



Výroční zpráva 2003

Finanční zpráva 2003

Vybraná finanční data za poslední tři roky (v tis.Kč)

Vzhledem k rozhodnému dni fúze společností Dalkia Morava, a.s. a EKOTERM ČR a.s. k datu 1. 1. 2003 jsou ukazatele za rok 2003 konsolidované, za rok 2002 a 2001 jsou uvedeny za každou společnost samostatně. Dne 1. 1. 2004 došlo ke změně názvu firmy na nový název Dalkia Česká republika, a.s. Od 1. 1. 2004 je EKOTERM ČR divizí společnosti Dalkia Česká republika, a.s.

	2001	2002	2003
Rozvaha			
Dlouhodobý majetek	8 160 023	7 880 377	8 506 550
Dlouhodobý majetek EKOTERM	12 575	104 917	
Oběžná aktiva	1 838 762	1 221 401	1 465 613
Oběžná aktiva EKOTERM 97 738	101 204		
Vlastní kapitál	5 283 209	5 663 240	6 032 448
Vlastní kapitál EKOTERM	42 896	106 532	
Krátkodobé závazky	461 950	507 473	736 921
Krátkodobé závazky EKOTERM	20 733	17 335	
Krátkodobé bankovní úvěry a výpomoci	1 170 000	0	251 600
Krátkodobé bankovní úvěry a výpomoci EKOTERM	0	0	
Výkaz zisků a ztrát			
Výnosy celkem	6 245 401	7 110 808	6 373 813
Výnosy celkem EKOTERM	197 467	222 596	
Náklady vč. daně z příjmu 5 513 542	6 339 347	5 552 322	
Náklady EKOTERM vč. daně z příjmu	179 129	209 828	
Prodej			
Tržby za teplo	3 911 214	3 916 055	4 015 675
Tržby za teplo EKOTERM 92 002	93 056		
Tržby za elektřinu a ostatní výnosy	2 334 187	2 625 650	2 358 138
Tržby za elektřinu a ostatní výnosy EKOTERM	91 137	117 831	
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	2 764 406	2 764 406	2 818 406
Základní kapitál EKOTERM	6 000	6 000	
Kapitálové fondy	166 380	166 380	236 857
Kapitálové fondy EKOTERM	0	68 881	
Zákonný rezervní fond	385 281	421 874	460 447
Zákonný rezervní fond EKOTERM	4 263	4 263	
Ostatní fondy ze zisku	5 006	5 006	6 006
Ostatní fondy ze zisku EKOTERM	0	0	
Hospodářský výsledek minulých let	1 230 276	1 534 114	1 689 241
Hospodářský výsledek minulých let EKOTERM	14 294	14 620	
Hospodářský výsledek běžného roku	731 859	771 461	821 491
Hospodářský výsledek běžného roku EKOTERM	18 339	12 768	
Finanční analýza			
Celková zadluženost (%) 47,50	38,18	39,70	
Celková zadluženost (%) EKOTERM	61,64	49,68	
Rentabilita aktiv (%)	7,39	8,42	8,21
Rentabilita aktiv (%) EKOTERM	16,40	6,00	
Běžná likvidita	1,70	1,68	1,94
Běžná likvidita EKOTERM 2,91	2,62		



Údaje o základním kapitálu

Základní kapitál společnosti činí 2 764 406 tis. Kč a je rozdělen na 2 764 406 akcií znějících na majitele, bez povolení veřejné obchodovatelnosti. Akcie jsou vydány v zaknihované podobě ISIN 770990000802. Jmenovitá hodnota každé akcie činí 1 000,- Kč. V roce 2003 došlo ke sloučení společností Dalkia Morava, a.s. a EKOTERM ČR a.s. s rozhodným dnem fúze 1. 1. 2003. Základní kapitál Dalkie Morava byl k rozhodnému dni fúze navýšen o část hodnoty obchodního jmění EKOTERMu ve výši 54 000 tis. Kč., které připadá na ostatní akcionáře EKOTERMu. Částka byla vypočtena na základě výměnného poměru akcií 1 (po 30 000 Kč) : 270 (po 1 000 Kč). Kapitálové fondy Dalkie Morava byly navýšeny o 52 532 tis. Kč.

Údaje o mateřské společnosti a začlenění do skupiny

Osobou podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu společnosti k 31. prosinci 2003 je společnost Sociétés de Participations et d'Investissements Diversifiés 2 (SPID 2), která byla k 31. 12. 2003 držitelem 2 717 922 ks akcií, tj. 98,32 %. Dne 19. 1. 2004 v návaznosti na fúzi sloučením bylo emitováno SCP 54 000 ks akcií, které byly připsány SPID 2. Hlavní činností SPID 2 podle výpisu z obchodního rejstříku jsou veškeré investice charakteru movitého i nemovitého, správa movitého i nemovitého majetku, veškeré finanční a ostatní studie, všechny operace finanční, operace s movitým i nemovitým majetkem, které jsou přímo nebo nepřímo spojeny s předcházejícím. SPID 2 je holdingová společnost založená podle francouzského práva se sídlem v Paříži, 33 PCE RONDE 92800 PUTEAUX LA DEFENSE. Je 100% dceřinou společností Dalkia International (člen nadnárodní skupiny Veolia Environnement). Základní kapitál SPID 2 činí 13 237 500 EUR. Dalkia International je obchodní společnost založená podle francouzského práva se sídlem v Saint-Andre. Majoritním vlastníkem Dalkie Česká republika, a.s. je SPID 2 od konce roku 1997.

Dceřiné společnosti Dalkia International v České republice jsou: Dalkia Česká republika, a.s., Teplárna Ústí n.Labem, a.s., PPC Trmice, a.s., Dalkia Projekt, s.r.o., JVCD, a.s a Dalkia s.r.o. Společnost Dalkia International se zabývá správou energetických zařízení, kogenerací, službami průmyslovým zákazníkům a službou "facilities management", tj. komplexním zabezpečením provozu budov. Dalkia působí v Argentíně, Belgii, Brazílii, Bulharsku, Chile, České republice, Estonsku, Francii, Německu, Maďarsku, Itálii, Irsku, Litvě, Luxemburgu, Malajsi, Holandsku, Polsku, Portugalsku, Rumunsku, Singapuru, na Slovensku, v Jižní Koreji, Španělsku, Švédsku, Švýcarsku a Británii.

Mateřskou společností Dalkie International je společnost Dalkia, která je součástí nadnárodní společnosti Veolia Environnement.

Údaje o cenných papírech

Dluhopisy 11,375 %, splatné v roce 2008
 ISIN: CZ0003501033
 Forma: na doručitele
 Podoba: zaknihovaná
 Počet kusů: 10 000
 Kupón: pevná úroková sazba 11,375 % p.a.
 úrok splatný ročně k 26. listopadu
 Objem emise: 1 000 000 000 Kč
 Jmenovitá hodnota: 100 000 Kč

Převod: K převodu dluhopisů dochází jejich registrací na účtu cenných papírů nabyvatele vedeném ve Středisku cenných papírů. Převoditelnost dluhopisů není žádným způsobem omezena.

Sídlo administrátora: Credit Lyonnais Bank Praha, a.s.
 Ovocný trh 8
 117 19 Praha 1

V současné době nejsou dluhopisy obchodovány na veřejném trhu.
 Den emise dluhopisů: 26. listopadu 1998, splatnost 10 let

Úrok ve výši 11,375 % je splatný ročně, za uplynulé období, vždy k 26. listopadu každého roku. První výplata byla provedena dne 26. listopadu 1999. Dluhopisy budou splaceny ve jmenovité hodnotě dne 26. listopadu 2008. Emitent není oprávněn dluhopisy podle své vůle splatit přede dnem konečné splatnosti.

Platby jmenovité hodnoty dluhopisů nebo úroků z dluhopisů budou provedeny osobě, která byla zaregistrována jako majitel dluhopisu v evidenci SCP k rozhodnému dni. „Rozhodným dnem“ se rozumí den, který o jeden kalendářní měsíc předchází příslušný den výplaty úroku nebo datum konečné splatnosti dluhopisů.

Platby z dluhopisů budou prováděny bankovním převodem na účet vedený příjemcem platby v Kč u banky v České republice sdělený písemně administrátorovi příjemcem platby nejméně 5 pracovních dní přede dnem výplaty úroků nebo splatnosti dluhopisů.

Platby z dluhopisů budou prováděny výlučně v českých korunách v souladu s obecně závaznými právními předpisy v České republice účinnými k datu provedení takových plateb.

Práva z dluhopisů se promlčují uplynutím deseti let ode dne jejich splatnosti.

Dluhopisy zakládají přímé, nepodřízené, nepodmíněné, nezajištěné závazky emitenta, které

a) jsou navzájem rovnocenné a

b) budou vždy přinejmenším rovnocenné jakýmkoli jiným současným či budoucím přímým, nepodřízeným, nepodmíněným a nezajištěným závazkům emitenta s výjimkou takových závazků, jejichž co do pořadí uspokojení výhodnější postavení vyplývá z obecně závazných právních předpisů. Emise dluhopisů a jejich veřejná obchodovatelnost v České republice byly schváleny v souladu se zákony č. 530/1990 Sb. o dluhopisech v platném znění a č. 591/1992 Sb. o cenných papírech v platném znění rozhodnutím Komise pro cenné papíry č. 113/5183/1998 ze dne 3. listopadu 1998. Práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právními předpisy České republiky. Jakékoliv spory vyplývající z emisních podmínek budou předloženy příslušnému soudu.

Majetkové podíly v jiných subjektech

Subjekt	Upsaný základní kapitál (v tis. Kč)	Podíl (v tis. Kč)	Podíl (%)	Výnos (v tis. Kč)
Zásobování teplem Ostrava, a.s. (od 1. 1. 2004 Dalkia Ostrava, a.s.)	664 134	630 927	95,00	0
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	43 000	28 380	66,00	0
AmpluServis, a.s.	31 350	31 350	100	0
Teplárna Ústí nad Labem, a.s.	1 035 793	2 693	0,26	0
FC Karviná a.s.	60 000	1 650	2,75	0

Hlavním předmětem podnikání společnosti Dalkia Ostrava, a.s. je rozvod tepelné energie a teplé užitkové vody. Za rok 2003 činí hospodářský výsledek za účetní období 31 064 tis. Kč., rezervy k 31. 12. 2003 jsou vytvořeny ve výši 60 753 tis. Kč a to zejména na opravy.

Hlavním předmětem podnikání společnosti OLTERM & TD Olomouc, a.s. je výroba, rozvod a dodávky tepla a teplé užitkové vody, za rok 2003 činí hospodářský výsledek za účetní období 10 079 tis. Kč, rezervy k 31. 12. 2003 jsou ve výši 4 892 tis. Kč a byly vytvořeny zejména na ostatní opravy a na odstupné.

Hlavním předmětem podnikání společnosti AmpluServis, a.s. jsou výroba, opravy a údržba zejména energetických zařízení, za rok 2003 činí hospodářský výsledek za účetní období 1 698 tis. Kč, rezervy k 31. 12. 2003 nebyly vytvořeny.

Hlavním předmětem podnikání Teplárny Ústí nad Labem, a.s. je výroba a rozvod tepelné energie a výroba elektřiny. Za rok 2003 činí hospodářský výsledek za účetní období 133 513 Kč, rezervy k 31. 12. 2003 jsou vytvořeny ve výši 100 371 tis. Kč, a to zejména na opravy a na biologickou rekultivaci.

FC Karviná a.s. Je fotbalový klub, který má dlouhodobě finanční problémy. Na tuto finanční investici je vytvořena 100% opravná položka.

Majetek společnosti a struktura kapitálu

Struktura aktiv

Celková čistá aktiva společnosti (tj. snížená o oprávky a opravné položky) dosáhla ke konci roku 2003 hodnoty 10 004 mil. Kč, což je zvýšení o 6,7 % ve srovnání s rokem 2002. Ke zvýšení hodnoty bilanční sumy o 632 mil. Kč došlo především v důsledku růstu dlouhodobého majetku a oběžných aktiv.

Dlouhodobý majetek v hodnotě 8 506 mil. Kč je tvořen dlouhodobým nehmotným a hmotným majetkem (včetně nedokončeného dlouhodobého majetku a poskytnutých záloh na dlouhodobý hmotný majetek) a dlouhodobým finančním majetkem. Dlouhodobý majetek se podílí na celkových aktivech 85 % a oproti minulému roku zaznamenal růst o 521 mil. Kč, tj. 6,5 % vlivem růstu dlouhodobého finančního majetku. Dlouhodobý hmotný majetek zaznamenal pokles oproti minulému roku v důsledku snížení hodnoty v zůstatkových cenách o 127 mil. Kč, tj. o 1,7 %. Dlouhodobý finanční majetek mezitím vzrostl o 608 mil. Kč vlivem nákupu akcií distribuční společnosti Zásobování teplem Ostrava (od 1. 1. 2004 Dalkia Ostrava, a.s.) a teplárenské společnosti Teplárna Ústí nad Labem.

Oběžná aktiva v hodnotě 1 465 mil. Kč (netto stav) ke konci roku 2003 se podílí na majetku společnosti 14,7 % a jsou tvořena zásobami (34,9 %), dlouhodobými pohledávkami (0,5%), krátkodobými pohledávkami (36,1 %) a finančním majetkem (28,5 %). Hodnota těchto aktiv vzrostla proti předchozímu roku o 117 mil. Kč, tj. o 8,7 %. Na tomto zvýšení se podílí nárůst finančního majetku o 214 mil. Kč a nárůst zásob o 64 mil. Kč vlivem zvýšení stavu zásob paliva o 49 mil. Kč, který se podílí 76,8 % na celkových zásobách. Krátkodobé pohledávky v netto stavu zaznamenaly snížení o 169 mil. Kč, tj. 24,15 % oproti stavu na konci roku 2002, a to vlivem poklesu pohledávek z obchodního styku o 177 mil. Kč, zatímco daňové pohledávky za státem zaznamenaly zvýšení o 8 mil. Kč a dohadné účty aktivní zvýšení o 30 mil. Kč vlivem zaúčtování dohadného výnosu pojistné události TG 16 ve výši 40 mil. Kč.

Ostatní aktiva se snížila o 6 mil. Kč, tj. o 16,5 % oproti stavu na počátku roku, a to v důsledku snížení nákladů příštích období souvisejících s časovým rozlišováním zaplacených splátek finančního leasingu.

Struktura pasiv

Vlastní kapitál, který vedle základního kapitálu tvoří kapitálové fondy, zákonný rezervní fond, ostatní fondy, nerozdělený zisk minulých let a výsledek hospodaření běžného roku, dosáhl ke konci roku 2003 výše 6 032 mil. Kč, což představuje 60,3 % z celkové hodnoty pasiv společnosti. Při nezměněné hodnotě základního kapitálu zaznamenal vlastní kapitál oproti stavu k 1. 1. 2003 nárůst o 263 mil. Kč, tj. o 4,5 %, a to především zvýšením hospodářského výsledku minulých let a běžného roku o 205 mil. Kč. Zákonný rezervní fond byl v roce 2003 doplněn o 38 mil. Kč.

Základní kapitál Dalkie Morava byl v důsledku fúze k 1. 1. 2003 navýšen o část hodnoty obchodního jmění EKOTERMU ČR ve výši 54 mil. Kč a kapitálové fondy byly navýšeny o 52 mil. Kč.

Celková hodnota cizích zdrojů ke konci roku 2003 činila 3 952 mil. Kč a ve srovnání s předchozím rokem zaznamenala nárůst o 368 mil. Kč, tj. o 10,3 %. Ke zvýšení cizích zdrojů došlo u rezerv o 134 mil. Kč, a to především v kategorii ostatních rezerv, u bankovních úvěrů vlivem čerpání úvěru ve výši 450 mil. Kč a u krátkodobých závazků z obchodního styku ve výši 100 mil. Kč, zejména u přijatých záloh od odběratelů a záloh za teplo. Dohadné účty pasivní, představující nevyfakturované dodávky, vzrostly o 11 mil. Kč.

Naopak ke snížení cizích zdrojů došlo u krátkodobých závazků zaplacením daně z příjmů za rok 2002 ve výši 130 mil. Kč a splácením dlouhodobých bankovních úvěrů ve výši 148 mil. Kč.

Ostatní pasiva zaznamenala nárůst o 8 mil. Kč u časově rozlišovaných úroků z úvěrů a pokles o 6 mil. Kč zaznamenaly dohadné účty pasivní představující nevyfakturované dodávky.

Financování

Finanční situace společnosti byla po celý rok stabilní a vyrovnaná. V průběhu celého roku si společnost udržovala vysokou likviditu. Financování společnosti bylo založeno na využití vlastních zdrojů vytvořených provozní a investiční činností ve výši 1 746 mil. Kč a zdrojů účelového úvěru, který byl čerpán u ČSOB ve výši 450 mil. Kč. Tyto zdroje byly použity k pořízení dlouhodobého majetku ve výši 1 240 mil. Kč a ke splácení bankovních úvěrů ve výši 148 mil. Kč. Na základě rozhodnutí valné hromady vyplatila společnost v roce 2003 dividendy v celkové výši 591 mil. Kč. Stav finančního majetku činil ke konci roku 418 mil. Kč a zahrnoval finanční hotovost v pokladně, na běžných účtech a krátkodobé cenné papíry. Ukazatele likvidity a rentability mají pozitivní vývoj, v roce 2003 bylo dosaženo dobrých výsledků.

Očekávaná hospodářská a finanční situace

Výhled na rok 2004 předpokládá hospodářský výsledek před zdaněním ve stejné výši jako v roce 2003. Celkové výnosy předpokládáme ve výši 6 400 000 tis. Kč. V roce 2004 očekává společnost stabilní finanční situaci bez problémů v oblasti splácení závazků

	2001	2002	2003
Hospodářský výsledek na akcii (Kč)	264,74	279,07	291,47
Dividendy na akcii (Kč)	193	209	Není rozhodnuto

Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních

Mezi významné soudní, správní či rozhodčí řízení vedené proti emitentovi počítáme nadále soudní žalobu podanou společností Dalkia Ostrava, a.s., (dříve Zásobování teplem Ostrava, a.s.) na nedovolené omezení hospodářské soutěže a vydání bezdůvodného obohacení v celkové výši 298 000 tis. Kč. Rovněž trvá soudní spor, kdy je emitent jedním z 10-ti žalovaných subjektů v účelovém sporu o náhradu škody vzniklé v důsledku povodňové společnosti OSTRAMO, VLČEK a spol., s.r.o. ve výši 1 296 900 tis. Kč. Emitent nepředpokládá vliv uvedených žalob na svou finanční situaci.

Investiční činnost

V roce 2003 bylo v naší akciové společnosti v souvislosti s investiční činností vydáno celkem 1 417 072 tis. Kč. Z této částky činí pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku včetně záloh 662 842 tis. Kč, splátky úvěrů a půjček 148 100 tis. Kč a finanční investice 606 130 tis. Kč.

V roce 2003 bylo z celkem 135 zahájených staveb nebo již rozpracovaných staveb realizováno a uvedeno do provozu celkem 101 projektů. Podle charakteru jednotlivých projektů lze celkový objem investičních nákladů na pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku ve výši 570 118 tis. Kč rozčlenit takto:

	tis. Kč
Ekologické stavby	5 614
Stavby pro obnovu	249 934
Rozvojové stavby	84 445
Obchodní a teplofikační stavby	230 125
Celkem stavby	570 118
Ostatní investiční náklady	92 724

Mezi nejvýznamnější investiční akce roku 2003 lze v jednotlivých kategoriích zařadit:

Ekologické stavby:

Při těchto stavbách dochází k naplňování našich závazků plynoucích z přijaté Environmentální politiky, jejímž základem je důsledné dodržování legislativních požadavků a realizace cílů vedoucích ke kontinuálnímu zlepšování našeho životního prostředí. V této oblasti byly např. realizovány tyto projekty:

- Měření odpadních vod na Závodě Ostrava-střed a na Divizi Přerov s dopadem Snížení znečišťování vod a čerpání přírodních zdrojů.
- Instalace hubice pro vykládku paliva ke snížení sekundární prašnosti s dopadem Snížení znečišťování ovzduší.

Obchodní a teplofikační stavby:

V oblasti obchodních a teplofikačních staveb bylo dokončeno celkem 58 projektů připojení nových odběratelů tepla v lokalitách Ostrava, Olomouc, Přerov, Frýdek-Místek, Krnov, Karviná a Havířov. Nová připojení přinesou roční nárůst prodeje tepla o 245 970 GJ. Mezi nejvýznamnější stavby patřily:

- Realizace V. etapy přechodu z parního na horkovodní systém v jihozápadní části a severní části města Olomouce. Touto etapou byla završena rozsáhlá rekonstrukce tepelné sítě, která proběhla v letech 1997–2003.
- Vybudování nové parní přípojky do zóny pro obchod a lehký průmysl v oblasti ulice Polní v Přerově.
- Vybudování nových horkovodních přípojek a připojení nových objektů v oblasti Shopping parku v Ostravě, obchodního domu Tesco v Karviné a obchodního domu Hypernova v Karviné.
- Vybudování nové horkovodní přípojky a předávací stanice pro výrobní objekty Shimano v průmyslové zóně Karviná-Nové Pole, včetně propojení se stávajícím plynovým kotlem.
- Dokončení II. etapy teplofikace Krnova, při které došlo k napojení dvou objektů Domu s pečovatelskou službou a objektů v oblasti Husovy ulice.

Rozvojové stavby:

- Dokončení I. části projektu zokruhování horkovodní sítě na Závodě Frýdek-Místek, kterým došlo k propojení dvou větví stávající paprskovité sítě, s cílem zvýšení spolehlivosti dodávek tepla.
- Instalace tří nových oběhových čerpadel (jedno s regulací otáček) na Závodě Frýdek-Místek, s cílem snížení vlastní spotřeby elektřiny a zvýšení spolehlivosti dodávek tepla do sítě.
- Instalace nové točivé redukce 185 kW pro pokrytí částí vlastní spotřeby elektřiny na Divize Krnov.

Stavby pro obnovu:

- Dokončení IV. etapy rekonstrukce rozvodny R 110 kV v Závodě Elektrárna Třebovice.
- Instalace tří nových napájecích čerpadel v Závodě Elektrárna Třebovice.
- Dokončení I. etapy Modernizace zařízení Výtopny Mariánské-Hory na Závodě Ostrava-střed.
- Dokončení instalace sekčních armatur na horkovodní síti Závodu Frýdek-Místek.

Investiční politika bude i v dalších letech plně podřízena naší obchodní strategii zaměřené na zkvalitnění a rozšiřování našich služeb a získávání nových zákazníků. Jejím obsahem budou především investice do tepelných sítí a zařízení rozvodu tepla. Mimo to se připravují investice v oblasti výroby elektřiny a investice podporující spolehlivost a zlepšení ekonomie výroby tepla a elektřiny v kombinovaném cyklu. Veškeré stavby budou plně respektovat přijatou Environmentální politiku společnosti.

V roce 2004 bude mezi ně patřit zejména:

- Realizace V. etapy rekonstrukce rozvodny 110 kV v Závodě Elektrárna Třebovice
- Dokončení a uvedení do provozu nového TG 16 v Závodě Elektrárna Třebovice
- Dokončení celkové modernizace zdroje Výtopna Mariánské Hory na Závodě Ostrava-střed
- Rekonstrukce rozvodny vlastní spotřeby elektřiny v Závodě Ostrava-střed
- Rekonstrukce hořáků K 4 a K 6 Výtopny Mariánské Hory v Závodě Ostrava střed
- Realizace II. etapy zokruhování horkovodní sítě CZT ve Frýdku-Místku
- Rekonstrukce CHÚV v Závodě Teplárna Čs. armády
- Zahájení rekonstrukce CHÚV v Divizi Přerov
- Dokončení instalace nízkotlakého dílu TG 4 na Divizi Krnov
- Rekonstrukce distribuční rozvodny R 26 kV v Divizi Přerov

Základní údaje o společnosti

Společnost Dalkia Česká republika, a. s. (dříve Dalkia Morava, a.s.) je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. 5. 1992 zápisem do obchodního rejstříku ze dne 27. 4. 1992 a sídlí v Ostravě, 28. října 3123/152, Česká republika. Podle zápisu v obchodním rejstříku je hlavním předmětem její činnosti výroba a rozvod elektřiny a tepla. V roce 2003 byly do obchodního rejstříku zapsány změny členů představenstva a dozorčí rady, změna bydliště člena představenstva, změna obchodní firmy (původní název firmy Dalkia Morava, a.s. byl od 1. 1. 2004 změněn na Dalkia Česká republika, a.s.), rozšíření předmětu podnikání s účinností od 1. 1. 2004, návrh smlouvy o fúzi a smlouva o fúzi se společností EKOTERM ČESKÁ REPUBLIKA a.s., (rozhodný den fúze byl 1. 1. 2003, právní účinky fúze od 1. 1. 2004), úplné znění stanov, notářské zápisy o rozhodnutí valné hromady o fúzi sloučením a o změnách stanov, doklady o volbě a ukončení funkce členů orgánů společnosti.

Změny ve struktuře společnosti v průběhu roku 2003:

Dne 16. 12. 2002 schválila představenstva společností Dalkia Morava, a.s. a EKOTERM ČESKÁ REPUBLIKA a.s. záměr fúze obou společností s tím, že zanikající společností bude Ekoterm a nástupnickou společností bude Dalkia Morava, a.s. Rozhodným dnem pro fúzi byl stanoven 1. leden 2003. Právní účinky fúze zápisem do Obchodního rejstříku byly k 31. 12. 2003/1. 1. 2004.

Dne 5. 2. 2003 došlo k převzetí 95 % akcií společnosti Zásobování teplem Ostrava a k zaplacení kupní ceny za tyto akcie ve výši 603 250 tis. Kč.

Údaje o statutárních a dozorčích orgánech

Předseda představenstva: Ing. Zdeněk Duba, r.č.: 550118/0168, Praha 4-Písnice, Ke Kurtům 374/21
Místopředseda představenstva: Denis Givois, nar. 5. 9. 1948, Praha 1, Školská 20/689
Člen představenstva: François Habègre, nar. 11. 2. 1955, Ostrava-Třebovice, Šaljapinova 5513

Člen představenstva: Jean-Michel Mazalerat, nar. 11. 12. 1946, Ostrava-Třebovice, Šaljapinova 5513
Člen představenstva: Patrick Luccioni, nar. 1. 7. 1956, Praha 1, Štupartská 11
Člen představenstva: JUDr. Lubomír Lubojacký, r.č.: 540724/1411, Klimkovice, Havlíčkova 225
Předseda dozorčí rady: Gilles Humbert, nar. 15. 12. 1956, Praha 6, Matějská 22
Člen dozorčí rady: Gérard Levet, nar. 1. 9. 1953, Praha 2, Vinohradská 22,
Člen dozorčí rady: Zdeněk Krakovský, r.č.: 540507/1529, Ostrava-Výškovice, Výškovická 140/579

V majetku členů představenstva, dozorčí rady a vedoucích zaměstnanců nejsou akcie společnosti.

Činnost členů představenstva v jiných firmách v ČR

Zdeněk Duba: předseda správní rady Nadační fond Dalkia Morava, místopředseda představenstva AmpluServis, a.s., člen dozorčí rady PPC Trmice, a.s.
Denis Givois: člen představenstva ARMAND TERMIKA CRYSTAL a.s., jednatel Dalkia Projekt, s.r.o., předseda představenstva EKOTERM ČR a.s., předseda dozorčí rady AmpluServis, a.s., člen představenstva JVCD, a.s., člen představenstva Teplárna Ústí nad Labem, a.s., předseda představenstva PPC Trmice, a.s.
François Habègre: člen dozorčí rady PPC Trmice, a.s., předseda představenstva Teplárna Ústí nad Labem, a.s., člen představenstva EKOTERM ČR, a.s., předseda představenstva AmpluServis, a.s., člen představenstva Zásobování teplem Ostrava, a.s. (od 1.1.2004 Dalkia Ostrava, a.s.), člen představenstva JVCD, a.s., jednatel Dalkia, s.r.o.
Lubomír Lubojacký: člen dozorčí rady AmpluServis, a.s., člen dozorčí rady Zásobování teplem Ostrava, a.s.
Patrick Luccioni: člen představenstva CITELUM, a.s.

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Ing. Zdeněk Duba: předseda představenstva, r.č.: 550118/0168, Praha 4-Písnice, Ke Kurtům 374/21. Čestně prohlašuji, že údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta cenných papírů nebyly vynechány.



Údaje o osobách odpovědných za ověření účetní závěrky

Za poslední roky ověřovali účetní závěrku emitenta auditoři z firmy RSM SALUSTRO REYDEL ČR, s.r.o. se sídlem Žitomířská 38, Praha 10, číslo osvědčení 066.

Uložení dokumentů a materiálů obsažených ve výroční zprávě

Veškeré dokumenty a materiály uváděné ve výroční zprávě jsou k nahlédnutí v sídle emitenta v Ostravě, ul. 28. října 3123/152, PSČ 709 74.



RSM SALUSTRO REYDEL ČR

ZPRÁVA AUDITORA

k auditu účetní závěrky k 31. 12. 2003 určená akcionářům společnosti

DALKIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.

28. října 3123/152, 709 74 Ostrava

IČO: 45 19 34 10

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti DALKIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s. k 31.12.2003. Za sestavení účetní závěrky je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrniciemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření úplnosti a průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení správnosti a vhodnosti použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

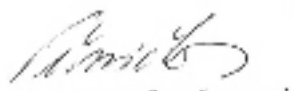
Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti DALKIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s. k 31.12.2003 a výsledku hospodaření za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad informací o auditované společnosti za uplynulé období, uvedených ve výroční zprávě s ověřovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou, z níž byly převzaty.

Za úplnost a správnost zprávy o vztazích mezi propojenými osobami odpovídá statutární orgán. Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených v této zprávě a nezjistili jsme významné nesprávnosti.


Bernard KLEINER
společník RSM SALUSTRO REYDEL ČR
auditor




Ing. Dagmar PĚNIČKOVÁ
auditor - č.dekretu 988

V Praze, dne 15. března 2004

Rozvaha – aktiva (v tis. Kč)

Účetní výkazy byly upraveny o skutečnost k 31. 12. 2001

Označení	Aktiva	Řád		31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
		Brutto	Korekce	Netto	Netto	Netto
Aktiva celkem (ř. 02+03+31+62)	001	18 651 377	-8 647 432	10 003 945	9 371 915	10 063 075
A. Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	002					
B. Dlouhodobý majetek (ř. 04+13+23)	003	17 007 696	-8 501 146	8 506 550	7 985 294	8 160 023
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004	147 917	-83 829	64 088	23 853	15 744
B.I. 1. Zřizovací výdaje	005					
2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	410	-189	221	303	43
3. Software	007	89 131	-79 135	9 996	12 006	12 721
4. Ocenitelná práva	008	16 338	-4 505	11 833	9 170	559
5. Goodwill	009					
6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010					
7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	42 038		42 038	2 374	2 421
8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012					
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	16 139 657	-8 396 682	7 742 975	7 870 868	8 059 739
B.II. 1. Pozemky	014	473 739	-48 231	425 508	425 934	425 080
2. Stavby	015	6 425 418	-3 112 434	3 312 984	3 389 115	3 372 563
3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	8 709 119	-5 229 402	3 479 717	3 839 077	4 184 968
4. Pěstitelské celky trvalých porostů	017					
5. Základní stádo a tažná zvířata	018					
6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	669		669	669	779
7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	332 969		332 969	112 016	73 919
8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	98 216		98 216	4 510	2 430
9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	99 527	-6 615	92 912	99 547	0
B.III. Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	720 122	-20 635	699 487	90 573	84 540
B.III. 1. Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	697 668	-18 988	678 680	64 040	64 040
2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025					
3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	4 283	-1 647	2 636		
4. Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem	027					
5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	16 500		16 500	18 500	20 500
6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	1 671		1 671	8 033	
7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030					
C. Oběžná aktiva (ř. 32+39+47+57)	031	1 611 899	-146 286	1 465 613	1 348 573	1 840 265
C.I. Zásoby (ř. 33 až 38)	032	512 557	-559	511 998	448 196	434 818
C.I. 1. Materiál	033	512 531	-559	511 972	448 196	434 286
2. Nedokončená výroba a polotovary	034	26		26		532
3. Výrobky	035					
4. Zvířata	036					
5. Zboží	037					
6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038					
C.II. Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 46)	039	7 007		7 007		
C.II. 1. Pohledávky z obchodních vztahů	040	7 007		7 007		

Označení	Aktiva	Řád Brutto	Korekce	31. 12. 2003 Netto	31. 12. 2002 Netto	31. 12. 2001 Netto
2. Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	041					
3. Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	042					
4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043					
5. Dohadné účty aktivní	044					
6. Jiné pohledávky	045					
7. Odložená daňová pohledávka	046					
C.III. Krátkodobé pohledávky (ř. 48 až 56)	047	674 388	-145 727	528 661	696 995	640 513
C.III.1. Pohledávky z obchodních vztahů	048	519 248	-145 727	373 521	550 641	593 383
2. Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	049					2 400
3. Pohledávky za účetními jednotkami pod podstatným vlivem	050					
4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	051					
5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	052					
6. Stát-daňové pohledávky	053	20 250		20 250	12 744	1 167
7. Ostatní poskytnuté zálohy	054	72 259		72 259	101 717	36 713
8. Dohadné účty aktivní	055	55 788		55 788	26 139	1 503
9. Jiné pohledávky	056	6 843		6 843	5 754	5 347
C.IV. Krátkodobý finanční majetek (ř. 58 až 61)	057	417 947		417 947	203 382	764 934
C.IV.1. Peníze	058	1 802		1 802	1 328	782
2. Účty v bankách	059	53 445		53 445	38 554	46 052
3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	060	362 700		362 700	163 500	718 100
4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	061					
D.I. Časové rozlišení (ř. 63 až 65)	062	31 782		31 782	38 048	62 787
D.I. 1. Náklady příštích období	063	27 208		27 208	37 507	43 210
2. Komplexní náklady příštích období	064					
3. Příjmy příštích období	065	4 574		4 574	541	19 577
Kontrolní číslo		74 573 726	-34 589 728	39 983 998	37 449 612	40 189 513

Rozvaha – pasiva (v tis. Kč)

Označení	Pasiva	Řád	31. 12. 2003	31. 12. 2002	31. 12. 2001
Pasiva celkem (ř. 67+84+117)		066	10 003 945	9 371 915	10 063 075
A.	Vlastní kapitál (ř. 68+72+77+80+83)	067	6 032 448	5 769 771	5 283 207
A.I.	Základní kapitál (ř. 69 až 71)	068	2 818 406	2 818 406	2 764 406
A.I. 1.	Základní kapitál	069	2 764 406	2 764 406	2 764 406
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	070			
	3. Změny základního kapitálu	071	54 000	54 000	
A.II.	Kapitálové fondy (ř. 73 až 76)	072	236 857	218 911	166 379
A.II. 1.	Emisní ážio	073			
	2. Ostatní kapitálové fondy	074	236 857	218 911	166 379
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	075			
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	076			
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a os. f. ze zisku (ř. 78+79)	077	466 453	426 880	390 287
A.III. 1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	078	460 447	421 874	385 281
	2. Statutární a ostatní fondy	079	6 006	5 006	5 006
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 81+82)	080	1 689 241	1 534 114	1 230 276
A.IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	081	1 689 241	1 534 114	1 230 276
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	082			
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období +/-	083	821 491	771 460	731 859
B.	Cizí zdroje (ř. 85+90+101+113)	084	3 952 482	3 584 522	4 736 110
B.I.	Rezervy (ř. 86 až 89)	085	1 128 969	995 037	681 413
B.I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	086	387 418	398 186	341 637
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	087			
	3. Rezerva na daň z příjmů	088			
	4. Ostatní rezervy	089	741 551	596 851	339 776
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř. 91 až 100)	090	1 226 241	1 284 980	1 444 347
B.II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	091			
	2. Závazky k ovládaným a řízeným osobám	092			
	3. Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	093			
	4. Závazky ke společníkům, čl. družstva a k úč. sdružení	094			
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	095			
	6. Vydané dluhopisy	096	1 000 000	1 000 000	1 000 000
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	097			
	8. Dohadné účty pasivní	098			
	9. Jiné závazky	099	41 649	44 679	50 678
	10. Odložený daňový závazek	100	184 592	240 301	393 669
B.III.	Krátkodobé závazky (ř. 102 až 112)	101	736 921	746 054	641 899
B.III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	102	344 490	291 672	265 196
	2. Závazky k ovládaným a řízeným osobám	103			
	3. Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem	104			
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k úč. sdružení	105	3 089	2 694	1 813
	5. Závazky k zaměstnancům	106	3 025	2 489	274
	. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	107	29 115	28 543	20 088
	7. Stát-daňové závazky a dotace	108	14 010	134 753	138 055
	8. Krátkodobé přijaté zálohy	109	66 866	20 035	5 051
	9. Vydané dluhopisy	110			
	10. Dohadné účty pasivní	111	232 497	221 416	175 534
	11. Jiné závazky	112	43 829	44 452	35 888
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 114 až 116)	113	860 351	558 451	1 968 451
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	114	608 751	558 451	798 451
	2. Krátkodobé bankovní úvěry	115	251 600		
	3. Krátkodobé finanční výpomoci	116			1 170 000
C.I.	Časové rozlišení (ř. 118+119)	117	19 015	17 622	43 758
C.I. 1.	Výdaje příštích období	118	19 013	17 609	43 669
	2. Výnosy příštích období	119	2	13	89
	Kontrolní číslo		39 175 274	36 698 578	39 476 683

Cash flow (v tis. Kč)

	2003	2002	2001
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	203 382	764 934	211 719
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)			
Z. Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti	1 126 873	1 083 982	1 084 342
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	1 020 669	1 286 455	1 178 510
A.1.1. Odpisy stálých aktiv, umořování opravné položky k majetku	738 720	757 239	751 145
A.1.2. Změna stavu opravných položek, rezerv	143 510	275 764	143 414
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-2 875	580	-8 492
A.1.4. Výnosy z dividend a podílů na zisku			
A.1.5. Vyúčtované nákladové s výjimkou kapitalizovaných a výnosové úroky	141 091	248 930	292 443
A.1.6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	223	3 942	
A* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	2 147 542	2 370 437	2 262 852
A.2. Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	168 999	121 659	-124 846
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	143 120	52 310	-163 682
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	74 649	82 505	25 758
A.2.3. Změna stavu zásob	-48 770	-13 156	13 078
A.2.4. Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů			
A** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimoř. pol.	2 316 541	2 492 096	2 138 006
A.3. Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-140 426	-319 160	-339 933
A.4. Přijaté úroky	7 979	40 212	47 057
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činn. a doměrky za min. obd.	-447 722	-349 379	-259 718
A.6. Příjmy a výdaje s mimořádnými účetními případy		-47	-4 334
A*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 736 372	1 863 722	1 581 078
Peněžní toky z investiční činnosti			
B.1. Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1 240 389	-524 346	-416 182
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	10 096	18 237	10 027
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám			
B*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-1 230 293	-506 109	-406 155
Peněžní toky z finančních činností			
C.1. Dopady změn dlouhodobých závazků popř. krátk. závazků	298 870	-1 410 000	-158 400
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-590 384	-532 650	-463 895
C.2.1. Zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení základního kapitálu			
C.2.2. Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům			
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů			
C.2.4. Úhrada ztráty společníky			
C.2.5. Přímé platby na vrub fondů			
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku	-590 384	-532 650	-463 895
C.3. Přijaté dividendy a podíly na zisku			
C*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-291 514	-1 942 650	-622 295
F. Čisté zvýšení, snížení peněžních prostředků	214 565	-585 037	553 215
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	417 947	179 897	764 934
Stav finančních prostředků dle účetních výkazů	417 947	179 897	764 934

Výkaz zisků a ztrát (v tis. Kč)

Označení	Řád	1-12/2003	1-12/2002	1-12/2001
a b				
I. Tržby za prodej zboží	01	459 026	403 270	372 152
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	02	334 768	297 933	276 875
+ Obchodní marže (ř. 01-02)	03	124 258	105 337	95 277
II. Výkony (ř. 05+06+07)	04	5 814 474	5 853 384	5 624 901
II. 1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	5 804 983	5 846 654	5 617 164
2. Změna stavu vnitropodnikových zásob vlastní činnosti	06	26	-532	532
3. Aktivace	07	9 465	7 262	7 205
B. Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	3 045 515	2 917 250	2 811 564
B. 1. Spotřeba materiálu a energie	09	2 236 183	2 180 536	2 157 523
2. Služby	10	809 332	736 714	654 041
+ Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	2 893 217	3 041 471	2 908 614
C. Osobní náklady (ř. 13 až 16)	12	708 854	648 292	625 932
C. 1. Mzdové náklady	13	500 434	456 033	440 816
2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	492	686	1 799
3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	172 329	156 904	154 180
4. Sociální náklady	16	35 599	34 669	29 137
D. Daně a poplatky	17	27 901	27 977	30 707
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	732 085	757 239	746 453
III. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	11 353	18 385	10 608
III. 1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	8 096	16 237	6 939
2. Tržby z prodeje materiálu	21	3 257	2 148	3 669
F. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	6 594	17 413	557
F. 1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	5 221	16 817	32
2. Prodaný materiál	24	1 373	596	525
G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	143 511	267 594	96 826
IV. Ostatní provozní výnosy	26	72 474	64 172	16 566
H. Ostatní provozní náklady	27	93 658	78 602	44 250
V. Převod provozních výnosů	28			
I. Převod provozních nákladů	29			
* Provozní výsledek hospodaření [ř. 11-12-17-18+19-22+-25+26-27+ (-28)-(-29)]	30	1 264 441	1 326 911	1 391 063
VI. Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		569 103	3 000
J. Prodané cenné papíry a podíly	32		566 247	1 500
VII. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34+35+36)	33			
VII. 1. Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34			
2. Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35			
3. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36			
VIII. Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	7 729	7 719	
K. Náklady z finančního majetku	38			
IX. Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39			
L. Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40			
M. Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		7 671	11 309
X. Výnosové úroky	42	7 954	39 511	47 490
N. Nákladové úroky	43	149 045	288 441	339 933

XI.	Ostatní finanční výnosy	44	803	5 761	847
O.	Ostatní finanční náklady	45	5 009	2 664	5 316
XII.	Převod finančních výnosů	46			
P.	Převod finančních nákladů	47			
*	Finanční výsledek hospodaření				
	[ř. 31-32+33+37-38+39-40+-41+42-43+44-45+(-46)-(-47)]	48	-137 568	-242 929	-306 721
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50+51)	49	305 381	312 474	348 149
Q.	1. splatná	50	330 144	354 673	273 561
	2. odložená	51	-24 763	-42 199	74 588
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30+48-49)	52	821 492	771 508	736 193
XIII.	Mimořádné výnosy	53		1	1 232
R.	Mimořádné náklady	54	1	48	5 566
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56+57)	55	0	0	0
S.	1. splatná	56			
	2. odložená	57			
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53-54-55)	58	-1	-47	-4 334
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59			
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52+58-59)	60	821 491	771 461	731 859
	Kontrolní číslo		27 605 636	28 692 061	26 395 395

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Položka	Počáteční zůstatek	Zvýšení	Snížení	Konečný zůstatek
20032003	2003	2003		
Základní kapitál	2 818 406			2 818 406
Vlastní akcie				
Emisní ážio				
Rezervní fond	421 874	38 573		460 447
Ostatní fondy ze zisku	5 006	1 000		6 006
Kapitálové fondy	218 911	31 715	13 769	236 857
Rozdíly z přecenění majetku				
Zisk minulých let	1 534 114	155 127		1 689 241
Ztráta minulých let				
Zisk/ztráta běžného období	771 460	821 491	771 460	821 491
Vlastní kapitál	5 769 771	1 047 906	785 229	6 032 448

Položka	Počáteční zůstatek	Zvýšení	Snížení	Konečný zůstatek
20022002	2002	2002		
Základní kapitál	2 764 406			2 764 406
Vlastní akcie				
Emisní ážio				
Rezervní fond	385 281	36 593		421 874
Ostatní fondy ze zisku	5 006			5 006
Kapitálové fondy	166 379			166 379
Rozdíly z přecenění majetku				
Zisk minulých let	1 230 276	303 838		1 534 114
Ztráta minulých let				
Zisk/ztráta běžného období	731 859	771 461	731 859	771 461
Vlastní kapitál	5 283 207	1 111 892	731 859	5 663 240

Rozdíl mezi konečným zůstatkem 2002 a počátečním zůstatkem 2003 je navýšení vlastního kapitálu v důsledku fúze se společností EKOTERM ČR a.s.

Položka	Počáteční zůstatek	Zvýšení	Snížení	Konečný zůstatek
20012001	2001	2001		
Základní kapitál	2 764 406			2 764 406
Vlastní akcie				
Emisní ážio				
Rezervní fond	354 022	31 259		385 281
Ostatní fondy ze zisku	5 006			5 006
Kapitálové fondy	166 379			166 379
Rozdíly z přecenění majetku				
Zisk minulých let	1 100 252	130 024		1 230 276
Ztráta minulých let				
Zisk/ztráta běžného období	625 178	731 859	625 178	731 859
Vlastní kapitál	5 015 243	893 142	625 178	5 283 207

Příloha účetní závěrky

I. Základní údaje o společnosti

Popis společnosti

Společnost Dalkia Česká republika, a. s. (dříve Dalkia Morava, a.s.) je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. 5. 1992 zápisem do obchodního rejstříku ze dne 27. 4. 1992 a sídlí v Ostravě, 28. října 152, Česká republika. Podle zápisu v obchodním rejstříku je hlavním předmětem její činnosti výroba a rozvod elektřiny a tepla. V roce 2003 byly do obchodního rejstříku zapsány změny členů představenstva a dozorčí rady, změna bydliště člena představenstva, změna obchodní firmy (původní název firmy Dalkia Morava, a.s. byl od 1. 1. 2004 změněn na Dalkia Česká republika, a.s.), rozšíření předmětu podnikání s účinností od 1. 1. 2004, návrh smlouvy o fúzi a smlouva o fúzi se společností EKOTERM ČESKÁ REPUBLIKA a.s., (rozhodný den fúze byl 1. 1. 2003, právní účinky fúze od 1. 1. 2004), úplné znění stanov, notářské zápisy o rozhodnutí valné hromady o fúzi sloučením a o změnách stanov, doklady o volbě a ukončení funkce členů orgánů společnosti.

Změny ve struktuře společnosti v průběhu roku 2003:

Dne 16. 12. 2002 schválila představenstva společností Dalkia Morava a.s. a EKOTERM ČESKÁ REPUBLIKA a.s. záměr fúze obou společností s tím, že zanikající společností bude EKOTERM a nástupnickou společností bude Dalkia Morava, a.s. Rozhodným dnem pro fúzi byl stanoven 1. leden 2003. Právní účinky fúze zápisem do Obchodního rejstříku byly k 31. 12. 2003/1. 1. 2004. Dne 5. 2. 2003 došlo k převzetí 95 % akcií společností Zásobování teplem Ostrava a k zaplacení kupní ceny za tyto akcie ve výši 603 250 tis. Kč.

Osoby podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu společnosti k 31. prosinci 2003:

Société de Participations et d'Investissements Diversifiés 2 (SPID 2) – 98,32 %.
Mateřskou společností je francouzská nadnárodní společnost Veolia Environnement prostřednictvím SPID 2.

Členové statutárních a dozorčích orgánů k 31. prosinci 2003:

Představenstvo: předseda Zdeněk Duba, místopředseda: Denis Givois, členové: François Habègre, Lubomír Lubojacký, Jean-Michel Mazalerat, Patrick Luccioni
Dozorčí rada: předseda: Gilles Humbert, členové: Gérard Levet, Zdeněk Krakovský

Společnost má následující organizační strukturu:

Ředitelství společnosti je členěno na úsek generálního ředitele, úsek výrobního ředitele, úsek finančního a administrativního ředitele, úsek ředitele pro rozvoj, úsek ředitele pro lidské zdroje, úsek ředitele pro právní vztahy. Společnost má tyto výrobní divize: Divize Ostrava, Divize Karviná (vč. Závodu Frýdek-Místek od 1. 5. 2003), Divize Olomouc, Divize Přerov, Divize Krnov a od 1. 1. 2004 Divize Praha.

Dalkia Česká republika, a. s. je spolu se svými dceřinými společnostmi součástí konsolidačního celku francouzské skupiny Veolia Environnement. Českou konsolidaci nemusí společnost provádět, protože se na ni vztahuje výjimka z konsolidační povinnosti uvedená v prováděcí vyhlášce k zákonu 563/1991 Sb. o účetnictví.

II. Základní východiska pro vypracování účetní závěrky

Příložená účetní závěrka byla připravena podle Zákona o účetnictví č. 563/1991 Sb. a navazujících předpisů pro účetnictví podnikatelů. Zahraniční čtenář by si měl ověřit, zda požadavky českého zákona o účetnictví jsou podobné nebo zda se liší od těch, na které je zvyklý. Účetní závěrka byla vypracována na principu historických cen.

Účetní závěrka byla zpracována od rozhodného dne fúze, tj. od 1. 1. 2003 společně za Dalkia Morava, a.s. a EKOTERM ČESKÁ REPUBLIKA a.s.

1. Způsoby oceňování a odpisování

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2003 jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou, která obsahuje cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Drobný nehmotný majetek (v roce 2003 v hodnotě do 200 tis. Kč) se oceňuje v pořizovacích cenách a odpisuje se jednorázově do nákladů.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku, nejdéle do pěti let.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je oceňován v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený ve společnosti je oceněn vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režii vztahující se k výrobě tohoto dlouhodobého hmotného majetku. Úroky a další finanční výdaje, s výjimkou kursových rozdílů, vyskytující se během pořizování dlouhodobého hmotného majetku jsou také aktivovány. Úroky se aktivují do doby uvedení pořizované investice do používání. Potom jsou součástí finančních nákladů. Dlouhodobý hmotný majetek získaný bezplatně se oceňuje reprodukční pořizovací cenou a účtuje se ve prospěch účtu ostatních kapitálových fondů. Reprodukční pořizovací cena tohoto majetku byla stanovena na základě zvláštních předpisů nebo soudním znalcem.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Drobný hmotný majetek (do 40 tis. Kč) se oceňuje v pořizovacích cenách a účtuje se jednorázově do nákladů. Výjimku tvoří předměty z drahých kovů a věci nabyté po ukončení finančního leasingu za pořizovací cenu 40 tis. Kč a nižší, které jsou považovány za drobný dlouhodobý hmotný majetek. Účetní odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

c) Dlouhodobý finanční majetek

Cenné papíry jsou oceněny při nabytí pořizovací cenou. Pokud se při účetní závěrce zjistí, že tržní hodnota je nižší než pořizovací cena (vyjma akcií podniků ve skupině), ocení se v účetnictví touto nižší cenou, pomocí opravné položky.

Akcie podniků ve skupině jsou oceněny pořizovací cenou, pokud však dochází k poklesu hodnoty vkladu u těchto společností (např. z důvodů záporného vlastního kapitálu), rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je v účetní závěrce vykázán jako opravná položka k dlouhodobému finančnímu majetku.

Akcie pořízené v souvislosti s věcným vkladem jsou oceněny v hodnotě účetní ceny nepeněžitěho vkladu.

d) Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny skutečnými pořizovacími cenami s odděleným sledováním vedlejších nákladů souvisejících s pořízením.

Vedlejšími pořizovacími náklady jsou přeprava, provize, clo, pojistné, skládání a nakládání materiálu a přírážky.

Energetické palivo a ostatní materiál je oceňován v průměrných cenách pořízení.

Průměrné ceny se přepočítávají při každém příjmu na sklad.

Náklady související s pořízením zásob se účtují do spotřeby procentem úbytku zásob.

Vlastní výroby a nedokončená výroba se oceňují skutečnými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady.

Pokud se při účetní závěrce zjistí, že pořizovací cena zásob je vyšší než prodejní cena, opraví se zásoby v účetní závěrce pomocí opravné položky.

e) Pohledávky

Pohledávky se při vzniku oceňují jejich jmenovitou hodnotou, při nabytí za úplaty nebo vkladem pořizovací cenou. Hodnota pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek, účtovaných na vrub nákladů, na svou realizační hodnotu.

f) Přijaté úvěry

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry jsou při vzniku oceňovány v jejich jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr a závazek se považuje i část dlouhodobých úvěrů a závazků, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

g) Finanční nájem

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

h) Devizové operace

Majetek pořízený v cizí měně byl účtován v Kč po přepočtu měsíčním pevným kurzem platným v době jeho pořízení.

Finanční majetek, pohledávky a závazky v cizí měně se přepočítávaly na české koruny měsíčním pevným kurzem platným ke dni jeho vzniku a ke konci roku byl přepočten kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty se účtují do výnosů, resp. nákladů běžného roku. V roce 2003 byla zaúčtována kursová ztráta z finančních operací ve výši 1 793 tis. Kč do finančních nákladů a kursový zisk ve výši 353 tis. Kč do finančních výnosů.

2. Účtování nákladů a výnosů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí. V souladu s principem opatrnosti společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, která jsou ke dni sestavení účetní závěrky známá. Rozpouštění rezerv a opravných položek účtuje společnost ve prospěch nákladů.

3. Daň z příjmů

Splatná daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a účtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.)

III. Doplnující informace k finančním výkazům

1. Dlouhodobý majetek

a) Stav a pohyb dlouhodobého nehmotného majetku

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů v roce 2003, resp. 2002, činily 8 391 tis. Kč, resp. 10 212 tis. Kč v Dalkia Morava, a.s. a 483 tis. Kč v EKOTERM ČR a.s. V roce 2003, resp. 2002 společnost nezískala bezplatně dlouhodobý nehmotný majetek.

Stav a pohyb dlouhodobého nehmotného majetku k 31. 12. 2003

Majetek (v tis. Kč)	Stav k 1. 1. 03	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek 31. 12. 03
Nehmotné výsledky výzkumné činnosti	410	0	0	410
Oprávký	107	82	0	189
Software	86 949	3 954	1 772	89 131
Oprávký	74 943	5 967	1 775	79 135
Ocenitelná práva	10 799	5 539	0	16 338
Oprávký	1 629	2 876	0	4 505
Pořízení dlouhodobého nehmot. majetku	2 374	49 025	9 361	42 038
Zálohy na dlouh. nehmotný majetek	0	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0
Celkem	23 853	49 593	9 358	64 088

Stav a pohyb dlouhodobého nehmotného majetku k 31. 12. 2002

Majetek (v tis. Kč)	Dalkia Morava, a. s.			EKOTERM ČR a.s.			
	Zůstatek 1. 1. 02	Přírůstky	Úbytky 31. 12. 02	Zůstatek 1. 1. 02	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek 31. 12. 02
Nehmot. výsledky výzk. činnosti	90	320	0	410	0	0	0
Oprávký	47	61	0	108	0	0	0
Software	78 961	7 098	529	85 530	1 408	433	422
Oprávký	66 240	8 749	529	74 460	465	440	422
Ocenitelná práva	786	10 013	0	10 799	0	0	0
Oprávký	227	1 402	0	1 629	0	0	0
Pořízení dl. nehmot. majetku	2 421	16 986	17 032	2 375	0	268	268
Zálohy na dl. nehmot. majetek	0	0	0	0	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	15 744	24 205	17 032	22 917	943	261	268

b) Stav a pohyb dlouhodobého hmotného majetku

V roce 2003 bylo uvedeno do provozu 101 staveb. Odpisy dlouhodobého hmotného majetku jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

Majetek	počet let
Dlouhodobý nehmotný majetek	4–5
Budovy, haly a stavby	30–40
Stroje, přístroje a zařízení	4–20
Dopravní prostředky	4–15
Složišťe popelovin	45

Odpisy hmotného majetku byly v roce 2003, resp. 2002 účtovány do nákladů ve výši 723 693 tis. Kč, resp. 739 598 tis. Kč Dalkia Morava, a.s. a 2 154 tis. Kč EKOTERM ČR a.s.

Stav a pohyb dlouhodobého hmotného majetku k 31. 12. 2003

Majetek (v tis.Kč)	Stav 1. 1. 03	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek 31. 12. 03
Budovy, haly a stavby	6 335 457	106 765	16 804	6 425 418
Oprávký	2 926 070	183 168	16 804	3 092 434
Stroje, přístroje a zařízení	8 290 666	169 866	26 010	8 434 522
Oprávký	4 538 102	523 966	26 095	5 035 973
Dopravní prostředky	256 902	14 277	4 311	266 868
Oprávký	171 519	20 318	4 269	187 568
Inventář	5 867	1 755	277	7 345
Oprávký	4 833	1 232	277	5 788
Ostatní dlouhodobý drobný majetek	165	225	6	384
Oprávký	70	9	6	73
Pozemky	474 165	380	806	473 739
Umělecká díla	669	0	0	669
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	112 016	516 413	295 460	332 969
Zálohy na hmotný majetek	4 511	108 285	14 580	98 216
Opravné položky k hmotnému majetku	68 504	0	273	68 231
Opravná položka k oceň. rozdílu	99 527	0	1	99 526
Oprávký k opravné položce k oceň. rozdílu	20	20	6 655	-6 615
Celkem	7 870 867	189 293	317 185	7 742 975

Stav a pohyb dlouhodobého hmotného majetku k 31. 12. 2002

Majetek (v tis.Kč)	Dalkia Morava, a.s.				EKOTERM ČR a.s.			
	Stav 1. 1. 02	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek 31. 12. 02	Stav 1. 1. 02	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek 31. 12. 02
Budovy, haly a stavby	6 162 032	210 507	37 082	6 335 457	0	0	0	0
Oprávký	2 781 238	181 914	37 082	2 926 070	0	0	0	0
Stroje, přístroje a zařízení	8 163 246	203 170	84 675	8 281 741	6 657	4 642	2 375	8 924
Oprávký	4 043 131	572 503	84 675	4 530 959	4 580	5 148	2 586	7 142
Dopravní prostředky	241 044	17 831	7 023	251 852	5 179	527	654	5 052
Oprávký	157 299	17 583	7 023	167 859	3 659	444	443	3 660
Inventář	5 826	98	57	5 867	0	0	0	0
Oprávký	4 718	173	58	4 833	0	0	0	0
Ostatní dl. drobný maj.	323	73	232	164	3 785	0	3 785	0
Oprávký	78	6	14	70	3 785	0	3 785	0
Pozemky	473 701	2 699	2 235	474 165	0	0	0	0
Umělecká díla	534	100	0	634	35	0	0	35
Pořízení dl. hm. maj.	73 919	437 347	399 250	112 016	0	0	0	0
Zálohy na hm. majetek	2 430	53 529	51 728	4 231	0	0	0	0
Opravné položky	76 852	273	8 621	68 504	0	0	0	0
Opravná položka k nab. majetku	0	-300	0	-300	0	0	0	0
Oprávký k opr. pol. k nabytému maj.	0	-20	0	-20	0	0	0	0
Celkem	8 059 739	152 622	444 809	7 767 552	3 632	423	0	3 209

V průběhu let 2003, resp. 2002 nebyly úroky z úvěrů aktivovány do dlouhodobého hmotného majetku. Souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze a zaúčtovaného do nákladů do konce roku 2003, resp. 2002, činí 136 725 tis. Kč, resp. 130 882 tis. Kč v Dalkia Morava, a.s. a 393 tis. Kč v EKOTERM ČR a.s.

Společnost vytvořila zákonnou rezervu (viz bod 8) na opravy dlouhodobého hmotného majetku. Tato rezerva vychází z předpokládaných nákladů na opravu a doby, která uplyne od zahájení tvorby rezervy do doby realizace opravy. Tvorba rezervy na opravy během roku 2003, resp. 2002, činila 144 019 tis. Kč, resp. 109 527 tis. Kč v Dalkia Morava a.s. a 6 818 tis. Kč v EKOTERM ČR a.s. Tato rezerva je zaúčtována v nákladech.

Zůstatek dlouhodobého závazku z pronájmu souboru majetku "Tepelné hospodářství města Krnov" k 31. 12. 2003 činí 41 649 tis. Kč. Hodnota pronajatého majetku k 31. 12. 2003 činí 83 199 tis. Kč. V roce 2003 společnost nezáískala bezplatně dlouhodobý hmotný majetek.

Majetek společnosti, který je zatížen zástavním právem

Majetek	Účetní zůstatková hodnota (tis. Kč)	Tržní hodnota (tis. Kč)	Věřitel	Od-do
Pozemky	16 607	12 014	Komerční banka a.s.	1996–2006
Budovy a stavby	18 261	403 300	Komerční banka a.s.	1996–2006
Pozemky	10 970	10 296	Česká spořitelna a.s.	1997–2006
Budovy a stavby	108 200	297 908	Česká spořitelna a.s.	1997–2006

c) Dlouhodobý finanční majetek

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku ve skupině k 31. 12. 2003

Dlouhodobý finanční majetek v dceřiných společnostech	Počet akcií (ks)	Nominální hodnota (Kč)	Cena pořízení (tis. Kč)	Majetková účast (%)	Základní kapitál (tis. Kč)	Výnosy (tis. Kč)
Zásobování teplem Ostrava a.s.	19	33 206 679,50	614 640	95,0	664 134	0
AmpluServis a.s.	3 135	10 000	18 988	100,00	31 350	0
Olterm & TD Olomouc, a.s.	340	1 000	36 000	66,00	43 000	0
	28	1 000 000	28 000	0	0	0
	1	40 000	40	0	0	0
Teplárna Ústí nad Labem a.s.	2 672	1 000	2 636	0,26	1 035 793	0
FC Karviná a.s.	1 647	1 000	1 647	2,75	60 000	0

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku ve skupině k 31. 12. 2002

Dlouhodobý finanční majetek v dceřiných společnostech	Počet akcií (ks)	Nominální hodnota (Kč)	Cena pořízení (tis. Kč)	Majetková účast (%)	Základní kapitál (tis. Kč)	Výnosy (tis. Kč)
AmpluServis a.s.	3 135	10 000	18 988	100	31 350	0
Olterm & TD Olomouc, a.s.	340	1 000	36 000			
	28	1 000 000	28 000	66	43 000	0
	1	40 000	40			
FC Karviná a.s.	1 647	1 000	1 647	2,75	60 000	0

V únoru 2003 Dalkia Morava, a.s. koupila od Statutárního města Ostrava 19 listinných akcií distribuční společnosti Zásobování teplem Ostrava o jmenovité hodnotě 33 207 tis. Kč a získala tak 95% podíl na základním kapitálu této společnosti. V prosinci 2003 koupila 0,26 % akcií teplárenské společnosti Teplárna Ústí nad Labem.

V roce 2000 poskytla městu Krnov dlouhodobou půjčku, jejíž zůstatek k 31. 12. 2003 činil 16 500 tis. Kč. Společnost neeviduje k 31. 12. 2003 dlouhodobé půjčky k podnikům ve skupině.

Nedokončený dlouhodobý finanční majetek ve výši 1 672 tis. Kč k 31. 12. 2003 zahrnuje přímé náklady související s pořízováním dlouhodobého finančního majetku.

2. Zásoby

Rozhodující položku zásob tvoří zásoba paliva ve výši 376 541 tis. Kč a náhradní díly ve výši 86 424 tis. Kč. Ocenění nepotřebných a nepoužitelných zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena na základě existence nepotřebných, neprodejných a havarijních zásob. Opravná položka byla zaúčtována v celkové výši 559 tis. Kč.

3. Pohledávky

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2003, resp. 2002, vytvořeny opravné položky na vrub nákladů ve výši 24 883 tis. Kč, resp. 16 279 tis. Kč v Dalkia Morava, a.s. a 1 287 tis. Kč v EKOTERM ČR a.s. Opravné položky byly stanoveny na základě přijatých pravidel. Opravné položky jsou vyjádřeny ve sloupci korekce rozvahy.

Pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní činily k 31. 12. 2003, resp. 2002, celkem 122 478 tis. Kč, resp. 102 676 tis. Kč v Dalkia Morava a.s. 2 710 tis. Kč v EKOTERM ČR a.s. (bez pohledávek za spřízněnými subjekty). Neuhrazené pohledávky splatné do konce roku 1994, které k 31. 12. 2003, resp. k 31. 12. 2002, činily 262 tis. Kč, resp. 685 tis. Kč u Dalkia Morava, a.s. a 0 Kč u Ekoterm ČR, a.s., k 31. 12. 2003, byly v souladu s daňovými předpisy odepsány za rok 2003, resp. 2002, ve výši 40 tis. Kč, resp. 98 tis. Kč v Dalkia Morava, a.s. a 0 Kč v EKOTERM ČR a.s. Společnost dále z důvodu nedobytnosti, zamítnutí konkurzu a vyrovnání atd. odepsala do nákladů pohledávky za rok 2003, resp. 2002, ve výši 10 989 tis. Kč, resp. 44 tis. Kč v Dalkia Morava, a.s. a 0 Kč v EKOTERM ČR a.s.

Společnost eviduje k 31. 12. 2003 následující pohledávky k spřízněným subjektům (v tis. Kč)

Subjekt	zůstatek 31. 12. 2003	obraty 2003
Olterm & TD Olomouc, a.s.	3 813	185 360
AmpluServis, a.s.	1 409	3 699
JVCD	173	173
Teplárna Ústí nad Labem a.s.	253	2 115
Zásobování teplem	37 290	1 007 157
Dalkia s.r.o.	1 914	168
Dalkia International	4 423	10 048

4. Krátkodobý finanční majetek

Stav devizových prostředků společnosti přepočtený platným kursem ČNB k 31. 12. 2003, resp. 2002 činí 554 tis. Kč, resp. 81 tis. Kč Dalkia Morava a 378 tis. Kč EKOTERM ČR. Společnost vlastní k 31. 12. 2003 krátkodobé depozitní směnky ve výši 362 700 tis. Kč. U ČSOB má společnost otevřený kontokorentní účet, který k 31. 12. 2003 nebyl čerpán.

5. Ostatní aktiva

Náklady příštích období zahrnují především nájemné placené předem (finanční leasing) a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně přísluší.

6. Opravné položky

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv.

Opravná položka k pozemkům ve výši 48 231 tis. Kč. je vytvořena z důvodu zjištěného rozdílu mezi evidencí na listu vlastnictví a účetnictvím a na nevyužitých pozemky. Opravná položka k dlouhodobému finančnímu majetku ve výši 18 988 tis. Kč byla vytvořena vzhledem k tomu, že dceřiná společnost AmpluServis, a.s. nedosahuje očekávaných výnosů. Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách.

Pohyb opravných položek (v tis. Kč)

Druh opravné položky	Stav k 1. 1. 03	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné	Zůstatek k 31. 12. 03
K majetku	-10 387	0	272	-10 659
K zásobám	15 591	165	15 197	559
K pohledávkám zákonné	97 970	5 222	0	103 192
K pohledávkám ostatní	22 874	19 661	0	42 535

Pohyb opravných položek (v tis. Kč) Dalkia Morava, a.s.

Druh opravné položky	Stav k 1. 1. 02	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné	Zůstatek k 31. 12. 02
K majetku	89 817	8 244	8 621	89 440
K zásobám	15 791		200	15 591
K pohledávkám zákonné	101 289	5 485	9 983	96 791
K pohledávkám ostatní	19 010	10 794	8 130	21 674

Pohyb opravných položek (v tis. Kč) EKOTERM ČR a.s.

Druh opravné položky	Stav k 1. 1. 02	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné	Zůstatek k 31. 12. 02
K majetku	0	-99 827	0	-99 827
K zásobám	0	0	0	0
K pohledávkám zákonné	650	529	0	1 179
K pohledávkám ostatní	443	757	0	1 200

7. Základní kapitál a kapitálové fondy

Základní kapitál společnosti činí 2 764 406 tis. Kč a je rozdělen na 2 764 406 akcií znějících na majitele, bez povolení veřejné obchodovatelnosti. Jmenovitá hodnota každé akcie činí 1 000,- Kč. V roce 2003 došlo ke sloučení společnosti Dalkia Morava, a.s. a EKOTERM ČR a.s. s rozhodným dnem fúze k 1. 1. 2003. Základní kapitál Dalkie Morava byl k rozhodnému dni fúze navýšen o část hodnoty obchodního jmění EKOTERMu ve výši 54 000 tis. Kč., které připadá na ostatní akcionáře EKOTERMu. Částka byla vypočtena na základě výměnného poměru akcií 1 (po 30 000,- Kč) : 270 (po 1 000,- Kč). Kapitálové fondy Dalkia Morava, a.s. byly navýšeny o 52 532 tis. Kč.

Na základě stanov společnost vytváří následující fondy ze zisku (v tis. Kč)

Fond	Rezervní fond vytvořený při vzniku	Zákonný rezervní fond ze zisku	Sociální fond
Zůstatek fondu k 31. 12. 2001	250 754	134 527	5 006
Zvýšení ze zisku	0	36 593	0
Použití	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0
Zůstatek fondu k 31. 12. 2002	250 754	171 120	5 006
Zvýšení ze zisku	0	38 573	0
Použití	0	0	0
Ostatní změny	0	0	1000
Zůstatek fondu k 31. 12. 2003	250 754	209 693	6 006

Rezervnímu fondu je přidělováno 5 % ze zisku po zdanění až do doby, kdy se dosáhne zákonem požadované výše 20 % základního kapitálu. Zůstatek rezervního fondu takto tvořeného a rezervního fondu vytvořeného při vzniku společnosti ve výši 250 754 tis. Kč představuje částku 460 447 tis. Kč. Zdroje rezervních fondů jsou určeny ke krytí ztrát společnosti. Prostředky sociálního fondu jsou určeny ke krytí půjček zaměstnancům, ostatní sociální náklady hradí společnost ze zisku po zdanění.

Zisk roku 2002	771 460
Příděl do rezervního fondu	38 573
Příděl do ostatních fondů	0
Výplaty podílů na zisku	577 761
Převod do nerozděleného zisku	155 126
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2002	1 534 114
Neuhrazená ztráta k 31. 12. 2002	0
Pohyby 2003	155 126
Nerozdělený zisk 31. 12. 2003	1 689 240

Valná hromada společnosti Dalkia Morava, a.s. rozhodla o výplatě dividendy ze zisku roku 2002 ve výši 209,- Kč na jednu akcii o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč. V roce 2003 byly vyplaceny dividendy v celkové výši 577 761 tis. Kč, zisk EKOTERM ČR a.s. za rok 2002 byl 12 768 tis. Kč. a valná hromada společnosti rozhodla, že bude rozdělen tak, že do nerozděleného zisku minulých let bylo zaúčtováno 768 tis. Kč a dividendy byly vyplaceny ve výši 12 000 tis. Kč. V roce 2002 byly vyplaceny dividendy ze zisku roku 2001 Dalkia Morava, a.s. ve výši 533 530 tis. Kč. a EKOTERM ČR a.s. ve výši 18 000 tis. Kč.

8. Rezervy

Stav rezerv (tis. Kč)				
Druh rezervy	Stav k 1. 1. 2003	Tvorba rezervy	Zúčtování rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2003
Zákonné rezervy	398 185	150 188	160 955	387 418
Ostatní rezervy	596 851	445 042	300 342	741 551
Celkem	995 036	595 230	461 297	1 128 969

Stav rezerv Dalkia Morava, a.s. (v tis. Kč)				
Druh rezervy	Stav k 1. 1. 2002	Tvorba rezervy	Zúčtování rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2002
Zákonné rezervy	341 637	109 527	88 367	362 797
Ostatní rezervy	339 776	291 016	34 181	596 611
Celkem	681 413	400 543	122 548	959 408

Stav rezerv EKOTERM ČR a.s. (v tis. Kč)				
Druh rezervy	Stav k 1. 1. 2002	Tvorba rezervy	Zúčtování rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2002
Zákonné rezervy	35 123	6 818	6 553	35 388
Ostatní rezervy	240	0	0	240
Celkem	35 363	6 818	6 553	35 628

Zákonné rezervy se tvoří za účelem a ve výši, která je v souladu se zákonem o rezervách. Zákonná rezerva byla vytvořena za účelem oprav dlouhodobého hmotného majetku a na rekultivaci skládky. Ostatní rezervy jsou tvořeny a použity v souladu s rozhodnutím společnosti. Rezervy jsou tvořeny na náhrady škod z exhalací, na likvidaci majetku, na předpokládané penále a na organizační změny.

9. Dlouhodobé závazky

Emitované dluhopisy (v tis. Kč):

Závazek	Úroková sazba	Splatnost	Výše emise	Závazek 31. 12. 2002	Závazek 31. 12. 2003
Emise 1998	pevná 11,375%	11/2008	1 000 000	1 000 000	1 000 000

V roce 1998 byla vydána emise dluhopisů ve výši 10 000 ks v jmenovité hodnotě 100 000,- Kč s pevnou úrokovou sazbou 11,375 %. Dluhopisy jsou splatné v roce 2008. Úroky budou vypláceny za každý uplynulý rok k 26. 11. V roce 2003 bylo zaúčtováno na úrocích 113 750 tis. Kč, stejně jako v roce 2002. Snížení jiných dlouhodobých závazků o 3 030 tis. Kč představuje snížení závazků z pronájmu Tepelného hospodářství Krnov. Zástavou nemovitého majetku je kryt dlouhodobý úvěr poskytnutý Komerční bankou a.s. a Českou spořitelnou a.s. na investiční akci „Modernizace topné soustavy Teplárny Karviná, a.s.“. Zůstatek úvěru k 31. 12. 2003 činí 410 351 tis. Kč.

10. Krátkodobé závazky

K 31. 12. 2003, resp. 2002, eviduje společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti v částce 39 228 tis. Kč, resp. 10 083 tis. Kč Dalkia Morava, a.s. a 1 037 tis. Kč u EKOTERM ČR a.s. Společnost eviduje k 31. 12. 2003 tyto závazky ke spřízněným osobám (tis. Kč)

	Zůstatek k 31. 12. 2003	Zůstatek k 31. 12. 2002	Obraty závazků 2003	Obraty závazků 2002
AmpluServis	19 350	27 255	112 038	158 474
Dalkia International	28 160	25 660	47 206	50 593
Dalkia s.r.o.	0	421	1 352	9 652
Teplárna Ústí nad Labem	0	0	248	0
Olterm & TD Olomouc	47	0	1 489	12 065
ZTO	244	0	5 868	0

Odložená daňová povinnost

Odložená daňová povinnost se zjišťuje v případě, kdy dochází k dočasným rozdílům mezi daňovým základem a hospodářským výsledkem před zdaněním z titulu časového posunu uplatnění nákladových položek do základu daně a do hospodářského výsledku. Velikost odložené daně se zjistí jako součin

dočasných rozdílů a sazby daně z příjmů, která je stanovena pro následující zdaňovací období (pro rok 2004 platí sazba 28%). K 31. 12. 2003, resp. 2002, byl zůstatek odloženého daňového závazku ve výši 184 592 tis. Kč, resp. 209 369 tis. Kč Dalkia Morava, a.s a 30 932 tis. Kč EKOTERM ČR a.s.

11. Bankovní úvěry a výpomoci

K 31. 12. 2003 měla společnost následující bankovní úvěry:

Dlouhodobé bankovní úvěry (v tis. Kč)

Úvěr	Úvěrový rámec	Účel	Splatnost	Úrok za rok 2003	Stav k 31. 12. 2002	Stav k 31. 12. 2003
Dlouhodobý účelový úvěr u KB	575 000	modernizace teplárenské soustavy	2006	14 353	276 451	202 351
Dlouhodobý účelový úvěr u ČS	575 000	modernizace teplárenské soustavy	2006	7 292	282 000	208 000
Dlouhodobý účelový úvěr u ČSOB	450 000	financování všeobecných potřeb	2007	13 200	0	450 000

V roce 2003 byl načerpán účelový úvěr u ČSOB ve výši 450 000 tis. Kč a byly provedeny splátky bankovních úvěrů ve výši 148 100 tis. Kč. Celkový stav bankovních úvěrů a výpomocí k 31. 12. 2003 činil 860 351 tis. Kč, z toho bude v roce 2004 splaceno 251 600 tis. Kč. Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a výpomocím za rok 2003, resp. 2002 činily 34 845 tis. Kč, resp. 42 780 tis. Kč. Do pořizovací ceny investic nebyly úroky v roce 2003, resp. 2002 účtovány.

Souhrnná splatnost bankovních úvěrů a ostatních dlouhodobých závazků (v tis. Kč)

Rok	Bank. úvěry	Dluhopisy	Celkem
2004	251 600	0	251 600
2005	250 000	0	250 000
2006	208 751	0	208 751
2007	150 000	0	150 000
2008	0	1 000 000	1 000 000
Celkem	860 351	1 000 000	1 860 351

Společnost vykazuje trvalou platební schopnost a nemá úvěry ani jiné dluhy nesplacené po lhůtě splatnosti.

12. Ostatní pasiva

Výdaje příštích období zahrnují především časově rozlišené úroky u vydané emise obligací. V dohadných pasivech jsou zaúčtované nevyfakturované dodávky energie.

13. Daň z příjmu (v tis. Kč)

Zisk před zdaněním 1 151 873

Připočitatelné položky (+)	201 856
Odpočitatelné položky (-)	-174 534
Základ daně	1 179 195
Reinvestiční odpočty, dary	-24 888
Snížený základ daně z příjmu	1 154 307
Daň	-357 835
Sleva na dani	-30 570
Daň	-327 265

14. Leasing

Součet splátek nájemného za celou předpokládanou dobu nájmu k 31. 12. 2003, resp. k 31. 12. 2002 činí 186 422 tis. Kč, resp. 186 422 tis. Kč Dalkia Morava, a.s. Společnost EKOTERM ČR a.s. nemá uzavřeny žádné smlouvy na finanční leasing. Skutečně uhrazené nájemné k 31. 12. 2003, resp. 31. 12. 2002 činí 185 102 tis. Kč., resp. 151 392 tis. Kč Dalkia Morava, a.s. Leasing podle druhú majetku je uveden v tabulce. Budoucí platby splatné do 1 roku jsou 1 320 tis. Kč, splatné po 1 roce jsou 150 Kč.

Leasing podle druhů majetku (v tis. Kč)

Popis	Akontace	Hodnota	Součet splátek předmětu bez marže	Skut. úhrady splátky nájemného
Odlučovače TČA	13 867	66 034	87 188	87 188
Tkaninový odlučovač	2 750	34 775	52 456	52 456
Rozvodna TKV 1. a 2. část	1 641	20 560	31 514	31 514
Rozvodna TKV 6. část	800	10 027	15 042	13 723
Trezor	50	168	221	221
Celkem	19 133	131 564	186 422	185 102

15. Závazky nevykázané v rozvaze

Závazky nevykázané v rozvaze se u společnosti nevyskytují.

16. Výnosy běžného roku (v tis. Kč)

	Dalkia Česká republika 2003	Dalkia Morava 2002	EKOTERM 2002
Tepelná energie	4 015 675	3 916 055	
Elektrická energie a ost. výnosy	2 358 138	2 625 650	222 597
Celkem	6 373 813	6 541 705	222 597

17. Osobní náklady

Průměrný počet zaměstnanců společnosti v roce 2003, resp. 2002, činil 1 752 osob, resp. 1 687 osob u Dalkia Morava, a.s. a 119 u EKOTERM ČR a.s.. Výše osobních nákladů všech zaměstnanců v roce 2003, resp. 2002, činila 500 434 tis. Kč, resp. 456 033 tis. Kč u Dalkia Morava, a.s. a 34 466 tis. Kč u EKOTERM ČR a.s. Počet řídicích pracovníků byl 12 osob v roce 2003 a v roce 2002 16 osob u Dalkia Morava, a.s. a 1 osoba u EKOTERM ČR a.s. V roce 2003, resp. 2002, obdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 492 tis. Kč, resp. 686 tis. Kč Dalkia Morava, a.s. a u EKOTERM ČR a.s. nebyly odměny vyplaceny.

18. Informace o spřízněných osobách

Se společností spřízněnými osobami jsou (podle § 66b ObZ):

Podrobně je uvedeno ve Zprávě o vztazích, která je přiložena k výroční zprávě společnosti za rok 2003.

19. Významné položky zisků a ztrát

Snížení tržeb za prodej vlastních výrobků a služeb proti roku 2002 bylo způsobeno nižšími tržbami za elektřinu. Snížení výkonové spotřeby bylo dosaženo úspornými opatřeními. Ztráta z finančních operací byla způsobena zejména nákladovými úroky z emisí obligací.

20. Náklady na vědu a výzkum

Společnost nevytvořila v roce 2003 žádné náklady na vědu a výzkum

21. Významné události po datu účetní závěrky

Na společnost přešlo v důsledku sloučení obchodní jmění společnosti EKOTERM ČR a.s. se sídlem Praha 2, Americká č.p. 415/36, PSC: 120 00, IČO: 41691938, včetně práv a povinností u pracovně právních vztahů. Rozhodným dnem pro fúzi je den 1. 1. 2003. V návaznosti na fúzi se ke dni 1. 1. 2004 zvyšuje základní kapitál společnosti v souladu se smlouvou o fúzi na hodnotu 2 818 406 tis. Kč. Toto zvýšení je kryto emisí 54 000 ks akcií o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč, která byla provedena SCP Praha dne 19. 1. 2004. Akcie byly připsány jedinému akcionáři společnosti EKOTERM ČR a.s., zanikající při sloučení, a to společnosti SPID 2.





Dalkia
Česká republika

*Dalkia Česká republika, a.s.
28. října 3123/152, 709 74 Ostrava
Tel.: +420 596 609 111
Fax: +420 596 609 300
E-mail: info@dalkia.cz
www.dalkia.cz*

