:

Westfälische-Wilhelms-Universität, Münster, ekonomie

Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:

předseda představenstva RWE Transgas, a.s., jednatel RWE East, s.r.o., předseda dozorčí rady Jihomoravská plynárenská, a.s., Východočeská plynárenská, a.s., RWE Energie, a.s., a RWE Gas Storage, s.r.o., člen dozorčí rady NET4GAS, s.r.o., RWE Supply & Trading GmbH, Budapešť Elektromos Művek Nyrt. a ÉMÁSz Nyrt., *místopředseda dozorčí rady RWE Interní služby, a.s., předseda dozorčí rady Středočeská plynárenská, a.s., a Západočeská plynárenská, a.s., jednatel RWE Energy Czech Republic, s.r.o., „v likvidaci“*

Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:

nevykonával a nevykonává

Ing. Vladimír Vurm, CSc.

členem od 15. května 2010, místopředsedou od 28. června 2010

Datum narození:

19. září 1946

Vzdělání:

České vysoké učení technické v Praze, Fakulta strojní

Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:

místopředseda dozorčí rady Jihomoravská plynárenská a.s., Východočeská plynárenská, a.s., a RWE Energie, a.s., *místopředseda dozorčí rady Středočeská plynárenská, a.s., a Západočeská plynárenská, a.s., jednatel RWE Energy Czech republic s.r.o., „v likvidaci“*

Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:

nevykonával a nevykonává

Pozn.

Kurzívou uvedené členství v orgánech jiných obchodních společností již nebylo k 31. prosinci 2011 aktivní. V případě více funkcí v jedné společnosti je uváděna pouze funkce současná, nebo nejvýznamnější. V seznamu jsou uváděny pouze současné nebo poslední názvy obchodních společností.

Ing. Tomáš Varcop

členem od 15. května 2010

Datum narození:

15. dubna 1965

Vzdělání:

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

Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:

člen představenstva RWE Transgas, a.s., člen dozorčí rady Jihomoravská plynárenská, a.s., a Východočeská plynárenská, a.s.

Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:

nevykonával a nevykonává

Ing. Alena Rozsypalová

členem od 16. května 2011

Datum narození:

30. prosince 1974

Vzdělání:

Mendlova zemědělská a lesnická univerzita v Brně

Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:

člen dozorčí rady Východočeská plynárenská, a.s.

Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:

nevykonávala a nevykonává

Radek Martynek

členem zvoleným zaměstnanci od 1. června 2010

Datum narození:

26. dubna 1971

Vzdělání:

Střední odborné učiliště v Ostravě, obor strojní

Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:

neměl a nemá

Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:

nevykonával a nevykonává

Ing. René Ulbrich

členem zvoleným zaměstnanci od 1. června 2010

Datum narození:

11. srpna 1967

Vzdělání:

Vysoká škola báňská v Ostravě, Fakulta ekonomická

Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:

neměl a nemá

Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:

nevykonával a nevykonává

Funkční období členů dozorčí rady Společnosti je dvouleté. Členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláni valnou hromadou Společnosti.

Členové dozorčí rady prohlašují, že:

- splňují ustanovení § 196 obchodní zákoník, v platném znění;
- žádný z členů dozorčí rady nebyl v uplynulých pěti letech odsouzen za podvodný trestný čin;
- proti žádnému členu dozorčí rady nebylo v uplynulých pěti letech vzneseno úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů;
- žádný z členů dozorčí rady nebyl v uplynulých pěti letech soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správního, řídicího nebo dozorčího orgánu ani funkce ve vedení nebo provádění činnosti Společnosti ani jiné obchodní společnosti – emitenta cenných papírů;
- nejsou v příbuzenském vztahu k ostatním členům dozorčí rady Společnosti, jakož ani ke členům představenstva Společnosti;
- ve smyslu Nařízení Komise (ES) 809/2004 není střet zájmů mezi jejich povinnostmi vůči Společnosti a jejich soukromými nebo jinými zájmy;
- členové dozorčí rady nebyli v uplynulých pěti letech jako fyzická osoba, nebo člen statutárního nebo dozorčího orgánu Společnosti, účastni insolvenčního (konkursního) řízení, likvidace nebo nucené správy s následujícími výjimkami:
 - pan Martin Herrmann byl od 5. března 2004 do 31. prosince 2009 jednatelem ve společnosti RWE Energy Czech republic, s.r.o., která dne 17. června 2008 vstoupila rozhodnutím jediného společníka RWE Transgas, a.s., do likvidace. Likvidace byla řádně ukončena a společnost byla 31. prosince 2009 vymazána z obchodního rejstříku. Jedinému společníkovi byl vyplacen likvidační zůstatek;
 - Ing. Vladimír Vurm, CSc. byl od 21. května 2008 do 31. prosince 2009 jednatelem ve společnosti RWE Energy Czech republic, s.r.o., která dne 17. června 2008 vstoupila rozhodnutím jediného společníka RWE Transgas, a.s., do likvidace. Likvidace byla řádně ukončena a společnost byla 31. prosince 2009 vymazána z obchodního rejstříku. Jedinému společníkovi byl vyplacen likvidační zůstatek.

Seznam členů představenstva a dozorčí rady Společnosti, kteří ukončili svou činnost v průběhu roku 2011 (případně změny v roce 2011)

V návaznosti na vypršení pětiletého funkčního období projednala dozorčí rada Společnosti na svém mimořádném zasedání, konaném dne 2. února 2011, znovuzvolení Ing. Jindřicha Broukala členem představenstva Společnosti, a to s účinností od 3. února 2011. Na následném zasedání představenstva Společnosti, konaném dne 7. února 2011, byl jeho členy Ing. Jindřich Broukal opětovně zvolen do funkce předsedy představenstva, a to s účinností od 8. února 2011.

V návaznosti na vypršení dvouletého funkčního období valná hromada, konaná dne 16. května 2011, opětovně zvolila Ing. Alenu Rozsypalovou členkou dozorčí rady Společnosti.

Informace o odměňování členů představenstva a členů dozorčí rady

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

U členů představenstva, kteří nejsou zaměstnanci Společnosti, jsou uvedeny pouze odměny za výkon funkce. Naturální příjmy některých členů představenstva jsou, v souvislosti s jejich pracovně-právním vztahem ke Společnosti, tvořeny příspěvkem na úrazové pojištění.

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

Členům představenstva a dozorčí rady přísluší kromě odměny i tantiéma, pokud ji stanoví valná hromada, která rozhodne o její celkové výši a způsobu výplaty v souvislosti s rozhodnutím o rozdělení zisku. V roce 2011 nebyly tantiémy vypláceny.

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

Odměny členů představenstva a dozorčí rady v roce 2011 (v Kč)

	Představenstvo	Dozorčí rada
Odměna za výkon funkce	669 996	759 996
Příjem z pracovně-právního vztahu	119 862	1 163 218
Naturální příjmy	19 197	138 484

Veškeré příjmy v této tabulce jsou uváděny před zdaněním.

Kromě výše uvedeného nebylo v roce 2011 členům orgánů Společnosti poskytnuto žádné další plnění jak v peněžní tak v naturální formě.

Členové orgánů společnosti neměli v roce 2011 uzavřeny pracovní nebo jiné obdobné smlouvy s dceřinými společnostmi emitenta a neobdrželi tudíž od těchto společností žádné peněžité ani nepeněžité plnění.

Akcie Společnosti v majetku členů představenstva a dozorčí rady

V majetku členů představenstva, členů dozorčí rady a osob těmto osobám blízkým nebyly k 31. prosinci 2011 žádné akcie společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.

Uvedené osoby k tomuto datu neuzavřely, ani nebyly v jejich prospěch uzavřeny žádné opční nebo jiné obdobné obchody, jejichž podkladovým aktivem by byly akcie Společnosti.

5.3 Údaje o činnosti a předmětu podnikání emitenta kótovaného cenného papíru

Hlavní oblasti činností

Severomoravská plynárenská, a.s., je plynárenskou společností, která působí v regionu severní Moravy v krajích Moravskoslezském, Olomouckém a oblasti Vsetínska v kraji Zlínském. Hlavním předmětem činnosti byl v roce 2011 nákup a prodej zemního plynu a elektřiny všem kategoriím zákazníků od domácností přes drobné podnikatele a živnostníky až po největší průmyslové podniky. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Skupiny SMP a stavu jejího majetku v roce 2011.

Organizační složky společnosti

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

Souhrnný popis nemovitostí

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

Významné nemovitosti Společnosti				
	Katastrální území	Výměra pozemku v m ²	Výměra podlahových ploch v m ²	Způsob využívání
areál Ostrava Plynární 2748/6	Moravská Ostrava	30 339	10 843	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady, atd.
areál Olomouc Wittgensteinova 6	Olomouc-město	11 919	3 900	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady, atd.
areál Šumperk Žerotínova 36	Šumperk	17 488	4 517	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady, atd.
areál Nový Jičín Štefánkova 5	Nový Jičín – Dolní předměstí	7 422	3 347	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady, atd.

Stavby	Pořizovací cena (tis. Kč)	Oprávky a snížení hodnoty aktiv (tis. Kč)	Zůstatková cena (tis. Kč)
Administrativní a správní budovy	338 429	191 945	146 484
Ostatní	143 444	52 384	91 060
Stavby celkem	481 873	244 329	237 544
Pozemky	28 683	0	28 683
Pozemky celkem	28 683	0	28 683

Nemovitosti nejsou zatíženy zástavním právem.

Údaje o závislosti emitenta na patentech nebo licencích

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

- licence na obchodování se zemním plynem č. 240203774 se změnou 003 ze dne 6. listopadu 2009 s platností od 13. listopadu 2009 do 17. ledna 2015;
- licence na obchodování s elektřinou č. 141012629 ze dne 18. února 2010 s platností od 19. února 2010 do 19. února 2015;
- licence na distribuci zemního plynu č. 220604930 se změnou 006, ze dne 8. září 2011 s platností od 1. ledna 2007 do 1. ledna 2032; držitelem licence je dceřiná společnost SMP Net, s.r.o.

Údaje o významných obchodních nebo finančních smlouvách

Na podnikatelskou činnost Společnosti v oblasti nákupu, prodeje plynu a nákupu elektřiny mají zásadní vliv smlouvy o prodeji a nákupu zemního plynu uzavřené s RWE Transgas, a.s., dále smlouva na nákup elektřiny uzavřená s RWE Key Account CZ, s.r.o., a hromadná smlouva o distribuci zemního plynu uzavřená se SMP Net, s.r.o.

Soudní, správní a rozhodčí řízení

Společnost není účastníkem takového správního řízení, resp. jí není známo takové správní řízení, které by mohlo mít významný vliv na finanční situaci Společnosti.

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

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

Údaje o přerušení podnikání

Společnost v roce 2011 nepřerušila své podnikání.

Změny vlastního kapitálu

Informace jsou uvedeny v Příloze účetní závěrky Skupiny SMP (kap. 6.2 výroční zprávy).

Informace o průměrném počtu zaměstnanců

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

Rizikové faktory ve finančním řízení společnosti

Ve finančním řízení Společnosti se v roce 2011 nevyskytly žádné rizikové faktory, které by negativně ovlivnily finanční stabilitu Společnosti. Vzhledem k charakteru hlavního předmětu podnikání není Společnost zásadním způsobem vystavena finančním rizikům, ale spíše rizikům tržním, provozním a ostatním. Mezi významná rizika společnosti patří:

- Riziko ztráty trhu – riziko ztráty podílu na prodeji zemního plynu a elektřiny vyplývající z vývoje cen substitutů, nových zdrojů energie, otevření trhu a ekonomické recese;
- Kreditní riziko – toto riziko spočívá v neschopnosti protistran dostát svým smluvním závazkům;
- Riziko flexibility – jde o riziko vyplývající z kalkulace rozdílných flexibilit na straně nákupu a na straně prodeje v rámci Společnosti.

Společnost má zavedený model řízení rizik, který spočívá v jejich včasné identifikaci, analýze, plánování protipatření, sledování a řízení. Řízení rizik ve Společnosti je též věnována samostatná kapitola v Příloze účetní závěrky Skupiny SMP (kap. 6.2 výroční zprávy).

5.4 Kapitálové účasti

K 31. prosinci 2011 vlastnila Společnost majetkové podíly v následujících společnostech:

Obchodní firma:	SMP Net, s.r.o.
IČ:	27768961
Sídlo:	Ostrava – Moravská Ostrava, Hornopolská 3314/38, PSČ 702 00
Základní kapitál:	5 031 462 000 Kč
Procentní podíl	
na základním kapitálu:	100 %
Předmět podnikání:	distribuce plynu
Auditor společnosti:	PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Vybrané ukazatele za rok 2011 (dle CAS)

Tržby (mil. Kč)	2 741
EBITDA (mil. Kč)	1 239
Provozní zisk (mil. Kč)	719
Zisk před zdaněním (mil. Kč)	706
Zisk po zdanění (mil. Kč)	904
Zaměstnanci (průměrný přepočtený stav)	0
Výše výnosu z podílu za rok 2010 (mil. Kč)	904

Podíly Společnosti na základním kapitálu jednotlivých společností jsou plně splaceny. Společnost neměla k 31. prosinci 2011 nepřímou účast v žádné společnosti.

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

Auditorská společnost odpovědná za ověření účetní závěrky Společnosti i Skupiny SMP za období 2004 až 2011 a odpovědná auditorka pro rok 2011:

Auditorská firma:

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
Kateřinská 40/466
120 00 Praha 2

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

Odpovědná auditorka:

Ing. Jitka Žaloudková
osvědčení č. 1802

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

Náklady na auditorské služby od tří auditorských společností činily v roce 2011 celkem 6 243 tis. Kč.

Služba	Skupina SMP	Společnost
Náklady za audit účetní závěrky a ověření údajů ve výroční zprávě, včetně údajů ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami	4 525 000 Kč	2 455 000 Kč
Náklady za interní audit	907 200 Kč	326 592 Kč
Náklady za daňové poradenství	811 039 Kč	193 898 Kč

Pozn.: Ceny jsou uvedeny bez DPH.

V Ostravě dne 27. března 2012



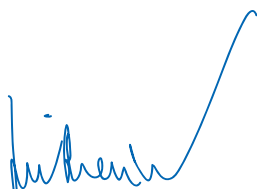
Osoba odpovědná za účetnictví

Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.

místopředseda představenstva, CFO

Osoby odpovědné za výroční zprávu společnosti Severomoravská plynárenská, a.s., za rok 2011

Čestně prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a Skupiny SMP za rok 2011 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva



Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
místopředseda představenstva



Obsah ◀ ▶

NOVÝ POHLED

6 FINANČNÍ ČÁST

6.1 Účetní závěrka Skupiny SMP

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE			
31. prosince 2011			
	31. prosince 2011	31. prosince 2010	Poznámka
	mil. Kč	mil. Kč	
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	6 789	6 518	6
Investice do nemovitostí	236	187	7
Nehmotná aktiva	11	12	8
Deriváty	1	7	13
Odložená daňová pohledávka	19	19	16
Obchodní a jiné pohledávky	20	21	9
Ostatní dlouhodobá aktiva	0	12	
Dlouhodobá aktiva celkem	7 076	6 776	
Krátkodobá aktiva			
Obchodní a jiné pohledávky	181	148	9
Deriváty	39	158	13
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny	334	518	18
Splatná daň z příjmů	21	0	26
Pohledávka z titulu DPH	93	93	
Peníze a peněžní ekvivalenty	410	982	10
	1 078	1 899	
Dlouhodobá aktiva držená k prodeji	0	9	11
Krátkodobá aktiva celkem	1 078	1 908	
AKTIVA CELKEM	8 154	8 684	

Příloha na stranách 48–92 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE (pokračování)
31. prosince 2010

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč	Poznámka
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	2 070	2 070	12
Nerozdělený zisk, rezervní fond a ostatní fondy	2 843	3 554	12
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	4 913	5 624	
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	2	3	14
Ostatní dlouhodobé závazky	80	72	15
Odložený daňový závazek	591	542	16
Dlouhodobé závazky celkem	673	617	
Krátkodobé závazky			
Rezervy	95	4	
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	449	791	17
Deriváty	7	17	13
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	664	659	18
Splatná daň z příjmů	91	182	26
Závazek z titulu DPH	7	31	
Ostatní daňové závazky	9	10	
Ostatní finanční závazky	1 246	749	19
Krátkodobé závazky celkem	2 568	2 443	
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM	8 154	8 684	

Příloha na stranách 48–92 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
Rok končící 31. prosince 2011

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč	Poznámka
Tržby	10 357	12 515	20
Nakoupený plyn a elektřina a služby související s dodávkami plynu a elektřiny	-7 832	-9 302	21
Ostatní provozní výnosy	315	301	22
Zaměstnanecké požitky	-13	-15	23
Odpisy a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	-281	-407	6, 7, 8
Ostatní provozní náklady	-1 326	-1 020	24
Provozní zisk	1 220	2 072	
Finanční výnosy	6	8	25
Finanční náklady	-14	-8	25
Čistý finanční náklad	-8	0	
Zisk před zdaněním	1 212	2 072	
Daň z příjmů	-240	-395	26
Čistý zisk	972	1 677	
Úplný výsledek za období celkem	972	1 677	
Zisk na akcii (Kč / akcii)			
- Základní a zředěný	470	810	27

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
Rok končící 31. prosince 2011

	Základní kapitál mil. Kč	Nerozdělený zisk mil. Kč	Rezervní fond a ostatní fondy mil. Kč	Vlastní kapitál celkem mil. Kč	Poznámka
Zůstatek k 1. lednu 2010	2 070	2 247	988	5 305	
Úplný výsledek za období	0	1 677	0	1 677	
Výplata dividend	0	-1 358	0	-1 358	27
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	-951	951	0	
Zůstatek k 31. prosinci 2010	2 070	1 615	1 939	5 624	
Úplný výsledek za období	0	972	0	972	
Výplata dividend	0	-1 683	0	-1 683	27
Zůstatek k 31. prosinci 2011	2 070	904	1 939	4 913	

Příloha na stranách 48–92 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
Rok končící 31. prosince 2011

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč	Poznámka
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním	1 212	2 072	
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy a snížení hodnoty aktiv	281	407	6, 7, 8
Změna stavu rezerv a opravných položek	74	27	9
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	-23	-5	22
Změna reálné hodnoty derivátů	116	-175	13
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	8	0	25
Ostatní nepeněžní operace	61	0	9
Peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	1 729	2 326	
Změna stavu krátkodobých pohledávek	110	-166	9
Změna stavu krátkodobých závazků	-320	-150	17
Peněžní toky z provozní činnosti	1 519	2 010	
Přijaté úroky	6	8	25
Vyplacené úroky	-14	-8	25
Zaplacená daň z příjmů	-302	-311	26
Přijaté dividendy	2	0	
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	1 211	1 699	
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-618	-626	6, 7, 8
Příjmy spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	47	25	22
Příjmy spojené s vyřazením majetkové účasti	8	0	
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-563	-601	
Peněžní toky z finanční činnosti			
Splátka úvěru – cash-pooling	-488	-280	19
Čerpání úvěru – cash-pooling	1 002	488	19
Vyplacené dividendy	-1 683	-1 357	27
Splátky závazků z finančního leasingu a koupě plynovodů	-15	-10	19
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-1 184	-1 159	
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	746	807	10
Změna stavu peněz a peněžních ekvivalentů	-536	-61	
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	210	746	10

Příloha na stranách 48–92 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

6.2 Příloha účetní závěrky Skupiny SMP

Rok končící 31. prosince 2011

1 ÚDAJE O SPOLEČNOSTECH KONSOLIDOVANÉHO CELKU

Severomoravská plynárenská, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku v České republice, vedeného Krajským soudem v Ostravě v oddílu B, vložce 757 dne 1. ledna 1994 a její sídlo je v Ostravě-Moravské Ostravě, Plynární 2748/6. Identifikační číslo Společnosti je 476 75 748.

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

SMP Net, s.r.o. (dále „Dceřiná společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Ostravě v oddílu C, vložce 51324 dne 2. června 2006 a její sídlo je v Ostravě – Moravské Ostravě, Hornopolská 3314/38. Identifikační číslo Dceřiné společnosti je 27768961.

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

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

Struktura akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2011:

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

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA

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

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny za rok končící 31. prosince 2011 zahrnuje Společnost a Dceřinou společnost.

2.1 Základní zásady zpracování konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“) platnými ke konci vykazovaného období.

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

Změny zásad zpracování konsolidované účetní závěrky a zveřejňovaných údajů

V roce 2011 Skupina poprvé aplikovala níže uvedené nové, přepracované či doplněné standardy:

- IAS 24, Zveřejnění spřízněných stran (novelizován v listopadu 2009). IAS 24 byl přepracován v roce 2009 v následujících oblastech: (a) zjednodušení definice spřízněné strany, ujasnění jejího zamýšleného významu a odstranění rozporů z definice a (b) zavádí částečnou výjimku z požadavků na zveřejnění pro státní a jiné vládní instituce. Novelizovaný standard nemá významný dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.
- Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (vydáno v květnu 2010). Zdokonalení zahrnuje kombinace podstatných změn a zpřesnění v následujících standardech a interpretacích:
 - IFRS 1, První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Úprava se týká změn účetních pravidel v roce prvního přijetí IFRS, dále určení základu přecenění jako domnělé pořizovací ceny, dochází také k rozšíření uplatnění výjimky pro použití domnělé pořizovací ceny na společnosti, které sestavují svou první účetní závěrku dle IFRS a jejichž činnosti mají regulované sazby;
 - IFRS 3, Podnikové kombinace. Došlo k úpravě způsobu ocenění nekontrolních podílů, ke specifikaci ocenění pro nenahrazené a dobrovolně nahrazené přísliby úhrad vázaných na akcie, dále se uvádí přechodné požadavky na podmíněné úhrady při podnikových kombinacích, ke kterým došlo před datem účinnosti standardu IFRS 3 (2008);

- IFRS 7, Finanční nástroje: zveřejňování. Dodatek objasňuje některé požadavky na zveřejnění, zejména (i) klade důraz na vzájemnou souvislost mezi kvalitativními a kvantitativními informacemi o povaze a rozsahu finančních rizik, (ii) ruší požadavek na zveřejnění účetní hodnoty finančních aktiv, jež by jinak byla po splatnosti nebo znehodnocená, ale jejichž podmínky byly znovu sjednány, (iii) nahrazuje povinnost zveřejnění reálné hodnoty zástavy držené účetní jednotkou obecnějším požadavkem na zveřejnění jejich finančních účinků; (iv) objasňuje, že účetní jednotka zveřejní výši zástavy, kterou držela k datu vykazání, a nikoli částku přijatou v průběhu vykazovaného období;
- IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Dodatek objasňuje zveřejnění analýzy ostatního úplného výsledku podle jednotlivých položek buď ve výkazu změn vlastního kapitálu, nebo v příloze k účetní závěrce;
- IAS 27, Konsolidovaná a individuální účetní závěrka. Dodatek objasňuje přechodná ustanovení týkající se úprav provedených ve standardech IAS 21, Dopady změn měnových kurzů, IAS 28, Investice do přidružených podniků a IAS 31, Účasti ve společném podnikání v důsledku novelizace standardu IAS 27 (leden 2008);
- IAS 34, Mezitímní účetní výkaznictví zdůrazňuje, že informace o významných událostech a transakcích zveřejněných v mezitímní účetní závěrce by měly aktualizovat relevantní informace zveřejněné v poslední roční účetní závěrce, dále ujasňuje, jak aplikovat tento princip ve vztahu k finančním nástrojům a jejich reálným hodnotám;
- IFRIC 13, Zákaznické věrnostní programy stanovuje, že reálná hodnota věrnostních programů by měla zohledňovat částku slev nebo pobídek, které by jinak byly nabídnuty zákazníkům, kteří při výchozí prodejní transakci nezískali žádné věrnostní kredity, a dále částku věrnostních kreditů, u kterých se neočekává, že budou zákazníci uplatněny.

Tyto změny nemají významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Následující standardy, novely a interpretace jsou povinné pro účetní období počínající 1. lednem 2011, nejsou však pro činnost Skupiny relevantní:

- Novela IFRS 1, První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – Omezená výjimka z povinnosti zveřejnění srovnávacích údajů podle IFRS 7 pro společnosti přecházející na IFRS;
- Klasifikace práv na úpis akcií – Novela IAS 32, Finanční nástroje: Prezentace;
- IFRIC 19, Vypořádání finančních závazků kapitálovými nástroji;
- IFRIC 14, Předplacení požadovaného minimálního financování.

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

Následující standardy, novely standardů a interpretace byly zveřejněny a jsou povinné pro účetní období Skupiny počínající 1. lednem 2012 nebo později v závislosti na jejich schválení Evropskou unií, jak je uvedeno níže:

- Vykazování položek ostatního úplného výsledku – Novela IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (účinná pro účetní období počínající 1. červencem 2012 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Novela mění seskupení položek vykazovaných v ostatním úplném výsledku hospodaření. Položky, které je možné následně převést do zisku nebo ztráty se budou vykazovat odděleně od položek, které nelze takto reklasifikovat. Společnost neočekává významný vliv této novely na konsolidované finanční výkazy Skupiny;
- Novela IFRS 7, Finanční nástroje: Zveřejňování – Převody finančních aktiv (vydána v říjnu 2010, účinná od 1. července 2011). Novela rozšiřuje požadavky na zveřejňování informací o transakcích, jejichž součástí je převod finančních aktiv. Tyto úpravy by měly více zprůhlednit rizika, kterým je účetní jednotka vystavena v případě transakcí, jimiž se převádí finanční aktivum, ale převodce si zachovává určitou míru přetrvávající angažovanosti spojené s tímto aktivem. Tato novela nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny;
- Novela IFRS 7, Finanční nástroje: Zveřejňování – Kompenzace finančních aktiv a závazků (vydána v prosinci 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). Novela požaduje zveřejnění informací o právech na zápočet a souvisejících ujednáních pro finanční nástroje, které se řídí vymahatelnou rámcovou smlouvou o zápočtu nebo jiným ujednáním. Tato novela nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny;
- Novela IAS 32, Finanční nástroje: Vykazování – Kompenzace finančních aktiv a závazků (vydána v prosinci 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2014 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Došlo k vyjasnění významu některých formulací, které se týkají zápočtu finančního aktiva a finančního závazku. Tato novela nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny;
- IFRS 9, Finanční nástroje Klasifikace a ocenění (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později s povolenou dřívější aplikací, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). IFRS 9 vydaný v listopadu 2009 nahrazuje části IAS 39 související s klasifikací a oceňováním finančních aktiv. IFRS 9 byl dále doplněn v říjnu 2010 o klasifikaci a oceňování finančních závazků a dále v prosinci 2011, kdy bylo změněno datum účinnosti na účetní období od 1. ledna 2015, a dále byla doplněna požadovaná zveřejnění při přechodu na tento standard. Klíčové rysy jsou následující:
 - Požadavek na klasifikaci finančních aktiv do dvou kategorií dle způsobu oceňování následně oceňované v reálné hodnotě a následně oceňované v naběhlé hodnotě. Rozhodnutí o klasifikaci je učiněno při prvotním zaúčtování. Klasifikace závisí na podnikatelském modelu, který společnost používá pro řízení finančních nástrojů, a na charakteristikách smluvních peněžních toků, které se váží k danému nástroji;

- Finanční nástroj je následně oceňován v naběhlé hodnotě pouze, pokud je to dluhový nástroj a zároveň (i) cílem podnikatelského modelu společnosti je držet toto aktivum do splatnosti, tj. vybrat smluvní peněžní toky, a (ii) smluvní peněžní toky související s daným aktivem představují pouze splátky jistiny a úroku (tj. aktivum má pouze „základní rysy úvěru“). Všechny ostatní dluhové nástroje musí být oceňovány reálnou hodnotou do zisku a ztráty;
 - Všechny kapitálové nástroje jsou následovně oceňovány reálnou hodnotou. Kapitálové nástroje, které drží společnost pro obchodování, jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku a ztráty. Pro všechny ostatní kapitálové nástroje může být při prvotním zaúčtování učiněno nezvratné rozhodnutí o způsobu účtování nerealizovaných a realizovaných výnosů a ztrát ze změn reálné hodnoty do ostatního úplného výsledku a ne do zisku a ztráty. V tom případě žádné výnosy a ztráty z přecenění na reálnou hodnotu neprojdou do zisku nebo ztráty. Tato volba může být činěna individuálně pro každý nástroj. Dividendy jsou vykázány v zisku a ztrátě, pokud představují návratnost investice;
 - Většina požadavků IAS 39 na klasifikaci a oceňování finančních závazků je beze změny převzata do IFRS 9. Klíčovou změnou je požadavek na vykázání dopadů změn vlastního úvěrového rizika finančních závazků klasifikovaných jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty v ostatním úplném výsledku.
-
- IFRS 10, Konsolidovaná účetní závěrka (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). Nový standard nahrazuje část IAS 27 – Konsolidovaná a účetní závěrka týkající se konsolidované účetní závěrky a interpretaci SIC 12 – Konsolidace – jednotky zvláštního určení. Dále zavádí novou definici kontroly. Skupina neočekává významný vliv tohoto standardu na konsolidované finanční výkazy Skupiny;
 - IFRS 11, Společná uspořádání (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). Standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC 13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků. IFRS 11 nově definuje spoluovládání a uvádí pouze dvě formy společného uspořádání – společné operace a společné podniky. Dále není možné použít poměrnou metodu konsolidace. Tento standard nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny;
 - IFRS 12, Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). Obsahuje veškeré požadavky na zveřejnění informací týkajících se konsolidace, které byly dříve obsaženy v IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, IAS 31 – Účasti ve společném podnikání a IAS 28 – Investice do přidružených podniků a zavádí některá nová zveřejnění. Skupina neočekává významný vliv tohoto standardu na konsolidované finanční výkazy Skupiny;
 - IFRS 13, Oceňování reálnou hodnotou (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013, dřívější aplikace je povolena, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou

unií). Standard zpřesňuje definici reálné hodnoty a zaměřuje se především na způsoby jejího určení, nahrazuje pokyny k oceňování reálnou hodnotou obsažené v jiných stávajících standardech a interpretacích. Tento standard nebude mít významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny;

- IAS 27, Individuální účetní závěrka (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). Tento standard se nadále zabývá pouze účtováním o dceřiných podnicích, spoluovládaných jednotkách a přidružených podnicích v individuální účetní závěrce. Tento standard nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny;
- IAS 28, Investice do přidružených podniků a společných podniků (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). Standard zohledňuje změny způsobené vydáním standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12. Tento standard nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny;
- Dodatek k IAS 12, Daně ze zisku (účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2012 nebo později, tento dodatek nebyl dosud schválen Evropskou unií). IAS 12 vyžaduje, aby účetní jednotka oceňovala odloženou daň vztahující se k aktivu v závislosti na předpokladu, zda účetní hodnota tohoto aktiva bude uhrazena užíváním nebo prodejem. Toto posouzení může být nejednoznačné v případě, kdy je pro ocenění aktiva použit model reálné hodnoty podle IAS 40 – Investice do nemovitostí. Dodatek přináší praktické řešení tohoto problému a stanoví předpoklad, že účetní hodnota aktiva je za normálních okolností uhrazena prodejem. Skupina neočekává významný vliv tohoto dodatku na konsolidované finanční výkazy;
- Novela IAS 19, Zaměstnanecké požitky (vydána v červnu 2011, účinná od 1. ledna 2013, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Dochází ke změně ve vykazování plánů definovaných požitků a požitků při ukončení pracovního poměru. Tato novela nebude mít významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny;
- Prudká hyperinflace a zrušení pevných termínů pro subjekty poprvé přijímající Mezinárodní standardy účetního výkaznictví – Dodatek k IFRS 1, První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (účinný pro účetní období počínající 1. červencem 2011 nebo později, dosud nebyl schválen Evropskou unií). Tento dodatek není pro Skupinu relevantní;
- IFRIC 20, Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání (vydána v říjnu 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tato interpretace nebyla dosud schválena Evropskou unií). Tato interpretace nebude mít žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Pokud není výše uvedeno jinak, nové standardy a interpretace významně neovlivní konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

2.2 Způsob konsolidace

Dceřiná společnost, v níž má Společnost přímo či nepřímo podíl s rozhodujícím vlivem nebo nad kterou má jiným způsobem kontrolu, byla konsolidována. Dceřiná společnost je konsolidována ode dne, kdy nad ní Skupina získala kontrolu, a je vyloučena z konsolidace k datu pozbytí této kontroly. Účetní pravidla dceřiné společnosti byla upravena tak, aby byla konzistentní s účetními pravidly Skupiny.

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

2.3 Vykazování provozních segmentů

Vykazování provozních segmentů v souladu s IFRS 8 je konzistentní s interními výkazy poskytovanými vedoucí osobě s rozhodovací pravomocí. Orgánem s rozhodovací pravomocí, který je zodpovědný za alokaci prostředků pro segment a který posuzuje jeho výkonnost, je pro segment obchod s plynem představenstvo Společnosti, pro segment distribuce plynu jsou orgánem s rozhodovací pravomocí jednatele Dceřiné společnosti.

2.4 Transakce v cizích měnách

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

Transakce v cizí měně se přepočítávají na základě směnných kurzů platných k datu transakce. Kurzové zisky nebo ztráty vyplývající z těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků vyjádřených v cizích měnách směnným kurzem platným ke konci účetního období se vykazují v zisku nebo ztrátě.

2.5 Pozemky, budovy a zařízení

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

Výpůjční náklady, které se přímo vztahují k pořízení nebo výstavbě pozemků, budov a zařízení, jsou kapitalizovány jako součást pořizovacích nákladů.

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

Určitá část aktiv spadající do kategorie pozemky, budovy a zařízení je pořízena s příspěvkem státní dotace (blíže viz poznámka 2.15).

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

Odhadovaná životnost budov a zařízení je stanovena následovně:

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

Zbytková hodnota aktiv a jejich životnost je posuzována a v případě potřeby upravena ke každému konci vykazovaného období. V případě, že je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho zpětně získatelná částka, sníží se účetní hodnota tohoto aktiva okamžitě na jeho zpětně získatelnou částku (viz poznámka 2.8).

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

2.6 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 Skupinou. Skupina používá pro oceňování investic do nemovitostí model oceňování pořizovacími náklady.

V případě, že jsou nemovitosti z části využívány při dodávkách služeb nebo zboží a 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 Skupinou je držena jen menší část nemovitosti, tj. méně než 50 %. Za investice do nemovitostí nejsou považovány pronájmy bytů vlastním zaměstnancům. Reálné ocenění pro účely zveřejnění bylo provedeno pomocí oceňovacích technik na základě předpokladů, které jsou odvozeny od tržního nájemného u srovnatelných objektů v daném regionu. Ocenění je provedeno interně zaměstnanci Skupiny. Skupina nemá významné smluvní závazky v souvislosti s investicemi do nemovitostí s výjimkou povinného zajištění provádění údržby

a oprav. Odpisy jsou vypočteny rovnoměrnou metodou na základě předpokládané doby použitelnosti příslušné nemovitosti a odhadovaných zbytkových hodnot.

Předpokládaná doba použitelnosti je stanovena takto:

Budovy a stavby	12–44 let
-----------------	-----------

Výnosy z nájemného jsou vykázány do zisku nebo ztráty rovnoměrně po dobu trvání nájmu.

2.7 Nehmotná aktiva

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

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

Odhadovaná životnost nehmotných aktiv je stanovena následovně:

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

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

Pokud zůstatková hodnota nehmotného aktiva ke konci vykazovaného období přesáhne jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, účetní hodnota tohoto aktiva se okamžitě sníží na tuto zpětně získatelnou částku (viz poznámka 2.8).

2.8 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

2.9 Finanční nástroje

Skupina klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty a půjčky a pohledávky. Finanční pasiva jsou klasifikována do následujících kategorií: Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a ostatní finanční závazky. Klasifikace záleží na účelu, pro který byla finanční aktiva a pasiva pořízena. K 31. prosinci 2011 a 2010 Skupina vykazovala následující kategorie finančních aktiv a pasiv:

a) Půjčky a pohledávky

Půjčky a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótovaná na aktivním trhu. Vznikají tehdy, když Skupina poskytne peněžní prostředky, zboží nebo služby přímo dlužníkovi, aniž by plánovala s pohledávkou obchodovat. Jsou zahrnuty do krátkodobých aktiv, s výjimkou pohledávek s dobou splatnosti delší než 12 měsíců po konci vykazovaného období. Ty jsou klasifikovány jako dlouhodobá aktiva. Půjčky a pohledávky jsou zahrnuty ve výkazu finanční pozice v Obchodních a jiných pohledávkách a Pohledávkách z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny.

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

Skupina vytváří opravné položky na obchodní pohledávky po lhůtě splatnosti:

- do 1 měsíce ve výši 15 %,
- 1–2 měsíce ve výši 30 %,
- 2–3 měsíce ve výši 40 %,
- 3–6 měsíců ve výši 50 %,
- 6–12 měsíců ve výši 70 % a
- více než 12 měsíců ve výši 100 % jejich zůstatkové hodnoty před dopadem vlivu znehodnocení.

Od 1. ledna 2011 Skupina vytváří opravné položky na obchodní pohledávky ve lhůtě splatnosti ve výši 3,5 %. Jde o změnu účetního odhadu, která je účtována prospektivně. Dopad změny na účetní závěrku je nevýznamný.

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. Výše uvedené hodnoty jsou stanoveny tak, aby se opravná položka blížila 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 zisku nebo ztráty. Nedobytné pohledávky se odepisují do nákladů proti opravným položkám v okamžiku, kdy nelze předpokládat finanční vypořádání pohledávky. Následně obdržené platby za již odepsané pohledávky jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

b) Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky s danými nebo předpokládanými platbami. Nejsou určeny k obchodování. Jsou zahrnuty do krátkodobých pasiv s výjimkou závazků s dobou splatnosti delší než 12 měsíců po konci vykazovaného období. Ty jsou klasifikovány jako dlouhodobá pasiva. Ostatní finanční závazky jsou ve výkazu finanční pozice v Závazcích z obchodního styku a jiných závazcích, v Ostatních dlouhodobých závazcích a Ostatních finančních závazcích.

Ostatní finanční závazky zahrnují především závazky z obchodního styku, které vznikají, když Skupina přijme zboží a služby v běžném obchodním styku; přijaté úvěry, které vznikají tehdy, když Skupina přijme poskytnuté peněžní prostředky přímo od věřitele a ostatní finanční závazky. Při prvotním zaúčtování se ostatní finanční závazky oceňují reálnou hodnotou. V následujících obdobích se ostatní finanční závazky vykazují v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

c) Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují finanční aktiva a pasiva určená k obchodování. Finanční aktivum nebo pasivum je klasifikováno v této kategorii, pokud jej Skupina koupila za účelem prodeje nebo dalšího přeprodeje v blízké budoucnosti nebo pokud jsou derivátem.

Finanční nástroje, které jsou vykázány reálnou hodnotou ve výkazu finanční pozice, jsou dále členěny dle stupňů charakterizujících vstupní informace použité při stanovení reálné hodnoty:

- 1. stupeň – kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky;
- 2. stupeň – vstupní údaje jiné než kótované ceny obsažené v úrovni 1, které je možné zjistit, a to buď přímo (např. jako ceny), nebo nepřímo (např. odvozením od cen);
- 3. stupeň – vstupní údaje, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné údaje).

d) Deriváty

Deriváty jsou primárně oceněny reálnou hodnotou ke dni uzavření kontraktu. Následně jsou přečteny na reálnou hodnotu. Skupina neaplikuje zajišťovací účetnictví. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce Deriváty v rámci aktiv, mají-li kladnou reálnou hodnotu, nebo v rámci závazků, je-li jejich reálná hodnota pro Skupinu záporná. Změny reálné hodnoty jsou rovnou vykázány v zisku nebo ztrátě 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) ke konci vykazovaného období.

2.10 Dlouhodobá aktiva držena k prodeji

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

2.11 Nevyfakturované dodávky a přijaté zálohy za plyn a elektřinu

Skupina kompenzuje hodnotu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny a přijatých záloh za plyn a elektřinu u každého zákazníka.

Výsledná hodnota za jednotlivé zákazníky se blíží skutečné pohledávce a skutečnému závazku ve vztahu k zákazníkům. Pohledávka za zákazníkem je finanční aktivum, které bude finančně vypořádáno. Od roku 2011 Skupina vytváří na tyto pohledávky opravnou položku ve výši 3,5 %. Dopad této změny je nevýznamný. Závazek k zákazníkovi je nefinanční závazek (přijátá záloha), který bude vypořádán dodáním plynu nebo elektřiny.

2.12 Peníze a peněžní ekvivalenty

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

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

2.13 Základní kapitál

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

2.14 Zaměstnanecké požitky

a) Příspěvky do státního penzijního systému

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

b) Penzijní a životní připojištění

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

c) Ostatní závazky

Ostatní příspěvky (např. na placenou dovolenou) jsou průběžně účtovány do nákladů v období, ve kterém nastanou.

2.15 Státní dotace

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

2.16 Rezervy

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

Na budoucí provozní ztráty se rezerva nevykazuje.

Rezervy jsou vykázány ve výši nejlepšího odhadu nákladů nutných pro vypořádání současného závazku ke konci vykazovaného období. 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.

2.17 Výnosy

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

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, zisku a dále ostatních energetických služeb sloužících pro dodávku plynu zákazníkovi v požadovaném množství a v požadovaném čase.

Cena pro konečné zákazníky se skládá z ceny za odebraný zemní plyn a ostatní služby dodávky (přeprava, uskladnění a služby obchodu) a ceny distribuce.

Cena za odebraný zemní plyn a ostatní služby dodávky se skládá z komoditní složky a stálého měsíčního platu nebo platby za kapacitu (v závislosti na velikosti zákazníka). V případě Domácností a Maloodběratelů se jedná o cenu pevnou, s délkou platnosti nejčastěji jedno čtvrtletí. Pro Střední odběratele a Velkoodběratele platí možnost buď stanovit cenu jako pevnou o délce platnosti měsíc, anebo využít některého z nabízených produktů. Mezi ně patří například: cenový vzorec (vázaný na kotace referenčních paliv a směnných kurzů), fixní cena nebo jednosložková cena zahrnující komoditní i kapacitní složku. Cena za přepravu podléhá regulaci ze strany Energetického regulačního úřadu.

Cena distribuce má tři složky: pevnou cenu za odebraný zemní plyn, stálý měsíční plat nebo platbu za kapacitu (v závislosti na velikosti zákazníka) a poplatek za službu operátora trhu. Všechny distribuční složky ceny podléhají regulaci ze strany Energetického regulačního úřadu.

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

Výnosy v kategorii MO a DOM se skládají z tržeb získaných na základě odečtu a z tržeb za tzv. nevyfakturovaný plyn (viz poznámka 18). Hodnota nevyfakturovaného plynu je stanovena výpočtem z celkového objemu nakoupeného plynu v daném roce na základě předchozího spotřebitelského chování jednotlivých zákazníků, rozdělena do období na základě tzv. typových diagramů dodávky („TDD“) a oceněna ve vazbě na platný ceník zveřejněný Společností.

b) Výnosy z prodeje elektřiny

Výnosy z prodeje elektřiny na liberalizovaném trhu, který je od 1. ledna 2006 podle ustanovení zákona č. 458/2000 Sb., plně otevřen, vycházejí z ocenění komodity na základě principu zohlednění nákladů na pořízení elektrické energie a hrubé marže, která slouží k pokrytí nákladů obchodu, zisku a dále ostatních energetických služeb sloužících pro dodávku elektrické energie zákazníkovi v požadovaném množství a v požadovaném čase.

Pro významné konečné zákazníky je stanovena individuální fixní cena na základě předpokládaného diagramu dodávky. U ostatních zákazníků je cena stanovena jako pevná na předem dané období v závislosti na zvoleném produktu dle platných ceníků Skupiny.

Energetická činnost zohledněná v konečné ceně dodávky elektřiny je distribuce. Ceny distribuce jsou regulovány ze strany Energetického regulačního úřadu.

Dodávky a distribuce elektřiny pro kategorii Velkoodběratelé („VO“) jsou fakturovány měsíčně na základě provedených měření spotřeby. Dodávky elektřiny v kategorii maloodběratelé („MOP“ – Maloodběr podnikatelé) a Domácnosti („MOO“ – Maloodběr obyvatelstvo) jsou fakturovány na periodické bázi, kdy je odečet u každého odběrného místa prováděn periodicky alespoň jednou za 18 měsíců.

Výnosy v kategorii MOP a MOO se skládají z tržeb získaných skutečnou fakturací a z tržeb za tzv. nevyfakturovanou elektřinu (viz poznámka 18). Hodnota nevyfakturované elektřiny je stanovena výpočtem z celkového objemu nakoupené elektřiny v daném roce na základě tzv. typových diagramů dodávky („TDD“), do kterých jsou zákazníci zařazeni, a je oceněna ceníkem platným v době podpisu smlouvy o dodávce, příp. o sdružené dodávce.

c) Ostatní výnosy

Ostatní výnosy Skupiny se vykazují podle následujících pravidel:

- tržby ze smluv o poskytování služeb („SLA“) jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby;
- tržby z pronájmu nemovitostí jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby;
- příjmy z úroků jsou časově rozlišeny s použitím metody efektivní úrokové sazby;
- příjmy z připojovacích poplatků k distribuční síti jsou časově rozlišeny a rozpouštěny do výnosů po dobu 20 let následujících po jejich obdržení.

2.18 Leasing

Pronajatý dlouhodobý majetek se v případě, kdy je na Skupinu přenesena podstatná část rizik a užitků 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 umožnění závazku a finanční náklady. Související leasingový závazek je zaúčtován jako dlouhodobý, případně krátkodobý závazek v konsolidovaném výkazu finanční pozice. Finanční úrok je účtován jako náklad přímo do zisku nebo ztráty po celou dobu trvání leasingu tak, aby byla uplatněna konstantní opakující se úroková míra pro nesplacený zůstatek závazku. Majetek pořízený formou finančního leasingu je zachycen v konsolidovaném výkazu finanční pozice a odepisován po dobu jeho předpokládané životnosti.

Leasing, kde podstatná část rizik a užiteků plynoucích z držení aktiva zůstává u pronajimatele, je klasifikován jako operativní leasing. Splátky operativního leasingu jsou vždy účtovány do zisku nebo ztráty rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

2.19 Výplata dividend

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

2.20 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 ke konci vykazovaného období a pro dané období.

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

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

3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

3.1 Úvěrové riziko

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

Proces řízení úvěrového rizika vznikajícího z titulu prodeje zemního plynu a elektřiny zákazníkům Skupiny probíhá podle interní směrnice Řízení kreditního rizika, jejíž znění vychází z koncernových pravidel pro řízení kreditního rizika ve Skupině RWE. V procesu řízení úvěrového rizika je definována cílová skupina zákazníků, u kterých se toto riziko vyhodnocuje a rovněž je do hodnocení zahrnuta pravděpodobnost neplacení ze strany zákazníka. Pro každého zákazníka s ročním odběrem převyšujícím 40 GWh zemního plynu nebo zákazníka s odběrem zemního plynu 20 – 40 GWh, který hodlá uzavřít nebo již uzavřel smlouvu s nestandardními platebními podmínkami, určí Skupina v souladu s metodikou stanovenou ve směrnici maximální výši kreditní expozice a očekávanou možnou ztrátu vůči tomuto zákazníkovi. Očekávaná možná ztráta závisí na očekávaném odběrovém diagramu zákazníka, stanovených platebních podmínkách, očekávaných cenách zemního plynu a ostatních parametrech vstupujících do výpočtu. Výše kreditní expozice a očekávané možné ztráty se odvíjí od maximální výše kreditní expozice a od bonity odběratele vyjádřené indexem bonity stanoveným nezávislou ratingovou agenturou Creditreform.

Skupina řídí vymáhání pohledávek od zákazníků kategorie VO a SO. Zákazníci v kategorii VO a SO jsou týdně monitorováni zástupci oddělení prodeje na individuální bázi. Vymáhání dluhů pro kategorie MO, MOP a DOM, MOO je zajišťováno spřízněnou stranou ze Skupiny RWE na základě Smlouvy o poskytování služeb a může zahrnovat procedury jako odpojení zákazníka nebo soudní proces.

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

Úvěrová kvalita finančních aktiv

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

Informace o úvěrové kvalitě je následující:

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Pohledávky		
– s ratingem agentury Creditreform	0	1
– bez ratingu agentury Creditreform	62	71
– s ratingem S&P (rating A-)	47	8
Ostatní pohledávky	4	4
Deriváty	40	165
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny		
– s ratingem agentury Creditreform	24	0
– bez ratingu agentury Creditreform	310	518
Peníze a peněžní ekvivalenty		
– cash-pooling RWE Transgas, a.s. (rating A-)	409	980
– bankovní účet (rating A)	1	2
Finanční aktiva do splatnosti, bez snížení hodnoty celkem	897	1 749

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 Skupiny. Skupina sestavuje výhled cash flow v denním členění na období alespoň následujících 12 měsíců. Tento výhled aktualizuje Skupina alespoň na týdenní bázi. Skupina pak musí vždy v rámci sledovaného horizontu a v souladu s tímto výhledem disponovat dostatečným objemem likvidních prostředků k zajištění financování svých aktivit. Skupina je zapojena do projektu cash-poolingu RWE Transgas, a.s.

V rámci cash-poolingu má Skupina se společností RWE Transgas, a.s., uzavřeny rámcové smlouvy pro poskytování úvěrů, v rámci kterých je oprávněna čerpat kontokorentní úvěry až do výše 600 mil. Kč a krátkodobé úvěry na financování investiční (dále jen „účelový úvěr“) a provozní činnosti až do výše 2 560 mil. Kč, z toho účelový úvěr až do výše 1 800 mil. Kč.

Výše limitu krátkodobého úvěru je aktualizována alespoň na roční bázi vždy s přihlédnutím k očekávanému výhledu cash flow Skupiny. Krátkodobý úvěr je úročen sazbou PRIBOR plus 70 bazických bodů. Jednotlivé tranše mohou být poskytnuty na dobu 7 až 364 dní při financování provozní činnosti a na dobu 28 až 364 dní při financování investiční činnosti.

Kontokorentní úvěr je úročen sazbou jednodenní PRIBOR plus 80 bazických bodů.

Tabulka analyzuje finanční závazky Skupiny seskupené podle jejich zbývajících splatností k rozvahovému dni s ohledem na smluvní datum splatnosti. Částky uvedené v tabulce jsou smluvní nediskontované peněžní toky zahrnující případný splatný úrok.

	Do 6 měsíců mil. Kč	6–12 měsíců mil. Kč	1 až 5 let mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2011				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	436	0	0	436
Závazky z cash-poolingu – kontokorentní úvěr	200	0	0	200
Krátkodobý úvěr na financování provozní činnosti	920	0	0	920
Účelový úvěr	82	0	0	82
Deriváty	5	2	0	7
Závazky z finančního leasingu	1	0	0	1
Ostatní finanční a dlouhodobé závazky	7	36	60	103
Zůstatek k 31. prosinci 2010				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	782	0	0	782
Závazky z cash-poolingu – kontokorentní úvěr	236	0	0	236
Krátkodobý úvěr na financování provozní činnosti	400	0	0	400
Účelový úvěr	88	0	0	88
Deriváty	14	3	0	17
Závazky z finančního leasingu	2	1	1	4
Ostatní finanční a dlouhodobé závazky	10	12	50	72

Závazky z obchodního styku a jiné závazky jsou splatné během jednoho měsíce.

Plánovaný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu cash-poolingu – kontokorentních úvěrů:

k 31. prosinci 2012	-1 207 mil. Kč
k 31. prosinci 2013	-1 244 mil. Kč
k 31. prosinci 2014	-1 650 mil. Kč

Skupina je dlouhodobě zisková a vykazuje vysoké kladné cash-flow z provozní činnosti. Přestože jsou krátkodobé závazky vyšší než krátkodobá aktiva, tento rozdíl není významný v porovnání s provozním cash-flow Skupiny. Management nepředpokládá v dohledné budoucnosti významný peněžní odliv, protože nejvýznamnější krátkodobé závazky jsou svojí podstatou opakující se položky (přijaté zálohy za zemní plyn a elektřinu a krátkodobé úvěry z titulu cash-poolingu).

3.3 Tržní rizika

Skupina nabízí zákazníkům termínové dohody o dodávkách zemního plynu s fixní cenou, nebo dohody na dodávku zemního plynu s cenou určenou podle cenového vzorce. Zákazník se na základě těchto dohod zavazuje odebrat od Skupiny smluvené množství zemního plynu. Aby Skupina nebyla vystavena rizikům z rozdílu cen při nákupu komodity a smluvních cen se zákazník podle výše zmíněných cenových vzorců, uzavírá zároveň se společností RWE Transgas, a.s., komoditní deriváty typu CIS (commodity index swap), CCS (commodity currency swap) a GSS (gas spread swap) v souladu s Rámcovou smlouvou. Cenové dohody se zákazník nejsou vykázány jako deriváty (poznámka 4.2). Komoditní deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Cena, za kterou Skupina 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 k CZK a úrokových sazeb CZK a EUR. Cenu, za kterou Skupina zemní plyn prodává, stanovuje Skupina v přímé vazbě na cenu nákupní. Tím je zajištěno přirozené zajištění Skupiny proti komoditním rizikům.

a) Úrokové riziko

Všechna jednotlivá čerpání krátkodobých a kontokorentních úvěrů poskytnutých nebo přijatých Skupinou k 31. prosinci 2011 a 2010 v rámci cash-poolingu RWE Transgas, a.s., mají stanovenou úrokovou sazbu, která je odvozena od příslušné mezibankovní sazby PRIBOR, resp. PRIBID.

Citlivostní analýza:

Pokud by k 31. prosinci 2011 úrokové sazby poklesly o 50 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním by byl o 0,1 mil. Kč vyšší zejména z důvodu snížení ročních úrokových nákladů z cash-poolingu.

Naopak, pokud by k 31. prosinci 2011 úrokové sazby narostly o 50 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním by byl o 0,1 mil. Kč nižší zejména v důsledku zvýšení ročních úrokových nákladů z cash-poolingu.

b) Měnové riziko

Obchodní aktivity Skupiny (včetně nákupů a prodejů zemního plynu) se uskutečňují většinou v české měně. Z tohoto důvodu je měnové riziko pro Skupinu nevýznamné.

Citlivostní analýza:

Jednotlivé měnové scénáře byly stanoveny na základě statistické analýzy dat. Poklesy a nárůsty u měnových kurzů jsou stanoveny na základě jejich historické volatility. Měnové páry uvedené v citlivostní analýze jsou jenom pro dvojice měn, prostřednictvím kterých je měnové riziko skutečně zajišťováno. Smlouvy jsou uzavírány pouze pro měnové páry EUR/CZK a EUR/USD a nejsou uzavírány pro USD/CZK.

Vybrané měnové scénáře ilustrují dopad do zisku před zdaněním Skupiny za předpokladu změny jednotlivých faktorů při zachování ostatních proměnných vstupujících do ocenění. Ve scénáři EUR/CZK zůstává kurz EUR/USD konstantní, což znamená, že když CZK oslabuje/posiluje vůči EUR, tak oslabuje/posiluje i vůči USD. Ve scénáři EUR/USD naopak zůstává kurz EUR/CZK konstantní, což znamená, že oslabení/posílení USD vůči EUR, znamená i oslabení/posílení vůči CZK. Pohyby měnového páru USD/CZK jsou tedy zahrnuty v uvedených scénářích:

Měnový pár	Předpokládaná roční odchylka	
	Pokles	Nárůst
EUR/CZK	-5 %	5 %
EUR/USD	-9 %	9 %

Měnový pár	Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním	
	mil. Kč	mil. Kč
EUR/CZK	-17	18
EUR/USD	31	-28

Pokud by k 31. prosinci 2011 CZK posílila o 5 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 17 mil. Kč nižší z důvodu snížení reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2011 CZK oslabila o 5 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 18 mil. Kč vyšší z důvodu zvýšení reálné hodnoty derivátů.

Pokud by k 31. prosinci 2011 USD posílil o 9 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 31 mil. Kč vyšší z důvodu vyšší reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2011 USD oslabil o 9 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 28 mil. Kč nižší z důvodu nižší reálné hodnoty derivátů.

c) Komoditní riziko

Hodnota závazků a pohledávek z titulu nákupu a prodeje zemního plynu evidovaných Skupinou k 31. prosinci 2011 a 2010 není závislá na dalším vývoji cen ropných derivátů a uhlí. K 31. prosinci 2011 a 2010 Skupina neevidovala žádná významná aktiva nebo závazky, jejichž hodnota by závisela na změně jiných tržních veličin, kromě derivátů.

Skupina je vystavena komoditnímu riziku z důvodu poskytování produktů dodávka zemního plynu na základě smluv s fixní cenou (viz poznámky výše).

Citlivostní analýza:

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

Komodita	Předpokládaná roční odchylka	
	Pokles	Nárůst
Lehký topný olej [kotace v USD]	-25 %	33%
Těžký topný olej [USD]	-27 %	37%
Černé uhlí ICR [USD]	-19 %	24%
Černé uhlí StaBu [EUR]	-19 %	23%

Komodita	Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním	
	mil. Kč	mil. Kč
Lehký topný olej [kotace v USD]	-32	43
Těžký topný olej [USD]	-27	37
Černé uhlí ICR [USD]	-1	1
Černé uhlí StaBu [EUR]	-1	1

3.4 Řízení kapitálu

Skupina aktivně neřídí kapitál. Kapitál je řízen na úrovni skupiny RWE.

Skupina považuje za kapitál všechny řádky vykázané v konsolidovaném výkazu finanční pozice v rámci vlastního kapitálu. Blíže viz poznámka 12 a konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu.

3.5 Třídy finančních aktiv a závazků – odsouhlasení s řádky konsolidovaného výkazu finanční pozice

Aktiva – 31. prosince 2011:

Řádky konsolidovaného výkazu finanční pozice / Kategorie	Finanční aktiva – půjčky a pohledávky mil. Kč	Finanční pohledávky v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2) mil. Kč	Finanční aktiva celkem mil. Kč	Nefinanční aktiva mil. Kč	Celkem mil. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	168	0	168	33	201
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny	334	0	334	0	334
Deriváty	0	40	40	0	40
Peníze a peněžní ekvivalenty	410	0	410	0	410
Celkem	912	40	952	33	985

Aktiva – 31. prosince 2010:

Řádky konsolidovaného výkazu finanční pozice / Kategorie	Finanční aktiva – půjčky a pohledávky mil. Kč	Finanční pohledávky v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2) mil. Kč	Finanční aktiva celkem mil. Kč	Nefinanční aktiva mil. Kč	Celkem mil. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	131	0	131	38	169
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny	518	0	518	0	518
Deriváty	0	165	165	0	165
Peníze a peněžní ekvivalenty	982	0	982	0	982
Celkem	1 631	165	1 796	38	1 834

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

Závazky – 31. prosince 2011:

Řádky konsolidovaného výkazu finanční pozice / Kategorie	Finanční závazky – oceněné naběhlou hodnotou mil. Kč	Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2) mil. Kč	Finanční závazky celkem mil. Kč	Nefinanční závazky mil. Kč	Celkem mil. Kč
Ostatní dlouhodobé závazky	60	0	60	20	80
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	436	0	436	13	449
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	0	0	0	664	664
Deriváty	0	7	7	0	7
Ostatní finanční závazky	1 246	0	1 246	0	1 246
Celkem	1 742	7	1 749	697	2 446

Závazky – 31. prosince 2010:

Řádky konsolidovaného výkazu finanční pozice / Kategorie	Finanční závazky – oceněné naběhlou hodnotou mil. Kč	Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2) mil. Kč	Finanční závazky celkem mil. Kč	Nefinanční závazky mil. Kč	Celkem mil. Kč
Ostatní dlouhodobé závazky	51	0	51	21	72
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	782	0	782	9	791
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	0	0	0	659	659
Deriváty	0	17	17	0	17
Ostatní finanční závazky	749	0	749	0	749
Celkem	1 582	17	1 599	689	2 288

Skupina poskytla zálohy pro zajištění závazků k 31. prosinci 2011 ve výši 20 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 21 mil. Kč).

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. Očekávané peněžní toky jsou stanoveny na základě aktuálních tržních dat, jako jsou komoditní ceny, měnové kurzy, úroková míra, ke konci vykazovaného období. Ke konci vykazovaného období přiřadila Skupina finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty ke 2. stupni charakterizujícímu vstupní informace použité při stanovení reálné hodnoty (viz poznámka 3.5).

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 Skupině pro obdobné finanční nástroje a blíží se jejich účetní hodnotě.

4 ROZHODUJÍCÍ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY

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

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, a výnosy za nevyfakturovaný plyn v daném období.

Odhady výše nevyfakturovaného zemního plynu mohou být ovlivněny přesností zařazení zákazníků do příslušných odběrových a cenových pásem a také použitím typových diagramů dodávek stanovených Energetickým regulačním úřadem pro alokaci spotřeby do jednotlivých měsíců roku (v roce 2010 alokace vycházela z otopové křivky rovněž stanovené Energetickým regulačním úřadem). Tyto faktory ovlivňují průměrnou cenu nevyfakturovaných dodávek zemního plynu. Pokud by k 31. prosinci 2011 byla průměrná cena nevyfakturovaných dodávek zemního plynu vyšší (nižší) o 1 %, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 26 mil. Kč vyšší (nižší).

Odhad výše nevyfakturovaného zemního plynu je taktéž ovlivněn přesností odhadů vykazovaných bilančních rozdílů. Pokud by k 31. prosinci 2011 bylo procento ztrát v distribuční síti dceřiné společnosti vyšší (nižší) o 1 %, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 122 mil. Kč nižší (vyšší).

4.2 Cenová ujednání se zákazníky o dodávkách zemního plynu

Skupina nabízí zákazníkům různé druhy produktů, např. dohody o dodávkách zemního plynu s fixní cenou, nebo s cenou určenou podle cenového vzorce vázaným na kotace referenčních paliv. Zákazník se na základě těchto dohod zavazuje odebrat od Skupiny smlouvené množství zemního plynu.

Cenové vzorce jsou vázány na referenční paliva, jak je uvedeno v poznámce 3.3 c). Komoditní ceny těchto referenčních paliv, které vstupují do vzorce, jsou kótovány výhradně v USD. Pro převedení do prodejních cen se používá průměrných kurzů mezi USD a EUR vyhlášených Evropskou centrální bankou a průměrných kurzů mezi EUR a CZK vyhlášených Českou národní bankou za dané zúčtovací období. Pokud nechce být zákazník vystaven komoditnímu nebo měnovému riziku, může si jednotkovou cenu plynu na jím zvolené období zafixovat (v EUR nebo CZK dle měny příslušné smlouvy). Prodejní ceny jsou tedy přepočítávány spotovými kurzy nebo fixovány do měn běžně používaných v České republice (CZK a EUR).

Vázanost cen na referenční paliva a použití EUR a USD pro stanovení prodejních cen je těsně spjata s vlastní dodávkou zemního plynu. Tato specifická cenová ujednání nesou stejná ekonomická rizika jako hostitelský kontrakt. Z tohoto důvodu nejsou ujednání od hostitelského kontraktu oddělena a účtována separátně jako deriváty.

4.3 Splatná daň z příjmů

Skupina je vystavena nejistotě ohledně daňové pozice pro daň z příjmů právnických osob. Vzhledem k nejistotě ohledně interpretace daňových předpisů Skupina vykázala daňovou povinnost v maximální výši 122 mil. Kč, přestože je možné, že správce daně vyhodnotí situaci pro Skupinu příznivě. V tom případě by Skupina v budoucnosti vykázala korekci daňové povinnosti.

5 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Skupina identifikovala dva oborové segmenty – prodej zemního plynu a distribuci zemního plynu. Skupina téměř veškeré své tržby realizuje v České republice, a to zejména na území regionu severní Moravy. Segment distribuce realizuje své výnosy z prodeje služeb spojených s distribucí plynu jak vnitroskupinově segmentu obchodu, tak ostatním obchodníkům s plynem (externí výnosy). Segment obchod realizuje své výnosy z prodeje plynu, který také zahrnuje přefakturované náklady na služby spojené s distribucí plynu a zisk realizovaný segmentem distribuce.

Rok končící 31. prosince 2011	Obchod mil. Kč	Distribuce mil. Kč	Součet za segmenty mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Eliminace mil. Kč	Konsolidované údaje mil. Kč
Externí výnosy	9 330	812	10 142	215		10 357
Tržby mezi segmenty	159	1 929	2 088	10	-2 098	0
Výnosy segmentu	9 489	2 741	12 230	225		
Ostatní provozní výnosy	1 174	19	1 193	27	-905	315
Nakoupený plyn a služby související s distribucí a dodávkami plynu	-9 164	-563	-9 727	-196	2 091	-7 832
Odpisy	-2	-271	-273	-9	1	-281
Zaměstnanecké požitky	-10	0	-10	-3		-13
Ostatní provozní náklady	-463	-829	-1 292	-41	7	-1 326
Provozní výsledek hospodaření	1 024	1 097	2 121	3	-904*	1 220
Úrokové výnosy	6	0	6	0		6
Úrokové náklady	0	-14	-14	0		-14
Zisk před zdaněním	1 030	1 083	2 113	3	-904*	1 212
Daň z příjmů	-23	-217	-240	0		-240
Čistý zisk	1 007	866	1 873	3	-904*	972
Aktiva celkem	5 997	6 953	12 950	271	-5 067	8 154

* Představuje převod zisku z Dceřiné společnosti, který je v konsolidaci eliminován.

Rok končící 31. prosince 2010	Obchod mil. Kč	Distribuce mil. Kč	Součet za segmenty mil. Kč	Eliminace mil. Kč	Konsolidované údaje mil. Kč
Externí výnosy	11 988	527	12 515		12 515
Tržby mezi segmenty	191	2 532	2 723	-2 723	0
Výnosy segmentu	12 179	3 059	15 238		
Ostatní provozní výnosy	1 465	17	1 482	-1 181	301
Nakoupený plyn a služby související s distribucí a dodávkami plynu	-11 360	-658	-12 018	2 716	-9 302
Odpisy	-134	-274	-408	1	-407
Zaměstnanecké požitky	-15	0	-15		-15
Ostatní provozní náklady	340	-687	-1 027	7	-1 020
Provozní výsledek hospodaření	1 795	1 457	3 252	-1 180*	2 072
Úrokové výnosy	8	0	8		8
Úrokové náklady	0	-8	-8		-8
Zisk před zdaněním	1 803	1 449	3 252	-1 180*	2 072
Daň z příjmů	120	-275	-395		-395
Čistý zisk	1 683	1 174	2 857	-1 180*	1 677
Aktiva celkem	7 376	6 567	13 943	-5 259	8 684

* Představuje převod zisku z Dceřiné společnosti, který je v konsolidaci eliminován.

6 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky a budovy mil. Kč	Stroje a zařízení mil. Kč	Plynovody mil. Kč	Ostatní strojní a kancelářské vybavení mil. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek ve výstavbě včetně záloh mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2010						
Pořizovací hodnota	476	959	8 919	417	189	10 960
Oprávký	-156	-716	-3 500	-385	0	-4 757
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	320	243	5 419	32	189	6 203
Rok končící 31. prosince 2010						
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	320	243	5 419	32	189	6 203
Přírůstky	2	307	0	0	313	622
Úbytky a převody	-140	-36	539	4	-383	-16
Investice do nemovitostí	-5	1	0	0	0	-4
Odpisy	-6	-76	-184	-16	0	-282
Snížení hodnoty aktiv	-5	0	0	0	0	-5
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	166	439	5 774	20	119	6 518
K 31. prosinci 2010						
Pořizovací hodnota	229	1 313	9 456	193	119	11 310
Oprávký	-63	-874	-3 682	-173	0	-4 792
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	166	439	5 774	20	119	6 518
Rok končící 31. prosince 2011						
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2011	166	439	5 774	20	119	6 518
Přírůstky	14	61	440	0	100	615
Úbytky a převody	-1	3	73	-8	-75	-8
Investice do nemovitostí	-60	-1	0	0	0	-61
Odpisy	-6	-63	-197	-9	0	-275
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	113	439	6 090	3	144	6 789
K 31. prosinci 2011						
Pořizovací hodnota	154	1 345	9 966	56	144	11 665
Oprávký a snížení hodnoty aktiv	-41	-906	-3 876	-53	0	-4 876
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	113	439	6 090	3	144	6 789

Společnost v roce 2011 zahrнула do pořizovací ceny majetku úroky ve výši 2 mil. Kč (2010: 2 mil. Kč).

Poskytnuté zálohy se týkají převážně staveb plynovodního charakteru.

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

	Stroje a zařízení mil. Kč	Plynovody mil. Kč	Ostatní strojní a kancelářské vybavení mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 31. prosinci 2010				
Požizovací cena	217	158	22	397
Oprávký	-217	-40	-22	-279
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	0	118	0	118
K 31. prosinci 2011				
Požizovací cena	0	39	10	49
Oprávký	0	-11	-10	-21
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	0	28	0	28

7 INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Přehled investic do nemovitostí:

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu	187	293
Převod z Pozemků, budov a zařízení	56	1
Úbytky	-3	2
Majetek určený k prodeji	0	9
Odpisy	-9	-10
Zvýšení / snížení hodnoty aktiv	5	-108
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci	236	187

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Požizovací hodnota	498	419
Oprávký a snížení hodnoty aktiv	-262	-232
Zůstatková hodnota	236	187

Společnost vytvořila v roce 2010 opravné položky k budovám, kde došlo ke snížení zpětně získatelné hodnoty z důvodu poklesu reálně dosažitelných budoucích výnosů.

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Reálná hodnota investic do nemovitostí	347	292

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Částky vykázané v konsolidovaném výkazu úplného výsledku		
- nájemné z investic do nemovitostí	40	34
- přímé náklady spojené s pronájmem	3	6
- odpisy	9	10

8 NEHMOTNÁ AKTIVA

	Software mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2010			
Pořizovací hodnota	79	7	86
Oprávký	-77	-4	-81
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	2	3	5
Rok končící 31. prosince 2010			
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	2	3	5
Přírůstky	0	4	4
Úbytky a převody	5	0	5
Odpisy	-1	-1	-2
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	6	6	12
K 31. prosinci 2010			
Pořizovací hodnota	83	11	94
Oprávký	-77	-5	-82
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	6	6	12
Rok končící 31. prosince 2011			
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2011	6	6	12
Přírůstky	0	3	3
Úbytky a převody	0	-1	-1
Odpisy	-2	-1	-3
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	4	7	11
K 31. prosinci 2011			
Pořizovací hodnota	81	12	93
Oprávký	-77	-5	-82
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	4	7	11

9 OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	333	351
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	47	8
Pohledávky z obchodního styku celkem	380	359
Opravné položky k pohledávkám	-262	-285
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku	118	74
Ostatní pohledávky – finanční	23	23
Opravné položky k ostatním pohledávkám	-19	-19
Čistá hodnota ostatních pohledávek – finanční	4	4
Nevyfakturované dodávky	46	53
Finanční obchodní a jiné pohledávky	168	131
Poskytnuté provozní zálohy krátkodobé	12	16
Ostatní pohledávky – nefinanční	1	1
Nefinanční obchodní a jiné pohledávky	13	17
Obchodní a jiné pohledávky – krátkodobé	181	148
Poskytnuté provozní zálohy dlouhodobé	20	21
Obchodní a jiné pohledávky celkem	201	169

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny. Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 31.

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

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Do 6 měsíců	4	2

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

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
do 6 měsíců	40	35
6 až 12 měsíců	11	10
Celkem	51	45

Změnu opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám lze analyzovat následovně:

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	304	271
Tvorba opravné položky	33	47
Odpis nedobytných pohledávek	-56	-14
Konečný zůstatek k 31. prosinci	281	304

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

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Celkem čistá ztráta z pohledávek	33	46

10 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Peníze na běžných účtech a peněžní hotovost	1	2
Peněžní ekvivalenty z titulu cash-poolingu	409	980
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	410	982
Cash-pooling – kontokorentní úvěr	-200	-236
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období celkem	210	746

Peněžní prostředky čerpané nebo poskytnuté formou kontokorentních úvěrů v rámci cash-poolingu jsou úročeny denní sazbou odvozenou od jednodenní sazby PRIBOR, resp. PRIBID pro každý den. K 31. prosinci 2011 je poskytnutý kontokorentní úvěr úročen sazbou 0,15 % (31. prosince 2010: 0,04 % a 0,15 % v závislosti na zvoleném bankovním ústavu) a čerpaný kontokorentní úvěr sazbou 1,30 % (31. prosince 2010: 1,31 %).

11 DLOUHODOBÁ AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI

V roce 2011 došlo k dokončení prodeje příslušných pozemků a budov prezentovaných jako držené k prodeji k 31. prosinci 2010. K 31. prosinci 2011 Skupina žádná dlouhodobá aktiva držená k prodeji nevykazuje.

	31. prosinec 2011 mil. Kč	31. prosinec 2010 mil. Kč
Pozemky a budovy		
Zůstatková hodnota	0	9

12 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OSTATNÍ FONDY

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Akcie na majitele	1 472	1 472
Akcie na jméno	598	598
Celkem základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 070	2 070

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

Skupina vytváří následující fondy:

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Nerozdělený zisk	904	1 615
Rezervní fond	1 485	1 485
Ostatní fondy	454	454
Nerozdělený zisk, rezervní fond a ostatní fondy	2 843	3 554

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

Ostatní fondy představují dary přijaté do roku 2002 (tj. před akvizicí Společnosti Skupinou RWE). Vedení Skupiny se rozhodlo ponechat tyto dary ve specifickém fondu, o jehož distribuci může být rozhodnuto. O vyplacení těchto fondů akcionářům rozhoduje valná hromada, a to zpravidla na návrh představenstva po přezkoumání tohoto návrhu dozorčí radou, jak je uvedeno ve stanovách Společnosti.

13 DERIVÁTY

	31. prosince 2011			31. prosince 2010		
	do 1 roku mil. Kč	nad 1 rok mil. Kč	Celkem mil. Kč	do 1 roku mil. Kč	nad 1 rok mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pohledávky						
Derivát typu CIS (commodity index swap)	25	1	26	0	0	0
Derivát typu GSS (gas spread swap)	14	0	14	158	7	165
Celkem	39	1	40	158	7	165
Závazky						
Derivát typu CIS (commodity index swap)	0	0	0	17	0	17
Derivát typu GSS (gas spread swap)	7	0	7	0	0	0
Celkem	7	0	7	17	0	17

14 REZERVY

	31. prosince 2011		31. prosince 2010	
	Stav mil. Kč	Krátkodobá část mil. Kč	Stav mil. Kč	Krátkodobá část mil. Kč
Rezerva na restrukturalizaci	4	2	6	3
Ostatní rezervy	93	93	1	1
Celkem	97	95	7	4

Pohyby rezerv v průběhu období:

	1. ledna 2011 mil. Kč	Tvorba mil. Kč	Zrušení nevyužitých	Čerpání mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
			částek mil. Kč		
Rezerva na restrukturalizaci	6	0	0	-2	4
Ostatní rezervy	1	92	0	0	93
Celkem	7	92	0	-2	97

15 OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Závazky z titulu finančního leasingu	0	1
Ostatní dlouhodobé závazky – finanční	60	50
Finanční dlouhodobé závazky celkem	60	51
Výnosy příštích období	7	8
Ostatní dlouhodobé závazky – nefinanční	13	13
Nefinanční dlouhodobé závazky celkem	20	21
Dlouhodobé závazky celkem	80	72

Závazky z titulu finančního leasingu jsou popsány v poznámce 19.

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

16 ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK (-)/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 se týkají stejného daňového subjektu.

Kompenzace odložené daňové pohledávky		
	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	9	9
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	10	10
Čistá odložená daňová pohledávka	19	19

Kompenzace odloženého daňového závazku		
	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	3	3
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	9	3
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-603	-548
Čistý odložený daňový závazek	-591	-542

Změny odložených daňových pohledávek a závazků měly následující strukturu:

Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	Dlouhodobá aktiva mil. Kč	Pohledávky mil. Kč	Rezervy mil. Kč	Závazky mil. Kč	Celkem mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2010	-512	7	1	10	-494
Dopad do konsolidovaného zisku nebo ztráty	-26	3	0	-6	-29
Zůstatek k 1. lednu 2011	-538	10	1	4	-523
Dopad do konsolidovaného zisku nebo ztráty	-56	1	7	-1	-49
Zůstatek k 31. prosinci 2011	-594	11	8	3	-572

Odložená daň k 31. prosinci 2011 a 2010 je vypočtena sazbou daně 19 % (daňová sazba pro rok 2011 a následující).

17 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU A JINÉ ZÁVAZKY

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Závazky z obchodního styku vůči třetím stranám	77	48
Závazky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	356	732
Závazky z obchodního styku celkem	433	780
Ostatní závazky – finanční	3	2
Finanční závazky celkem	436	782
Závazky vůči zaměstnancům	6	6
Přijaté provozní zálohy krátkodobé	6	2
Ostatní závazky – nefinanční	1	1
Nefinanční závazky celkem	13	9
Celkem závazky z obchodního styku a jiné závazky	449	791

Závazky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 31.

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

18 NEVYFAKTUROVANÉ DODÁVKY A PŘIJATÉ ZÁLOHY ZA PLYN A ELEKTŘINU

Skupina vykazovala následující částky nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny a přijatých záloh za plyn a elektřinu:

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Před kompenzací po jednotlivých zákaznících		
Nevyfakturované dodávky plynu a elektřiny	3 025	3 710
Opravná položka k pohledávkám z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny	-7	0
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	-3 348	-3 851
Celkem	-330	-141
Výsledek kompenzace – vykázáno ve výkazu finanční pozice		
Nevyfakturované dodávky plynu a elektřiny	334	518
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	-664	-659

Následující tabulka uvádí náklady a výnosy vztahující se k nevyfakturovaným dodávkám zemního plynu a elektřiny:

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Celkem čistá ztráta	7	0

19 OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Závazky z finančního leasingu	1	4
Krátkodobý úvěr na financování provozní činnosti	920	400
Účelový úvěr	82	88
Kontokorentní úvěr	200	236
Závazky z titulu cash-poolingu celkem	1 202	724
Ostatní finanční závazky	43	22
Celkem	1 246	750
Z toho dlouhodobé závazky z finančního leasingu	0	-1
Finanční závazky celkem	1 246	749

Kontokorentní úvěr je klasifikován jako peníze a peněžní ekvivalenty ve výkazu peněžních toků (viz poznámka 10).

Ostatní finanční závazky představují zejména závazky z koupě plynovodů.

Závazky z finančního leasingu – minimální leasingové splátky:

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Splatné do 1 roku	1	3
Splatné v období 1–5 let	0	1
Celkem	1	4
Současná hodnota závazků z finančního leasingu	1	4

Současné hodnoty jsou založeny na peněžních tocích diskontovaných s použitím průměrné výpůjční sazby ve výši 5,38 % v roce 2011 (v roce 2010: 9,32 %).

20 TRŽBY

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Výnosy z prodeje zemního plynu	7 395	9 463
Výnosy z prodeje distribučních služeb k plynu	2 745	3 031
Výnosy z prodeje elektřiny	75	3
Výnosy z prodeje distribučních služeb k elektřině	96	4
Prodej tepelné energie	1	4
Prodej služeb	45	10
Celkem	10 357	12 515

21 NAKOUPENÝ PLYN A ELEKTŘINA A SLUŽBY SOUVISEJÍCÍ S DODÁVKAMI PLYNU A ELEKTŘINY

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Nákup zemního plynu	7 228	8 799
Nákup elektřiny	80	3
Ostatní spotřeba materiálu a energie související s dodávkami plynu a elektřiny	14	23
Nakoupené služby související s dodávkami plynu a elektřiny	510	477
Celkem	7 832	9 302

Ostatní spotřeba materiálu a energie spojená s dodávkami plynu a elektřiny zahrnuje vlastní spotřebu plynu, vlastní spotřebu elektřiny, spotřebu energií, spotřebu plynoměrů a materiál na údržbu plynárenských zařízení.

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

22 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	24	8
Změna reálné hodnoty derivátů	53	193
Vypořádané komoditní deriváty	195	7
Penále, úroky z prodlení a náhrady od pojišťoven	15	30
Ostatní	28	63
Celkem	315	301

23 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	10	11
Náklady na sociální zabezpečení	1	1
Penzijní náklady – plán definovaných příspěvků	2	3
Osobní náklady celkem	13	15

24 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení	1	3
Spotřeba materiálu	1	1
Služby a opravy	955	907
Vypořádané komoditní deriváty	42	31
Změna reálné hodnoty derivátů	170	18
Změna stavu opravných položek a odpis nedobytných pohledávek	40	46
Ostatní	117	14
Celkem	1 326	1 020

Náklady na služby a opravy zahrnují zejména náklady na služby vyplývající ze smluv o poskytování služeb od společností ve Skupině RWE v oblasti výpočetní techniky, telekomunikací, služeb fakturace, call centra a vymáhání pohledávek a náklady na opravy plynárenských zařízení.

25 FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Výnosové úroky	6	8
Nákladové úroky	-16	-10
Kapitalizované úroky	2	2
Čistý finanční náklad	-8	0

26 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad vykázaný v konsolidovaném výkazu úplného výsledku zahrnuje:

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Splatnou daň	191	366
Odloženou daň (poznámka 16)	49	29
Celkem	240	395

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

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Zisk před zdaněním	1 212	2 072
Daň při použití zákonné daňové sazby 19 % (2010: 19 %)	230	394
Příjmy, které nejsou předmětem daně	-2	-1
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	13	5
Daň vztahující se k předchozím účetním obdobím	-1	-1
Ostatní	0	-2
Daň z příjmů celkem	240	395

27 ZISK A DIVIDENDY NA AKCII

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

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

	2011	2010
Zisk připadající na akcionáře Společnosti (mil. Kč)	972	1 677
Počet akcií v oběhu (tis.)	2 070	2 070
Základní ukazatel zisku na akcii (Kč na akcii)	470	810
Zředěný zisk na akcii (Kč na akcii)	470	810

V roce 2011 byla schválena výplata dividend ve výši 1 683 mil. Kč (813 Kč na akcii), v roce 2010: 1 358 mil. Kč (656 Kč na akcii). Dividendy byly vyplaceny následovně:

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
RWE Gas International N.V.	835	674
SPP Bohemia a.s.	347	280
Ostatní akcionáři	501	404
Celkem	1 683	1 358

28 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

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

Vedení Skupiny si není vědomo žádných potenciálních závazků Skupiny k 31. prosinci 2011.

29 VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY

Významné nasmlouvané investiční přísliby:

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	161	97

30 REGULAČNÍ RÁMEC

Od 1. ledna 2007 došlo k právnímu oddělení provozovatele distribuční soustavy z doposud vertikálně integrované plynárenské společnosti. Společnost obchoduje na základě udělených licencí se zemním plynem a elektřinou a dceřiná společnost SMP Net, s.r.o., zajišťuje provoz distribuční soustavy plynu.

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

a) Cenová regulace – obchod s plynem

Trh se zemním plynem je 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.

b) Cenová regulace – distribuce

V souladu s energetickým zákonem jsou ceny za distribuci zemního plynu na českém plynárenském trhu regulovány a zveřejňovány prostřednictvím každoročního cenového výměru nezávislého regulačního orgánu, kterým je Energetický regulační úřad. Rok 2011 byl druhým rokem tzv. 3. regulační periody, která by měla být v platnosti do roku 2014.

Energetický regulační úřad stanovuje pro distribuční společnosti celkovou úroveň povolených výnosů a dále stanoví i konkrétní zákaznické tarify za využití distribuční soustavy. Tyto tarify byly na rok 2011 stanoveny v „Cenovém rozhodnutí Energetického regulačního úřadu č. 3/2010 ze dne 29. listopadu 2010“. V působnosti úřadu je mimo jiné i ochrana oprávněných zájmů držitelů licencí, jejichž činnost podléhá regulaci (zákon č. 458/2000 Sb., Energetický zákon, v platném znění, § 17, odst. 4). Metodika regulace distribuce by měla umožnit jednotlivým distribučním plynárenským společnostem pokrýt jejich povolené náklady včetně odpisů a zaručit přiměřenou návratnost aktiv nezbytných k výkonu licencované činnosti. V případě odchylky mezi povolenými a skutečně dosaženými regulovanými výnosy uplatňuje v následujících obdobích ERÚ korekce v tarifech za distribuci plynu.

31 TRANSAKCE A ZŮSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Skupina je kontrolována společností RWE Gas International N.V. Mateřská společnost celé skupiny je RWE Aktiengesellschaft.

Skupina se podílela na následujících transakcích se spřízněnými stranami:

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
Výnosy za dodávku a distribuci zemního plynu		
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti	34	10
– Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	108	16
Výnosy ostatní		
– RWE Transgas, a.s. – služby	2	1
– RWE Transgas, a.s. – vypořádané komoditní deriváty	195	7
– RWE Transgas, a.s. – výnosové úroky	5	8
– RWE Transgas, a.s. – změna reálné hodnoty nerealizovaných derivátů	53	193
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	1	2
– Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE – služby	57	57
Výnosy celkem	455	294

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Mateřská společnost ovládající celou skupinu:		
– RWE Aktiengesellschaft – vypořádané měnové deriváty	1	0
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
Náklady na dodávky a distribuci zemního plynu a elektřiny		
– RWE Transgas, a.s.	7 108	8 514
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti	267	509
– Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	82	0
Náklady ostatní		
– RWE Transgas, a.s. – služby	72	101
– RWE Transgas, a.s. – realizované komoditní deriváty	42	31
– RWE Transgas, a.s. – změna reálné hodnoty nerealizovaných derivátů	170	18
– RWE Transgas, a.s. – nákladové úroky	13	7
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	103	91
– Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE – služby	919	896
Náklady celkem	8 777	10 167

Skupina vykazovala následující zůstatky se spřízněnými stranami:

	31. prosince 2011 mil. Kč	31. prosince 2010 mil. Kč
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
Pohledávky		
- RWE Transgas, a.s.	27	0
- RWE Transgas, a.s. - cash-pooling	409	980
- RWE Transgas, a.s. - přecenění komoditních derivátů	40	165
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti - služby	16	1
- Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	10	22
Pohledávky celkem	502	1 168
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
Závazky		
- RWE Transgas, a.s.	245	663
- RWE Transgas, a.s. - cash-pooling	1 202	724
- RWE Transgas, a.s. - přecenění komoditních derivátů	7	17
- Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti - služby	11	12
- Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	102	61
Závazky celkem	1 567	1 477

Společnost nevykazovala ke konci účetního období 2011 ani 2010 žádné zůstatky ani transakce se společností RWE Gas International N.V., mimo výplaty dividend, která je uvedena v poznámce 27. Společnost též nevykazovala žádné zůstatky ke konci roku 2011 a 2010 se společností RWE Aktiengesellschaft.

Poskytované a přijaté služby jsou dodávány na základě cenových ujednání a rámcových smluv. Cenová ujednání jsou každoročně aktualizována dodatky ke smlouvám o poskytování služeb. Druhy přijatých služeb jsou popsány v poznámce 24. Poskytované služby zahrnují zejména pronájem nebytových prostor a služby v oblasti financí, účetnictví a controllingu.

Skupina nakupuje zemní plyn a elektřinu na základě rámcové smlouvy uzavřené se společnostmi RWE Transgas, a.s., a RWE Key Account CZ, s.r.o., na základě běžných obchodních podmínek, které jsou dostupné i pro třetí strany.

Se společností RWE Transgas, a.s., má Skupina uzavřeny rámcové smlouvy pro poskytování úvěrů, které jsou detailněji popsány v poznámce 3.2, 10 a 19. Pro snižování svých tržních rizik se společností RWE Transgas, a.s., Skupina uzavírá komoditní deriváty typu CIS (commodity index swap), CCS (commodity currency swap) a GSS (gas spread swap), které jsou detailněji popsány v poznámce 3.3 a 13 a se společností RWE Aktiengesellschaft uzavírá měnové forwardy.

Dividendy vyplacené akcionářům v roce 2011 a 2010 jsou uvedeny v poznámce 27.

Odměňování klíčových řídicích pracovníků a členů statutárních orgánů:

	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	1	3
Náklady na sociální zabezpečení	1	1
Celkem	2	4

32 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2011.

33 SCHVÁLENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem Společnosti k předložení valné hromadě, která může tuto účetní závěrku dodatečně měnit.

27. února 2012



Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva



Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
místopředseda představenstva

6.3 Účetní závěrka společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.

VÝKAZ FINANČNÍ POZICE			
31. prosince 2011			
	31. prosince 2011	31. prosince 2010	Poznámka
	tis. Kč	tis. Kč	
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	39 643	103 943	5
Investice do nemovitostí	236 563	187 401	6
Nehmotná aktiva	0	170	7
Investice v dceřiné společnosti	3 916 661	3 916 661	8
Obchodní a jiné pohledávky	20 000	20 000	9
Deriváty	695	7 401	15
Ostatní dlouhodobá aktiva	0	11 947	
Odložená daňová pohledávka	18 863	18 943	13
Dlouhodobá aktiva celkem	4 232 425	4 266 466	
Krátkodobá aktiva			
Obchodní a jiné pohledávky	1 134 310	1 347 304	9
Deriváty	38 868	158 031	15
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny	339 419	520 431	16
Splatná daň z příjmů	20 705	0	
Pohledávka z titulu DPH	92 544	93 565	
Peníze a peněžní ekvivalenty	410 210	981 559	10
	2 036 056	3 100 890	
Dlouhodobá aktiva držaná k prodeji	0	8 982	11
Krátkodobá aktiva celkem	2 036 056	3 109 872	
AKTIVA CELKEM	6 268 481	7 376 338	

Příloha na stranách 97 až 139 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

VÝKAZ FINANČNÍ POZICE (pokračování)
31. prosince 2011

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč	Poznámka
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	2 069 728	2 069 728	12
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	3 042 418	3 715 057	12
Vlastní kapitál celkem	5 112 146	5 784 785	
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	1 941	2 746	
Deriváty	0	95	15
Ostatní dlouhodobé závazky	212	200	
Dlouhodobé závazky celkem	2 153	3 041	
Krátkodobé závazky			
Rezervy	2 820	3 219	
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	434 300	788 165	14
Deriváty	7 588	16 947	15
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	697 082	658 643	16
Splatná daň z příjmů	0	108 123	23
Ostatní daňové závazky	8 589	9 685	
Ostatní finanční závazky	3 803	3 730	
Krátkodobé závazky celkem	1 154 182	1 588 512	
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM	6 268 481	7 376 338	

Příloha na stranách 97 až 139 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
Rok končící 31. prosince 2011

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč	Poznámka
Tržby	9 713 571	12 178 677	17
Nakoupený plyn a elektřina a služby související s dodávkami plynu a elektřiny	-9 359 609	-11 360 391	18
Ostatní provozní výnosy	1 200 800	1 464 952	19
Zaměstnanecké požitky	-13 043	-14 858	20
Odpisy a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	-11 058	-134 131	
Ostatní provozní náklady	-503 364	-339 229	21
Provozní zisk	1 027 297	1 795 020	
Finanční výnosy	5 397	8 122	22
Finanční náklady	-11	-40	22
Čisté finanční výnosy	5 386	8 082	
Zisk před zdaněním	1 032 683	1 803 102	
Daň z příjmů	-22 633	-120 232	23
Čistý zisk	1 010 050	1 682 870	
Úplný výsledek za období celkem	1 010 050	1 682 870	

PŘEHLED ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
Rok končící 31. prosince 2011

	Základní kapitál tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Rezervní fond a ostatní fondy tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč	Poznámka
Zůstatek k 1. lednu 2010	2 069 728	2 526 394	863 534	5 459 656	
Úplný výsledek za období	0	1 682 870	0	1 682 870	24
Výplata dividend	0	-1 357 741	0	-1 357 741	
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	-4 357	4 357	0	
Zůstatek k 31. prosinci 2010	2 069 728	2 847 166	867 891	5 784 785	
Úplný výsledek za období	0	1 010 050	0	1 010 050	
Výplata dividend	0	-1 682 689	0	-1 682 689	24
Zůstatek k 31. prosinci 2011	2 069 728	2 174 527	867 891	5 112 146	

Příloha na stranách 97 až 139 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
Rok končící 31. prosince 2011

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč	Poznámka
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním	1 032 683	1 803 102	
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy a snížení hodnot aktiv	11 460	134 962	5, 6, 7
Změna stavu rezerv a opravných položek	-23 594	19 049	9
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje pozemků, budov a zařízení	-20 160	-5 084	
Změna reálné hodnoty derivátů	116 415	-174 849	19, 21
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	-5 386	-8 082	22
Nevyplacený příjem z titulu podílu na zisku	-904 447	-1 179 593	19
Ostatní nepeněžní operace	59 752	0	
Peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	266 723	589 505	
Změna stavu krátkodobých pohledávek	84 161	-27 326	9, 16
Změna stavu krátkodobých závazků	-316 510	-227 294	14, 16
Peněžní toky z provozní činnosti	34 374	334 885	
Přijaté úroky	5 397	8 122	
Vyplacené úroky	-11	-40	
Vratka na dani (+) / zaplacená daň z příjmů (-)	-151 380	-71 238	23
Přijaté dividendy a podíly na zisku	1 181 741	1 032 669	19
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	1 070 121	1 304 398	
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-11 130	-1 102	5, 6
Příjmy spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	44 021	12 769	
Příjmy spojené s vyřazením majetkové účasti	8 256	0	
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	41 147	11 667	
Peněžní toky z finanční činnosti			
Vyplacené dividendy	-1 682 617	-1 356 690	24
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-1 682 617	-1 356 690	
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	981 559	1 022 182	10
Změna stavu peněz a peněžních ekvivalentů	-571 349	-40 623	
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	410 210	981 559	10

Příloha na stranách 97 až 139 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

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

Rok končící 31. prosince 2011

1 ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Severomoravská plynárenská, a.s., (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku v České republice, vedeného Krajským soudem v Ostravě v oddílu B, vložce 757 dne 1. ledna 1994 a její sídlo je v Ostravě – Moravské Ostravě, Plynární 2748/6. Identifikační číslo Společnosti je 476 75 748.

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 a elektřinou.

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

Struktura akcionářů k 31. prosinci 2011:

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

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

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

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA

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

2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka Společnosti je zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění schváleném Evropskou unií („IFRS“) platnými ke konci vykazovaného období.

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“). Dceřiné společnosti – to jsou společnosti, 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 účetní závěrku spolu s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny sestavenou k 31. prosinci 2011 a za rok 2011, aby získali úplné informace o finanční pozici Skupiny, jejím hospodaření a změnách finanční pozice jako celku.

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

Změny zásad zpracování účetní závěrky a zveřejňovaných údajů

V roce 2011 Společnost poprvé aplikovala níže uvedené nové, přepracované či doplněné standardy:

- IAS 24, Zveřejnění spřízněných stran (novelizován v listopadu 2009). IAS 24 byl přepracován v roce 2009 v následujících oblastech: (a) zjednodušení definice spřízněné strany, ujasnění jejího zamýšleného významu a odstranění rozporů z definice a (b) zavádí částečnou výjimku z požadavků na zveřejnění pro státní a jiné vládní instituce. Novelizovaný standard nemá významný dopad na finanční výkazy Společnosti.

- Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (vydáno v květnu 2010). Zdokonalení zahrnuje kombinace podstatných změn a zpřesnění v následujících standardech a interpretacích:
 - IFRS 1, První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Úprava se týká změn účetních pravidel v roce prvního přijetí IFRS, dále určení základu přecenění jako „domnělé pořizovací ceny“, dochází také k rozšíření uplatnění výjimky pro použití domnělé pořizovací ceny na společnosti, které sestavují svou první účetní závěrku dle IFRS a jejichž činnosti mají regulované sazby;
 - IFRS 3, Podnikové kombinace: Došlo k úpravě způsobu ocenění nekontrolních podílů, ke specifikaci ocenění pro nenahrazené a dobrovolně nahrazené přísliby úhrad vázaných na akcie, dále se uvádí přechodné požadavky na podmíněné úhrady při podnikových kombinacích, ke kterým došlo před datem účinnosti standardu IFRS 3 (2008);
 - IFRS 7, Finanční nástroje: zveřejňování. Dodatek objasňuje některé požadavky na zveřejnění, zejména (i) klade důraz na vzájemnou souvislost mezi kvalitativními a kvantitativními informacemi o povaze a rozsahu finančních rizik, (ii) ruší požadavek na zveřejnění účetní hodnoty finančních aktiv, jež by jinak byla po splatnosti nebo znehodnocená, ale jejichž podmínky byly znovu sjednány, (iii) nahrazuje povinnost zveřejnění reálné hodnoty zástavy držené účetní jednotkou obecnějším požadavkem na zveřejnění jejich finančních účinků; (iv) objasňuje, že účetní jednotka zveřejní výši zástavy, kterou držela k datu vykazání, a nikoli částku přijatou v průběhu vykazovaného období;
 - IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Dodatek objasňuje zveřejnění analýzy ostatního úplného výsledku podle jednotlivých položek buď ve výkazu změn vlastního kapitálu, nebo v příloze k účetní závěrce;
 - IAS 27, Konsolidovaná a individuální účetní závěrka. Dodatek objasňuje přechodná ustanovení týkající se úprav provedených ve standardech IAS 21. Dopady změn měnových kurzů, IAS 28, Investice do přidružených podniků a IAS 31, Účasti ve společném podnikání v důsledku novelizace standardu IAS 27 (leden 2008);
 - IAS 34, Mezitímní účetní výkaznictví zdůrazňuje, že informace o významných událostech a transakcích zveřejněných v mezitímní účetní závěrce by měly aktualizovat relevantní informace zveřejněné v poslední roční účetní závěrce, dále ujasňuje, jak aplikovat tento princip ve vztahu k finančním nástrojům a jejich reálným hodnotám;
 - IFRIC 13, Zákaznické věrnostní programy stanovuje, že reálná hodnota věrnostních programů by měla zohledňovat částku slev nebo pobídek, které by jinak byly nabídnuty zákazníkům, kteří při výchozí prodejní transakci nezískali žádné věrnostní kredity, a dále částku věrnostních kreditů, u kterých se neočekává, že budou zákazníci uplatněny.

Tyto změny nemají významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

Následující standardy, novely a interpretace jsou povinné pro účetní období počínající 1. lednem 2011, nejsou však pro činnost Společnosti relevantní:

- Novela IFRS 1, První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – Omezená výjimka z povinnosti zveřejnění srovnávacích údajů podle IFRS 7 pro společnosti přecházející na IFRS;
- Klasifikace práv na úpis akcií – Novela IAS 32, Finanční nástroje: Prezentace;
- IFRIC 19, Vypořádání finančních závazků kapitálovými nástroji;
- IFRIC 14, Předplacení požadovaného minimálního financování.

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

Následující standardy, novely standardů a interpretace byly zveřejněny a jsou povinné pro účetní období Společnosti počínající 1. lednem 2012 nebo později v závislosti na jejich schválení Evropskou unií, jak je uvedeno níže:

- Vykazování položek ostatního úplného výsledku - Novela IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (účinná pro účetní období počínající 1. červencem 2012 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Novela mění seskupení položek vykazovaných v ostatním úplném výsledku hospodaření. Položky, které je možné následně převést do zisku, nebo ztráty, se budou vykazovat odděleně od položek, které nelze takto reklasifikovat. Společnost neočekává významný vliv této novely na finanční výkazy Společnosti;
- Novela IFRS 7, Finanční nástroje: Zveřejňování – Převody finančních aktiv (vydána v říjnu 2010, účinná od 1. července 2011). Novela rozšiřuje požadavky na zveřejňování informací o transakcích, jejichž součástí je převod finančních aktiv. Tyto úpravy by měly více zprůhlednit rizika, kterým je účetní jednotka vystavena v případě transakcí, jimiž se převádí finanční aktivum, ale převodce si zachovává určitou míru přetrvávající angažovanosti spojené s tímto aktivem. Tato novela nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti;
- Novela IFRS 7, Finanční nástroje: Zveřejňování – Kompenzace finančních aktiv a závazků (vydána v prosinci 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). Novela požaduje zveřejnění informací o právech na zápočet a souvisejících ujednáních pro finanční nástroje, které se řídí vymahatelnou rámcovou smlouvou o zápočtu nebo jiným ujednáním. Tato novela nebude mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti;
- Novela IAS 32, Finanční nástroje: Vykazování – Kompenzace finančních aktiv a závazků (vydána v prosinci 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2014 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Došlo k vyjasnění významu některých formulací, které se týkají zápočtu finančního aktiva a finančního závazku. Tato novela nebude mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti;

- IFRS 9, Finanční nástroje: Klasifikace a ocenění (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později s povolenou dřívější aplikací, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). IFRS 9 vydaný v listopadu 2009 nahrazuje části IAS 39 související s klasifikací a oceňováním finančních aktiv. IFRS 9 byl dále doplněn v říjnu 2010 o klasifikaci a oceňování finančních závazků a dále v prosinci 2011, kdy bylo změněno datum účinnosti na účetní období od 1. ledna 2015, a dále byla doplněna požadovaná zveřejnění při přechodu na tento standard. Klíčové rysy jsou následující:
 - Požadavek na klasifikaci finančních aktiv do dvou kategorií dle způsobu oceňování následně oceňované v reálné hodnotě a následně oceňované v naběhlé hodnotě. Rozhodnutí o klasifikaci je učiněno při prvotním zaúčtování. Klasifikace závisí na podnikatelském modelu, který společnost používá pro řízení finančních nástrojů, a na charakteristikách smluvních peněžních toků, které se váží k danému nástroji;
 - Finanční nástroj je následně oceňován v naběhlé hodnotě pouze, pokud je to dluhový nástroj a zároveň (i) cílem podnikatelského modelu společnosti je držet toto aktivum do splatnosti, tj. vybrat smluvní peněžní toky, a (ii) smluvní peněžní toky související s daným aktivem představují pouze splátky jistiny a úroku (tj. aktivum má pouze „základní rysy úvěru“). Všechny ostatní dluhové nástroje musí být oceňovány reálnou hodnotou do zisku a ztráty;
 - Všechny kapitálové nástroje jsou následovně oceňovány reálnou hodnotou. Kapitálové nástroje, které drží společnost pro obchodování, jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku a ztráty. Pro všechny ostatní kapitálové nástroje může být při prvotním zaúčtování učiněno nezvratné rozhodnutí o způsobu účtování nerealizovaných a realizovaných výnosů a ztrát ze změn reálné hodnoty do ostatního úplného výsledku a ne do zisku a ztráty. V tom případě žádné výnosy a ztráty z přecenění na reálnou hodnotu nebudou vykazovány do zisku nebo ztráty. Tato volba může být činěna individuálně pro každý nástroj. Dividendy jsou vykázány v zisku a ztrátě, pokud představují návratnost investice;
 - Většina požadavků IAS 39 na klasifikaci a oceňování finančních závazků je beze změny převzata do IFRS 9. Klíčovou změnou je požadavek na vykázání dopadů změn vlastního úvěrového rizika finančních závazků klasifikovaných jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty v ostatním úplném výsledku.
- IFRS 10, Konsolidovaná účetní závěrka (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). Nový standard nahrazuje část IAS 27, Konsolidovaná a účetní závěrka týkající se konsolidované účetní závěrky a interpretaci SIC 12, Konsolidace – jednotky zvláštního určení. Dále zavádí novou definici kontroly. Tento standard není relevantní pro účetní závěrku Společnosti;
- IFRS 11, Společná uspořádání (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). Standard nahrazuje IAS 31, Účasti ve společném podnikání a SIC 13, Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků. IFRS 11 nově definuje spoluovládání a uvádí pouze dvě formy společného

uspořádání – společné operace a společné podniky. Dále není možné použít poměrnou metodu konsolidace. Tento standard nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti;

- IFRS 12, Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). Obsahuje veškeré požadavky na zveřejnění informací týkajících se konsolidace, které byly dříve obsaženy v IAS 27, Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, IAS 31, Účasti ve společném podnikání a IAS 28, Investice do přidružených podniků a zavádí některá nová zveřejnění. Společnost neočekává významný vliv tohoto standardu na finanční výkazy Společnosti;
- IFRS 13, Oceňování reálnou hodnotou (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013, dřívější aplikace je povolena, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). Standard zpřesňuje definici reálné hodnoty a zaměřuje se především na způsoby jejího určení, nahrazuje pokyny k oceňování reálnou hodnotou obsažené v jiných stávajících standardech a interpretacích. Tento standard nebude mít významný vliv na účetní závěrku Společnosti;
- IAS 27, Individuální účetní závěrka (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). Tento standard se nadále zabývá pouze účtováním o dceřiných podnicích, spoluovládaných jednotkách a přidružených podnicích v individuální účetní závěrce. Tento standard nebude mít významný vliv na účetní závěrku Společnosti;
- IAS 28, Investice do přidružených podniků a společných podniků (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). Standard zohledňuje změny způsobené vydáním standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12. Tento standard nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti;
- Dodatek k IAS 12, Daně ze zisku (účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2012 nebo později), tento dodatek nebyl dosud schválen Evropskou unií). IAS 12 vyžaduje, aby účetní jednotka oceňovala odloženou daň vztahující se k aktivu v závislosti na předpokladu, zda účetní hodnota tohoto aktiva bude uhrazena užíváním nebo prodejem. Toto posouzení může být nejednoznačné v případě, kdy je pro ocenění aktiva použit model reálné hodnoty podle IAS 40, Investice do nemovitostí. Dodatek přináší praktické řešení tohoto problému a stanoví předpoklad, že účetní hodnota aktiva je za normálních okolností uhrazena prodejem. Společnost neočekává významný vliv tohoto dodatku na finanční výkazy Společnosti;
- Novela IAS 19, Zaměstnanecké požitky (vydána v červnu 2011, účinná od 1. ledna 2013, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Dochází ke změně ve vykazování plánů definovaných požitků a požitků při ukončení pracovního poměru. Tato novela nebude mít významný vliv na účetní závěrku Společnosti;

- Prudká hyperinflace a zrušení pevných termínů pro subjekty poprvé přijímající Mezinárodní standardy účetního výkaznictví – Dodatek k IFRS 1, První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (účinný pro účetní období počínající 1. červencem 2011 nebo později). Tento dodatek není pro Společnost relevantní;
- IFRIC 20, Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání (vydána v říjnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tato interpretace nebyla dosud schválena Evropskou unií). Tato interpretace nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

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

2.2 Vykazování segmentů

Provozní segmenty jsou vykázány jen v konsolidované účetní závěrce Skupiny. Tato samostatná účetní závěrka není distribuována bez konsolidované účetní závěrky.

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 datu transakce. Kurzové zisky nebo ztráty vyplývající z těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků vyjádřených v cizích měnách směnným kurzem platným ke konci účetního období se vykazují v zisku nebo ztrátě.

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.

Výpůjční náklady, které se přímo vztahují k pořízení nebo výstavbě pozemků, budov a zařízení, jsou kapitalizovány jako součást pořizovacích nákladů.

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

Odhadovaná životnost aktiv je stanovena následovně:

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

Zbytková hodnota aktiv a jejich životnost je posuzována a v případě potřeby upravena ke každému konci vykazaného období. 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 zisku nebo 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 zčásti 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. Ocenění je provedeno interně zaměstnanci Společnosti. 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.

Předpokládaná doba použitelnosti je stanovena následovně:

Budovy a stavby	12–44 let
-----------------	-----------

Výnosy z nájemného jsou vykázány do zisku nebo ztráty rovnoměrně po dobu trvání nájmu.

2.6 Nehmotná aktiva

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

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

Odhadovaná životnost nehmotných aktiv je stanovena následovně:

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

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

Pokud zůstatková hodnota nehmotného aktiva ke konci vykazovaného období přesáhne jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, účetní hodnota tohoto aktiva se okamžitě sníží na tuto zpětně získatelnou 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 získatelnou 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 získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je vyšší z hodnoty aktiva z užívání a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (peněžotvorné jednotky).

2.8 Finanční nástroje

Společnost klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty a půjčky a pohledávky. Finanční pasiva jsou klasifikována do následujících kategorií: Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a ostatní finanční závazky. Klasifikace záleží na účelu, pro který byla finanční aktiva a pasiva pořízena. K 31. prosinci 2011 a 2010 Společnost vykazovala následující kategorie finančních aktiv a pasiv:

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 konci vykazovaného období. Ty jsou klasifikovány jako dlouhodobá aktiva. Půjčky a pohledávky jsou zahrnuty ve výkazu finanční pozice v Obchodních a jiných pohledávkách a Pohledávkách z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny.

Pohledávky reprezentované především pohledávkami z obchodních vztahů jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě a následně jsou oceňovány na základě metody efektivní úrokové sazby po odečtení kumulované opravné položky na snížení hodnoty. Opravná položka k 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:

- do 1 měsíce ve výši 15 %,
- 1–2 měsíce ve výši 30 %,
- 2–3 měsíce ve výši 40 %,
- 3–6 měsíců ve výši 50 %,
- 6–12 měsíců ve výši 70 % a
- více než 12 měsíců ve výši 100 % jejich zůstatkové hodnoty před dopadem vlivu znehodnocení.

Od 1. ledna 2011 Společnost vytváří opravné položky na obchodní pohledávky ve lhůtě splatnosti ve výši 3,5 %. Jde o změnu účetního odhadu, která je účtována prospektivně. Dopad změny na účetní závěrku je nevýznamný.

K pohledávkám přihlášeným do insolvenčního řízení se vytváří 100% opravné položky. Tato pravidla byla stanovena na základě analýzy stárí pohledávek po lhůtě splatnosti a rizika nesplacení. Výše uvedené hodnoty jsou stanoveny tak, aby se opravná položka blížila 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 zisku nebo ztráty. Nedobytné pohledávky se odepisují proti opravným položkám v okamžiku, kdy nelze předpokládat finanční vypořádání pohledávky. Následně obdržené platby za již odepsané pohledávky jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

b) Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky s danými nebo předpokládanými platbami. Nejsou určeny k obchodování. Jsou zahrnuty do krátkodobých pasiv s výjimkou závazků s dobou splatnosti delší než 12 měsíců po konci vykazovaného období. Ty jsou klasifikovány jako dlouhodobá pasiva. Ostatní finanční závazky jsou ve výkazu finanční pozice v Závazcích z obchodního styku a jiných závazcích, v Ostatních dlouhodobých závazcích a Ostatních finančních závazcích.

Ostatní finanční závazky zahrnují především závazky z obchodních styků, které vznikají, když Společnost přijme zboží a služby v běžném obchodním styku; přijaté úvěry, které vznikají tehdy, když Společnost přijme poskytnuté peněžní prostředky přímo od věřitele a ostatní finanční závazky. Při prvotním zaúčtování se ostatní finanční závazky oceňují reálnou hodnotou. V následujících obdobích se ostatní finanční závazky vykazují v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

c) Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují finanční aktiva a závazky určená k obchodování. Finanční aktivum nebo pasivum je klasifikováno v této kategorii, pokud jej Společnost koupila za účelem prodeje nebo dalšího přeprdeje v blízké budoucnosti nebo pokud jsou derivátem.

Finanční nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou dále členěny dle stupňů charakterizujících vstupní informace použité při stanovení reálné hodnoty:

- 1. stupeň – kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky,
- 2. stupeň – vstupní údaje jiné než kótované ceny obsažené v úrovni 1, které je možné zjistit, a to buď přímo (např. jako ceny), nebo nepřímo (např. odvozením od cen),
- 3. stupeň – vstupní údaje, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné údaje).

d) Investice do dceřiné společnosti

Investice do dceřiné společnosti je oceněna 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).

Společnost má se svojí dceřinou společností uzavřenou smlouvu o převodu zisku, na základě které musí být celý zisk po přidělu předem určené části do rezervního a sociálního fondu převeden Společnosti. Díky tomu Společnost vykazuje zisk dceřiné společnosti určený k převodu v období, ve kterém byl dceřinou společností generován.

e) Deriváty

Deriváty jsou primárně oceněny reálnou hodnotou ke dni uzavření kontraktu. Následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Společnost neaplikuje zajišťovací účetnictví.

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce Deriváty v rámci aktiv, mají-li kladnou reálnou hodnotu, nebo v rámci závazků, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost záporná. Změny reálné hodnoty jsou rovnou vykázány do zisku nebo 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) ke konci vykazovaného období.

2.9 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji

Dlouhodobá aktiva (nebo vyřazované skupiny) jsou klasifikována jako aktiva držená k prodeji a vykázána v jejich 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.

2.10 Nevyfakturované dodávky a přijaté zálohy za plyn a elektřinu

Společnost kompenzuje hodnotu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny a přijatých záloh za plyn a elektřinu u každého zákazníka.

Výsledná hodnota za jednotlivé zákazníky se blíží skutečné pohledávce a skutečnému závazku ve vztahu k zákazníkům. Pohledávka za zákazníkem je finanční aktivum, které bude finančně vypořádáno. Od roku 2011 Společnost vytváří na tyto pohledávky opravnou položku ve výši 3,5 %. Dopad této změny je nevýznamný. Závazek k zákazníkovi je nefinanční závazek (přijátá záloha), který bude vypořádán dodáním plynu nebo elektřiny.

2.11 Peníze a peněžní ekvivalenty

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

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

2.12 Základní kapitál

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

2.13 Zaměstnanecké požitky

a) Příspěvky do státního penzijního systému

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

b) Penzijní a životní připojištění

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

c) Ostatní závazky

Ostatní příspěvky (např. na placenou dovolenou) jsou průběžně účtovány do nákladů v období, ve kterém nastanou.

2.14 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 vykázány ve výši nejlepšího odhadu nákladů nutných pro vypořádání současného závazku ke konci vykazovaného období. 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.

2.15 Výnosy

Společnost uznává výnosy z prodeje 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 prodeje 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, zisku a ostatních energetických služeb sloužících pro dodávku plynu zákazníkovi v požadovaném množství a v požadovaném čase.

Cena pro konečné zákazníky se skládá z ceny za odebraný zemní plyn a ostatní služby dodávky (přeprava, uskladnění a služby obchodu) a ceny distribuce.

Cena za odebraný zemní plyn a ostatní služby dodávky se skládá z komoditní složky a stálého měsíčního platu nebo platby za kapacitu (v závislosti na velikosti zákazníka). V případě Domácností a Maloodběratelů se jedná o cenu pevnou, s délkou platnosti nejčastěji jedno čtvrtletí. Pro Střední odběratele a Velkoodběratele platí možnost buď stanovit cenu jako pevnou o délce platnosti měsíc, anebo využít některého z nabízených produktů. Mezi ně patří například: cenový vzorec (vázaný na kotace referenčních paliv a směnných kurzů), fixní cena nebo jednosložková cena zahrnující komoditní i kapacitní složku. Cena za přepravu podléhá regulaci ze strany Energetického regulačního úřadu.

Cena distribuce má tři složky: pevnou cenu za odebraný zemní plyn, stálý měsíční plat nebo platbu za kapacitu (v závislosti na velikosti zákazníka) a poplatek za službu operátora trhu. Všechny distribuční složky ceny podléhají regulaci ze strany Energetického regulačního úřadu.

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 16). Hodnota nevyfakturovaného plynu je stanovena výpočtem z celkového objemu nakoupeného plynu v daném roce na základě předchozího spotřebitelského chování jednotlivých zákazníků, rozdělena do období na základě tzv. typových diagramů dodávky („TDD“) a oceněna ve vazbě na platný ceník zveřejněný Společností.

b) Výnosy z prodeje elektřiny

Výnosy z prodeje elektřiny na liberalizovaném trhu, který je od 1. ledna 2006 podle ustanovení zákona č. 458/2000 Sb., plně otevřen, vycházejí z ocenění komodity na základě principu zohlednění nákladů na pořízení elektrické energie a hrubé marže, která slouží k pokrytí nákladů obchodu, zisku a dále ostatních energetických služeb sloužících pro dodávku elektrické energie zákazníkovi v požadovaném množství a v požadovaném čase.

Pro významné konečné zákazníky je stanovena individuální fixní cena na základě předpokládaného diagramu dodávky. U ostatních zákazníků je cena stanovena jako pevná na předem dané období v závislosti na zvoleném produktu dle platných ceníků Společnosti.

Energetická činnost zohledněná v konečné ceně dodávky elektřiny je distribuce. Ceny distribuce jsou regulovány ze strany Energetického regulačního úřadu.

Dodávky a distribuce elektřiny pro kategorii Velkoodběratelé („VO“) jsou fakturovány měsíčně na základě provedených měření spotřeby. Dodávky elektřiny v kategorii Maloodběratelé („MOP“ – Maloodběr podnikatelé) a Domácnosti („MOO“ – Maloodběr obyvatelstvo) jsou fakturovány na periodické bázi, kdy je odečet u každého odběrného místa prováděn periodicky alespoň jednou za 18 měsíců.

Výnosy v kategorii MOP a MOO se skládají z tržeb získaných skutečnou fakturací a z tržeb za tzv. nevyfakturovanou elektřinu. Hodnota nevyfakturované elektřiny je stanovena výpočtem z celkového objemu nakoupené elektřiny v daném roce na základě tzv. typových diagramů dodávky („TDD“), do kterých jsou zákazníci zařazeni, a je oceněna ceníkem platným v době podpisu smlouvy o dodávce, příp. o sdružené dodávce.

c) Ostatní výnosy

Ostatní výnosy Společnosti se vykazují podle následujících pravidel:

- tržby ze smluv o poskytování služeb („SLA“) jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby;
- tržby z pronájmu nemovitostí jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby;
- příjmy z úroků jsou časově rozlišeny s použitím metody efektivní úrokové sazby;
- příjem od dceřiné společnosti je vykázán v okamžiku, kdy vznikne právo Společnosti na přijetí platby.

2.16 Leasing

Pronajatý dlouhodobý majetek se v případě, kdy je na Společnost přenesena podstatná část rizik a užiteků plynoucích z držení aktiva, klasifikuje jako finanční leasing. Majetek pořízený prostřednictvím finančního leasingu se na počátku ocení v hodnotě nižší z jeho reálné hodnoty nebo současné hodnoty celkových minimálních leasingových plateb. Každá leasingová splátka je alokována mezi umocnění závazku a finanční náklady. Související leasingový závazek je zaúčtován jako dlouhodobý, případně krátkodobý závazek ve výkazu finanční pozice.

Finanční úrok je účtován jako náklad přímo do zisku nebo ztráty po celou dobu trvání leasingu tak, aby byla uplatněna konstantní opakující se úroková míra pro nesplacený závazek. Majetek pořízený formou finančního leasingu je zachycen ve výkazu finanční pozice a odepisován po dobu jeho předpokládané životnosti.

Leasing, kde podstatná část rizik a užiteků plynoucích z držení aktiva zůstává u pronajímatele, je klasifikován jako operativní leasing. Splátky operativního leasingu jsou vždy účtovány do výkazu úplného výsledku rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

2.17 Výplata dividend

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

2.18 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 ke konci vykazovaného období a pro dané období.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku ve výkazu finanční pozice 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 vykazuje s použitím daňové sazby, která bude účinná pro období, ve kterém bude pohledávka realizována nebo závazek splatný, podle daňových zákonů platných ke konci vykazovaného období.

3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

3.1 Úvěrové riziko

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

Proces řízení úvěrového rizika vznikajícího z titulu prodeje zemního plynu a elektrické energie zákazníkům Společnosti probíhá dle interní směrnice Řízení kreditního rizika, jejíž znění vychází z koncernových pravidel pro řízení kreditního rizika ve Skupině RWE.

V procesu řízení úvěrového rizika je definována cílová skupina zákazníků, u kterých se toto riziko vyhodnocuje, a rovněž je do hodnocení zahrnuta pravděpodobnost neplacení ze strany zákazníka. Pro každého zákazníka s ročním odběrem převyšujícím 40 GWh zemního plynu nebo zákazníka s odběrem zemního plynu 20–40 GWh, který hodlá uzavřít nebo již uzavřel smlouvu s nestandardními platebními podmínkami, určí Společnost v souladu s metodikou stanovenou ve směrnici maximální výši kreditní expozice a očekávanou možnou ztrátu vůči tomuto zákazníkovi. Očekávaná možná ztráta závisí na očekávaném odběrovém diagramu zákazníka, stanovených platebních podmínkách, očekávaných cenách zemního plynu a ostatních parametrech vstupujících do výpočtu. Výše kreditní expozice a očekávané možné ztráty se odvíjí od maximální výše kreditní expozice a od bonity odběratele vyjádřené indexem bonity stanoveným nezávislou ratingovou agenturou Creditreform.

Společnost řídí vymáhání pohledávek od zákazníků kategorie VO a SO. Zákazníci v kategorii VO a SO jsou týdně monitorováni zástupci oddělení prodeje na individuální bázi. Vymáhání dluhů pro kategorie MO, MOP a DOM, MOO je zajišťováno spřízněnou stranou ze Skupiny RWE na základě Smlouvy o poskytování služeb a může zahrnovat procedury jako odpojení zákazníka nebo soudní proces.

Společnost je zapojena do projektu cash-poolingu RWE Transgas, a.s. V rámci cash-poolingu ukládá veškeré své volné finanční prostředky u společnosti RWE Transgas, a.s., a to buď ve formě krátkodobých úvěrů se splatností do jednoho roku, anebo ve formě jednodenních kontokorentních úvěrů. Společnost RWE Transgas, a.s., je spřízněnou stranou kontrolovanou RWE Aktiengesellschaft, 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 individuálně vytvořena opravná položka, je stanovena na základě informací o ratingu a historických informací o jednotlivých cílových skupinách odběratelů.

Informace o úvěrové kvalitě je následující:

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Pohledávky		
– s ratingem agentury Creditreform	0	520
– bez ratingu agentury Creditreform	14 550	17 736
– s ratingem S&P (A-)	49 895	6 169
Ostatní pohledávky	4 552	4 150
Obchodní a jiné pohledávky	68 997	28 575
Pohledávka z převodu podílu na zisku SMP Net, s.r.o. (rating A-)	904 447	1 179 593
Deriváty	39 563	165 432
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny		
– s ratingem agentury Creditreform	23 709	0
– bez ratingu agentury Creditreform	309 117	517 917
– s ratingem S&P (A-)	6 593	2 514
Peníze a peněžní ekvivalenty		
– cash-pooling RWE Transgas, a.s. (rating A-)	408 803	980 142
– bankovní (rating A)	1 361	1 363
– ostatní (bez ratingu)	46	54
Finanční aktiva do splatnosti, bez snížení hodnoty celkem	1 762 636	2 875 590

3.2 Riziko likvidity

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

V rámci cash-poolingu má Společnost se společností RWE Transgas, a.s., uzavřeny rámcové smlouvy pro poskytování úvěrů, v rámci kterých je oprávněna čerpat krátkodobé úvěry se splatností do 1 roku až do výše 760 000 tis. Kč a kontokorentní úvěry do výše 300 000 tis. Kč. Výše limitu krátkodobých úvěrů je aktualizována alespoň na roční bázi vždy s přihlédnutím k očekávanému výhledu cash flow Společnosti.

Krátkodobý úvěr je úročen sazbou PRIBOR plus 60 bazických bodů. Jednotlivé tranše mohou být poskytnuty na dobu 7 až 364 dní.

Kontokorentní úvěr je úročen sazbou jednodenní PRIBOR plus 70 bazických bodů.

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.

	Do 6 měsíců tis. Kč	6–12 měsíců tis. Kč	1 až 2 roky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 31. prosinci 2011				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	428 273	0	0	428 273
Deriváty	5 355	2 233	0	7 588
Ostatní finanční a dlouhodobé závazky	3 803	0	212	4 015
Zůstatek k 31. prosinci 2010				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	781 364	0	0	781 364
Deriváty	14 084	2 863	95	17 042
Ostatní finanční a dlouhodobé závazky	3 730	0	200	3 930

Závazky z obchodního styku a jiné závazky jsou většinou splatné do jednoho měsíce.

Plánovaný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu cash-poolingu – kontokorentních úvěrů:

k 31. prosinci 2012 činí	375 mil. Kč
k 31. prosinci 2013 činí	518 mil. Kč
k 31. prosinci 2014 činí	625 mil. Kč

3.3 Tržní rizika

Společnost nabízí zákazníkům termínové dohody o dodávkách zemního plynu s fixní cenou, nebo dohody na dodávku zemního plynu s cenou určenou podle cenového vzorce. Zákazník se na základě těchto dohod zavazuje odebrat od Společnosti smluvené množství zemního plynu. Aby Společnost nebyla vystavena rizikům z rozdílu cen při nákupu komodity a smluvních cen se zákazník podle výše zmíněných cenových vzorců, uzavírá zároveň se společností RWE Transgas, a.s., komoditní deriváty typu CIS (commodity index swap), CCS (commodity currency swap) a GSS (gas spread swap) v souladu s Rámcovou smlouvou. Cenové dohody se zákazník nejsou vykázány jako deriváty (poznámka 4.2). Komoditní deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. 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 k CZK 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.

a) Úrokové riziko

Všechna jednotlivá čerpání krátkodobých a kontokorentních úvěrů poskytnutých nebo přijatých Společností k 31. prosinci 2011 a 2010 v rámci cash-poolingu RWE Transgas, a.s., mají stanovenou úrokovou sazbu, která je odvozena od příslušné mezibankovní sazby PRIBOR, resp. PRIBID.

Citlivostní analýza:

Pokud by k 31. prosinci 2011 úrokové sazby poklesly o 50 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním by byl o 4 552 tis. Kč nižší zejména z důvodu snížení ročních úrokových výnosů z cash-poolingu. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2011 úrokové sazby narostly o 50 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním by byl o 4 552 tis. Kč vyšší zejména v důsledku zvýšení ročních úrokových výnosů z cash-poolingu.

b) Měnové riziko

Obchodní aktivity Společnosti (včetně nákupů a prodejů zemního plynu) se uskutečňují téměř výhradně v české měně. Z tohoto důvodu je měnové riziko pro Společnost nevýznamné.

Citlivostní analýza:

Jednotlivé měnové scénáře byly stanoveny na základě statistické analýzy dat. Poklesy a nárůsty u měnových kurzů jsou stanoveny na základě jejich historické volatility. Měnové páry uvedené v citlivostní analýze jsou jenom měnové páry, prostřednictvím kterých je měnové riziko skutečně zajišťováno. Smlouvy jsou uzavírány pouze pro měnové páry EUR/CZK a EUR/USD a nejsou uzavírány pro USD/CZK.

Vybrané měnové scénáře ilustrují dopad do výsledku Společnosti za předpokladu změny jednotlivých faktorů při zachování ostatních proměnných vstupujících do ocenění derivátů. Ve scénáři EUR/CZK zůstává kurz EUR/USD konstantní, což znamená, že když CZK oslabuje/posiluje vůči EUR, tak oslabuje/posiluje i vůči USD. Ve scénáři EUR/USD naopak zůstává kurz EUR/CZK konstantní, což znamená, že oslabení/posílení USD vůči EUR, znamená i oslabení/posílení vůči CZK. Pohyby měnového páru USD/CZK jsou tedy zahrnuty v uvedených scénářích:

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

Měnový pár	Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním	
	tis. Kč	tis. Kč
EUR/CZK	-17 095	17 972
EUR/USD	30 564	-27 921

Pokud by k 31. prosinci 2011 CZK posílila o 5 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 17 095 tis. Kč nižší z důvodu snížení reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2011 CZK oslabila o 5 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 17 972 tis. Kč vyšší z důvodu zvýšení reálné hodnoty derivátů.

Pokud by k 31. prosinci 2011 USD posílil o 9 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 30 564 tis. Kč vyšší z důvodu zvýšení reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2011 USD oslabil o 9 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 27 921 tis. Kč nižší z důvodu snížení reálné hodnoty derivátů.

c) Komoditní riziko

Hodnota závazků a pohledávek z titulu nákupu a prodeje zemního plynu evidovaných Společností k 31. prosinci 2011 a 2010 není závislá na dalším vývoji cen ropných derivátů a uhlí. K 31. prosinci 2011 a 2010 Společnost neevidovala žádná významná aktiva nebo závazky, jejichž hodnota by závisela na změně jiných tržních veličin, kromě derivátů.

Společnost je vystavena komoditnímu riziku z důvodu poskytování produktů dodávka zemního plynu na základě smluv s fixní cenou (viz poznámky výše).

Citlivostní analýza:

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

Komodita	Předpokládaná roční odchylka (v %)	
	Pokles	Nárůst
Lehký topný olej [v USD]	-25 %	33 %
Těžký topný olej [USD]	-27 %	37 %
Černé uhlí ICR [USD]	-19 %	24 %
Černé uhlí StaBu [EUR]	-19 %	23 %

Komodita	Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním	
	tis. Kč	tis. Kč
Lehký topný olej [v USD]	-32 193	42 842
Těžký topný olej [USD]	-26 962	37 032
Černé uhlí ICR [USD]	-1 155	1 429
Černé uhlí StaBu [EUR]	-1 190	1 464

3.4 Řízení kapitálu

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

Společnost považuje za kapitál všechny řádky vykázané ve výkazu finanční pozice v rámci vlastního kapitálu. Blíže viz poznámka 12 a výkaz o změnách vlastního kapitálu.

3.5 Třídí finančních aktiv a finančních závazků – odsouhlasení s řádky výkazu finanční pozice

Aktiva k 31. prosinci 2011:

Řádky výkazu finanční pozice / Kategorie	Finanční aktiva – půjčky a pohledávky tis. Kč	Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2) tis. Kč	Finanční aktiva celkem tis. Kč	Nefinanční aktiva tis. Kč	Celkem tis. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	1 025 161	0	1 025 161	129 149	1 154 310
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny	339 419	0	339 419	0	339 419
Deriváty	0	39 563	39 563	0	39 563
Peníze a peněžní ekvivalenty	410 210	0	410 210	0	410 210
Celkem	1 774 790	39 563	1 814 353	129 149	1 943 502

Aktiva k 31. prosinci 2010:

Řádky výkazu finanční pozice / Kategorie	Finanční aktiva – půjčky a pohledávky tis. Kč	Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2) tis. Kč	Finanční aktiva celkem tis. Kč	Nefinanční aktiva tis. Kč	Celkem tis. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	1 253 122	0	1 253 122	114 182	1 367 304
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu	520 431	0	520 431	0	520 431
Deriváty	0	165 432	165 432	0	165 432
Peníze a peněžní ekvivalenty	981 559	0	981 559	0	981 559
Celkem	2 755 112	165 432	2 920 544	114 182	3 034 726

Žádná finanční aktiva nebyla poskytnuta jako ručení za závazky.

Závazky k 31. prosinci 2011:

Řádky výkazu finanční pozice / Kategorie	Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou tis. Kč	Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2) tis. Kč	Finanční závazky celkem tis. Kč	Nefinanční závazky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Ostatní dlouhodobé závazky	212	0	212	0	212
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	428 273	0	428 273	6 027	434 300
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	0	0	0	697 082	697 082
Deriváty	0	7 588	7 588	0	7 588
Ostatní finanční závazky	3 803	0	3 803	0	3 803
Celkem	432 288	7 588	439 876	703 109	1 142 985

Závazky k 31. prosinci 2010:

Řádky výkazu finanční pozice / Kategorie	Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou tis. Kč	Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2) tis. Kč	Finanční závazky celkem tis. Kč	Nefinanční závazky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Ostatní dlouhodobé závazky	200	0	200	0	200
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	781 364	0	781 364	6 801	788 165
Přijaté zálohy za plyn	0	0	0	658 643	658 643
Deriváty	0	17 042	17 042	0	17 042
Ostatní finanční závazky	3 730	0	3 730	0	3 730
Celkem	785 294	17 042	802 336	665 444	1 467 780

Společnost poskytla zálohy pro zajištění závazků k 31. prosinci 2011 ve výši 20 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2010: 20 000 tis. Kč).

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. Očekávané peněžní toky jsou stanoveny na základě aktuálních tržních dat, jako jsou komoditní ceny, měnové kurzy, úroková míra, ke konci vykazovaného období. Ke konci vykazovaného období přiřadila Společnost finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty k 2. stupni charakterizujícímu vstupní informace použité při stanovení reálné hodnoty (viz poznámka 3.5).

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 a blíží se jejich účetní hodnotě.

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, a výnosy za nevyfakturovaný plyn v daném období.

Odhady výše nevyfakturovaného zemního plynu mohou být ovlivněny přesností zařazení zákazníků do příslušných odběrových a cenových pásem a také použitím typových diagramů dodávek stanovených Energetickým regulačním úřadem pro alokaci spotřeby do jednotlivých měsíců roku (v roce 2010 alokace vycházela z otopové křivky rovněž stanovené Energetickým regulačním úřadem). Tyto faktory ovlivňují průměrnou cenu nevyfakturovaných dodávek zemního plynu. Pokud by k 31. prosinci 2011 byla průměrná cena nevyfakturovaných dodávek zemního plynu vyšší (nižší) o 1 %, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 26 445 tis. Kč vyšší (nižší).

Odhad výše nevyfakturovaného zemního plynu je taktéž ovlivněn přesností odhadů vykazovaných bilančních rozdílů. Pokud by k 31. prosinci 2011 bylo procento ztrát v distribuční síti dceřiné společnosti vyšší (nižší) o 1 %, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 11 216 tis. Kč nižší (vyšší).

4.2 Cenová ujednání se zákazníky o dodávkách zemního plynu

Společnost nabízí zákazníkům různé druhy produktů, např. dohody o dodávkách zemního plynu s fixní cenou nebo s cenou určenou podle cenového vzorce vázaným na kotace referenčních paliv. Zákazník se na základě těchto dohod zavazuje odebrat od Skupiny smluvené množství zemního plynu.

Cenové vzorce jsou vázané na referenční paliva, jak je uvedeno v poznámce 3.3 c). Komoditní ceny těchto referenčních paliv, které vstupují do vzorce, jsou kótovány výhradně v USD. Pro převedení do prodejních cen se používá průměrných kurzů mezi USD a EUR vyhlášených Evropskou centrální bankou a průměrných kurzů mezi EUR a CZK vyhlášených Českou národní bankou za dané zúčtovací období. Pokud nechce být zákazník vystaven komoditnímu nebo měnovému riziku, může si jednotkovou cenu plynu na jím zvolené období zafixovat (v EUR nebo CZK dle měny příslušné smlouvy). Prodejní ceny jsou tedy přepočítávány spotovými kurzy nebo fixovány do měn běžně používaných v České republice (CZK a EUR).

Vázanost cen na referenční paliva a použití EUR a USD pro stanovení prodejních cen je těsně spjata s vlastní dodávkou zemního plynu. Tato specifická cenová ujednání nesou stejná ekonomická rizika jako hostitelský kontrakt. Z tohoto důvodu nejsou ujednání od hostitelského kontraktu oddělena a účtována separátně jako deriváty.

5 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky a budovy tis. Kč	Stroje a zařízení tis. Kč	Ostatní strojní a kancelářské vybavení tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek ve výstavbě včetně záloh tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2010					
Pořizovací hodnota	109 843	5 482	96 707	555	212 587
Oprávky a snížení hodnoty aktiv	-17 045	-3 040	-76 754	0	-96 839
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	92 798	2 442	19 953	555	115 748
Rok končící 31. prosince 2010					
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	92 798	2 442	19 953	555	115 748
Přírůstky	48	0	0	1 054	1 102
Úbytky a převody	1 043	-491	-151	-1 416	-1 015
Investice do nemovitostí	2 558	1 421	0	0	3 979
Odpisy	-3 011	-467	-7 593	0	-11 071
Snížení hodnoty aktiv	-4 800	0	0	0	-4 800
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	88 636	2 905	12 209	193	103 943
K 31. prosinci 2010					
Pořizovací hodnota	119 045	7 970	84 985	193	212 193
Oprávky a snížení hodnoty aktiv	-30 409	-5 065	-72 776	0	-108 250
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	88 636	2 905	12 209	193	103 943
Rok končící 31. prosince 2011					
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2011	88 636	2 905	12 209	193	103 943
Přírůstky	11 114	0	30	-14	11 130
Úbytky a převody	-1 061	-448	-7 259	-150	-8 918
Investice do nemovitostí	-58 936	-1 086	263	0	-59 759
Odpisy	-2 704	-394	-3 655	0	-6 753
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	37 049	977	1 588	29	39 643
K 31. prosinci 2011					
Pořizovací hodnota	41 475	2 706	19 139	29	63 349
Oprávky a snížení hodnoty aktiv	-4 426	-1 729	-17 551	0	-23 706
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	37 049	977	1 588	29	39 643

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

	Ostatní strojní a kancelářské vybavení tis. Kč
K 31. prosinci 2010	
Pořizovací cena	21 667
Oprávky	-21 667
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	0
K 31. prosinci 2011	
Pořizovací cena	10 269
Oprávky a snížení hodnoty aktiv	-10 269
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	0

6 INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu	187 401	300 812
Převod z Pozemků, budov a zařízení	56 237	707
Úbytky	-2 770	-4 575
Majetek určený k prodeji	0	8 647
Odpisy	-9 105	-9 990
Zvýšení (+) / Snížení (-) hodnoty aktiv	4 800	-108 200
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci	236 563	187 401

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Pořizovací hodnota	498 550	419 056
Oprávky a snížení hodnoty aktiv	-261 987	-231 655
Zůstatková hodnota a snížení hodnoty aktiv	236 563	187 401

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Reálná hodnota investic do nemovitostí	347 799	292 943

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Částky vykázané ve výkazu úplného výsledku		
- nájemné z investic do nemovitostí	40 666	33 689
- přímé náklady spojené s pronájmem	3 169	5 795
Odpisy	9 105	9990

Společnost vytvořila v roce 2010 opravné položky k budovám, kde došlo ke snížení zpětně získatelné hodnoty z důvodu poklesu reálně dosažitelných budoucích výnosů.

7 NEHMOTNÁ AKTIVA

	Software tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2010			
Pořizovací hodnota	74 707	870	75 577
Oprávky a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	-74 707	-583	-75 290
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	0	287	287
Rok končící 31. prosince 2010			
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2010	0	287	287
Odpisy	0	-117	-117
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	0	170	170
K 31. prosinci 2010			
Pořizovací hodnota	74 223	870	75 093
Oprávky a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	-74 223	-700	-74 923
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2010	0	170	170
Rok končící 31. prosince 2011			
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu 2011	0	170	170
Odpisy	0	0	0
Úbytky a převody	0	-170	-170
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	0	0	0
K 31. prosinci 2011			
Pořizovací hodnota	74 064	0	74 064
Oprávky a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	-74 064	0	-74 064
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2011	0	0	0

8 INVESTICE V DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Investice v dceřiné společnosti	3 916 661	3 916 661

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

9 OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	307 687	334 825
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	49 895	6 169
Pohledávky z obchodního styku celkem	357 582	340 994
Opravné položky k pohledávkám	-242 671	-271 691
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku	114 911	69 303
Ostatní pohledávky – finanční	23 595	23 193
Opravné položky k ostatním pohledávkám	-19 043	-19 043
Čistá hodnota ostatních pohledávek – finanční	4 552	4 150
Nezaplacené příjmy z titulu podílů na zisku a ostatní nevyfakturované dodávky	905 698	1 179 669
Finanční obchodní a jiné pohledávky	1 025 161	1 253 122
Poskytnuté provozní zálohy krátkodobé	5 254	4 160
Poskytnuté provozní zálohy spřízněným stranám	103 830	89 956
Ostatní pohledávky – nefinanční	65	66
Nefinanční obchodní a jiné pohledávky	109 149	94 182
Obchodní a jiné pohledávky – krátkodobé	1 134 310	1 347 304
Poskytnuté provozní zálohy dlouhodobé	20 000	20 000
Obchodní a jiné pohledávky celkem	1 154 310	1 367 304

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny.

Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 28.

K 31. prosinci 2011 evidovala Společnost obchodní a jiné pohledávky ve výši 3 tis. Kč (31. prosince 2010: 378 tis. Kč) po splatnosti, které ale nemají sníženou hodnotu.

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

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Do 6 měsíců	3	378

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

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Do 6 měsíců	40 389	34 846
6 až 12 měsíců	10 882	9 572
Nad 1 rok	443	82
Celkem	51 714	44 500

Změnu opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám lze analyzovat následovně:

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	290 734	264 414
Tvorba opravné položky	26 943	40 155
Odpis nedobytných pohledávek	-55 963	-13 835
Konečný zůstatek k 31. prosinci	261 714	290 734

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

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Čistá ztráta z pohledávek	26 257	39 749

10 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Hotovost a peněžní ekvivalenty uvedené v přehledu o peněžních tocích zahrnují:

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Peníze na běžných účtech a peněžní hotovost	1 407	1 417
Peněžní ekvivalenty z titulu cash-poolingu	408 803	980 142
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	410 210	981 559

Peněžní prostředky čerpané nebo poskytnuté formou kontokorentních úvěrů v rámci cash-poolingu jsou úročeny denní sazbou odvozenou od jednodenní sazby PRIBOR, resp. PRIBID pro každý den. K 31. prosinci 2011 je poskytnutý kontokorentní úvěr úročen sazbou 0,15 % (31. prosince 2010: 0,04 % a 0,15 % v závislosti na zvoleném bankovním ústavu) a čerpaný kontokorentní úvěr sazbou 1,20 % (31. prosince 2010: 1,31 %).

11 DLOUHODOBÁ AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI

V roce 2011 došlo k dokončení prodeje příslušných pozemků a budov prezentovaných jako držené k prodeji. K 31. prosinci 2011 Společnost žádná dlouhodobá aktiva držená k prodeji nevykazuje.

	Zůstatková hodnota 31. prosince 2011 tis. Kč	Zůstatková hodnota 31. prosince 2010 tis. Kč
Pozemky a budovy	0	8 982

12 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OSTATNÍ FONDY

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Akcie na majitele	1 472 285	1 472 285
Akcie na jméno	597 443	597 443
Celkem základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 069 728	2 069 728

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

Společnost vytváří následující fondy:

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Nerozdělený zisk	2 174 527	2 847 166
Rezervní fond	413 945	413 945
Ostatní fondy	453 946	453 946
Nerozdělený zisk, rezervní fond a ostatní fondy	3 042 418	3 715 057

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 fondy představují dary přijaté do roku 2002 (tj. před akvizicí Společnosti Skupinou RWE v květnu 2002). Vedení Společnosti se rozhodlo ponechat tyto dary ve specifickém fondu, o jehož distribuci může být rozhodnuto. O vyplacení těchto fondů akcionářům rozhoduje valná hromada, a to zpravidla na návrh představenstva po přezkoumání tohoto návrhu dozorčí radou, jak je uvedeno ve stanovách Společnosti.

13 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

Kompensace odložené daňové pohledávky a závazku je povolena, pokud ze zákona existuje právo kompenzace splatné daňové pohledávky a závazku a pokud odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k daním ze zisku, které se týkají stejného daňového subjektu.

Kompensace odložené daňové pohledávky a závazku byla následující:

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	9 152	8 930
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	9 711	10 045
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	0	-32
Čistá odložená daňová pohledávka	18 863	18 943

Změny odložených daňových pohledávek a závazků měly následující strukturu:

Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	Dlouhodobá aktiva tis. Kč	Pohledávky tis. Kč	Rezervy tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2010	-13 390	7 234	1 028	-5 128
Dopad do zisku nebo ztráty	21 766	2 200	105	24 071
Zůstatek k 31. prosinci 2010	8 376	9 434	1 133	18 943
Dopad do zisku nebo ztráty	407	-259	-228	-80
Zůstatek k 31. prosinci 2011	8 783	9 175	905	18 863

Odložená daň k 31. prosinci 2011 a 2010 je vypočtena sazbou daně 19 % (daňová sazba pro rok 2010 a následující).

14 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU A JINÉ ZÁVAZKY

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Závazky z obchodního styku a jiné závazky		
Závazky z obchodního styku vůči třetím stranám	65 535	40 666
Závazky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	359 634	737 954
Závazky z obchodního styku celkem	425 169	778 620
Ostatní závazky – finanční	3 104	2 744
Finanční závazky celkem	428 273	781 364
Závazky vůči zaměstnancům	5 721	6 317
Závazky vůči institucím sociálního zabezpečení	289	415
Přijaté provozní zálohy krátkodobé	17	69
Nefinanční závazky celkem	6 027	6 801
Celkem závazky z obchodního styku a jiné závazky	434 300	788 165

Závazky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 28.

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

15 DERIVÁTY

	31. prosince 2011			31. prosince 2010		
	do 1 roku tis. Kč	nad 1 rok tis. Kč	Celkem tis. Kč	do 1 roku tis. Kč	nad 1 rok tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pohledávky						
Derivát typu CIS (commodity index swap)	24 820	695	25 515	0	0	0
Derivát typu CCS (commodity currency swap)	0	0	0	0	0	0
Derivát typu GSS (gas spread swap)	13 975	0	13 975	157 998	7 401	165 399
Měnové forwardy	73	0	73	33	0	33
Celkem	38 868	695	39 563	158 031	7 401	165 432
Závazky						
Derivát typu CIS (commodity index swap)	76	0	76	16 923	0	16 923
Derivát typu CCS (commodity currency swap)	0	0	0	0	0	0
Derivát typu GSS (gas spread swap)	7 248	0	7 248	0	95	95
Měnové forwardy	264	0	264	24	0	24
Celkem	7 588	0	7 588	16 947	95	17 042

16 NEVYFAKTUROVANÉ DODÁVKY A PŘIJATÉ ZÁLOHY ZA PLYN A ELEKTŘINU

Společnost vykazovala následující částky nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny a přijatých záloh za plyn a elektřinu:

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Před kompenzací po jednotlivých zákaznících		
Nevyfakturované dodávky plynu a elektřiny	3 030 036	3 738 211
Opravná položka k pohledávce z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny	-6 629	0
Přijaté zálohy za plyn a elektřiny	-3 381 070	-3 876 423
Celkem	-357 663	-138 212
Nevyfakturované dodávky plynu a elektřiny	339 419	520 431
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	-697 082	-658 643

Následující tabulka uvádí náklady a výnosy vztahující se k nevyfakturovaným dodávkám plynu a elektřiny:

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Celkem čistá ztráta z pohledávek	6 629	0

17 TRŽBY

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Výnosy z prodeje zemního plynu	7 554 323	9 654 097
Výnosy z distribučních služeb k plynu	1 934 614	2 504 565
Výnosy z prodeje elektřiny	78 691	3 040
Výnosy z distribučních služeb k elektřině	101 579	4 445
Prodej tepelné energie	742	3 482
Ostatní	43 622	9 048
Celkem	9 713 571	12 178 677

18 NAKOUPENÝ PLYN A ELEKTŘINA A SLUŽBY SOUVISEJÍCÍ S DODÁVKAMI PLYNU A ELEKTŘINY

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Nákup zemního plynu	7 228 187	8 798 616
Nákup elektřiny	80 073	3 301
Ostatní spotřeba materiálu a energie související s dodávkami plynu a elektřiny	13 864	18 123
Nakoupené služby související s dodávkami plynu a elektřiny	2 037 485	2 540 351
Celkem	9 359 609	11 360 391

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

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

19 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	20 936	5 084
Převod zisku řízené společnosti	904 447	1 179 593
Změna reálné hodnoty derivátů	53 468	192 876
Vypořádané komoditní deriváty	195 019	7 457
Pokuty, úroky z prodlení a náhrady od pojišťoven	13 935	28 976
Ostatní	12 995	50 966
Celkem	1 200 800	1 464 952

20 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	9 560	10 882
Náklady na sociální zabezpečení	923	1 333
Penzijní náklady – plán definovaných příspěvků	2 560	2 643
Osobní náklady celkem	13 043	14 858

21 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Spotřeba materiálu	925	906
Náklady vyplývající ze smluv o poskytování služeb	236 548	239 253
Vypořádané komoditní deriváty	41 944	35 358
Změna reálné hodnoty derivátů	169 883	18 027
Změna stavu opravných položek a odpis nedobytných pohledávek	32 886	39 749
Ostatní	21 178	5 936
Celkem	503 364	339 229

Náklady vyplývající ze smluv o poskytování služeb zahrnují zejména nakoupené služby od společností ve Skupině RWE jako je např. zajištění infrastruktury IT, telekomunikací, služeb fakturace, call centra a vymáhání pohledávek.

22 FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Výnosové úroky	5 397	8 122
Nákladové úroky	-11	-40
Čisté finanční výnosy	5 386	8 082

23 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad vykázaný ve výkazu úplného výsledku zahrnuje:

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Splatnou daň	22 553	144 303
Odloženou daň (poznámka 13)	80	- 24 071
Celkem	22 633	120 232

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

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Zisk před zdaněním	1 032 683	1 803 102
Teoretická daň při použití zákonné daňové sazby 19 %	196 210	342 589
Převod zisku a ostatní příjmy, které nejsou předmětem daně	-174 546	-224 629
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	2 091	3 863
Daň vztahující se k předchozím účetním obdobím	-804	-1 238
Dary	-318	-335
Slevy na dani	0	-18
Daň z příjmů celkem	22 633	120 232

24 DIVIDENDY NA AKCII

V roce 2011 byla schválena výplata dividend ve výši 1 682 689 tis. Kč (813 Kč na akcii), v roce 2010: 1 357 741 tis. Kč (656 Kč na akcii). Dividendy byly vyplaceny následovně:

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
RWE Gas International N.V.	835 388	674 065
SPP Bohemia a.s.	347 437	280 343
Ostatní akcionáři	499 864	403 333
Celkem	1 682 689	1 357 741

25 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

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

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2011.

26 VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2011 a 2010 Společnost neměla žádné významné nasmlouvané investiční závazky ani jiné budoucí závazky.

27 REGULAČNÍ RÁMEC

Trh se zemním plynem je 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.

28 TRANSAKCE A ZŮSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost je kontrolována společností RWE Gas International N.V. Mateřská společnost celé skupiny je RWE Aktiengesellschaft.

Společnost se podílela na následujících transakcích se spřízněnými stranami:

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Mateřská společnost celé skupiny		
– RWE Aktiengesellschaft – vypořádané měnové deriváty	425	511
– RWE Aktiengesellschaft – přecenění měnových derivátů	97	33
Dceřiná společnost		
Výnosy za dodávku zemního plynu		
– SMP Net, s.r.o.	158 957	190 940
Výnosy ostatní		
– SMP Net, s.r.o. – dodávky elektřiny, služby	9 826	201
– SMP Net, s.r.o. (převod zisku)	904 447	1 179 593
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
Výnosy za dodávku zemního plynu		
– RWE Transgas, a.s.	0	37
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti	28 610	2 558
– Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	92 108	16 317
Výnosy ostatní		
– RWE Transgas, a.s. – služby	1 735	951
– RWE Transgas, a.s. – výnosové úroky	5 315	8 029
– RWE Transgas, a.s. – vypořádané komoditní deriváty	195 019	7 457
– RWE Transgas, a.s. – změna reálné hodnoty nerealizovaných derivátů	53 371	192 843
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	665	2 027
– Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE – služby, majetek	59 360	45 316
Výnosy celkem	1 509 935	1 646 813

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Mateřská společnost celé skupiny		
– RWE Aktiengesellschaft – vypořádané měnové deriváty	537	435
– RWE Aktiengesellschaft – přecenění měnových derivátů	297	39
Dceřiná společnost		
Náklady na dodávky zemního plynu do Společnosti		
– SMP Net, s.r.o.	1 929 037	2 531 595
Náklady ostatní		
– SMP Net, s.r.o.	349	402
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
Náklady na dodávky zemního plynu a elektřiny do Společnosti		
– RWE Transgas, a.s.	7 108 008	8 514 243
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti	40 584	223 987
– Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	81 804	0
Náklady ostatní		
– RWE Transgas, a.s. – služby	57 482	89 773
– RWE Transgas, a.s. – realizované komoditní deriváty	41 944	31 460
– RWE Transgas, a.s. – změna reálné hodnoty nerealizovaných derivátů	169 586	17 988
– RWE Transgas, a.s. – nákladové úroky	10	37
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	15 022	15 610
– Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE – služby	154 328	155 368
Náklady celkem	9 598 989	11 580 937

Společnost vykazovala následující zůstatky se spřízněnými stranami:

	31. prosince 2011 tis. Kč	31. prosince 2010 tis. Kč
Pohledávky		
Mateřská společnost celé skupiny		
– RWE Aktiengesellschaft – pohledávka z přecenění měnových derivátů	73	33
Dceřiná společnost		
– SMP Net, s.r.o.	111 956	93 125
– SMP Net, s.r.o. (pohledávka z převodu zisku)	904 447	1 179 593
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
– RWE Transgas, a.s.	27 372	154
– RWE Transgas, a.s. – pohledávka z cash-poolingu	408 803	980 142
– RWE Transgas, a.s. – pohledávka z přecenění komoditních derivátů	39 490	165 399
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	14 208	200
– Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	8 011	6 668
Pohledávky celkem	1 514 360	2 425 314
Závazky		
Mateřská společnost celé skupiny		
– RWE Aktiengesellschaft – závazek z přecenění měnových derivátů	264	24
Dceřiná společnost		
– SMP Net, s.r.o.	118 942	53 988
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
– RWE Transgas, a.s.	242 975	661 891
– RWE Transgas, a.s. – závazek z přecenění komoditních derivátů	7 324	17 018
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	3 935	1 653
– Ostatní spřízněné společnosti Skupiny RWE	26 726	20 422
Závazky celkem	400 166	754 996

Společnost nevykazovala ke konci účetního období 2011 ani 2010 žádné zůstatky ani transakce se společností RWE Gas International N.V., mimo výplaty dividend, která je uvedena v poznámce 24.

Poskytované a přijaté služby jsou dodávány na základě cenových ujednání a rámcových smluv. Cenová ujednání jsou každoročně aktualizována dodatky ke smlouvám o poskytování služeb. Druhy přijatých služeb jsou popsány v poznámce 21. Poskytované služby zahrnují zejména pronájem nebytových prostor a služby v oblasti financí, účetnictví a controllingu.

Společnost nakupuje zemní plyn a elektřinu na základě rámcové smlouvy uzavřené se společnostmi RWE Transgas, a.s., a RWE Key Account CZ, s.r.o., na základě běžných obchodních podmínek, které jsou dostupné i pro třetí strany. Distribuci plynu Společnost nakupuje od SMP Net, s.r.o., za regulované ceny.

Se společností RWE Transgas, a.s., má Společnost uzavřeny rámcové smlouvy pro poskytování úvěrů, které jsou detailněji popsány v poznámce 3.2 a 10. Pro snižování svých tržních rizik se společností RWE Transgas, a.s. Společnost uzavírá komoditní deriváty typu CIS (commodity index swap), CCS (commodity currency swap) a GSS (gas spread swap), které jsou detailněji popsány v poznámce 3.3 a 15 a se společností RWE Aktiengesellschaft uzavírá měnové forwardy.

Dividendy vyplacené akcionářům v roce 2011 a 2010 jsou uvedeny v poznámce 24.

Odměňování klíčových řídicích pracovníků a členů statutárních orgánů:

	2011 tis. Kč	2010 tis. Kč
Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	1 307	2 775
Náklady na sociální zabezpečení	618	624
Penzijní náklady – plán definovaných příspěvků	13	40
Celkem	1 938	3 439

29 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2011.

30 SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato samostatná účetní závěrka byla schválena představenstvem k předložení valné hromadě, která může tuto účetní závěrku dodatečně měnit.

27. února 2012



Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva



Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
místopředseda představenstva

7 ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

7.1 Zpráva auditora k účetní závěrce konsolidovaného celku



Akcionářům společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Severomoravská plynárenská, a.s., identifikační číslo 47675748, se sídlem Plynární 2748/6, Ostrava, Moravská Ostrava (dále „Společnost“) a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“), tj. konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2011, konsolidované výkazy úplného výsledku, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2011 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „konsolidovaná účetní závěrka“).

Odpovědnost představenstva Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

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

*PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Kateřinská 40/466 Praha 2, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 251 156 111, www.pwc.com/cz*

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



**Akcionáři společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Úloha auditora (pokračování)

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

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

Výrok

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční polohy Skupiny k 31. prosinci 2011, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

27. února 2012

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená

Ing. Václav Prýmek
partner

Ing. Jitka Žaloudková
statutární auditorka, oprávnění č. 1802

7.2 Zpráva auditora ke konsolidované výroční zprávě a zprávě o vztazích



Akcionářům společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Severomoravská plynárenská, a.s., identifikační číslo 47675748, se sídlem Plynární 2748/6, Ostrava, Moravská Ostrava (dále „Společnost“) za rok končící 31. prosince 2011 uvedenou ve výroční zprávě na stranách 93-139, ke které jsme dne 27. února 2012 vydali výrok uvedený na stranách 144-145. Ověřili jsme také konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok končící 31. prosince 2011 uvedenou na stranách 44-92, ke které jsme dne 27. února 2012 vydali výrok uvedený na stranách 140-141 (dále „účetní závěrky“).

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Společnosti za rok končící 31. prosince 2011 s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy odpovídá statutární orgán Společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Úloha auditora

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

Výrok

Podle našeho názoru jsou ostatní informace uvedené ve výroční zprávě Společnosti za rok končící 31. prosince 2011 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

*PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Kateřinská 40/466 Praha 2, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 251 156 111, www.pwc.com/cz*



**Akcionáři společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Zpráva o ověření zprávy o vztazích

Dále jsme provedli prověrku příložené zprávy o vztazích mezi Společností a její ovládající osobou a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok končící 31. prosince 2011 (dále „Zpráva“). Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá statutární orgán Společnosti. Naší úlohou je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této Zprávě.

Rozsah ověření

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. V souladu s tímto standardem jsme povinni naplánovat a provést prověrku s cílem získat omezenou jistotu, že Zpráva neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování zaměstnanců Společnosti, na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené ověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Závěr

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

30. března 2012

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená

Ing. Václav Prýmek
partner

Ing. Jitka Žaloudková
statutární auditorka, oprávnění č. 1802

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



Akcionářům společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.

Ověřili jsme přiloženou individuální účetní závěrku společnosti Severomoravská plynárenská, a.s., identifikační číslo 47675748, se sídlem Plynárni 2748/6, Ostrava, Moravská Ostrava (dále „Společnost“), tj. výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2011, výkazy úplného výsledku, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2011 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „individuální účetní závěrka“).

Odpovědnost představenstva Společnosti za individuální účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Úloha auditora

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

*PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Kateřinská 40/466 Praha 2, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 251 156 111, www.pwc.com/cz*

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



**Akcionáři společnosti Severomoravská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Úloha auditora (pokračování)

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

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

Výrok

Podle našeho názoru individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2011, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

27. února 2012

A handwritten signature in blue ink that reads "PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o." in a cursive script.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená

A handwritten signature in blue ink that reads "Václav Prýmek" in a cursive script.

Ing. Václav Prýmek
partner

A handwritten signature in blue ink that reads "Jitka Žaloudková" in a cursive script.

Ing. Jitka Žaloudková
statutární auditorka, oprávnění č. 1802

8 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI SEVEROMORAVSKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S., O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI K 31. PROSINCI 2011

Vzhledem k tomu, že společnost Severomoravská plynárenská, a.s., (dále jen „Společnost“) neuzavřela coby ovládaná osoba ovládací smlouvu, která by byla účinná v roce 2011, zpracovalo představenstvo Společnosti v souladu s § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, tuto zprávu o vztazích mezi Společností a ovládajícími osobami a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“) za rok 2011, pokud jsou tyto propojené osoby Společnosti známy. Zpráva je nedílnou součástí výroční zprávy Společnosti za rok 2011 a akcionáři Společnosti mají možnost se s ní seznámit ve stejné lhůtě a za stejných podmínek jako s účetní závěrkou.

1. Ovládající osoby

V celém uplynulém účetním období byla Společnost ovládána následujícími osobami:

a) přímo

- RWE Gas International N.V., se sídlem 5211AK 's-Hertogenbosch, Willemsplein 4, Nizozemské království, která byla akcionářem Společnosti s 49,64% podílem na hlasovacích právech Společnosti a
- RWE Transgas, a.s., se sídlem Limuzská 12/3135, Praha 10, PSČ 100 98, IČ: 26460815, která byla akcionářem Společnosti s 18,09% podílem na hlasovacích právech Společnosti a která byla přímo ovládána svým akcionářem – společností RWE Gas International N.V.

Celkový podíl obou společností, jednajících ve shodě, na hlasovacích právech Společnosti činil 67,73 %.

b) nepřímo

- RWE Aktiengesellschaft, se sídlem Opernplatz 1, 45128 Essen, Spolková republika Německo, která byla jediným akcionářem společnosti RWE Gas International N.V.

2. Další propojené osoby

Společnost požádala výše uvedené ovládající osoby o zaslání seznamu ostatních osob, které byly v posledním účetním období ovládány stejnými ovládajícími osobami. Na základě sdělení ovládajících osob a ostatních informací představenstvu dostupných vyhotovilo představenstvo Společnosti tuto zprávu. Schéma propojení a ovládání společností v rámci relevantní linie koncernu RWE k 31. prosinci 2011 je uvedeno na třetí straně obálky této výroční zprávy.

3. Smlouvy uzavřené mezi Společností a propojenými osobami, plnění a protiplnění poskytnutá a přijatá

V posledním účetním období byly mezi Společností a propojenými osobami uzavřeny smlouvy uvedené v příloze č. 1. Plněním těchto smluv, i smluv uzavřených v minulých účetních obdobích, nevznikla Společnosti žádná újma. Z tohoto důvodu nebylo zapotřebí zajišťovat úhrady újmy nebo uzavírat smlouvy o jejich úhradě. Hodnota plnění a protiplnění v účetním období mezi propojenými osobami je uvedena v poznámce 28 přílohy k účetní závěrce k 31. prosinci 2011.

4. Jiné právní úkony učiněné v zájmu propojených osob

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

5. Opatření přijatá či uskutečněná v zájmu, nebo na popud propojených osob

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

6. Neexistence újmy

Společnosti v posledním účetním období nevznikla žádná újma ze smluv s propojenými osobami, z jiných právních úkonů učiněných v zájmu propojených osob ani z opatření uskutečněných v zájmu nebo na popud propojených osob, jejichž uzavření nebo přijetí se uskutečnilo v posledním či předcházejících účetních obdobích.

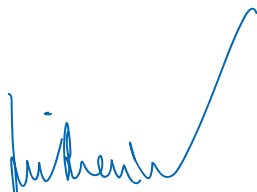
7. Důvěrnost informací

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

8. Závěr

Tato zpráva byla představenstvem Společnosti schválena dne 8. března 2012 a byla předložena k přezkoumání dozorčí radě a auditorovi Společnosti, který ověřuje účetní závěrku ve smyslu zvláštního zákona.

V Ostravě dne 27. března 2012



Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva



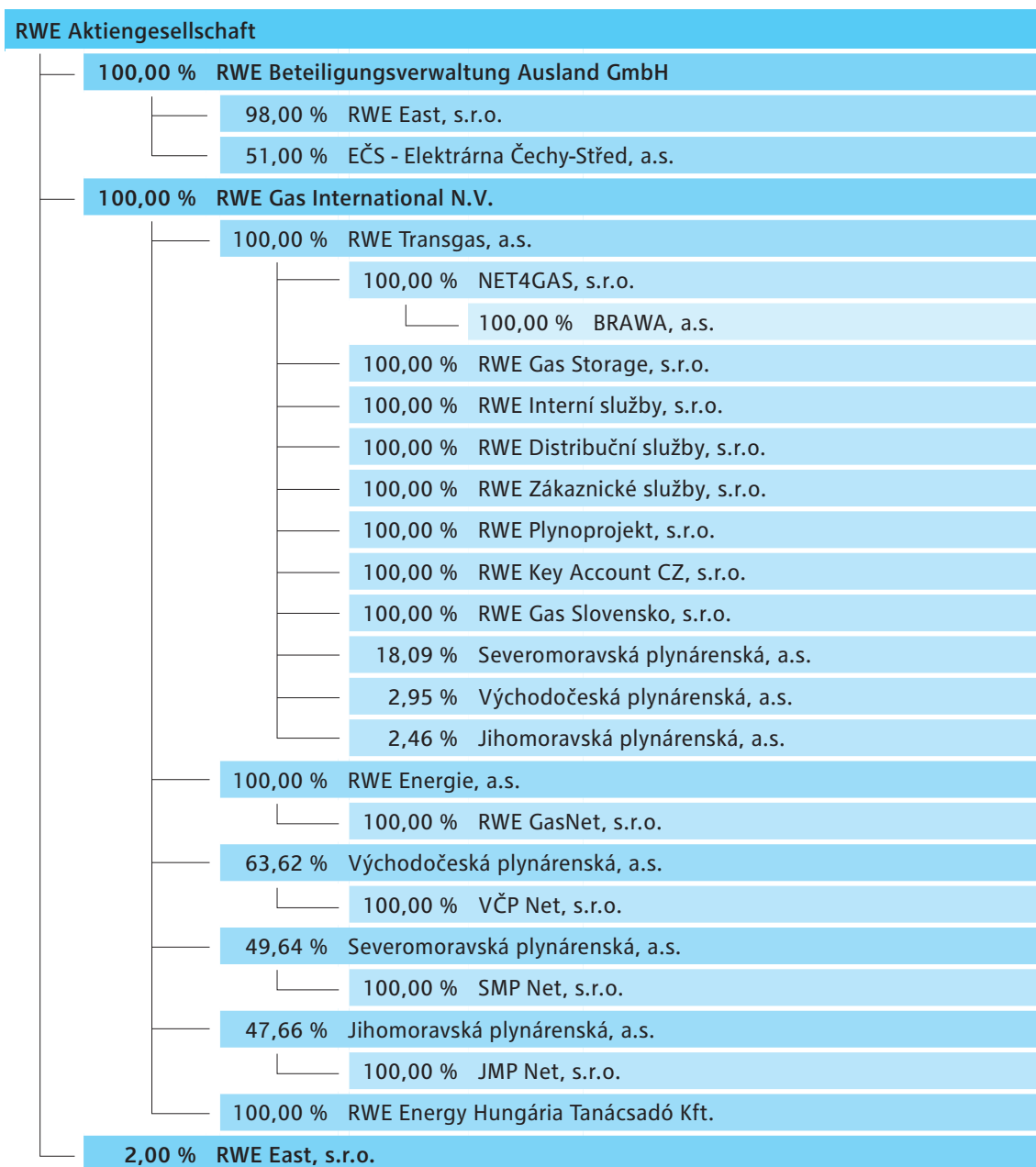
Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
místopředseda představenstva

PŘÍLOHA Č. 1

Smlouvy uzavřené mezi Společností a propojenými osobami v posledním účetním období		
Smluvní strana	Smluvní typ / předmět smlouvy	Počet smluv
RWE Transgas, a.s.	Dodatek č. 12 a 13 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti marketingu	2
	Dodatek č. 8 a 9 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor	2
	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti SLA Consulting Governance TG	1
	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti SLA Consulting POIM	1
	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti Řízení a podpora obchodu	1
	Dohoda o ukončení smlouvy	1
	Dodatek č. 3 k Mandátní smlouvě	1
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti řízení lidských zdrojů a Dodatek č. 1	2
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti Facility	1
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti péče o vozový park	1
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti dopravy	1
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti nákupu a logistiky	1
	Dodatek č. 9 k Rámcové smlouvě o koupi a prodeji zemního plynu	1
	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu – jednoleté se službou strukturování č. 4	1
	Dodatek č. 3 k Rámcové smlouvě o nákupu a prodeji zemního plynu	1
	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu – baseload č. 1	1
	Dodatek č. 3 a 4 ke Smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu – denní flexibilita č. 3	2
	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu – Standard č. 5	1
	Dodatek č. 9 a 10 ke Smlouvě o poskytnutí úvěrů	2
	Smlouva o prodeji a nákupu zemního plynu – baseload č. 7 a Dodatek č. 1	2
Smlouva o prodeji a nákupu zemního plynu – Standard č. 8	1	
Dodatek č. 1 a 2 ke Smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu – jednoletá se službou strukturování č. 5	2	
Východočeská plynárenská, a.s.	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti Financí, účetnictví a controllingu	1
RWE Energie, a.s., Jihomoravská plynárenská, a.s., Východočeská plynárenská, a.s.	Dohoda o ukončení Smlouvy o spolupráci	1

Smluvní strana	Smluvní typ / předmět smlouvy	Počet smluv
RWE Zákaznické služby, s.r.o.	Dodatek č. 7 a 8 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti osobního a písemného kontaktu se zákazníky v kategorii MO/DOM	2
	Dodatek č. 8 a 9 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti vymáhání pohledávek zákazníků kategorie maloobchěr a domácnost	2
	Dodatek č. 7 a 8 ke Smlouvě o poskytování služeb Call centra	2
	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti Fakturace	1
	Dodatek č. 8 a 9 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor	2
	Dodatek č. 2 a 3 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti akvizic	2
RWE Interní služby, s.r.o.	Dohoda o ukončení	3
	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o službách v oblasti informačních technologií	1
	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytování služeb pronájmu, logistiky a zúčtování mobilních telefonů a IP telefonů	1
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních technologií	1
	Dodatek č. 7, 8 a 9 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor	3
RWE Distribuční služby, s.r.o.	Dodatek č. 4 a 5 ke Smlouvě o poskytování služeb v oblasti Řízení bezpečnosti	2
	Dodatek č. 7,8 a 9 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor	3
	Kupní smlouva	1
RWE GasNet, s.r.o.	Dodatek č. 5 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor	1
	Dohoda o ukončení	1
RWE Plynoprojekt, s.r.o.	Dodatek č. 4 a 5 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor	2
RWE Key Account CZ, s.r.o.	Smlouva o spolupráci při zajišťování dodávek elektřiny	1
GASFINAL, a.s., „v likvidaci“	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor	1

Schéma propojení a ovládání společností v rámci relevantní linie koncernu RWE k 31. prosinci 2011



Severomoravská plynárenská, a.s.
Plynární 2748/6
702 72 Ostrava – Moravská Ostrava
T +420 595 142 999
F +420 595 142 809
I www.rwe.cz