

Výroční zpráva 2007

Obsah

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku	3
Úvodní slovo	4
Výroba a prodej	8
Obchodní činnost	9
Investiční činnost	10
Životní prostředí	12
Zaměstnanci	15
Hospodářské výsledky	18
Podnikatelský plán	19
Nadační fondy	21
Nadační fond Dalkia Česká republika	22
Nadační fond Dalkia pro životní prostředí	23
Nadační fond DALKIA HUMAIN	23
Finanční zpráva	25
Všeobecné informace	26
Zpráva auditora	31
Nekonsolidovaná účetní závěrka	34
Konsolidovaná účetní závěrka	60
Zpráva o vztazích	87



*Zpráva představenstva
o podnikatelské činnosti společnosti
a o stavu jejího majetku*



Vážení klienti, vážení spolupracovníci, vážení partneři, dámy a pánové,

Dalkia Česká republika dosáhla v roce 2007 velmi dobrých výsledků. Velký podíl na nich mají naši zaměstnanci, kterým se, stejně jako v předcházejících letech, podařilo získat řadu nových významných zákazníků v oblasti dodávek energií, multitechnických služeb i služeb facility managementu.

Patří mezi ně například investoři, kteří přicházejí do průmyslových zón v regionech České republiky, kde Dalkia působí. Z nových moravských klientů můžeme jmenovat společnosti v průmyslové zóně Hrabová v Ostravě (Sungwoo, Grupo Antolin, Akimex, HP Pelzer nebo Schenker) nebo společnost Sejong v průmyslové zóně Nové Pole v Karviné. V severních Čechách se mezi významné zákazníky Dalkie zařadil nový závod na výrobu bioetanolu v Ústí nad Labem, kterému dodáváme páru, elektřinu a vodu. Stlačený vzduch budeme dodávat také společnosti Matthey ze skupiny Arcelor Mittal. V Praze Dalkia navázala úzké vztahy s největšími zahraničními a místními developery a podepsala smlouvy na provozování a dodávky tepla pro tři tisíce nově postavených bytů, včetně projektu Central Park Praha.

Obchodní strategie společnosti Dalkia Česká republika byla i v roce 2007 rozvíjena ve smyslu již dříve nastoleného trendu partnerství a integrity. Snaha Dalkie o vybudování důvěry klientů ve své služby vedla k většímu uplatnění komplexních dodávek energetických služeb a k vyššímu počtu uzavřených dlouhodobých smluv. Roste také počet klientů, kteří nám svěřují do naší péče správu svých tepelných hospodářství. Mezi města, jehož tepelné hospodářství Dalkia provozuje, v roce 2007 přibyl například Nový Jičín. Rozšířily se také řady zákazníků ve zdravotnickém sektoru: Dalkia získala na základě výběrového řízení po nemocnicích v Olomouci, Havířově, Karviné, Novém Jičíně, Bohumíně, Šternberku a Frýdku-Místku i zakázku na provozování tepelného hospodářství Fakultní nemocnice v Ostravě-Porubě.

V roce 2007 jsme odstartovali náš firemní projekt s názvem "Dalkia Dynamic Společně". Tento projekt, který sdružuje všechny týmy Dalkie v České republice, je základem naší dlouhodobé strategie. Naším cílem do následujících pěti let je zvýšit každoročně obrát o 15 %, což z Dalkie Česká republika učiní klíčového aktéra v oblasti správy a výroby energie a posílí její pozici a image lídra v oboru.

Dalkia Česká republika dosáhla za loňský rok konsolidovaných výnosů ve výši přes 10 miliard Kč, což nás řadí mezi největší energetické skupiny v České republice. Provozní hospodářský výsledek za rok 2007 dosáhl hodnoty 2,9 miliardy korun, což představuje významný nárůst oproti výsledku za rok 2006. V roce 2007 byl prodej tepelné energie téměř 17 milionů GJ a elektrické energie celkem 2 432 GWh, z čehož 38 GWh činila elektřina vyrobená společným spalováním biomasy a fosilních paliv. I nadále pokračujeme v kombinované výrobě tepla a elektřiny, tzv. kogeneraci, která je šetrnější vůči životnímu prostředí a vykazuje větší energetickou účinnost. V souladu se strategií v oblasti snižování emisí CO₂-skleníkových plynů Dalkia maximálně využívá biomasu, která je spalována na téměř všech jejích zdrojích.

Společnost Dalkia Česká republika chce být v rámci svých aktivit ještě inovativnější a ohleduplnější k životnímu prostředí a nadále bude naplňovat program trvale udržitelného rozvoje.

I v loňském roce se Dalkia Česká republika podílela na snižování nezaměstnanosti v regionech, kde působí. Prostřednictvím svého Nadačního fondu již přispěla od roku 2000 ke vzniku více než tisíce nových dlouhodobých pracovních míst.

Děkujeme všem našim zákazníkům, partnerům, akcionářům a spolupracovníkům za jejich přínos pro plnění našich společných cílů.



*Laurent Barrieux
místopředseda představenstva a generální ředitel*



*Ing. Zdeněk Duba
předseda představenstva*



Výroba a prodej tepla a elektřiny

Základním předmětem podnikání Dalkie Česká republika v roce 2007 je nadále výroba, rozvod a prodej tepelné energie a výroba a prodej energie elektrické včetně poskytování podpůrných služeb (PpS). Výroba je realizována převážně v kombinovaném cyklu, přičemž proces kombinované výroby tepla a elektřiny přináší vedle většího využití energie obsažené v palivu také vysokou míru ohledu k životnímu prostředí. Vzhledem k rozvíjejícím se službám provozuje Dalkia i stále vyšší počet malých kotelních jednotek na zemní plyn.

V roce 2007 zabezpečovalo výrobu tepla 756 kotlů, z nichž je 77 parních a 679 horkovodních nebo teplovodních. Je to o 34 kotlů více než v roce 2006 a jejich celkový instalovaný tepelný výkon je 3490,5 MW. Z kotlů bylo pro výrobu elektřiny a dodávky tepla vyrobeno celkem 41 703 TJ tepelné energie, která byla z 46,5% použita na dodávky tepla a z 53,5% pro výrobu elektřiny.

Na spotřebě paliva v kotlích se z 92,25% podílí černé a hnědé uhlí, z 6,61% zemní, degazační (důlní) a především koksárenský plyn, z 0,89% různé druhy biomasy a 0,25% připadá na těžké topné oleje a na lehké topné oleje, používané zejména pro zapalování kotlů.

Prodej tepla dosáhl v roce 2007 hodnoty 16 933 TJ, přičemž na dodávce tepla se mimo výroby na vlastních zdrojích podílel i nákup tepla od cizích

dodavatelů ve výši 1 464 TJ. Ke snížení prodeje tepla v roce 2007 došlo jednak vlivem mírnějších klimatických podmínek v roce 2007 a jednak vlivem fúze s Dalkií Ostrava, kdy oproti roku 2006 došlo ke snížení hodnot prodeje tepla o výši tepelných ztrát v sítích Dalkie Ostrava. Na druhé však měla fúze vliv na zvýšení absolutní hodnoty tepelných ztrát. Oproti roku 2006 došlo ke snížení nákupu tepla z cizích zdrojů o 120 TJ a ke snížení vlastní spotřeby tepla Dalkie Česká republika o 7 TJ na hodnotu 208 TJ. Tepelná energie byla dodávána buď přímo, nebo prostřednictvím distribučních společností 245 527 domácnostem, což tvoří cca 50% celkového prodeje tepla. Konsolidovaný prodej tepla dosáhl v roce 2007 17 941 TJ, tj. o 22 TJ více než za rok 2006.

Tržby za teplo, nevrácený kondenzát a doplňovací vodu narostly oproti roku 2006 o 281 mil. Kč a činily v roce 2007 5 063 tis. Kč. K nárůstu tržeb došlo z důvodu zvýšení průměrné ceny tepla v roce 2007. Konsolidované tržby za teplo, nevrácený kondenzát a doplňovací vodu činily v roce 2007 5 447 mil. Kč, tj. o 188 mil. Kč více než v roce 2006.

Elektrická energie byla vyráběna na 19 parních TG, 2 spalovacích turbínách, 8 kogeneračních jednotkách a 3 točivých redukcích s celkovým elektrickým výkonem 529,427 MW. Odběrateli elektrické energie byli především obchodníci s elektřinou v České republice. Za rok 2007 bylo prodáno celkem 2 432 GWh



elektrické energie, z čehož 38 GWh činila elektřina vyrobená společným spalováním biomasy a fosilních paliv.

Tržby za elektřinu a ostatní služby spojené s výrobou elektřiny činily v roce 2007 celkem 4 126 mil. Kč, což je nárůst o 348 mil. oproti roku 2006, a představují 45% podíl na tržbách společnosti za teplo a elektřinu.

Dalkia Česká republika, která je subjektem zúčtování na trhu s elektřinou v České republice organizovaném Operátorem trhu s elektřinou, i v roce 2007 dále rozšiřovala své aktivity v oblasti poskytování podpůrných služeb, které prodává provozovateli přenosové soustavy společnosti ČEPS. V roce 2007 se Dalkia úspěšně účastnila tendru na poskytování PpS do roku 2010.

Dalkia dále využívá a neustále rozšiřuje spalování biomasy, kterou spaluje takřka již na všech svých zdrojích. V roce 2007 se na nižším množství elektřiny vyrobené z biomasy projevil především trhmem zvýšené ceny biomasy se současně nižšími bonusy za výrobu elektřiny společným spalováním s pevnými palivy, které stanovuje ERÚ.

Obchodní činnost a rozsah poskytovaných komplexních služeb

V roce 2007 pokračovala Dalkia ve svém rozvoji jak v oblasti tepelných sítí, tak v oblasti služeb.

Noví investoři, kteří budují své závody v blízkosti našich tepelných sítí, nacházejí v Dalkii partnera, který jim zaručuje spolehlivost, bezpečnost a vývoj cen dodaného tepla. Na Moravě mezi ně jmenovitě patří společnost Sejong v průmyslové zóně Nové Pole v Karviné nebo například společnosti Sungwoo, Grupo Antolin, Akimex, HP Pelzer nebo Schenker v průmyslové zóně Hrabová v Ostravě. Dochází také k rozvoji našich aktivit i v oblasti Čech. Do nového závodu na výrobu bioetanolu v Ústí nad Labem byly zahájeny dodávky páry, elektřiny a vody a také se podařilo podepsat smlouvu na dodávku stlačeného vzduchu společností Matthey Arcelor Mittal.



V roce 2007 došlo k dalšímu rozvoji v oblasti služeb. S městem Nový Jičín byla podepsána smlouva o nájmu a provozování tepelného hospodářství města. Po průmyslovém podniku Tonak a Nemocnici Nový Jičín tak dnes Dalkia zodpovídá i za 27 kotelen tohoto města s třiceti tisíci obyvatel. V oblasti zdravotnictví získala Dalkia na základě výběrového řízení po nemocnicích v Olomouci, Havířově, Karviné, Novém Jičíně, Bohumíně, Šternberku a Frýdku-Místku i zakázku na provozování tepelného hospodářství Fakultní nemocnice v Ostravě – Porubě.

V Praze navázala Dalkia úzké vztahy s největšími zahraničními i místními developery a podepsala smlouvy na provozování a dodávky tepla pro 3 000 nově postavených bytů a mimo jiné i pro projekt Central Park Praha (500 bytů).

Kvalita námi poskytovaných služeb nám umožňuje doprovázet a podporovat rozvoj měst, a tak projekty výstavby nových bytů, obchodních center nebo průmyslových zón jsou a budou hlavními směry našeho rozvoje.

Investiční činnost

V roce 2007 bylo v našich akciových společnostech Dalkia Česká republika a Dalkia Ostrava v souvislosti s investiční činností vydáno celkem 1 245 454 tis. Kč, z toho na pořízení nového hmotného a nehmotného investičního majetku 1 174 555 tis. Kč a jiné investice 70 900 tis. Kč.

Z celkem 420 zahájených nebo již rozpracovaných staveb bylo ukončeno a uvedeno do provozu celkem 224 projektů.

Podle charakteru jednotlivých projektů lze celkový objem investičních nákladů vynaložených na pořízení hmotného a nehmotného investičního majetku staveb ve výši 1 131 082 tis. Kč rozčlenit takto:

	tis. Kč
Ekologické stavby	103 743
Stavby pro obnovu	121 041
Rozvojové stavby	338 504
Obchodní a teplofikační stavby	314 760
Komponenty	253 034
Celkem stavby	1 131 082
Ostatní investiční akce	48 375

Mezi nejvýznamnější investiční akce roku 2007 lze v jednotlivých kategoriích dále zařadit:

Ekologické stavby:

Cílem těchto projektů je naplňování závazků plynoucích z přijaté Environmentální politiky, jejímž základem je dodržování legislativních požadavků a realizace cílů vedoucích ke kontinuálnímu zlepšování životního prostředí. Byly realizovány např. tyto projekty:

- Nasazení patních měřičů tepla v okruhu předávací stanice (PS) 623 v Karviné
- Rekonstrukce kontinuálního měření emisí na Teplárně ČSA, Divize Karviná
- Řešení prašnosti dopravních cest v Teplárně Krnov
- Rekonstrukce kouřovodu v PNJ
- Pokračovalo se v realizaci projektu Likvidace popelovin na Divizi Ústí nad Labem

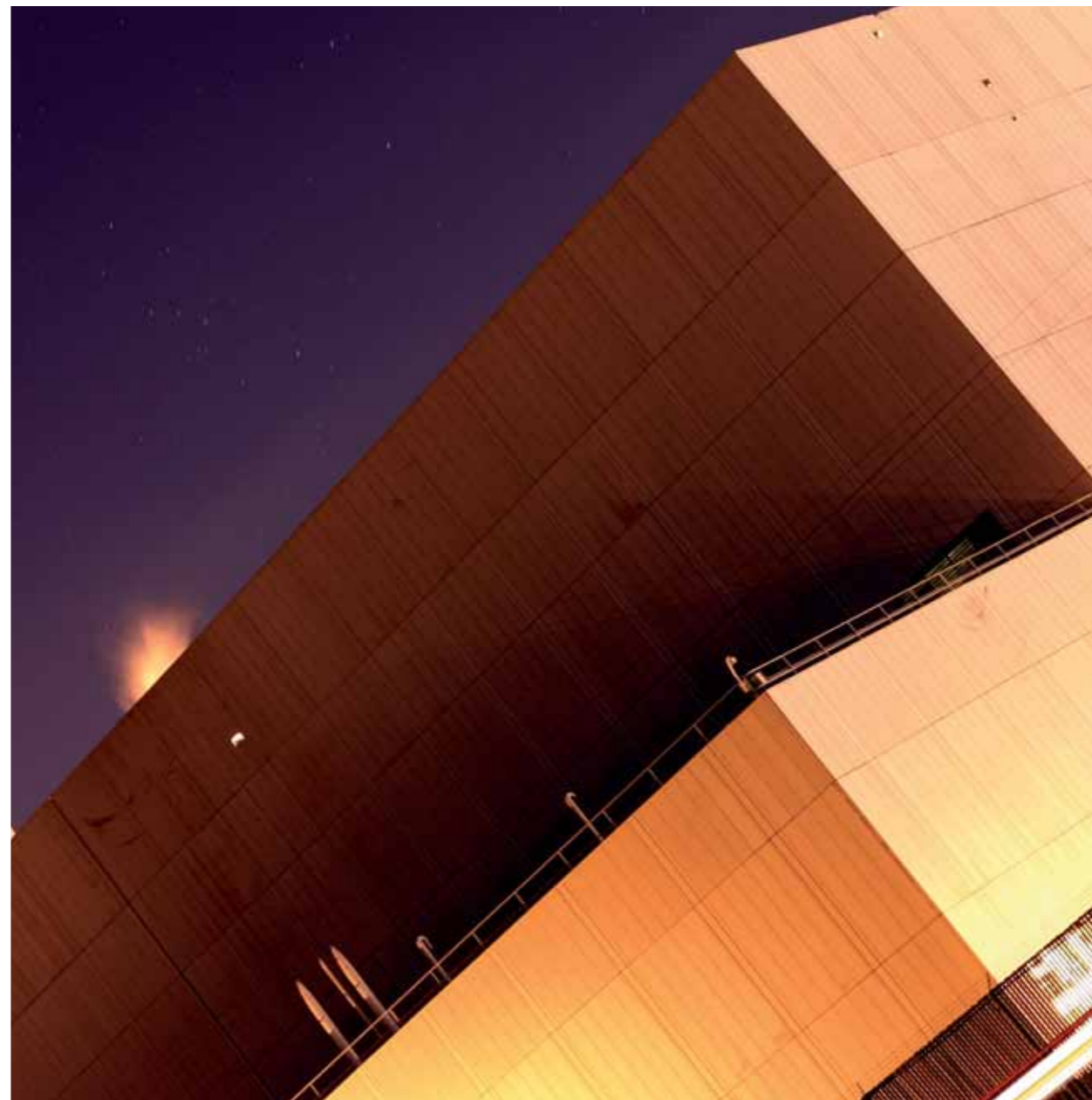
Obchodní a teplofikační stavby:

- V oblasti obchodních a teplofikačních staveb bylo dokončeno celkem 87 projektů připojení nových odběratelů tepla v lokalitách Ústí nad Labem, Ostrava, Olomouc, Přerov, Frýdek-Místek, Krnov, Karviná a Havířov. Nová připojení přinesou roční nárůst prodeje tepla o 283 TJ /rok.
- Mezi nejvýznamnější projekty patří napojení Bioethanolu v Ústí nad Labem a průmyslové zóny v Ostravě-Hrabové.

- V Dalkia Ostrava teplofikační akce zahrnovaly náklady na připojení nových odběrných míst. Z klíčových akcí je možno zmínit zejména I. etapu výstavby areálu The Orchard v oblasti ulice Cihelní a teplofikaci areálu Policie ČR v oblasti ulice Na Hradbách.

Rozvojové stavby:

- Dokončila se modernizace kotlů K 6 a K 7 a realizuje se akce Modernizace zauhlování na Teplárně Ústí nad Labem



Dlouhodobá technická politika společnosti vychází z cílů celé skupiny v oblasti trvale udržitelného rozvoje. Je prioritně zaměřena na zvyšování účinnosti a snižování dopadů na životní prostředí. Priority jsou konkretizovány pro jednotlivé centrální zdroje v lokalitách, kde naše společnost působí, ve formě dlouhodobých technických koncepcí.

Praktické kroky v případě existujících zařízení spočívají v péči o jeho řádný technický stav a ve způsobu provozování na úrovni nejlepší technické praxe a dostupných zkušeností. V tomto směru je důležitý rozvoj mezinárodní spolupráce, který přispívá k výměně zkušeností o nejlepší provozní praxi a umožňuje zúročit synergický potenciál mezinárodní skupiny Dalkia.

Důležitou oblastí ve vztahu k očekávanému budoucímu vývoji je využívání obnovitelných zdrojů energie. Všechny nové projekty jsou posuzovány mimo jiné i z pohledu možného využívání biomasy. U menších kotlů je snaha o stoprocentní náhradu klasických paliv biomasou, příkladem je připravovaný projekt dodávky kotle pro spalování biomasy v Divizi Krnov. Velké zdroje (Teplárna Přerov, Elektrárna Třebovice) jsou výhledově koncipovány tak, aby nebyly závislé na jednom druhu paliva. Proto se v těchto případech orientujeme spíše na technologie umožňující spalování biomasy a fosilních paliv.

- Výměník pro ohřev napájecí vody, Obtokování TG 15 a TG 16 v Elektrárně Třebovice
- Rozšíření vzduchového chladiče o 3 moduly na Teplárně Olomouc
- V Dalkia Ostrava oblast rozvojových staveb zahrnuje především Modernizaci tepelného zařízení předávacích stanic s přechodem na decentralizovanou dodávku tepla se sítí, výstavbu domovních předávacích stanic (DPS) zajišťujících decentralizovanou regulaci vytápění na patách pro jednotlivé objekty při současném zlepšení kvality dodávky teplé užitkové

vody (TUV) přesunem její přípravy na paty jednotlivých zásobovaných objektů. V rámci DPS bylo řešeno také komplexní měření tepla, a to jak pro vytápění, tak pro ohřev TUV. Tento systém zároveň splňuje požadavky Energetického zákona (EZ) na měření TUV v objektech. V roce 2007 bylo postaveno 329 domovních stanic na sekundárních okruzích 16 hlavních předávacích stanic. Z nejrozsáhlejších možno zmínit Modernizaci PS-52 v oblasti Ostrava-Jih (37 DPS), nebo Modernizaci PS-37 v oblasti Ostrava-Poruba (34 DPS).

Stavby pro obnovu:

- Přechod PS Jánského na OPS v Olomouci
 - Rekonstrukce parovodu DN 350/200 na Divizi Přerov
 - Obnova el. velínu na Teplárně Přívoz
 - V Dalkia Ostrava v oblasti akcí pro obnovu bylo rekonstruováno tepelné zařízení na 5 PS. Řešeny byly především zdroje, kde se nepočítá s přechodem na decentralizovaný systém dodávky se sítí DPS.
- Z nejrozsáhlejších možno zmínit Rekonstrukci PS-51 a PS-103, obě v oblasti Ostrava-Jih.

Životní prostředí

V roce 2007 pokračovala naše společnost v nastoleném trendu postupného budování Integrovaného systému řízení, tj. k již certifikovanému systému EMS postupně připojit další systémy jako ISO 9001 (systém jakosti) a ISO 18001 – OHSAS (systém bezpečnosti práce).

Systém EMS prošel v dubnu úspěšně dozorovým auditem po prvním recertifikačním auditu, stejně tak prošel i systém jakosti v listopadu dozorovým auditem v Divizi Praha.

Konec roku 2007 byl opět úspěšný z pohledu dokončení dalšího pilotního projektu, jenž se týkal zavedení systému ISO 18001 OHSAS na Divizi Ústí nad Labem a jeho certifikace společností BVC.

Úspěšnou certifikací byla dokončena první etapa budování integrovaného systému řízení v Dalkii Česká republika. Integrovaný systém nenahrazuje systém EMS, ale tento doplňuje a rozšiřuje o procesní pohled a v rámci nadefinovaných procesů stanovuje, jaké jsou ukazatele jakosti pro tento proces, jaké aspekty s vlivem na životní prostředí a rovněž i jaká rizika plynou pro zaměstnance z existence tohoto procesu.

Integrovaný systém je komplexní systém, kterým se společnost prezentuje vůči svému okolí i svým zaměstnancům.

- Systém EMS – pozitivní vztah k životnímu prostředí
- Systém Jakosti – pozitivní vztah ke svým zákazníkům, dodavatelům a ostatním stranám.
- Systém OHSAS – péče o vlastní zaměstnance a o bezpečnost práce jako takovou.

Strategie naší společnosti v oblasti Integrovaného systému řízení je

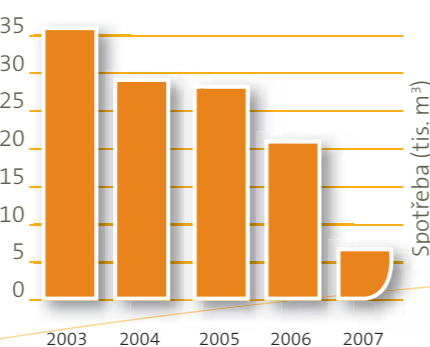
deklarovaná v Politice trvale udržitelného rozvoje, která je na internetové stránce přístupná pro širokou veřejnost.

Neustálé zlepšování integrovaného systému podporuje mimo jiné i vyhlášení specifických cílů, které přispívají k řešení identifikovaných problémů a k postupnému zdokonalování systému. Pro rok 2007 bylo v naší společnosti vyhlášeno jedenáct cílů, které jsou postupně realizovány.

Environmentální aspekt – spotřeba podzemní vody

rok 2003	35,4 tis. m ³
rok 2004	29,7 tis. m ³
rok 2005	28,3 tis. m ³
rok 2006	21,1 tis. m ³
rok 2007	6,8 tis. m ³

VÝVOJ SPOTŘEBY PODZEMNÍ VODY DALKIA ČESKÁ REPUBLIKA V LETECH 2003 – 2007



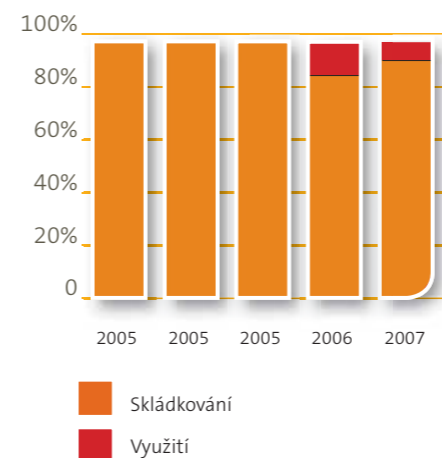
Uvedením do provozu vlastní čerpací stanice povrchové vody v Teplárně Frýdek-Místek v prosinci 2006 došlo v roce 2007 k výraznému snížení spotřeby podzemní vody ve společnosti Dalkia Česká republika.

Environmentální aspekt – bakterie LEGIONELA

V souladu se zákonem č. 258/2000 Sb., o ochraně veřejného zdraví a vyhláškou č. 252/2004 Sb., která stanoví hygienické požadavky na pitnou a teplou vodu, mezi nimiž je také mikrobiologický a biologický ukazatel legionely a jeho hygienický limit, má společnost Dalkia Česká republika uzavřen s některými zákazníky smluvní vztah na řešení prevence výskytu legionely. V současné době je uzavřeno deset dodatků ke smlouvám o provozování a údržbě tepelného hospodářství, a to hlavně s nemocnicemi. Na základě těchto dodatků společnost Dalkia Česká republika spolupracuje se zákazníky při přípravě a realizaci opatření prevence výskytu legionely. Naším zákazníkům nabízíme jak zpracování krátkodobých a dlouhodobých plánů v oblasti řízení legionely, tak i konzultace při realizaci a komunikaci s Krajskou hygienickou stanicí.

Ve společnosti také probíhá školení zaměstnanců zaměřené na legionelu a v současné době je sledována také v jednotlivých provozech Dalkie Česká republika.

Environmentální aspekt – odpady: Využití popelovin v roce 2007



V Dalkii Česká republika jsou popeloviny v převážné míře využívány k zahlazování důlní činnosti, sanaci a rekultivaci vytěžených prostor, pro výrobu stavebních hmot, jako náhrada křemičitých písků při otryskávání povrchů atd. Malá část je trvale ukládána na skládce.

Environmentální aspekt – emise do ovzduší

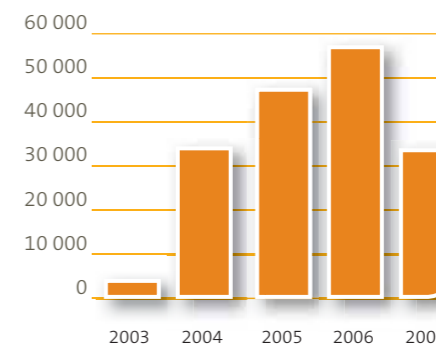
V souladu se strategií společnosti Dalkia v oblasti snižování emisí CO₂ - skleníkových plynů je maximální využití biomasy – obnovitelného zdroje energie jako náhrady za uhlí.

Druhy biomasy spálené v roce 2007:

- Dřevo - piliny
- Dřevo - štěpky
- Slupky z lisování olejnatých semen
- Obilné otruby
- Peletky ze slámy
- Znehodnocené travní semeno

Množství spálené biomasy v letech 2003-2007

Rok	Spotřeba biomasy [t]
2003	2 408
2004	34 551
2005	48 140
2006	56 400
2007	33 817

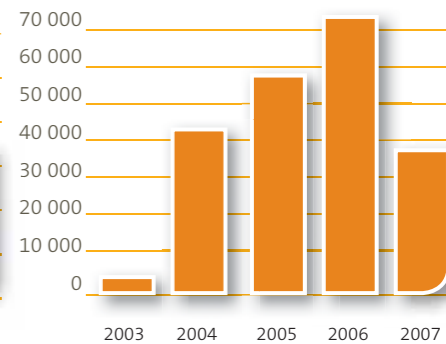


Pokles množství spálené biomasy v roce 2007 byl způsoben jejím nedostatkem na trhu.



Snížení emisí CO₂ vlivem spalováním biomasy

Rok	Snížení CO ₂ [t]
2003	2 701
2004	42 357
2005	58 042
2006	73 134
2007	38 416



Nižší snížení emise CO₂ v roce 2007 vlivem spalování biomasy bylo způsobeno jednak nedostatkem biomasy na trhu, jednak zpřesněním vykazání emise CO₂ ze spalování uhlí.



OPATŘENÍ PROTI VÝBUCHU

V roce 2007 byla postupně realizována investiční opatření, navržená již v roce 2006 při komplexním posouzení rizika výbuchu provedeného dle nařízení vlády č.406/2004 Sb. Toto nařízení vlády je v souladu se směrnicí Evropské unie ATEX 137. Z řady technických opatření lze vyzdvihnout modernizace zauhlovacích cest a přesypů pasové dopravy za účelem snížení prašnosti v pracovním prostředí.

BEZPEČNOST PRÁCE

Nedílnou součástí systému řízení výroby a také naší přední prioritou je zajištění bezpečnosti práce a hygieny pracovního prostředí. V roce 2007 jsme v rámci zavádění integrovaného systému řízení zavedli v souladu s požadavky normy OHSAS 18001 novou databázi pro systém vyhledávání, vyhodnocení a řízení rizik. Ke zvýšení bezpečnosti zaměstnanců jsme v rámci analýzy rizik navrhli a realizovali vybavení zaměstnanců modernějšími a účinnějšími ochrannými prostředky. Významným krokem pro zvýšení bezpečnosti byl nákup speciálních nehořlavých pracovních oděvů pro elektrikáře.

V rámci přípravy certifikace Divize Ústí nad Labem, která byla úspěšně ukončena udělením certifikátu v prosinci 2007, jsme pilotně realizovali řadu opatření ke zlepšení pracovních podmínek a bezpečnosti zaměstnanců.

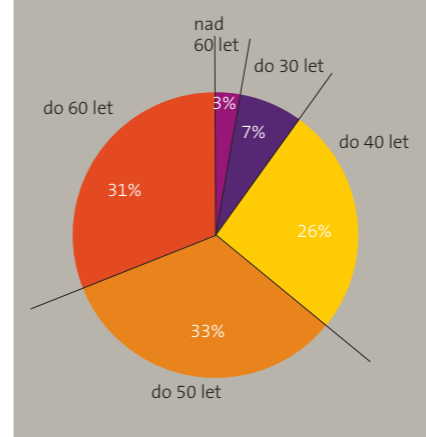
Při prevenci úrazů jsme nadále věnovali zvýšenou pozornost školení, osvětě a informování zaměstnanců o rizicích výrobního procesu. V závěru roku 2007 proběhla osvětová kampaň pod názvem „Používejte své OOPP, mohou vám zachránit život“. Součástí této kampaně byly rovněž tři názorné filmové ukázky příkladových situací chování zaměstnanců a následných možných důsledků úrazů.

Zaměstnanci

V průběhu roku 2007 byl vývoj zaměstnanosti ovlivněn převzetím zaměstnanců v rámci rozšiřování služeb provozování tepelných a energetických hospodářství a fúzí dceřiné společnosti Dalkia Ostrava, a.s. Průměrný přepočtený stav zaměstnanců ve výši 2 376 byl ve srovnání s rokem 2006 vyšší o 222 zaměstnanců, z toho 189 zaměstnanců vlivem fúze a 33 zaměstnanců vlivem rozšiřování služeb. Podle druhu podnikatelské činnosti připadá z celkového průměrného počtu zaměstnanců 2 083 na výrobu, distribuci, nákup a prodej tepelné energie a elektřiny a 293 zaměstnanců na poskytování technických služeb. Fyzický stav zaměstnanců činil k 31. 12. 2007 celkem 2 364 osob, z toho 1 952 mužů a 412 žen.

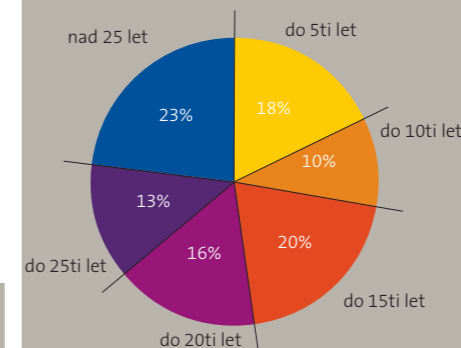
Z celkového počtu zaměstnanců představuje podíl zaměstnanců s vysokoškolským vzděláním 11,6 %, tj. 214 mužů a 61 žen, a se středoškolským vzděláním s maturitou 36,5 %, tj. 650 mužů a 214 žen. Průměrný věk v roce 2007 činil 45 let, k 31. 12. 2007 bylo 171 osob ve věku do 30 let, do 40 let 626 osob, do 50 let 767 osob, do 60 let 738 osob a nad 60 let 62 osob.

VĚKOVÁ STRUKTURA



K 31. 12. 2007 představovala celková doba zaměstnání v Dalkii Česká republika u 421 osob méně než 5 let, u 247 osob méně než 10 let, u 466 osob méně než 15 let, u 387 osob méně než 20 let, u 316 osob méně než 25 let a u 527 osob více než 25 let.

DĚLKA ZAMĚŠTNÁNÍ



Zaměstnanci jsou odměňováni smluvní nebo tarifní mzdou. Smluvní mzda je určena pro klíčové vedoucí zaměstnance a její pravidla jsou uvedena ve smlouvě o mzdě. Tarifní mzdou jsou odměňováni ostatní zaměstnanci v technických a dělnických profesích a pravidla jejich odměňování upravuje kolektivní smlouva.

Zaměstnanci jsou motivováni na lepším hospodářském výsledku společnosti mzdovou zainteresovaností, která je po skončení roku vyplácena v případě vyššího hospodářského výsledku, než byl plánován, a to ve výši max. 2 % vyplacené mzdy a dalších 0,5 % v případě lepšího výsledku divize.

V oblasti pracovně-právních vztahů postupovala Dalkia Česká republika v roce 2007 důsledně podle platné legislativy a podle platné kolektivní smlouvy.

Zaměstnancům jsou poskytovány výhody vyplývající z kolektivní smlouvy uzavřené pro příslušný rok. V roce 2007 jsme pokračovali v systému osobních účtů, kdy si zaměstnanec může sám volit formu příspěvku z pěti možností: penzijní připojištění, soukromé životní pojištění, rekreace, lázně a obdobné služby k odstranění nepříznivého vlivu pracovního prostředí, stavební spoření nebo si zaměstnanec může vybrat celý osobní účet nebo jeho část v hotovosti. Snahou zaměstnavatele je motivovat zaměstnance, aby svůj osobní účet použili na účel, který je daňově výhodný, a využili tak prostředky v maximální možné míře. V roce 2007 byl osobní účet navýšen na 25 000,- Kč na zaměstnance. Kromě toho mohli zaměstnanci využívat stravování za zvýhodněnou cenu, příspěvku na dětskou rekreaci nebo bezúročných půjček.

Systém firemního vzdělávání zabezpečuje nejen trvalé udržování kvalifikace nutné pro výkon profese, ale také další prohlubování a zvyšování kvalifikace svých zaměstnanců. Kvalifikační



dohoda, která umožňuje poskytování studijních úlev, byla sepsána v roce 2007 se sedmi zaměstnanci. Možnost stálého odborného růstu formou trvalého vzdělávání, při němž dochází k efektivnějšímu využívání lidského potenciálu, je důležitým motivačním faktorem. Trvalým zvyšováním polyvalence zaměstnanců tak současně naplňujeme jeden z cílů Dalkie.

V roce 2007 byla zahájena realizace projektu vzdělávání zaměstnanců s názvem „Rozvojem kompetencí zaměstnanců Dalkie Česká republika ke kvalitnějším službám zákazníkům v oblasti dodávek tepla a elektřiny, a tím také k větší ochraně životního prostředí“. Projekt byl schválen v rámci Opatření 4.1 OP RLZ pod registračním číslem CZ.04.1.03/4.1.15.3/0141 a partnery Dalkie v projektu jsou dceřiné společnosti Dalkia Ostrava, a.s., OLTERM & TD, a.s. a AmpluServis,

a.s. S podporou z Evropského sociálního fondu (ESF) a státního rozpočtu ČR bude v rámci projektu připraveno celkem deset odborných vzdělávacích kursů, kterých se zúčastní více než 600 zaměstnanců skupiny Dalkia v České republice. Celkový rozpočet projektu je 12,5 mil. Kč, dotace činí 60% a představuje 8,2 mil. Kč. Projekt bude ukončen v roce 2008.

Po celý rok pokračovala spolupráce s Institutem environmentálních služeb (IES) v Praze, který organizuje kurzy pro všechny zaměstnance skupiny Veolia Environnement v České republice. Kromě obvyklých kursů z nabídky Institutu ukončili tři naši manažeři úspěšně pětisemestrální studium MSc in Management Studies.

Velký důraz klademe na jazykovou vybavenost našich zaměstnanců. Každý zaměstnanec může navštěvovat

na náklady společnosti kurs jednoho cizího jazyka podle vlastního výběru, a to angličtiny nebo francouzštiny. Těto možnosti využilo v roce 2007 celkem 304 zaměstnanců Dalkie Česká republika, za celou skupinu pak 338 zaměstnanců.

V roce 2007 připravil Institut společně s jazykovou školou Canning z Londýna další dva běhy týdenního intenzivního a velmi kvalitního kursu obchodní angličtiny pro 12 vybraných manažerů a perspektivních zaměstnanců. Pokračovala spolupráce se Střední školou elektrotechnickou Na Jízdárně v Ostravě, která ve spolupráci s Dalkií a na základě francouzského know-how Dalkie realizovala další běh enradoborného kursu Technické minimum pro obchodníky a pracovníky distribuce a služeb. Celkové náklady na vzdělávání činily v roce 2007 téměř 33,5 mil. Kč a porovnáním k celkovým mzdovým nákladům a ostatním nákladům na školení představovaly 4,2%. Za celou skupinu Dalkia v České republice jde o 36 mil. Kč a rovněž 4,2%.

Dalkia uplatňuje důsledně řízení zaměstnanců prostřednictvím cílů. Pravidelnou součástí práce s lidmi jsou hodnotící rozhovory, které ve společnosti probíhají již šest let. Rozhovory se svým vedoucím absolvovali všichni zaměstnanci. V průběhu rozhovoru jsou smluvně odměňovaným zaměstnancům stanoveny roční cíle. Závěry z rozhovorů jsou mj. podkladem pro program vzdělávání pro jednotlivé zaměstnance a pro orientaci jeho další profesní kariéry. Hodnocení managementu je realizováno jednotnou metodou společně s mateřskou společností Dalkia ve Francii a se shodnými výstupy.

Významnou hodnotící metodou je hodnocení ECHOS, které pomáhá identifikovat v rámci společnosti čtyři skupiny zaměstnanců: kádři, zaměstnanci s interní/mezinárodní mobilitou, experti-specialisté a významní kádři. V průběhu roku 2007 byla

aktualizována metodika hodnocení ECHOS a proběhla příprava nové zjednodušené organizace průběhu hodnocení pro rok 2008. Výstupy z ECHOSu poskytují důležitý podklad pro další rozvoj potenciálu zaměstnanců, analyzují skutečnou úroveň kompetencí zaměstnanců na daných pozicích a pomáhají vyhledávat talenty v naší společnosti.

Mimořádná pozornost je věnována skupině významných kádrů. Pro zaměstnance, kteří patří do této skupiny, jsou sestavovány individuální plány osobního rozvoje. Ty zajišťují rozvoj kompetencí určeným směrem v dlouhodobějším časovém horizontu. Během roku 2007 došlo k aktualizaci plánů osobního rozvoje a k posunu některých členů skupiny do funkce s vyšší odpovědností. O významu této aktivity svědčí skutečnost, že byla nominována do soutěže o vítězství v oblasti rozvoje lidských zdrojů v rámci celosvětové skupiny Veolia Environnement.

Nadále jsme podporovali rozvoj pohybu zaměstnanců mezi divizemi v rámci skupiny dle aktuálních potřeb (v roce 2007 využilo možnosti interní mobility 6 zaměstnanců, mezinárodní pak 1 zaměstnanec). Zásady pro mezinárodní i interní mobilitu v rámci společnosti Dalkia specifikují Pravidla pro mobilitu, jejichž aktualizace vstoupila v platnost 1. 1. 2007.

Trvale dochází k rozvíjení našich kontaktů se středními a vysokými školami. Významným úspěchem jsou smluvní vztahy s VŠB-TU Ostrava, VUT Brno, UJEP Ústí nad Labem a SPŠ a SOU Eltoda Praha. V průběhu roku 2007 došlo k navázání spolupráce s dalšími školami: Střední školou polytechnickou v Olomouci, Střední průmyslovou školou v Karviné, pokračovala spolupráce se Střední školou elektrotechnickou v Ostravě.

V roce 2007 se společnost Dalkia Česká republika opět přihlásila do soutěže AXA - „Zaměstnavatel roku 2007“.

Dalkia potvrdila svou trvale vysokou úroveň práce s lidmi a v Moravskoslezském regionu obsadila druhé místo. Toto ocenění získala Dalkia také díky své nadstandardní kolektivní smlouvě, která poskytuje zaměstnancům mimo

jiné osobní účet, hmotnou zainteresovanost na výsledcích společnosti a další benefity. Toto umístění chápeme jako významné ocenění péče, kterou našim zaměstnancům trvale věnujeme.



Hospodářské výsledky

Vzhledem k rozhodnému dni fúze sloučením ke dni 1. 1. 2007 jsou uváděné hospodářské výsledky za rok 2007 včetně údajů společnosti Dalkia Ostrava, a.s.

Společnost vytvořila za rok 2007 hospodářský výsledek před zdaněním ve výši 2 665 395 tis. Kč. Ve srovnání s výsledkem předešlého roku je dosažený hospodářský výsledek vyšší o 28,4%. Konsolidovaný hospodářský výsledek před zdaněním činí 2 745 743 tis. Kč, tj. o 670 072 tis. Kč více než za rok 2006.

Náklady bez daně z příjmů dosáhly výše 7 008 305 tis. Kč, což ve srovnání s rokem 2006 představuje zvýšení o 0,9%. Celkové výnosy činily 9 673 700 tis. Kč a ve srovnání s rokem 2006 se zvýšily o 7,3%.

Provozní hospodářský výsledek dosáhl výše 2 847 340 tis. Kč a ve srovnání s předchozím rokem se zvýšil o 32,9%.

Hospodářský výsledek z finančních operací představoval v roce 2007 ztrátu ve výši -181 945 tis. Kč. Ztráta z finančních operací je způsobena zejména nákladovými úroky z emise obligací a úroky ze střednědobé půjčky.

Daň z příjmu včetně odložené daňové povinnosti činila 529 058 tis. Kč a hospodářský výsledek za účetní období dosáhl výše 2 136 337 tis. Kč. Konsolidovaný hospodářský výsledek za účetní období činí 2 203 610 tis. Kč, tj. o 610 521 tis. Kč více než za rok 2006.

Stav majetku společnosti

Finanční situace společnosti byla po celý rok stabilní a vyrovnaná. Financování společnosti bylo založeno na využití vlastních zdrojů vytvořených provozní a investiční činností ve výši 3 009 mil. Kč, zdrojů střednědobé půjčky ve výši 1 824 mil. Kč a prostředků získaných sloučením ve výši 365 mil. Kč. Tyto zdroje byly použity k pořízení dlouhodobého majetku ve výši 1 174 mil. Kč, ke splácení bankovních úvěrů ve výši 2 058 mil. Kč a k pořízení jiných investic ve výši 70,9 mil. Kč. Na základě rozhodnutí valné hromady vyplatila společnost v roce 2007 dividendy v celkové výši 1 400 mil. Kč.

Stav finančního majetku činil ke konci roku 659 mil. Kč a zahrnoval finanční hotovost v pokladně, na běžných účtech a krátkodobé cenné papíry.

Celková aktiva společnosti dosáhla ke konci roku 2007 hodnoty 14 109 mil. Kč, což je zvýšení o 6,4% ve srovnání s rokem 2006. Nárůst celkových aktiv je zapříčiněn fúzí se společností Dalkia Ostrava.

Dlouhodobý majetek dosáhl ke konci roku 2007 výše 11 635 mil. Kč a na celkových aktivech se podílí 82,5%. Oproti minulému roku zaznamenal růst o 32 mil. Kč, tj. o 0,3%.

Oběžná aktiva dosáhla ke konci roku 2007 výše 2 474 mil. Kč a podílí se na celkových aktivech společnosti 17,5%. Hodnota oběžných aktiv se proti předchozímu roku zvýšila o 823 mil. Kč.

Struktura pasiv

Vlastní kapitál dosáhl ke konci roku 2007 výše 8 528 mil. Kč, což představuje 60,4% z celkové hodnoty pasiv společnosti. Vlastní kapitál zaznamenal oproti stavu k 1.1.2007 zvýšení o 933 mil. Kč, tj. o 12,3%, z toho vliv sloučení představuje 203,7 mil. Kč.

Celková hodnota cizích zdrojů ke konci roku 2007 činila 5 580 mil. Kč a ve srovnání s předchozím rokem zaznamenala pokles o 79 mil. Kč, tj. o 1,4%. Ke snížení cizích zdrojů došlo především z důvodu snížení stavu střednědobých půjček.

Ke konci roku 2007 měla společnost Dalkia Česká republika majetkové podíly v osmi společnostech: OLTERM & TD Olomouc, a.s. podíl ve výši 66,00%, Ampluservis, a.s. podíl ve výši 100%, Pražská teplárenská, a.s. podíl ve výši 1,04%, FC Karviná podíl ve výši 2,75%, OZT, s.r.o. podíl 100%, Uliřep, s.r.o. podíl 65% a THMÚ Ústí nad Labem podíl 19,58% a Elektrárna Kolín a.s. s podílem 100%.



Podnikatelský plán

V roce 2007 se společností Dalkia Česká republika podařilo splnit úkoly stanovené podnikatelským plánem schváleným akcionáři a podnikatelské cíle. Zvýšilo se množství energie vyrobené za využití obnovitelných a druhotných zdrojů a zvýšila se i schopnost dodávat podpůrné služby pro řízení energetické soustavy ČEPS. Zvýšil se i podíl kombinované výroby elektřiny a tepla a bylo dosaženo vyšších parametrů ochrany životního prostředí. Podařilo se získat majoritní akcionářský podíl v Elektrárně Kolín a uzavřít smlouvy s řadou dalších klientů, z nichž lze jmenovat město Nový Jičín, úspěchy v podobě nových napojení se dostavily i v případě průmyslových zákazníků. Na Moravě šlo o společnost Sejong v Karviné, Sungwoo, Grupo Antolin, Akimex a Schenker v případě Ostravy, v Ústí nad Labem byly zahájeny dodávky páry, vody a elektřiny do závodu na výrobu bioetanolu a také se podařilo podepsat smlouvu na dodávku služeb společnosti Matthey. Rozšířili jsme i své aktivity ve zdravotnictví získáním služeb v nemocnicích ve Frýdku – Místku a v Ostravě – Porubě.

I pro další období zůstává plně v platnosti cíl rozšiřování počtu našich zákazníků a zejména zvyšování rozsahu a kvality našich služeb. Samozřejmostí je pak zdokonalování péče o naše stávající zákazníky. Počítáme přitom s transferem know-how v rámci společnosti Veolia Environnement, která zastává vedoucí pozici v oblasti služeb veřejnosti ve světě.



The background is a textured orange surface with several horizontal lines in various colors: a thin light yellow line near the top, a thicker red line below it, another thin light yellow line, a thin white line, and a thin dark brown line near the bottom. The right side of the image shows a curved edge of a yellow and blue surface.

*Nadační
fondy*

Nadační fond Dalkia Česká republika

**Motto: „Nebojte se začít!
Pomáháme na svět dobrým nápadům!“**

Společenská odpovědnost Dalkie Česká republika k potřebám a problémům občanů v regionech, ve kterých působí, se téměř osm let úspěšně projevuje v činnosti Nadačního fondu, který pomáhá při řešení jednoho ze stálých tíživých problémů Moravskoslezského, Olomouckého a Ústeckého kraje – vysoké nezaměstnanosti.

Nadační fond pomáhá ke vzniku nových dlouhodobých pracovních míst dobrým a ekonomicky životaschopným podnikatelským záměrům fyzických i právnických osob. Potřebné služby nebo jiné zajímavé činnosti, v jejichž počátečním startu nebo rozšíření se vytvoří nové trvalé pracovní příležitosti, zejména pro nezaměstnané občany a obtížně zaměstnatelné občany se zdravotním či tělesným postižením, jsou příležitostí pro pomoc Nadačního fondu.

Pomoc Nadačního fondu je zaměřena na podporu veřejně prospěšných projektů v oblastech:

- poskytování služeb pro domácnosti
- infrastrukturní služby
- sociální služby pro nemocné, handicapované občany a seniory

- aktivity pro volný čas
- péče o životní prostředí
- tradiční i netradiční řemesla a výroby.

V roce 2007 podpořila činnost Nadačního fondu finančními prostředky společnosti Dalkia Česká republika ročním podílem z finančního daru 30 mil. Kč z roku 2005 (cca 7 mil. Kč) a dceřiných společností - Dalkia Ostrava 630 tis. Kč. a OLTERM&TD Olomouc 150 tis. Kč. V prosinci 2007 poskytla Dalkia Česká republika dalších 20 mil. Kč pro zintenzivnění a možnost podstatného nárůstu pomoci Nadačního fondu zejména v Ústeckém kraji.

Poskytované nadační příspěvky rozhodně nejsou sponzorskými či charitativními dary. Správní rada Nadačního fondu poskytuje nadační příspěvky po posouzení projektů předložených žadateli, které jsou vyhodnoceny na základě mnoha kritérií (společenská prospěšnost podnikatelského záměru, počet a zaměření nových pracovních míst, lokalita realizace projektu, vliv na životní prostředí, konkurence, finanční zdroje žadatele apod.). Základním hlediskem je však ekonomická životaschopnost podnikatelského projektu. Nadační příspěvek je možné poskytnout až do výše 500 tis. Kč na jeden projekt.

Nadační fond poskytuje vedle finanční pomoci i podstatnou pomoc v oblasti poradenské a konzultační

činnosti. Zásadní a nejdůležitější je pomoc při zpracování podnikatelských záměrů, ale velmi potřebná je také pomoc v oblastech, které souvisí s trvale udržitelným rozvojem (např. odpady, BOZP a PO), právnícké služby nebo pomoc při výběru technického vybavení provozoven apod.

Nenahraditelnými spolupracovníky Nadačního fondu jsou zaměstnanci Dalkie Česká republika a dceřiných společností – kmotří projektů, kteří touto mimopracovní činností pomáhají nejen při úvodním vyhodnocení a průběžných kontrolách projektů, ale stávají se pro své svěřence důležitou oporou zejména v začátcích podnikatelské činnosti.

V září 2007 proběhl již třetí tradiční jarmark Nadačního fondu, kde téměř 40 příjemců nadačních příspěvků představilo zaměstnancům Dalkie Česká republika své výrobky i potřebné a zajímavé služby.

Rok 2007, kdy byly schváleny nadační příspěvky 115 projektům se 178 novými pracovními místy (17 pro občany s OZP), je výjimečným a zatím nejúspěšnějším rokem v dosavadní osmileté historii Nadačního fondu. Od počátku jeho činnosti byly schváleny nadační příspěvky 433 projektům, které pomohly vytvořit podmínky pro vznik 991 nových trvalých pracovních příležitostí, z nichž je 176 pro občany se zdravotním či tělesným postižením.

Nadační fond DALKIA HUMAIN

V roce 2007 pokračoval ve své činnosti Nadační fond DALKIA HUMAIN založený v roce 2005, jehož účelem je poskytování výpomoci v tíživých osobních situacích zaměstnanců, poskytování výpomoci při péči o tělesně nebo mentálně postižené dítě

a poskytování výpomoci při narození dítěte zaměstnanci. Nadační fond obdržel v roce 2007 nadační dary od všech společností skupiny Dalkia v České republice a od zaměstnanců. Za rok 2007 poskytl fond příspěvky v celkové výši 1 630 135,- Kč.



Nadační fond Dalkia pro životní prostředí

12. 7. 2006 vznikl Nadační fond Dalkia pro životní prostředí. Jeho obecným cílem je přispět k financování projektů, které mají pozitivní dopad na životní prostředí. Účelem nadačního fondu je podporovat především:

- Projekty zajišťující snížení poškozování životního prostředí z energetické výroby
- Projekty pro využívání obnovitelných zdrojů energie při výrobě energií
- Projekty zajišťující rekultivace a sanace pozemků postižených energetickou výrobou
- Projekty zajištění dodávek tepla, zejména formou rozšiřování dálkového vytápění z centrálních zdrojů tepla
- Projekty zaměřené na podporu výzkumu v oblasti energetiky s pozitivním dopadem na životní prostředí
- Dodavatele obnovitelných zdrojů



*Finanční
zpráva*

Vybraná finanční data z nekonsolidované účetní závěrky za poslední dva roky (v tis. Kč)

V souladu s § 19 odst. 9 zákona o účetnictví byla účetní závěrka za rok 2007 a srovnatelné ukazatele předcházejícího období zpracovány podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS). V souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 27 zpracovala společnost taktéž konsolidovanou účetní závěrku.

Konsolidační celek tvoří v roce 2007 Dalkia Česká republika, Olterm & TD Olomouc, AmpluServis, Elektrárna Kolín a Nadační fond Dalkia pro životní prostředí. V roce 2006 tvoří konsolidační celek Dalkia Česká republika, Dalkia Ostrava, Olterm & TD Olomouc, AmpluServis a Nadační fond Dalkia pro životní prostředí. Konsolidovaná účetní závěrka je zveřejněna v této výroční zprávě současně s nekonsolidovanou účetní závěrkou.

Vybraná finanční data	2007	2006
Celková zadluženost, %	39,55	42,70
Rentabilita aktiv, %	15,14	12,10
Běžná likvidita, %	0,82	0,59

Údaje o základním kapitálu

Základní kapitál společnosti činí 3 146 446 440 Kč a je rozdělen na 78 661 161 ks kmenových akcií na majitele o nominální hodnotě 40 Kč,- Kč, ISIN CZ0009105904, bez povolení veřejné obchodovatelnosti.

Údaje o mateřské společnosti a začlenění do skupiny

Osobou podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu společnosti k 31. prosinci 2007 je společnost Sociétés de Participations et d'Investissements Diversifiés 2 (SPID 2), která byla k 31. prosinci 2007 držitelem 88,06% akcií společnosti. Jednáním ve shodě jsou SPID 2 a Dalkia International majoritním vlastníkem s 98,07% účastí ve společnosti.

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 PARIS 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, 37 Avenue Du Maréchal De Lattre De Tassigny. Hlavní činností Dalkia International podle výpisu z obchodního rejstříku jsou všechny účasti a podílnictví, nákupy, přebírání, fúze společností všech právních forem, jejichž sídlo je mimo území Francie. Základní kapitál Dalkia International činí 1 760 126 700 EUR.

Dceřiné společnosti Dalkia International v České republice jsou: Dalkia Česká republika, a.s., OLTERM & TD Olomouc, a.s., AmpluServis, a.s., Dalkia Projekt, s.r.o., JVCD, a.s a Dalkia s.r.o. Dceřiné společnosti Dalkia International se zabývají výrobou a rozvodem tepla a elektřiny, správou energetických zařízení, kogenerací, službami průmyslovým zákazníkům a službami "facilities management", tj. komplexní zabezpečení provozu budov. Dalkia působí v Argentině, Belgii, Brazílii, Bulharsku, Chile, České republice, Estonsku, Francii, Německu, Maďarsku, Itálii, Irsku, Litvě, Luxemburgu, Malajsii, Holandsku, Polsku, Portugalsku, Rumunsku, Singapuru, na Slovensku, Jižní Koreji, Španělsku, Švédsku, Švýcarsku a v Británii.

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

Dne 1. února 2007 nabyla účinnosti smlouva o prodeji cenných papírů společnosti Elektrárna Kolín a.s. a převzetím akcií se Dalkia Česká republika, a.s. stala 90,3% akcionářem společnosti Elektrárna Kolín a.s. Dne 8. června 2007 přijala mimořádná valná hromada společnosti Elektrárna Kolín a.s. usnesení o přechodu všech účastnických cenných papírů společnosti na osobu hlavního akcionáře – společnost Dalkia Česká republika, a.s. V průběhu srpna 2007 přechází vlastnické právo k účastnickým cenným papírům menšinových akcionářů společnosti Elektrárna Kolín a.s. na hlavního akcionáře; společnost Dalkia Česká republika, a.s. se stává jediným akcionářem společnosti Elektrárna Kolín a.s.

Společnost Dalkia Česká republika, a.s. není závislá na jiných subjektech ve skupině Dalkia.

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: CALYON S.A., organizační složka
Ovocný trh 8
117 19 Praha 1

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.

Financování

Finanční situace společnosti byla po celý rok stabilní a vyrovnaná. Financování společnosti bylo založeno na využití vlastních zdrojů vytvořených provozní a investiční činností ve výši 3 009 262 tis. Kč a zdrojů střednědobé půjčky ve výši 1 824 000 tis. Kč. Tyto zdroje byly použity k pořízení dlouhodobého majetku ve výši 1 174 555 tis. Kč, ke splácení úvěrů a půjček ve výši 2 058 232 tis. Kč a k pořízení jiných investic ve výši 70 900 tis. Kč. Na základě rozhodnutí valné hromady vyplatila společnost v roce 2007 dividendy v celkové výši 1 400 020 tis. Kč. Stav finančního majetku činil ke konci roku 658 672 tis. Kč a zahrnoval finanční hotovost v pokladně, na běžných účtech a krátkodobé cenné papíry.

Očekávaná hospodářská a finanční situace

Výhled na rok 2008 předpokládá hospodářský výsledek před zdaněním ve stejné výši jako v roce 2007. Celkové výnosy předpokládáme ve výši 9 600 000 tis. Kč. V roce 2008 musí společnost splatit emisi dluhopisů, které hodlá refinancovat formou nové emise dluhopisů a půjčkou od mateřské společnosti. Společnost přesto očekává stabilní finanční situaci bez problémů v oblasti splácení závazků.

Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních

Mezi významné soudní, správní či rozhodčí řízení vedené proti emitentovi počítáme soudní žalobu Statutárního města Ostrava, Úřadu městského obvodu Ostrava - Nová Ves. Žalobce tvrdí, že společnost je jednou ze žalovaných stran částečně odpovědných za škody způsobené povodněmi v roce 1997. Žalovaná náhrada škody je ve výši 48 mil. Kč.

Základní údaje o společnosti

Akiová společnost Dalkia Česká republika, a. s. se sídlem v Ostravě, 28. října 3123/152, PSČ 70974 (dále jen «společnost») byla založena jednorázově Fondem národního majetku České republiky se sídlem v Praze 1, Gorkého nám. 32 (dále jen «zakladatel») jako jediným zakladatelem na základě zakladatelské listiny (obsahující rozhodnutí zakladatele ve smyslu ustanovení § 172 odst. 2, 3 a § 171 odst.1 zák. č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku) ze dne 24. 4. 1992 ve formě notářského zápisu pod obchodní firmou Moravskoslezské teplárny a.s. Ke dni 7. 1. 2002 se mění obchodní firma společnosti na Dalkia Morava, a.s. a ke dni 1. 1. 2004 se dále mění na současnou obchodní firmu. Společnost vznikla dne 1. května 1992 zápisem do obchodního rejstříku ze dne 27. dubna 1992 a je zapsána v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 318. Podle zápisu v obchodním rejstříku je hlavním předmětem její činnosti výroba a rozvod tepla, výroba a distribuce elektřiny. Internetová adresa společnosti je www.dalkia.cz.

Změny ve struktuře společnosti a v OR v průběhu roku 2007

V průběhu roku 2007 byly do OR zapsány změny členů orgánů (změna adresy pana Leimgruber a pana Lanneluc), výmaz a zápis člena a zároveň místopředsedy dozorčí rady na základě rozhodnutí valné hromady dne 23. 5. 2007 a následného jednání orgánu. Dne 2. ledna 2008 je s účinností ke dni 31.12.2007 zapsána fúze společnosti se společností Dalkia Ostrava, a.s.

Údaje o statutárních a dozorčích orgánech

Předseda představenstva: Ing. Zdeněk Duba, Dalkia Česká republika, a.s., Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ 709 74

Místopředseda představenstva, generální ředitel: Laurent Barrieux, Dalkia Česká republika, a.s., Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ 709 74

Člen představenstva, výrobní ředitel: Renaud Capris; Dalkia Česká republika, a.s., Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ 709 74

Člen představenstva, finanční ředitel: François Leimgruber, Dalkia Česká republika, a.s., Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ 709 74

Člen představenstva, obchodní ředitel: Christophe Johany Lanneluc, Dalkia Česká republika, a.s., Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ 709 74

Člen představenstva, náměstek generálního ředitele: Ing. Jiří Lukeš, Dalkia Česká republika, a.s., Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ 709 74

Člen představenstva, ředitel Divize Ústí nad Labem: Ing. Josef Novák, Dalkia Česká republika, a.s., Divize Ústí nad Labem, Edisonova 453, Trmice, PSČ 400 04

Předseda dozorčí rady: Jean-Michel Mazalerat, DALKIA INTERNATIONAL, Quartier Valmy, 33, Place Ronde, Paris La Defense, PSČ 929 81, Francie

Místopředseda dozorčí rady: Gérard Millière, DALKIA FRANCE, Le Laser“, 184 cours Lafayette, 69441 Lyon Cedex 03, Francie

Člen dozorčí: Philippe Beaute, DALKIA INTERNATIONAL, Quartier Valmy, 33, Place Ronde, Paris La Defense, PSČ 929 81, Francie

Člen dozorčí: Marie-Françoise Pépin, DALKIA POLSKA S.A., ul. Kruczkowskiego 8, Warszawa, PSČ 00-380, Polsko, dnes SIRAM Spa, Via Bisceglie no 95, 20152 MILAN, Itálie

Člen dozorčí rady: Zdeněk Krakovský, Dalkia Česká republika, a.s., Divize Ostrava, Elektrárenská 5562/17, Ostrava-Třebovice, PSČ 709 74

Člen dozorčí rady: Ladislav Kugler, Dalkia Česká republika, a.s., Divize Karviná, Svobody 5, Karviná-Doly, PSČ 735 06

Členové představenstva a generální ředitel za účetní období roku 2007 přijali od společnosti Dalkia Česká republika, a.s. ze zaměstnaneckého poměru finanční příjmy ve výši 7 245 tis. Kč a naturální příjmy ve výši 519 tis. Kč a dále příjmy z členství ve statutárním orgánu ve výši 1 399 tis. Kč. Od osob ovládaných společnostmi přijaly za členství ve statutárních a ostatních orgánech těchto společností příjmy ve výši 1 064 tis. Kč.

Členové dozorčí rady za účetní období roku 2007 přijali od společnosti Dalkia Česká republika, a.s. ze zaměstnaneckého poměru finanční příjmy ve výši 1 109 tis. Kč a naturální příjmy ve výši 66 tis. Kč a dále příjmy z členství v dozorčím orgánu ve výši 919 tis. Kč. Od osob ovládaných společnostmi neměli za členství ve statutárních a ostatních orgánech těchto společností žádné příjmy.

Generální ředitel (vedoucí osoba) vykonává funkci na základě Smlouvy o poskytnutí pracovníků, uzavřené se společností DALKIA INTERNATIONAL, generální ředitel je odměňován mzdou, která mu je vyplácena přímo jeho zaměstnavatelem, společností DALKIA se sídlem ve Francouzské republice na základě vnitřních mzdových předpisů a principů odměňování této společnosti. Zmíněná smlouva o poskytnutí pracovníků neuvádí principy, na základě kterých je svým zaměstnavatelem ve Francii odměňován a společnosti nejsou tyto principy známy. Společnost vyplácí odměnu osobě generálního ředitele z titulu jeho funkce jako místopředsedy představenstva společnosti.

Členové představenstva a dozorčí rady jsou odměňováni dle rozhodnutí valné hromady, které stanovuje maximální odměnu pro jednotlivé funkce (představenstvo: předseda maximálně 50.000,- Kč měsíčně, místopředseda maximálně 40.000,- Kč měsíčně, člen maximálně 30.000,- Kč měsíčně; dozorčí rada: předseda maximálně 50.000,- Kč měsíčně, místopředseda maximálně 40.000,- Kč měsíčně a člen maximálně 30.000,- Kč měsíčně) s tím, že předseda dozorčí rady je zmocněn schválit konkrétní částku odměny jednotlivému členu představenstva a dozorčí rady. Dále je předseda dozorčí rady zmocněn rozhodnout o poskytnutí členu představenstva a dozorčí rady služebního automobilu, mobilního telefonu a osobního počítače ke služebním a soukromým účelům včetně úhrady provozních nákladů za podmínek stanovených obecně závaznými předpisy.

Členové představenstva a dozorčí rady, kteří jsou zaměstnanci Dalkia Česká republika, a.s. jsou ze zaměstnaneckého poměru odměňováni smluvní mzdou na základě smlouvy o individuální mzdě.

V účetním období roku 2007 bylo v držení členů dozorčí rady 750 ks akcií společnosti, a to u jedné osoby. V tomto účetním období žádný z členů představenstva nebo vedoucí osoby společnosti nebo osoby blízké členům představenstva, vedoucí osoby nebo členů dozorčí rady nevlastnili akcie společnosti. S žádným členem představenstva, vedoucí osobou nebo členem dozorčí rady nebo osobami jim blízkými nebyla uzavřena opční nebo obdobná smlouva, jejímž podkladovým aktivem byly účastnické cenné papíry vydané společností ani žádný z nich nebo osoby jim blízké neuskutečnili žádný obchod, jehož předmětem nebo podkladovým aktivem by byly účastnické cenné papíry vydané společností.

Společnost přijala opatření pro zajištění, aby nebylo zneužito kontroly ze strany hlavního akcionáře, a to zapojením do principů vnitřního kontrolního systému skupiny Veolia - Sarbanes Oxley (SOX). Tento kontrolní systém je pravidelně vyhodnocován a je předmětem kontroly auditora.

Činnost členů představenstva v jiných společnostech v ČR

Ing. Zdeněk Duba – předseda správní rady Nadační fond Dalkia Česká republika, místopředseda představenstva AmpluServis, a.s.
 Laurent Barrieux – místopředseda představenstva Olterm & TD Olomouc a.s, člen představenstva Dalkia Ostrava, a.s.
 (do 31.12.2007), předseda dozorčí rady Nadačního fondu Dalkia Česká republika, předseda dozorčí rady Elektrárna Kolín a.s.
 Renaud Capris – předseda dozorčí rady AmpluServis, a.s., předseda představenstva Elektrárna Kolín a.s.
 François Leimgruber – předseda dozorčí rady Nadační fond DALKIA HUMAIN, místopředseda dozorčí rady AmpluServis, a.s.,
 člen dozorčí rady Nadační fond Dalkia Česká republika
 Christophe Johany Lanneluc – člen dozorčí rady JVCD, a.s., člen dozorčí rady Olterm & TD Olomouc a.s, člen představenstva
 Elektrárna Kolín a.s.
 Ing. Jiří Lukeš – člen představenstva AmpluServis, a.s., člen představenstva Olterm & TD Olomouc a.s, předseda dozorčí rady
 Dalkia Ostrava, a.s. (do 31.12.2007), MONT Karviná a.s. předseda dozorčí rady

U členů představenstva nebo dozorčí rady nedošlo ke střetu zájmů.

Ve společnosti není ustaven kontrolní výbor a výbor pro odměny.

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 a jím vydaných cenných papírů, nebyly opomenuty či zkresleny.



Údaje o osobách odpovědných za ověření účetní závěrky

Za poslední dva roky ověřovali účetní závěrku emitenta auditoři z firmy KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřeží
 ní 648/1a, 186 00 Praha 8, číslo osvědčení 71.

Odměna za provedení auditu společnosti za rok 2007 byla dohodnuta ve výši 4 870 tis. Kč vč. auditu konsolidované účetní
 závěrky, za konsolidační celek byla odměna dohodnuta ve výši 5 985 tis. Kč vč. konsolidované účetní závěrky.

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.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
 Pobřeží 648/1a
 186 00 Praha 8
 Česká republika

Telephone +420 222 123 111
 Fax +420 222 123 100
 Internet www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Dalkia Česká republika, a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedení auditu jsme dne 18. března 2008 vydali o nekonsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti Dalkia Česká republika, a.s., tj. nekonsolidované rozvahy k 31. prosinci 2008, nekonsolidovaného výkazu zisku a ztráty, nekonsolidovaného výkazu uznaných zisků a ztrát a nekonsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok 2007 a přílohy této nekonsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti jsou uvedeny v bodě číslo 1 přílohy této nekonsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení nekonsolidované účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy a s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnost Dalkia Česká republika, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením nekonsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnosti je vyjádřit na základě provedení auditu výrok k této nekonsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že nekonsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v nekonsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že nekonsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení nekonsolidované účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti nekonsolidované účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International, a Swiss cooperative.

IČ 49619187
 DIČ CZ49619187

Odborové rejstřík vedení
 Městským soudem v Praze
 oddíl C, vložka 24105.

Zvotosenská banka
 Praha 1
 č.ú./account no.
 4660160040400



Výrok auditora

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasív a finanční situace společnosti Dalkia Česká republika, a.s. k 31. prosinci 2007 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2007 v souladu s českými účetními předpisy a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU."

Konsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. března 2008 vydali o konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

"Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Dalkia Česká republika, a.s., tj. konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2008, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu uznaných zisků a ztrát a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok 2007 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti jsou uvedeny v bodě číslo 1 přílohy této nekonsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy a s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnost Dalkia Česká republika, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením nekonsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v nekonsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti konsolidované účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasív a finanční situace společnosti Dalkia Česká republika, a.s. k 31. prosinci 2007 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2007 v souladu s českými účetními předpisy a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU."

Zpráva o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Dalkia Česká republika, a.s. k 31. prosinci 2007. Za tuto zprávu o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním auditorským standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami Dalkia Česká republika, a.s. k 31. prosinci 2007.

Výroční zpráva

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou konsolidovanou a nekonsolidovanou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s konsolidovanou a nekonsolidovanou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou konsolidovanou a nekonsolidovanou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou konsolidovanou a nekonsolidovanou účetní závěrkou.

V Praze, dne 7. dubna 2008

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Osvědčení číslo 71

Eric Stelfox

Eric Stelfox

Partner

Ing. Otakar Hora, CSc.

Partner

Osvědčení číslo 1197

Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Za rok končící 31. prosincem 2007
v tis. Kč

	Bod	2007	2006
Výnosy	7	9 569 395	8 823 518
Náklady na prodej	8	(5 619 759)	(5 695 971)
Hrubý zisk		3 949 636	3 127 547
Ostatní výnosy	9	71 710	85 137
Odbytové náklady	10	(17 181)	(16 619)
Správní náklady	11	(1 085 058)	(985 556)
Ostatní náklady	12	(71 767)	(67 909)
Provozní hospodářský výsledek		2 847 340	2 142 600
Finanční výnosy	13	32 595	110 783
Finanční náklady	13	(214 540)	(177 626)
Zisk před zdaněním		2 665 395	2 075 757
Daň z příjmů	14	(529 058)	(471 956)
Zisk za účetní období		2 136 337	1 603 801

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

Nekonsolidovaný výkaz uznaných výnosů a nákladů

Za rok končící 31. prosincem 2007
v tis. Kč

	Bod	2007	2006
Zaměstnanecké požitky – pojistně matematické zisky (ztráty)		(8 685)	(35 223)
Úpravy minulých období		4 239	13 423
Výnosy a náklady uznané přímo do vlastního kapitálu		(4 446)	(21 800)
Zisk za účetní období		2 136 337	1 603 801
Celkové uznané výnosy a náklady za účetní období	25	2 131 891	1 582 001

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

Nekonsolidovaná rozvaha

K 31. prosinci
v tis. Kč

	Bod	2007	2006
Aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	15	10 364 964	9 736 308
Nehmotný majetek	16	107 059	104 986
Podíly ve společnostech pod rozhodujícím vlivem	18	1 063 895	697 798
Ostatní finanční investice včetně derivátů	19	99 116	1 064 369
Dlouhodobá aktiva celkem		11 635 034	11 603 461
Zásoby	21	550 307	596 527
Ostatní finanční investice včetně derivátů	19	15 111	--
Krátkodobé daňové pohledávky	22	20 066	34 308
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	23	1 229 375	872 412
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	658 672	147 350
Oběžná aktiva celkem		2 473 531	1 650 597
Aktiva celkem		14 108 565	13 254 058
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	25	3 146 447	3 146 447
Fondy tvořené ze zisku	25	2 346 121	2 307 558
Nerozdělený zisk	25	3 035 790	2 141 100
Vlastní kapitál celkem		8 528 358	7 595 105
Závazky			
Úvěry a půjčky	26	1 070 000	1 417 115
Zaměstnanecké požitky	27	397 480	338 084
Rezervy	28	490 985	609 696
Odložené daňové závazky	20	591 672	491 558
Dlouhodobé závazky celkem		2 550 137	2 856 453
Úvěry a půjčky	26	1 287 115	1 174 230
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	29	1 536 927	1 290 141
Zaměstnanecké požitky	27	42 118	30 110
Krátkodobé daňové závazky	14	11 338	36 671
Rezervy	28	152 572	271 348
Krátkodobé závazky celkem		3 030 070	2 802 500
Závazky celkem		5 580 207	5 658 953
Vlastní kapitál a závazky celkem		14 108 565	13 254 058

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích

Za rok končící 31. prosincem 2007
v tis. Kč

	2007	2006
Provozní činnost		
Platby od zákazníků	10 559 906	9 858 089
Platby dodavatelům a zaměstnancům	(6 948 874)	(6 739 839)
Peněžní prostředky z provozních operací	3 611 032	3 118 250
Zaplacené úroky	(163 499)	(173 516)
Zaplacená daň z příjmů	(465 947)	(435 413)
Peněžní tok z provozní činnosti	2 981 586	2 509 321
Investiční činnost		
Příjmy z prodeje budov a zařízení	27 676	24 771
Přijaté úroky	19 578	25 955
Přijaté dividendy	8 225	53 313
Pořízení pozemků, budov a zařízení	(1 174 555)	(756 488)
Pořízení dceřiné společnosti a minoritního podílu	(70 900)	(917 058)
Peněžní toky z investiční činnosti	(1 189 976)	(1 569 507)
Finanční činnost		
Příjmy z dlouhodobých půjček	1 824 000	640 000
Splátky půjček	(2 058 232)	(1 232 982)
Úhrada transakčních nákladů	(10 734)	(5 346)
Vyplacené dividendy	(1 400 020)	(1 665 032)
Peněžní toky z finanční činnosti	(1 644 986)	(2 263 360)
Peněžní prostředky získané sloučením (viz bod 6)	364 698	
Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	511 322	(1 323 546)
Peněžní prostředky k 1. lednu	147 350	1 470 896
Peněžní prostředky k 31. prosinci	658 672	147 350

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky

Příloha ke nekonsolidované účetní závěrce k 31. prosince 2007 sestavené dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)**1. Všeobecné informace**

Dalkia Česká republika, a.s. ("společnost") je společnost se sídlem v České republice.

Adresa společnosti: Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ 709 74, IČO 45193410

Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny.

2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky**a) Prohlášení o shodě**

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) ve znění přijatém EU a v souladu se zákonem o účetnictví a předpisy platnými v České republice k 31. prosinci 2007. Společnost jako emitent kótovaných dluhopisů obchodovaných na veřejném trhu cenných papírů aplikuje v souladu s §19 odst. (g) zákona č.563/1991 Sb., o účetnictví, pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky IFRS upravené právem EU.

b) Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavená v českých korunách a zůstatky jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíce. Účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou

- finančních derivátů, které jsou oceněny v reálné hodnotě a
- finančních nástrojů, které jsou oceněny reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty.

c) Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a pasiv, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, na jejichž základě se odhady o zůstatkových hodnotách aktiv a pasiv provádí a které nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadu mohou lišit.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány pokud se tato revize týká pouze tohoto období nebo v budoucích obdobích, kterých se revize týká.

Zejména informace o významných odhadech, nejistotách a kritických úsudcích při použití účetních postupů, které mají nejvýznamnější dopad na částky vykázané v účetní závěrce jsou popsány v účetních postupech 3(g), 3(h) a bodech 27 a 28.

3. Účetní postupy

Dále popsané účetní postupy byly použity konsistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této účetní závěrce.

a) Cizí měny

Transakce v cizích měnách

Transakce v cizí měně se přepočítávají pevným kurzem, který je stanoven podle kurzu České národní banky platným první den měsíce uskutečnění transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizí měně jsou k rozvahovému dni přepočtena na koruny směnným kurzem České národní banky platným v tento den. Kurzové rozdíly z přepočtu aktiv a pasiv v cizí měně jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

b) Finanční nástroje**(i) Nederivátové finanční nástroje**

Nederivátové finanční nástroje představují finanční investice v dceřiných a přidružených společnostech, investice držené za účelem obchodování, obchodní a ostatní pohledávky, hotovost a peněžní ekvivalenty, úvěry a půjčky, obchodní a ostatní závazky.

Nederivátové finanční nástroje jsou prvotně oceněny reálnou hodnotou včetně vedlejších pořizovacích nákladů, pokud se nejedná o ty, které se přeceňují na reálnou hodnotu prostřednictvím výkazů zisku a ztráty.

Peněžní prostředky zahrnující peněžní hotovost, bankovní vklady a prostředky zapojené do cash poolingů jsou součástí peněz a peněžních ekvivalentů v rámci přehledu o peněžních tocích.

Finanční investice v dceřiných společnostech jsou oceněny pořizovací cenou s výjimkou finančních investic držených za účelem obchodování, které jsou oceněny reálnou hodnotou prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Pokud reálná hodnota nemůže být spolehlivě určena, použije se pořizovací cena. Ostatní investice zahrnují nekótované majetkové a dluhové cenné papíry, které jsou v okamžiku vzniku oceněny reálnou hodnotou včetně nákladů na transakce, které se přímo vztahují k akvizici. Posléze jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní postup (f)).

Dlouhodobé závazky jsou v okamžiku vzniku vykázány v zůstatkové hodnotě pomocí efektivní úrokové sazby.

(ii) Derivátové finanční nástroje

Společnost používala finanční deriváty k zajištění rizika souvisejícího s obchodováním s povolenkami na emise oxidu uhličitého. Společnost nedefinovala vztah mezi rizikem souvisejícím s obchodováním s povolenkami a finančními deriváty jako zajišťovací vztah. Deriváty jsou proto vykázány jako deriváty k obchodování. Deriváty jsou v okamžiku svého vzniku zachyceny v reálné hodnotě. Po počátečním zachycení jsou deriváty oceněny v reálné hodnotě a změny reálné hodnoty jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

(iii) Vlastní kapitál

Základní kapitál je tvořen plně splacenými vklady akcionářů.

Dividendy jsou vykázány jako závazek v období, ve kterém bylo o jejich výplatě rozhodnuto.

c) Pozemky, budovy a zařízení

(i) Vlastní majetek

Složky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávků (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní postup (f)). Ocenění majetku vlastní výroby zahrnuje cenu materiálu, práce a proporcionalní část režijních výrobních nákladů.

Pokud se některý z pozemků, budov nebo zařízení skládá z významných složek s různou dobou životnosti, jsou vykázány jako samostatné položky (významné součásti) pozemků, budov a zařízení.

(ii) Najatý majetek

Nájemní dohody, kterými se na společnost přenáší veškerá rizika a výhody spojené s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako finanční leasingy. Budovy a zařízení nabyté pomocí finančního leasingu se oceňují buď reálnou hodnotou, nebo současnou hodnotou minimálních leasingových plateb při uzavření leasingu, pokud je nižší, sníženou o oprávků (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní postup (f)). Splátky operativního leasingu jsou vykazovány v souladu s účetním postupem (j).

(iii) Následné výdaje

Výdaje na výměnu části položky zařízení, která je vykazována samostatně, včetně výdajů na nezbytné kontroly a generální opravy jsou aktivovány do pořizovací ceny pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické užítky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení a tyto výdaje lze objektivně ocenit. Výdaje související s každodenní údržbou pozemků, budov a zařízení jsou vykázány přímo ve výkazu zisku a ztráty.

(iv) Odpisy

Odpisy se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po očekávanou dobu použitelnosti budov a zařízení. Pozemky se neodepisují. Očekávaná doba použitelnosti majetku je následující:

Budovy, haly a stavby	30 - 40 let
Stroje, přístroje a zařízení	4 - 20 let
Ostatní aktiva	4 let

d) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva nabytá společností jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o oprávků (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní postup (f)). Zakoupený software, který nedílně souvisí s funkcí příslušného zařízení, se kapitalizuje jako součást daného zařízení.

Odpisy

Odpisy se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po očekávanou dobu použitelnosti nehmotného majetku od data jejich uvedení do užívání. Očekávaná doba použitelnosti nehmotného majetku je následující:

Software	4 - 5 let
Ostatní	4 - 5 let

e) Zásoby

Zásoby jsou oceněny pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou, a to vždy tou, která je nižší. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném podnikání snížená o odhadnuté náklady prodeje.

Cena zásob je stanovena použitím metody průměrných cen a zahrnuje kupní cenu a ostatní náklady spojené s nákupem jako dopravné, skladné apod.

f) Snížení hodnoty

(i) Finanční aktiva

U finančního aktiva dochází ke snížení hodnoty tehdy, pokud existují objektivní náznaky, že nastala skutečnost či skutečnosti s negativním dopadem na budoucí peněžní toky z tohoto aktiva.

Ztráta ze snížení hodnoty u finančního aktiva oceněného zůstatkovou hodnotou je vypočtena pomocí efektivní úrokové sazby jako rozdíl mezi jeho účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou. Jednotlivá významná finanční aktiva jsou testována na snížení hodnoty individuálně. Ostatní finanční aktiva jsou posuzována souhrnně ve skupinách, které sdílí podobné rysy úvěrového rizika. Veškeré ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Ztráta ze snížení hodnoty je zrušena tehdy, pokud lze zrušení objektivně vztáhnout ke skutečnosti, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty je účtováno do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Nefinanční aktiva

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje společnost účetní hodnoty nefinančních aktiv, s výjimkou zásob (viz účetní postup (e)) a odložených daňových pohledávek (viz účetní postup (k)), aby zjistila, zda neexistují indikace, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové indikace, je odhadnuta zpětně získatelná hodnota majetku.

Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho zpětně získatelná hodnota. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která generuje peněžní toky, které jsou nezávislé na jiných aktivech a skupinách aktiv. U aktiva, které negeneruje nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná hodnota stanovuje pro peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří. Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v souvislosti s peněžotvornými jednotkami snižují účetní hodnotu aktiv poměrným způsobem.

Výpočet zpětně získatelné hodnoty

Zpětně získatelná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky je určena reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Pro zjištění užitné hodnoty jsou odhadované budoucí toky diskontovány na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněžních prostředků a rizik specifických pro dané aktivum. U aktiva, které negeneruje nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná hodnota stanovuje pro peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří.

g) Zaměstnanecké požitky

Závazek společnosti z titulu zaměstnaneckých požitků je částka budoucích požitků, na které mají zaměstnanci nárok výměnou za své služby v běžném a minulých obdobích. Je vypočten za použití metody plánovaného ročního zhodnocení požitků. Diskontní sazba se stanoví jako výnos z dlouhodobých státních dluhopisů v České republice. Veškeré pojistně-matematické zisky a ztráty jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, kdy nastanou, s výjimkou zisků a ztrát u požitků po skončení pracovního poměru, které jsou účtovány do vlastního kapitálu.

Závazky z titulu příspěvků na plány definovaných příspěvků jsou účtovány jako náklad do výkazu zisku a ztráty v období, kdy jsou splatné. Změny plánu definovaných příspěvků týkajících se odměn při odchodu do důchodu, klasifika-

ných jako požitky po ukončení pracovního poměru, jsou amortizovány rovnoměrně do výkazu zisku a ztrát do doby, kdy zaměstnanci nastal nárok na výplatu tohoto požitku.

h) Rezervy

Rezerva se vykáže v rozvaze pokud má společnost smluvní nebo mimosmluvní závazek, který je důsledkem minulé události, a je pravděpodobné, že vypořádání tohoto závazku povede k odtoku prostředků. Pokud je dopad diskontování významný, rezervy se stanovují diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a specifická rizika daného závazku.

(i) Obnova pozemku

V souladu se zveřejněnou politikou ochrany životního prostředí a relevantními právními ustanoveními se rezerva na obnovu pozemku a dekontaminaci půdy vykazuje v okamžiku, kdy dojde ke kontaminaci půdy. Částka zaúčtovaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnání současného závazku k rozvahovému dni. Změny ve výši závazku, které vyplývají ze změn nejlepšího odhadu peněžních toků potřebných k vyrovnání závazku nebo ze změn diskontní sazby, zvyšují (respektive snižují) částku zaúčtovanou jako související aktivum. Pokud by však takový postup vedl k záporné výši aktiva, pak je dopad této změny v tomto rozsahu zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Soudní spory

Rezerva na soudní spory se vykáže jakmile je pravděpodobné, že vypořádání právních závazků proti společnosti povede k odtoku prostředků.

i) Výnosy

Prodej tepla, elektřiny a zboží

Výnosy z prodeje tepla, elektřiny a zboží jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, jakmile dojde k převodu významných rizik a výhod spojených s vlastnictvím na kupujícího.

j) Náklady

(i) Splátky operativního leasingu

Splátky operativního leasingu jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu.

(ii) Finanční náklady a výnosy

Finanční náklady a výnosy zahrnují úroky z půjček stanovené metodou efektivní úrokové sazby, úroky z investovaných prostředků, příjem z dividend a diskontování rezerv.

k) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň. Daň z příjmů je vykázána ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou daně, která se vztahuje k položkám vykázaným přímo ve vlastním kapitálu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený ze zdanitelných příjmů běžného roku s použitím daňových sazeb platných k rozvahovému dni a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň se vypočte s použitím rozvahové metody a vychází z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím daňové sazby platné pro období, ve kterém se předpokládá, že daňová pohledávka či závazek budou uplatněny.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

l) Emisní povolenky

Emisní povolenky, které společnost obdržela dle Národního alokačního plánu, nejsou vykázány v aktivech společnosti. V případě nákupu se povolenky oceňují pořizovací cenou. Pokud je spotřeba povolenek v daném účetním období vyšší než počet povolenek v držení společnosti k rozvahovému dni, je vykázána rezerva ve výši povolenek, které společnost bude muset nakoupit na veřejném trhu v následujícím účetním období. Tato rezerva je oceněna tržní hodnotou chybějících emisních povolenek k rozvahovému dni.

m) Nové standardy a integrace IFRS, jež dosud nevstoupily v platnost

Společnost v současné době zvažuje možné dopady nových a alternativních standardů, jež nevstoupily v platnost v roce končícím 31. prosince 2007. Nejvýznamnější standardy s ohledem na činnost společnosti jsou IFRS 8 Provozní segmenty a aktualizovaný IAS 23 Výpůjční náklady. Společnost nepředpokládá, že by nové a aktualizované standardy a jejich interpretace měly mít významný dopad na výsledek hospodaření společnosti a její finanční situaci.

4. Odhad reálné hodnoty

Některá účetní pravidla společnosti vyžadují stanovení reálné hodnoty jak pro finanční tak pro nefinanční položky aktiv a pasiv. Reálné hodnoty jsou stanoveny buď měřením, nebo popisem podle následujících metod.

(i) Obchodní a ostatní pohledávky

Reálná hodnota obchodních a ostatních pohledávek je stanovena na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků diskontovaných tržní úrokovou mírou k rozvahovému dni.

(ii) Deriváty

Reálná hodnota swapových a termínovaných smluv s emisními povolenkami a certifikáty je stanovena jako diskontovaný rozdíl mezi smluvními cenami a tržní forwardovou cenou.

(iii) Nederivátové finanční závazky

Reálná hodnota je pro účely vykázání v příloze kalkulována jako současná hodnota budoucí platby nominální hodnoty a plateb úroků diskontovaných tržní úrokovou mírou k rozvahovému dni.

5. Řízení finančních rizik

Společnost je vystavena následujícím finančním rizikům:

- kreditní riziko,
- riziko likvidity,
- tržní riziko.

Za ustavení a kontrolu pravidel pro řízení rizik ve společnosti celkově odpovídá představenstvo. Představenstvo kontroluje a schvaluje pravidla pro řízení rizik, jež jsou popsána níže. Oddělení řízení rizik je odpovědné za mapování jednotlivých rizik a jejich dopad na společnost.

Kreditní riziko

Kreditní riziko je riziko finanční ztráty pro společnost v případě, že zákazník nebo protistrana v transakci s finančním nástrojem nedodrží smluvní závazky.

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Ohrožení kreditním rizikem je ovlivněno především individuálními charakteristikami každého zákazníka a společnost se je snaží řídit a omezovat. Společnost má vytvořena pravidla, podle kterých platí, že než jsou významnému zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům a v některých případech k referencím od specializované firmy. Pro zákazníky jsou stanoveny kreditní limity. Vyhodnocení zákazníků a plnění kreditních limitů provádí útvar vymáhání pohledávek. Zákazníci, kteří nedodrží kreditní limit mohou mít ukončenu dodávku na základě individuálního posouzení. Více než 80% zákazníků společnosti se společností obchoduje více než 4 roky a ztráty se přitom vyskytují velmi zřídka. Pro sledování úvěrového rizika ve vztahu k zákazníkům jsou zákazníci rozděleni podle jejich rizikových charakteristik. Rozlišuje se, zda jde o právnickou nebo fyzickou osobu, podle odvětví a případně dřívější platební historie. Dodávky jsou realizovány proti zálohovým platbám, které se pravidelně vyhodnocují. Zákazníci označení jako vysoce riziková jsou zvlášť sledováni a v některých případech je nabídnut splátkový kalendář na zajištění pohledávek. Kreditní riziko vyplývající z pohledávek je zohledněno prostřednictvím opravných položek, které se vytvářejí jednak k pohledávkám, které představují specifické riziko ztráty a dále na ztrátu ke skupině pohledávek, které představují podobné riziko. Dále viz bod 30.

Investice

Společnost se omezuje na investice do cenných papírů ve společnostech, které jsou likvidní. Vedení společnosti neočekává ztráty z těchto investic.

Záruky

Společnost uplatňuje zásadu, že záruky postupuje pouze ve výjimečných případech vyplývajících z výběrových řízení a povinností daných legislativou. Ke dni 31. prosince 2007 existovaly poskytnuté záruky ve výši 5 890 tis.Kč (k 31. prosinci 2006 ve výši 8 540 tis.Kč).

Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená možnost, že společnost nebude schopna dostát svým finančním závazkům k termínům splatnosti. Přístup společnosti k řízení likvidity je zajistit dostatečnou likviditu k plnění závazků podle splatnosti a nedopustit poškození dobrého jména společnosti.

K řízení nákladů na svoje výrobky a služby používá společnost metodu členění nákladů podle činností, která umožňuje sledovat požadavky na peněžní toky a optimalizovat návratnost vložených prostředků. Společnost má běžně zajištěn dostatek finančních prostředků ke krytí očekávaných provozních nákladů, který je zajištěn zapojením do cash poolingů v rámci skupiny Veolia. V rámci cash poolingů může společnost čerpat hotovostní úvěr až do výše 660 mil. Kč. Tímto přístupem společnost vylučuje potenciální dopad případných nenadálých okolností. Kromě toho společnost využívá půjčku od mateřské společnosti Dalkia International SA s úrokovou sazbou 1 M PRIBOR + 0,525%, a půjčku od společnosti Severočeské Doly s úrokovou sazbou 3 M PRIBOR + 0,625% a dále financování prostřednictvím emitovaných dluhopisů (viz bod 26). Splátku dluhopisů, ke které dojde v roce 2008, plánuje společnost refinancovat novou emisí dluhopisů a půjčkou od mateřské společnosti.

Tržní riziko

Tržní riziko znamená potenciální možnost, že v tržních cenách, směnných kurzech, úrokových sazbách a cenách akcií nastanou změny, které negativně ovlivní příjmy společnosti nebo hodnotu finančních nástrojů, které má společnost v držení.

Měnové riziko

V oblasti nákupu, prodeje a financování není společnost vystavena významnému měnovému riziku, protože rozhodující část nákupu, prodeje a financování jsou sjednány v domácí měně. Pro případy plateb v cizích měnách (pouze EUR) se společnost snaží maximálně využívat účet v cizí měně, na který jsou směrovány příjmy ze smluv na prodej elektřiny v cizí měně.

Úrokové riziko

Společnost pokrývá částečně úrokové riziko vyplývající z pohybu úrokových sazeb tím, že přibližně 40% financování společnosti je prostřednictvím dluhopisů, jež mají pevnou úrokovou sazbu. Ostatní financování je zajištěno především prostřednictvím poskytnutého financování mateřskou společností. Toto financování je vystaveno tržnímu riziku z titulu pohybu úrokových sazeb.

Jiná rizika spojená s tržními cenami

Společnost uzavřela swapové a termínované kupní smlouvy se společností Veetra, společnost v rámci skupiny Veolia Environnement - VE SA, na nákup a prodej emisních povolenek a certifikátů za smluvní cenu. Otevřené smlouvy s emisními povolenkami a certifikáty ke dni 31. prosinci 2007 jsou popsány v bodě 30.

6. Sloučení

1. ledna 2007 došlo ke sloučení společnosti s dceřinou společností Dalkia Ostrava, a.s. Sloučením došlo k zániku společnosti Dalkia Ostrava, a.s. a její zrušení bez likvidace, přičemž jmění této zanikající společnosti včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů přešlo na společnost. Položky výkazu zisku a ztrát za rok 2006 neobsahují aktivity společnosti Dalkia Ostrava, a.s. a tudíž nejsou srovnatelné s rokem 2007.

K 1. lednu 2007 společnost převzala následující složky majetku a závazků z fúze Dalkia Ostrava, a.s. v tis. Kč

Aktiva	
Pozemky, budovy a zařízení	562 213
Nehmotný majetek	10 310
Dlouhodobá aktiva celkem	572 523
Zásoby	8 506
Krátkodobé daňové pohledávky	25 498
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	41 014
Peníze a peněžní ekvivalenty	364 698
Oběžná aktiva celkem	439 716
Aktiva celkem	1 012 239
Závazky	
Zaměstnanecké požitky	23 655
Odložené daňové závazky	18 626
Dlouhodobé závazky celkem	42 281
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	145 645
Krátkodobé daňové závazky	1 093
Rezervy	4 800
Krátkodobé závazky celkem	151 538
Závazky celkem	193 819
Aktiva celkem – Závazky celkem	818 420
Investice	(614 640)
Efekt vlivu sloučení (viz bod 25)	203 780

7. Výnosy

v tis. Kč

	2007	2006
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	8 946 284	8 393 247
Tržby za prodej zboží	623 111	430 271
Celkem	9 569 395	8 823 518

8. Náklady na prodej

v tis. Kč

	2007	2006
Osobní náklady	(766 996)	(657 985)
Odpisy	(927 301)	(860 007)
Náklady na prodané zboží	(501 596)	(334 377)
Spotřeba paliva	(2 624 235)	(2 758 483)
Spotřeba materiálu, energie a služeb	(1 233 936)	(1 279 145)
Změna stavu rezerv	251 993	61 021
Zisk z prodeje emisních povolenek	182 312	133 005
Celkem	(5 619 759)	(5 695 971)

V rámci změny stavu rezerv v roce 2007 je zúčtována rezerva na soudní spor ve výši 298 mil. Kč (viz bod 28).

9. Ostatní výnosy

v tis. Kč

	2007	2006
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	1 550	10 884
Zisk z prodeje materiálu	9 686	8 163
Změna reálné hodnoty derivátů (swapové smlouvy s emisními povolenkami a certifikáty)	28 089	42 790
Ostatní provozní výnosy	32 385	23 300
Celkem	71 710	85 137

10. Odbytové náklady

v tis. Kč

	2007	2006
Osobní náklady	(14 260)	(10 435)
Odpisy	(174)	(233)
Ostatní náklady	(2 747)	(5 951)
Celkem	(17 181)	(16 619)

11. Správní náklady

v tis. Kč

	2007	2006
Osobní náklady	(420 982)	(364 441)
Odpisy	(109 298)	(103 518)
Změna stavu rezerv a opravných položek	3 342	(60 095)
Náklady na řízení	(195 577)	(114 316)
Náklady na materiál, služby, ostatní náklady	(362 543)	(343 186)
Celkem	(1 085 058)	(985 556)

12. Ostatní náklady

V ostatních nákladech jsou zaúčtovány dary ve výši 31 mil. Kč (2006 – ve výši 44 mil. Kč).

13. Finanční náklady a výnosy

v tis. Kč

	2007	2006
Úrokový výnos	15 470	26 428
Příjem z dividend	8 108	53 313
Kurzový zisk	4 421	386
Ostatní finanční výnosy	4 596	30 656
Finanční výnosy celkem	32 595	110 783

Úrokový náklad	(157 950)	(161 676)
Kurzová ztráta	(8 536)	(4 942)
Diskont rezerv	(45 997)	(6 189)
Ostatní finanční náklady	(2 057)	(4 819)
Finanční náklady celkem	(214 540)	(177 626)

14. Daň z příjmů**Vykázaná ve výkazu zisku a ztráty**

v tis. Kč

Splatná daň	2007	2006
Běžný rok	(437 544)	(403 362)
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	(3 788)	3 562
	(441 332)	(399 800)
Odložená daň		
Dopad změny v dočasných rozdílech a snížení daňové sazby	(87 726)	(72 156)
Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztrát celkem	(529 058)	(471 956)

Odsouhlasení efektivní daňové sazby	2007	2006
Zisk před zdaněním	2 665 395	2 075 757
Daň z příjmů vypočtená pomocí domácí sazby daně z příjmů právnických osob	(639 695)	(498 181)
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	(58 764)	(70 688)
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	17 022	93 351
Vliv změny sazby odložené daně	155 367	--
Vliv slev na dani	800	--
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	(3 788)	3 562
Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztrát celkem	(529 058)	(471 956)

Splatná daň ve výši 11 mil. Kč (2006 – 37 mil. Kč) představuje rezervu na daň z příjmů právnických osob ve výši 438 mil. Kč (2006 – 403 mil. Kč) sníženou o zálohy na daň ve výši 427 mil. Kč (2006 – 366 mil. Kč).

V důsledku daňové reformy v České republice bylo uzákoněno snížení sazeb daně z příjmů právnických osob v průběhu následujících tří let (z 24% v roce 2007 na 21% v roce 2008, na 20% v roce 2009 a na 19% v roce 2010). Očekává se, že největší část dočasných rozdílů se realizuje po roce 2009, a proto společnost použila sazbu daně z příjmů právnických osob ve výši 19% k stanovení odložené daně ke dni 31. prosince 2007.

15. Pozemky, budovy a zařízení

v tis. Kč

Pořizovací cena	Pozemky a stavby	Budovy a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2006	6 580 746	16 496 896	11 862	326 098	23 415 602
Přírůstky	199 311	246 640	375	265 805	712 131
Úbytky	(58 269)	(154 267)	(399)	(3 094)	(216 029)
Zůstatek k 31. prosinci 2006	6 721 788	16 589 269	11 838	588 809	23 911 704

Zůstatek k 1. lednu 2007	6 721 788	16 589 269	11 838	588 809	23 911 704
Přírůstky v důsledku sloučení	480 317	1 011 234	727	32 601	1 524 879
Přírůstky	222 799	716 318	--	150 703	1 089 820
Úbytky	(65 781)	(191 832)	(150)	(1 301)	(259 064)
Zůstatek k 31. prosinci 2007	7 359 123	18 124 989	12 415	770 812	26 267 339

Odpisy	Pozemky a stavby	Budovy a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2006	3 130 555	10 312 359	7 329	--	13 450 243
Odpisy běžného roku	195 324	726 880	845	--	923 049
Úbytky	(50 894)	(146 609)	(393)	--	(197 896)
Zůstatek k 31. prosinci 2006	3 274 985	10 892 630	7 781	--	14 175 396

Zůstatek k 1. lednu 2007	3 274 985	10 892 630	7 781	--	14 175 396
Přírůstky v důsledku sloučení	313 239	648 832	595	--	962 666
Odpisy běžného roku	203 693	785 211	761	--	989 665
Úbytky	(58 007)	(167 194)	(151)	--	(225 352)
Zůstatek k 31. prosinci 2007	3 733 910	12 159 479	8 986	--	15 902 375

Zůstatková hodnota	Pozemky a stavby	Budovy a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončené investice	Celkem
K 1. lednu 2006	3 450 191	6 184 537	4 533	326 098	9 965 359
K 31. prosinci 2006	3 446 803	5 696 639	4 057	588 809	9 736 308
K 31. prosinci 2007	3 625 213	5 965 510	3 429	770 812	10 364 964

Najaté budovy a stroje

Společnost si pronajímá výrobní zařízení formou finančních leasingů. Zůstatková hodnota najatých strojů k 31. prosinci 2007 činila 39 mil. Kč (2006 - 48 mil. Kč).

Zajištění

K 31. prosinci 2007 společnost eviduje majetek zatížený zástavním právem, které slouží k zajištění půjčky od společnosti Severočeské Doly (viz bod 26).

Změna v odhadech

Během účetního období končícího 31. prosincem 2007 provedla společnost operativní prověrku u svých závodů, která vedla ke změnám v očekávaném použití některých položek pozemků, budov a zařízení. Vliv těchto změn na odpisy, vykázaný v nákladech na prodej v současném účetním období, činí 6,6 mil. Kč a představuje snížení odpisů.

16. Nehmotný majetek

v tis. Kč

Pořizovací cena	Software	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2006	215 353	26 009	241 362
Přírůstky	29 919	9 198	39 117
Úbytky	(77)	--	(77)
Zůstatek k 31. prosinci 2006	245 195	35 207	280 402

Zůstatek k 1. lednu 2007	245 195	35 207	280 402
Přírůstky v důsledku sloučení	24 425	209	24 634
Přírůstky	30 578	8 293	38 871
Úbytky	(334)	--	(334)
Zůstatek k 31. prosinci 2007	299 864	43 709	343 573

Odpisy	Software	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2006	126 128	8 579	134 707
Odpisy běžného roku	37 868	2 841	40 709
Zůstatek k 31. prosinci 2006	163 996	11 420	175 416

Zůstatek k 1. lednu 2007	163 996	11 420	175 416
Přírůstky v důsledku sloučení	14 115	209	14 324
Odpisy běžného roku	45 291	1 817	47 108
Úbytky	(334)	--	(334)
Zůstatek k 31. prosinci 2007	223 068	13 446	236 514

Zůstatková hodnota	Software	Ostatní	Celkem
K 1. lednu 2006	89 225	17 430	106 655
K 31. prosinci 2006	81 199	23 787	104 986
K 31. prosinci 2007	76 796	30 263	107 059

17. Emisní povolenky

V roce 2005 byl v Evropské unii zaveden systém obchodování s emisními povolenkami. V následující tabulce je uveden přehled pohybů množství (v tisících tun). Jak je popsáno v účetním postupu 3(l), povolenky alokované dle Národního alokačního plánu nejsou vykázány v aktivech společnosti.

V tisících tun (povolenky v tisících)	Množství
Emisní povolenky k 1.1.2006	197
Emisní povolenky alokované v roce 2006	5 028
Emisní povolenky prodané v roce 2006	(386)
Emisní povolenky využité v roce 2006 oproti emisím CO ₂	(4 534)
Emisní povolenky k dispozici k 31. prosinci 2006	305
Emisní povolenky alokované v roce 2007	5 035
Emisní povolenky prodané v roce 2007	(850)
Emisní povolenky využité v roce 2007 oproti emisím CO ₂	(4 235)
Emisní povolenky k dispozici k 31. prosinci 2007	255

Skutečné emise v letech 2007 a 2006 byly nižší než emisní povolenky alokované dle Národního alokačního plánu k datu účetní závěrky. Z tohoto důvodu společnost nezaúčtovala rezervu na chybějící povolenky. Společnost realizovala zisk (bez daňového vlivu) z prodeje emisních povolenek ve výši 182 mil. Kč (2006 – 133 mil. Kč), který byl vykázán v nákladech na prodej.

18. Investice do dceřiných společností

Společnost drží investice v následujících společnostech:

	Země	Podíl
AmpluServis, a.s.	Česká republika	100 %
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	Česká republika	66 %
OZT Ústí nad Labem, s.r.o. v likvidaci	Česká republika	100 %
ULITEP, spol. s r.o.	Česká republika	65 %
Elektrárna Kolín a.s.	Česká republika	100 %

v tis. Kč

	2007	2006
Dalkia Ostrava, a.s.	--	614 640
AmpluServis, a.s.	18 988	18 988
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	64 040	64 040
OZT Ústí nad Labem, s.r.o. v likvidaci	100	100
ULITEP, spol. s r.o.	130	130
Elektrárna Kolín a.s.	980 737	--
Opravné položky k investicím	(100)	(100)
Celkem	1 063 895	697 798

K 1. lednu 2007 se společnost sloučila se svou dceřinou společností Dalkia Ostrava, a.s. (viz bod 6).

1. února 2007 nabyla účinnosti smlouva o prodeji 90,3 % akcií společnosti Elektrárna Kolín a.s. Dne 8. června 2007 přijala mimořádná valná hromada společnosti Elektrárna Kolín a.s. usnesení o přechodu všech akcií na hlavního akcionáře, společnost Dalkia Česká republika, a.s. Dne 14. srpna 2007 přechází vlastnické právo k akciím menšinových akcionářů společnosti Elektrárna Kolín a.s. na hlavního akcionáře; společnost Dalkia Česká republika, a.s. se stává jediným akcionářem společnosti Elektrárna Kolín a.s.

19. Ostatní investice včetně derivátů

v tis. Kč

Dlouhodobé investice včetně derivátů	2007	2006
Investice v Elektrárna Kolín a.s.	--	919 834
Finanční deriváty	--	42 790
Ostatní investice	100 763	103 392
Opravné položky k investicím	(1 647)	(1 647)
Celkem	99 116	1 064 369

Krátkodobé investice včetně derivátů	2007	2006
Finanční deriváty	15 111	--

Společnost nevlastní investice určené k obchodování. Finanční deriváty představují reálnou hodnotu swapových a termínovaných smluv s emisními povolenkami a certifikáty ve výši 15 111 tis. Kč (2006 – 42 790 tis. Kč) popsanych dále též v bodě 30.

20. Odložené daňové pohledávky a závazky**Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky**

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k následujícím položkám:
v tis. Kč

	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Pozemky, budovy a zařízení	(4 074)	(15 192)	710 629	715 114	706 555	699 922
Ostatní investice	(332)	(419)	--	--	(332)	(419)
Zásoby	(26 990)	(30 628)	--	--	(26 990)	(30 628)
Rezervy	(161 955)	(245 836)	83 508	78 826	(78 447)	(167 010)
Ostatní položky	(9 114)	(10 307)	--	--	(9 114)	(10 307)
Odložené daňové (pohledávky)/ závazky	(202 465)	(302 382)	794 137	793 940	591 672	491 558

Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích v průběhu účetního období

v tis. Kč

	Zůstatek k 1/1/2007	Vykázáno v hosp. výsledku	Vykázáno ve vlastním kapitálu	Vliv sloučení	Zůstatek k 31/12/2007
Pozemky, budovy a zařízení	699 922	(12 198)	--	18 831	706 555
Ostatní investice	(419)	87	--	--	(332)
Zásoby	(30 628)	3 708	--	(70)	(26 990)
Rezervy	(167 010)	93 115	(6 238)	1 686	(78 447)
Ostatní položky	(10 307)	3 014	--	(1 821)	(9 114)
Celkem	491 558	87 726	(6 238)	18 626	591 672

v tis. Kč

	Zůstatek k 1/1/2006	Vykázáno v hosp. výsledku	Vykázáno ve vlastním kapitálu	Zůstatek k 31/12/2006
Pozemky, budovy a zařízení	597 425	102 497	--	699 922
Ostatní investice	(4 952)	4 533	--	(419)
Zásoby	(2 346)	(28 282)	--	(30 628)
Rezervy	(152 851)	(6 214)	(7 945)	(167 010)
Ostatní položky	(9 929)	(378)	--	(10 307)
Celkem	427 347	72 156	(7 945)	491 558

21. Zásoby

v tis. Kč

	2007	2006
Materiál a pohonné hmoty	546 560	596 521
Nedokončená výroba	3 747	6
Celkem	550 307	596 527

V roce 2007 materiál a pohonné hmoty zaúčtované v nákladech na prodej činily 2 900 mil. Kč (2006 – 3 001 mil. Kč).

V roce 2007 byla zaúčtována opravná položka snižující hodnotu zásob o 142 mil. Kč (2006 – 117 mil. Kč).

22. Daňové pohledávky

v tis. Kč

	2007	2006
Daň z přidané hodnoty	17 964	32 802
Ostatní daně	2 102	1 506
Celkem	20 066	34 308

23. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

v tis. Kč

	2007	2006
Pohledávky z obchodního styku vůči podnikům ve skupině	84 051	16 962
Pohledávky z obchodního styku – třetí strany	1 087 489	814 855
Ostatní pohledávky	57 835	40 595
Celkem	1 229 375	872 412

K 31. prosinci 2007 jsou pohledávky z obchodního styku vykázány ve výši snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky v částce 163 mil. Kč (2006 – 154 mil. Kč) vycházející z pravděpodobného snížení hodnoty pohledávek vůči jednotlivým dlužníkům. Součástí pohledávek vůči podnikům ve skupině je pohledávka ve výši 66 mil. Kč za Veetra z titulu zapůjčených emisních povolenek (pro popis transakce viz bod. 30).

24. Peněžní prostředky

v tis. Kč

	2007	2006
Běžné bankovní účty	143 288	115 657
Bankovní depozita	--	30 245
Pokladní hotovost	1 616	1 448
Cash pooling	513 768	--
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty vykázané v přehledu peněžních toků	658 672	147 350

V roce 2007 společnost uzavřela smlouvu o cash pooling s Komerční bankou a připojila se ke smlouvě o cash pooling uzavřené mezi skupinou Veolia a Sociétés Générales.

25. Kapitál a fondy tvořené ze zisku

Odsouhlasení pohybu kapitálu a fondů tvořených ze zisku

v tis. Kč

	Základní kapitál	Rezervní fond	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2006	3 146 447	551 477	1 695 669	2 287 128	7 680 721
Celkové uznané výnosy a náklady	--	--	--	1 582 001	1 582 001
Příděly do fondů	--	60 412	--	(60 412)	--
Dividendy vyplacené akcionářům	--	--	--	(1 667 617)	(1 667 617)
Zůstatek k 31. prosinci 2006	3 146 447	611 889	1 695 669	2 141 100	7 595 105
Vliv sloučení	--	--	18 327	185 453	203 780
Celkové uznané výnosy a náklady	--	--	--	2 131 891	2 131 891
Příděly do fondů	--	17 400	2 836	(20 236)	--
Dividendy vyplacené akcionářům	--	--	--	(1 402 418)	(1 402 418)
Zůstatek k 31. prosinci 2007	3 146 447	629 289	1 716 832	3 035 790	8 528 358

Základní kapitál k 31. prosinci 2007 tvoří 78 661 161 ks kmenových akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 40 Kč (2006 - 78 661 161 ks kmenových akcií na majitele o nominální hodnotě 40 Kč).

Rezervní fond je tvořen ve výši 5% ze zisku společnosti, jehož použití je omezeno na úhradu případných ztrát.

Držitelé kmenových akcií mají právo na výplatu dividend, pokud jsou tyto schváleny valnou hromadou. Každá kmenová akcie nese jeden hlas při hlasování na valných hromadách společnosti. Všechny akcie nesou shodná práva ve vztahu k likvidačnímu zůstatku společnosti.

26. Úročené úvěry a půjčky

Tento bod přílohy uvádí přehled smluvních podmínek, jež se vztahují na úročené úvěry a půjčky společnosti. Podrobnější informace o úvěrovém a úrokovém riziku, jemuž je společnost vystavena, jsou uvedeny v bodě 30.

Dlouhodobé závazky

v tis. Kč

	2007	2006
Nezajištěné dluhopisy	--	1 000 000
Dlouhodobá půjčka od Dalkia International SA	1 070 000	400 000
Ostatní nezajištěné úvěry	--	17 115
Dlouhodobé závazky celkem	1 070 000	1 417 115

Krátkodobé závazky

v tis. Kč

	2007	2006
Krátkodobá část nezajištěných dluhopisů	1 000 000	--
Krátkodobá část půjčky od Dalkia International SA	270 000	350 000
Krátkodobá operativní půjčka od Dalkia International SA	--	640 000
Krátkodobá část ostatních zajištěných půjček	17 115	34 230
Krátkodobá část nezajištěných bankovních úvěrů	--	150 000
Krátkodobé závazky celkem	1 287 115	1 174 230

Podmínky a splátkový kalendář

Nezajištěné emise dluhopisů

v tis. Kč

	Celkem	Do 1 roku	Během 1-2 let	Během 2-5 let	Nad 5 let
Emise 1998 - pevná 11,375%	1 000 000	1 000 000	--	--	--
Celkem	1 000 000	1 000 000	--	--	--

Zajištěné ostatní úvěry

v tis. Kč

	Celkem	Do 1 roku	Během 1-2 let	Během 2-5 let	Nad 5 let
Úvěr od Severočeských dolů – 3M PRIBOR+0,625%	17 115	17 115	--	--	--
Celkem	17 115	17 115	--	--	--

Výše uvedený úvěr je zajištěn zástavou dlouhodobého majetku.

Půjčka od Dalkia International SA

Půjčka od Dalkia International SA ve výši 1 340 mil. Kč s úrokovou sazbou 1M PRIBOR+0,525% p.a. bude postupně splácena do roku 2012. Splacení společnost předpokládá v souladu se smlouvou ročně ve výši 270 mil. Kč, v roce 2012 bude doplácela zbývající část ve výši 260 mil. Kč.

27. Zaměstnanecké požitky

Z kolektivní smlouvy vyplývá závazek společnosti vyplácet zaměstnancům, kteří ve společnosti pracují po pevně stanovenou dobu finanční částku a dále se společnost zavázala poskytovat svým bývalým zaměstnancům, kteří odešli do důchodu, příspěvek na osobní spotřebu elektřiny.

Pohyby závazku z titulu plánu definovaných požitků

v tis. Kč

	2007
Závazek z titulu plánu definovaných požitků k 1. lednu	368 194
Vliv sloučení	23 655
Vyplacené požitky	(22 893)
Náklady na běžné služby	27 340
Odpisy nákladů na minulé služby	16 732
Úroky	20 554
Pojistně-matematické (zisky) ztráty zaúčtované do vlastního kapitálu	10 684
Pojistně-matematické (zisky) ztráty zaúčtované do výkazu zisku a ztráty	8 058
Snížení závazku z titulu organizačních změn	(12 726)
Závazek z titulu plánu definovaných požitků k 31.prosinci	439 598
Krátkodobá část závazku z titulu plánu definovaných požitků	42 118
Dlouhodobá část závazku z titulu plánu definovaných požitků k 31.prosinci	397 480

Pojistně matematické předpoklady

	2007	2006
Diskontní sazba k 31. prosinci	4,75%	4%
Zvýšení platů	5%	5%
Předpokládaná fluktuace zaměstnanců	v průměru 3,67% p.a.	v průměru 5% p.a.

Náklady na sociální a zdravotní pojištění ve výkazu zisku a ztráty dosahují v roce 2007 výše 293 mil. Kč (2006 – 251 mil. Kč).

28. Rezervy

v tis. Kč

	Obnova pozemku	Soudní spory	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2007	329 738	286 112	265 194	881 044
Vliv sloučení	--	--	4 800	4 800
Rezervy vytvořené v průběhu roku	--	48 000	77 631	125 631
Rezervy využité v průběhu roku	--	(2 286)	(25 986)	(28 272)
Rezervy nevyužité v průběhu roku	(196)	(301 500)	(63 394)	(365 090)
Diskontování	2 492	20 158	2 794	25 444
Zůstatek k 31. prosinci 2007	332 034	50 484	261 039	643 557
Dlouhodobé	316 515	2 484	171 986	490 985
Krátkodobé	15 519	48 000	89 053	152 572

Soudní spory

Soudní spor se společností Dalkia Ostrava, a.s. o cenu tepla za roky 1997-2001 byl ukončen vzhledem k fúzi sloučením. Společnost vytvořila rezervu ve výši 48 mil. Kč v souvislosti s vývojem soudního sporu s obcí Nová Ves. Nová Ves tvrdí, že společnost je jednou ze stran částečně odpovědných za škody způsobené povodněmi v roce 1997.

Ostatní rezervy

Ostatní rezervy zahrnují rezervu na likvidaci majetku, rezervu na reorganizaci, rezervu na emise a ostatní rezervy, které jsou tvořeny na rizika plynoucí z hlavní činnosti společnosti.

29. Závazky z obchodního styku a ostatní závazky

v tis. Kč

	2007	2006
Závazky z obchodního styku vůči podnikům ve skupině	63 527	97 924
Závazky z obchodního styku – třetí strany	1 221 363	1 038 684
Ostatní závazky	252 037	153 533
Celkem	1 536 927	1 290 141

30. Finanční nástroje**Kreditní riziko**

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující:

v tis. Kč

	Bod	Zůstatková hodnota 2007	Zůstatková hodnota 2006
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	22,23	1 249 441	906 720
Peněžní prostředky	24	658 672	147 350
Celkem		1 908 113	1 054 070

Ztráty ze snížení hodnoty

Reálná hodnota pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek k datu závěrky činila:

v tis. Kč

	Nominální hodnota 2007	Snížení hodnoty 2007	Nominální hodnota 2006	Snížení hodnoty 2006
Do data splatnosti	1 206 932	--	869 310	--
0 – 90 dnů po datu splatnosti	60 537	22 850	54 692	20 202
90 – 180 dnů po datu splatnosti	12 275	9 516	4 383	2 273
180 – 360 dnů po datu splatnosti	4 960	2 897	5 791	4 981
Více než 1 rok po datu splatnosti	127 579	127 579	126 573	126 573
Celkem	1 412 283	162 842	1 060 749	154 029

Pohyb v opravných položkách na snížení hodnoty vzhledem k pohledávkám z obchodního styku v průběhu roku byl následující:

v tis. Kč

	2007	2006
Zůstatek k 1. lednu	(154 029)	(156 390)
Vliv sloučení	(14 442)	--
Zúčtování a čerpání	5 629	2 361
Zůstatek k 31. prosinci	(162 842)	(154 029)

Riziko likvidity

Níže jsou uvedeny platby jednotlivých závazků společnosti dle jejich splatností včetně odhadovaných plateb úroků.

K 31. prosinci 2007

v tis. Kč

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 6 měsíců	6-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Nad 5 let
Nezajištěné dluhopisy	1 000 000	1 113 750	--	1 113 750	--	--	--
Půjčka od Dalkia International SA	1 340 000	1 511 000	28 643	298 641	315 743	867 973	--
Zajištěný úvěr	17 115	17 418	17 418	--	--	--	--
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	1 548 265	1 548 265	1 548 265	--	--	--	--
Celkem	3 905 380	4 190 433	1 594 326	1 412 391	315 743	867 973	--

Nezajištěné dluhopisy splatné v listopadu 2008 plánuje společnost refinancovat novou emisí dluhopisů a půjčkou od mateřské společnosti.

K 31. prosinci 2006

v tis. Kč

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 6 měsíců	6-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Nad 5 let
Nezajištěné dluhopisy	1 000 000	1 227 500	--	113 750	1 113 750	--	--
Půjčka od Dalkia International SA	1 390 000	1 600 950	19 975	69 974	327 285	912 601	271 115
Zajištěný úvěr	51 345	52 980	17 866	17 696	17 418	--	--
Nezajištěný úvěr od ČSOB	150 000	152 909	1 825	151 084	--	--	--
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	1 326 812	1 326 812	1 326 812	--	--	--	--
Celkem	3 918 157	4 361 151	1 366 478	352 504	1 458 453	912 601	271 115

Společnost uzavřela v roce 2006 a 2007 swapové a termínované smlouvy na nákup či prodej emisních povolenek a certifikátů, které vznikají z projektů snižujících emise skleníkových plynů. Tyto smlouvy byly klasifikovány jako finanční deriváty. Společnost stanovila reálnou hodnotu těchto smluv jako diskontovaný rozdíl mezi smluvními cenami a tržní forwardovou cenou. Společnosti vznikla ztráta z přecenění ve výši 27 mil. Kč z titulu změny reálné hodnoty otevřených finančních derivátů mezi 31. prosincem 2006 (reálná hodnota derivátů 42 mil. Kč) a 31. prosincem 2007 (reálná hodnota derivátů 15 mil. Kč), viz bod 19.

V prosinci 2007 uzavřela společnost smlouvu o zpětné koupi emisních povolenek. V souladu s touto smlouvou společnost prodá povolenky v listopadu 2008 a zpětně odkoupí stejný objem povolenek v prosinci 2012. Společnosti náleží odměna ve výši 66 mil. Kč., která již byla splatná dle smlouvy k 31. prosinci 2007. Vzhledem k tomu, že výše odměny nebyla splacena k 31. prosinci 2007 dle smlouvy, společnost vykázala z tohoto titulu pohledávku ve výši 66 mil. Kč. Společnost zároveň začtovala výnos příštích období ve stejné částce, která bude postupně rozpouštěna do zisku po dobu trvání této smlouvy. Tato transakce nebyla klasifikována jako derivát a neměla žádný dopad na výkaz zisků a ztrát za běžný rok.

Měnové riziko

Společnost nemá významné měnové riziko vzhledem k tomu, že převážná většina transakcí je uskutečňovaná v domácí měně (viz bod 5).

Úrokové riziko

K 31. prosinci 2007 společnost vykazuje následující úročené finanční nástroje:

(i) Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou

	Zůstatek k 31. prosinci	
	2007	2006
Finanční závazky	(1 000 000)	(1 000 000)

(ii) Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou

	Zůstatek k 31. prosinci	
	2007	2006
Finanční závazky	(1 357 115)	(1 591 345)

Analýza citlivosti finančních nástrojů s pevnou úrokovou sazbou

Společnost neúčtuje o finančních nástrojích s pevnou úrokovou sazbou a jejich reálné hodnotě prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Společnost neuzavřela úrokové swapy jako zajišťovací nástroje. Z tohoto důvodu změna v úrokových sazbách neovlivňuje výsledek společnosti.

Analýza citlivosti finančních nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou

Změna o 100 bazických bodů v úrokové sazbě by zvýšila, respektive snížila zisk o 13 036 tis. (2007 - 16 688 tis. Kč).

Efektivní úroková sazba a analýza přecenění

V tabulce jsou uvedeny efektivní úrokové sazby finančních aktiv a finančních závazků nesoucích úrok k rozvahovému dni a období, ve kterých jsou přeceněny.

v tis. Kč

	Průměrná úroková sazba 2007 (%)	Výše závazku k 31. prosinci 2007	Příští změna úrokové sazby	Datum splatnosti
Dluhopisy	11,375	1 000 000	Fixní sazba	11/2008
Úvěr od Severočeské doly	3,523	17 115	1/2008	6/2008
Úvěr od Dalkia International SA	3,391	1 340 000	1/2008	6/2012
Celkem		2 357 115		

v tis. Kč

	Průměrná úroková sazba 2006 (%)	Výše závazku k 31. prosinci 2006	Příští změna úrokové sazby	Datum splatnosti
Úvěr od ČSOB	2,822	150 000	2/2007	12/2007
Dluhopisy	11,375	1 000 000	Fixní sazba	11/2008
Úvěr od Severočeské doly	2,905	51 345	1/2007	6/2008
Úvěr od Dalkia International SA	2,717	750 000	1/2007	6/2012
Úvěr od Dalkia International SA	2,798	640 000	1/2007	2/2007
Celkem		2 591 345		

Reálné hodnoty

v tis. Kč

	Bod	Zůstatková hodnota 2007	Reálná hodnota 2007	Zůstatková hodnota 2006	Reálná hodnota 2006
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	23	1 229 375	1 229 375	872 412	872 412
Daňové pohledávky	22	20 066	20 066	34 308	34 308
Peněžní prostředky	24	658 672	658 672	147 350	147 350
Dluhopisy	26	(1 000 000)	(1 043 912)	(1 000 000)	(1 099 939)
Úvěr od Dalkia International SA	26	(1 340 000)	(1 340 000)	(1 390 000)	(1 390 000)
Ostatní nezajištěné úvěry	26	(17 115)	(17 115)	(51 345)	(51 345)
Nezajištěné bankovní úvěry	26	--	--	(150 000)	(150 000)
Obchodní a ostatní závazky	29	(1 548 265)	(1 548 265)	(1 326 812)	(1 326 812)
Celkem		(1 997 267)	(2 041 179)	(2 864 087)	(2 964 026)
Nezáúctované ztráty			(43 912)		(99 939)

Pozn.: Výše uvedená data neobsahují údaje o derivátech.

Způsob výpočtu reálných hodnot je uveden v bodě 4.

Úrokové sazby použité pro výpočet reálných hodnot

Úrokové sazby použité pro diskontaci peněžních toků, kde je to možné, vychází z úrokové sazby vládních dluhopisů k rozvahovému dni pro výpočet hodnoty derivátů a tržní úrokové míry pro dluhopisy a jsou následující:

v tis. Kč

	2007	2006
Deriváty	4,6%	3,5%
Dluhopisy	6,7%	5,8%-6,1%

31. Operativní leasing

Společnost má uzavřenu smlouvu na operativní leasing s městem Krnov do roku 2026, se společností Setuza do roku 2026 a s Tepelným hospodářstvím města Ústí nad Labem do roku 2020. V roce 2007 byla uzavřena nájemní smlouva na tepelné hospodářství města Nový Jičín na 10 let. Nájemné je splatné v níže uvedených časových horizontech.

v tis. Kč

	Celkem	Do 1 roku	Během 1-5 let	Nad 5 let
Nájemné – město Nový Jičín	175 000	17 500	70 000	87 500
Nájemné – město Krnov	55 261	3 773	13 994	37 494
Nájemné – Setuza	41 040	2 160	8 640	30 240
Nájemné – parní potrubí v Ústí nad Labem	28 493	2 192	8 767	17 534
Celkem	299 794	25 625	101 401	172 768

32. Spřízněné osoby**Transakce se spřízněnými osobami**

Skupina je ovládaná nadnárodní společností Dalkia International SA a konečným vlastníkem Veolia Environnement - VE SA. Společnost se účastní transakcí se svými dceřinými společnostmi (viz bod 33).

Transakce s vedením společnosti

Vedení společnosti ani jejich příjmi rodinní příslušníci nevlastní žádná hlasovací práva společnosti. Vedle platů poskytuje společnost vedoucím pracovníkům osobní automobily a mobilní telefony ke služebním a soukromým účelům.

Osobní náklady vedoucích pracovníků

v tis.Kč

	2007	2006
Odměna zaměstnancům	56 022	44 316
Dlouhodobá plnění	4 362	2 209
Odměna zaměstnancům celkem	60 384	46 525

33. Podniky ve skupině**Obraty nákupů a prodejů společností ve skupině**

Běžné transakce mezi společností a její mateřskou společností a dalšími společnostmi ovládanými mateřskou společností

Prodejní transakce:

- Technické audity jménem Dalkia International
- Přefakturování nákladů souvisejících s pobytem zahraničních pracovníků na území České republiky
- Transakce s emisními povolenkami a certifikáty

Nákupní transakce:

- Poradenské služby poskytnuté společnosti
- Fakturování nákladů na platy zahraničních pracovníků společnosti

Běžné transakce mezi společností a jejími dceřinými společnostmi

Prodejní transakce:

- Výnosy z dodávky tepla
- Výnosy z dodávky materiálů
- Výnosy z prodeje dlouhodobých aktiv
- Výnosy z poskytnutých služeb

Nákupní transakce

- Technické služby včetně analýzy využití paliv a výrobního zařízení
- Generální a běžné opravy a údržba dlouhodobých aktiv
- Asistence při montáži dlouhodobých aktiv a technické revize
- Nájem kancelářských prostor
- Dodávky tepla

v tis. Kč

	2007		2006	
	Nákupy	Prodeje	Nákupy	Prodeje
Veetra	--	182 312	--	122 742
Dalkia International SA	192 508	39 875	117 861	24 895
Dalkia France	6 395	1 089	2 188	4
Dalkia Ostrava, a.s.	--	--	7 495	953 542
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	871	234 038	192	208 141
AmpluServis, a.s.	124 474	3 666	147 106	6 856
Elektrárna Kolín a.s.	27 011	26 809	--	--
Celkem	351 259	487 789	272 654	1 316 180

Společnost obdržela úvěr od Dalkia International SA (viz bod 26).

34. Kapitálové závazky

Společnost uzavírá smlouvy na pronájem a provozování topných systémů ve školách, nemocnicích, rezidenčních budovách, obecních a průmyslových objektech. V souladu s těmito leasingovými smlouvami má společnost závazek poskytnout financování na modernizaci těchto pronajatých aktiv.

35. Následné události

Mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku roku 2007 a které by v ní měly být zohledněny.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Za rok končící 31. prosincem 2007
v tis. Kč

	Bod	2007	2006
Výnosy	7	10 054 997	9 454 559
Náklady na prodej	8	(5 943 255)	(6 163 368)
Hrubý zisk		4 111 742	3 291 191
Ostatní výnosy	9	90 684	115 199
Odbytové náklady	10	(19 621)	(21 232)
Správní náklady	11	(1 173 841)	(1 105 728)
Ostatní náklady	12	(79 830)	(77 713)
Provozní hospodářský výsledek		2 929 134	2 201 717
Finanční výnosy	13	34 106	52 148
Finanční náklady	13	(217 497)	(178 194)
Zisk před zdaněním		2 745 743	2 075 671
Daň z příjmů	14	(542 133)	(482 582)
Zisk za účetní období		2 203 610	1 593 089
Případající na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		2 198 632	1 586 052
Menšinové podíly		4 978	7 037
Zisk za účetní období		2 203 610	1 593 089

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky

Konsolidovaný výkaz uznaných zisků a ztrát

Za rok končící 31. prosincem 2007
v tis.Kč

	Bod	2007	2006
Zaměstnanecké požitky – pojistně matematické zisky (ztráty)		(8 571)	(38 028)
Úpravy minulých období		6 854	17 662
Zisky a ztráty uznané přímo do vlastního kapitálu		(1 717)	(20 366)
Zisk za účetní období		2 203 610	1 593 089
Celkové uznané zisky a ztráty za účetní období		2 201 893	1 572 723
Případající na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		2 196 949	1 565 610
Menšinový podíl		4 944	7 113
Celkové uznané zisky a ztráty za účetní období	24	2 201 893	1 572 723

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky

Konsolidovaná rozvaha

K 31. prosinci 2007
v tis. Kč

	Bod	2007	2006
Aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	15	11 487 818	10 593 041
Nehmotný majetek	16	429 680	119 242
Ostatní finanční investice včetně derivátů	18	102 958	1 068 095
Dlouhodobá aktiva celkem		12 020 456	11 780 378
Zásoby	20	555 869	606 935
Ostatní finanční investice včetně derivátů	18	15 111	--
Krátkodobé daňové pohledávky	21	35 050	62 941
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	22	1 384 432	984 113
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	963 249	804 184
Oběžná aktiva celkem		2 953 711	2 458 173
Aktiva celkem		14 974 167	14 238 551
Vlastní kapitál			
Základní kapitál		3 146 447	3 146 447
Fondy tvořené ze zisku		2 054 010	2 018 885
Nerozdělený zisk		3 703 663	2 944 255
Vlastní kapitál bez menšinových podílů	24	8 904 120	8 109 587
Menšinové podíly	24	61 166	102 463
Vlastní kapitál celkem		8 965 286	8 212 050
Závazky			
Úvěry a půjčky	25	1 070 000	1 417 115
Zaměstnanecké požitky	26	411 660	373 012
Rezervy	27	492 785	611 497
Odložené daňové závazky	19	705 031	518 167
Ostatní závazky	28	129 472	124 542
Dlouhodobé závazky celkem		2 808 948	3 044 333
Úvěry a půjčky	25	1 287 115	1 174 230
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	28	1 695 257	1 459 119
Krátkodobé daňové závazky	14	19 145	36 671
Zaměstnanecké požitky	26	43 064	32 992
Rezervy	27	155 352	279 156
Krátkodobé závazky celkem		3 199 933	2 982 168
Vlastní kapitál a závazky celkem		14 974 167	14 238 551

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

Za rok končící 31. prosincem 2007
v tis. Kč

	2007	2006
Provozní činnost		
Platby od zákazníků	11 084 121	10 559 371
Platby dodavatelům a zaměstnancům	(7 335 097)	(6 994 793)
Peněžní prostředky z provozních operací	3 749 024	3 564 578
Zaplacené úroky	(164 047)	(173 516)
Zaplacená daň z příjmů	(492 523)	(463 786)
Peněžní tok z provozní činnosti	3 092 454	2 927 276

Investiční činnost		
Příjmy z prodeje budov a zařízení	27 676	18 262
Přijaté úroky	26 022	38 637
Přijaté dividendy	998	666
Pořízení pozemků, budov a zařízení	(1 227 301)	(893 851)
Pořízení dceřiné společnosti (bez vlivu peněz získaných akvizicí) a minoritních podílů	(70 643)	(917 058)
Peněžní toky z investiční činnosti	(1 243 248)	(1 753 344)

Finanční činnost		
Příjmy z dlouhodobých půjček	1 824 000	--
Splátky půjček	(2 102 058)	(592 983)
Úhrada transakčních nákladů	(11 406)	(5 346)
Vyplacené dividendy	(1 400 677)	(1 672 019)
Peněžní toky z finanční činnosti	(1 690 141)	(2 270 348)

Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků	159 065	(1 096 416)
Peněžní prostředky k 1. lednu	804 184	1 900 600
Peněžní prostředky k 31. prosinci	963 249	804 184

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky

1. Všeobecné informace

Dalkia Česká republika, a.s. („společnost“) je společnost se sídlem v České republice. Adresa společnosti: Ostrava, 28. října 3123/152 PSČ: 709 74, IČO 45193410. Konsolidovaná účetní závěrka společnosti za rok končící 31. prosincem 2007 zahrnuje společnost a její dceřiné společnosti („skupina“).

1. ledna 2007 došlo ke sloučení společnosti s dceřinou společností Dalkia Ostrava, a.s. Sloučením došlo k zániku společnosti Dalkia Ostrava, a.s. a její zrušení bez likvidace, přičemž jmění této zanikající společnosti včetně práv a povinností z pracovních vztahů přešlo na společnost.

Skupinu tvoří: mateřská společnost Dalkia Česká republika, a.s., dceřiné společnosti OLTERM & TD Olomouc, a.s., Amplu-Servis, a.s., Elektrárna Kolín a.s., která vstoupila do konsolidace k 1. lednu 2007 (viz bod 6) a Nadační fond Dalkia pro životní prostředí, jehož jediným zakladatelem je Dalkia Česká republika, a.s. Všechny společnosti skupiny mají sídlo podnikání v České republice. Hlavním předmětem činnosti je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny. Adresa dceřiných společností:

OLTERM & TD Olomouc, a.s. Olomouc, Jánského 469/8, PSČ: 779 00. Hlavním předmětem podnikání je rozvod tepelné energie a teplé užitkové vody.

AmpluServis, a.s. Ostrava, ul. Elektrárnská 5558, PSČ: 709 74. Hlavním předmětem podnikání společnosti jsou opravy, výroba a údržba zejména energetických zařízení.

Elektrárna Kolín a.s., Kolín, Tovární 21, PSČ: 280 63. Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny.

Nadační fond Dalkia pro životní prostředí má sídlo v Ostravě, 28. října 3123/152, PSČ: 709 74 a byl zřízen za účelem podpory projektů na zlepšování životního prostředí.

2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky**a) Prohlášení o shodě**

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) ve znění přijatém EU a v souladu se zákonem o účetnictví a předpisy platnými v České republice k 31. prosinci 2007. Mateřská společnost Dalkia Česká republika jako emitent kótovaných dluhopisů obchodovaných na veřejném trhu cenných papírů aplikuje v souladu s §19 odst. (g) zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro sestavení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky IFRS upravené právem EU.

b) Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavená v českých korunách a zůstatky jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíce. Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou finančních derivátů, které jsou oceněny v reálné hodnotě a finančních nástrojů, které jsou oceněny reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty. Způsob stanovení reálné hodnoty je popsán v bodě 4.

c) Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení skupiny odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a pasiv, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, na jejichž základě se odhady o zůstatkových hodnotách aktiv a pasiv provádí a které nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadu mohou lišit.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány pokud se tato revize týká pouze tohoto období nebo v budoucích obdobích, kterých se revize týká.

Zejména informace o významných odhadech, nejistotách a kritických úsudcích při použití účetních postupů, které mají nejvýznamnější dopad na částky vykázané v účetní závěrce jsou popsány v účetních postupech 3(h), 3(i) a bodech 26 a 27.

3. Účetní postupy

Dále popsané účetní postupy byly použity konsistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této účetní závěrce.

a) Způsob konsolidace

(i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou společnosti, které skupina ovládá. Za ovládanou se pokládá taková společnost, u které skupina může přímo či nepřímo ovládat finanční a provozní politiky tak, aby z její činnosti měla užitek. Pro stanovení, zda je společnost ovládaná, se berou v úvahu i potenciální hlasovací práva, která jsou uplanitelná. Účetní závěrky dceřiných společností jsou do konsolidované účetní závěrky začleněny od data, kdy vznikne vztah ovládaného a ovládajícího, až do data, kdy tento vztah zanikne.

(ii) Podnikové kombinace zahrnující společnosti plně ovládané stejnou společností

Podnikové kombinace zahrnují společnosti nebo podniky plně ovládané stejnou společností, přičemž všechny společnosti či podniky účastníci se kombinace jsou ovládány stejnou osobou či osobami před či po podnikové kombinaci a toto ovládání není přechodné. Při neexistenci specifitějších postupů použila skupina konzistentně metodu ocenění účetní hodnotou pro všechny transakce se společnostmi plně ovládanými stejnou společností.

(iii) Transakce vyloučené při konsolidaci

Vnitroskupinové zůstatky a vnitroskupinové transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky se při sestavování konsolidované účetní závěrky vylučují. Nerealizované zisky z transakcí s přidruženými společnostmi a spoluovládanými subjekty jsou vyloučeny do výše podílu skupiny v těchto společnostech. Nerealizované zisky z transakcí s přidruženými společnostmi jsou eliminovány oproti investicím v těchto společnostech do výše podílu skupiny v těchto společnostech. Nerealizované ztráty jsou vyloučeny stejným způsobem jako nerealizované zisky, ovšem pouze do té výše, aby nebyla překročena zpětně získatelná hodnota majetku.

b) Cizí měny

Transakce v cizích měnách

Transakce v cizí měně se přepočítávají pevným kurzem, který je stanoven podle kurzu České národní banky platným první den měsíce uskutečnění transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizí měně jsou k rozvahovému dni přepočtena na korunu směnným kurzem České národní banky platným v tento den. Kurzové rozdíly z přepočtu aktiv a pasiv v cizí měně jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

c) Finanční nástroje

(i) Nederivátové finanční nástroje

Nederivátové finanční nástroje představují finanční investice držené za účelem obchodování, obchodní a ostatní pohledávky, hotovost a peněžní ekvivalenty, úvěry a půjčky, obchodní a ostatní závazky.

Nederivátové finanční nástroje jsou prvotně oceněny reálnou hodnotou včetně vedlejších pořizovacích nákladů, pokud se nejedná o ty, které se přeceňují na reálnou hodnotu prostřednictvím výkazů zisku a ztráty.

Peněžní prostředky zahrnující peněžní hotovost, bankovní vklady a prostředky zapojené do cash poolingů jsou součástí peněz a peněžních ekvivalentů v rámci přehledu o peněžních tocích.

Finanční investice skupiny zahrnují nekótované majetkové a dluhové cenné papíry, které jsou v okamžiku vzniku oceněny reálnou hodnotou včetně nákladů na transakce, které se přímo vztahují k akvizici. Následně jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o ztráty ze snížení hodnoty (viz. účetní postup (g)).

Dlouhodobé závazky jsou v okamžiku vzniku vykázaný v zůstatkové hodnotě pomocí efektivní úrokové sazby.

(ii) Derivátové finanční nástroje

Skupina používala finanční deriváty k zajištění rizika souvisejícího s obchodováním s povolenkami na emise oxidu uhličitého. Skupina nedefinovala vztah mezi rizikem souvisejícím s obchodováním s povolenkami a finančními deriváty jako zajišťovací vztah. Deriváty jsou proto vykázaný jako deriváty k obchodování. Deriváty jsou v okamžiku svého vzniku zachyceny v reálné hodnotě. Po počátečním zachycení jsou deriváty oceněny v reálné hodnotě a změny reálné hodnoty jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty.

(iii) Vlastní kapitál

Základní kapitál je tvořen plně splacenými vklady akcionářů.

Dividendy jsou vykázaný jako závazek v období, ve kterém bylo o jejich výplatě rozhodnuto.

d) Pozemky, budovy a zařízení

(i) Vlastní majetek

Složky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávků (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní postup g). Ocenění majetku vlastní výroby zahrnuje cenu materiálu, práce a proporcionální část režijních výrobních nákladů.

Pokud se některý z pozemků, budov nebo zařízení skládá z významných složek s různou dobou životnosti, jsou vykázaný jako samostatné položky (významné součásti) pozemků, budov a zařízení.

(ii) Najatý majetek

Nájemní dohody, kterými se na skupinu přenáší veškerá rizika a výhody spojené s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako finanční leasingy. Budovy a zařízení nabyté pomocí finančního leasingu se oceňují buď reálnou hodnotou, nebo současnou hodnotou minimálních leasingových plateb při uzavření leasingu, pokud je nižší, sníženou o oprávků (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní postup g). Splátky operativního leasingu jsou vykazovány v souladu s účetním postupem (k).

(iii) Následné výdaje

Výdaje na výměnu položky zařízení, která je vykazována samostatně, včetně výdajů na její nezbytné kontroly a generální opravy jsou aktivovány do pořizovací ceny pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické užítky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení a tyto výdaje lze objektivně ocenit. Výdaje související s každodenní údržbou pozemků, budov a zařízení jsou vykázaný přímo ve výkazu zisku a ztráty.

(iv) Odpisy

Odpisy se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po očekávanou dobu použitelnosti budov a zařízení. Pozemky se neodpisují. Očekávaná doba použitelnosti majetku je následující:

Budovy, haly a stavby	30 - 40 let
Stroje, přístroje a zařízení	4 - 20 let
Ostatní aktiva	4 let

e) Nehmotná aktiva

(i) Kladný a záporný goodwill

Goodwill (kladný a záporný) představuje částku vznikající při akvizici dceřiných společností, přidružených podniků a společných (spoluovládaných) podniků (joint ventures). Goodwill (kladný a záporný) vznikající při akvizici je vykázan a oceněn jako rozdíl mezi pořizovací cenou a reálnou hodnotou identifikovaných aktiv a pasiv včetně podmíněných závazků dceřiné společnosti či přidruženého podniku. Záporný goodwill vznikající při akvizici je ihned vykázan ve výkazu zisku a ztráty.

Akvizice minoritních podílů

Goodwill vznikající při pořízení minoritních podílů v dceřiné společnosti představuje kladný rozdíl mezi pořizovací cenou dodatečné investice a hodnotou čistých aktiv pořízených k datu akvizice.

Následné ocenění

Goodwill je oceněn v pořizovací ceně po odečtení kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty.

(ii) Ostatní nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva nabytá skupinou jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o oprávků (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní postup (g)). Zakoupený software, který nedílně souvisí s funkčností příslušného zařízení, se kapitalizuje jako součást daného zařízení.

(iii) Odpisy

Odpisy se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po očekávanou dobu použitelnosti nehmotného majetku. Goodwill a nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti jsou systematicky testovány na ztrátu ze snížení hodnoty k datu účetní závěrky. Ostatní nehmotná aktiva jsou amortizována od data jejich uvedení do užívání. Očekávaná doba použitelnosti nehmotného majetku je následující:

Software	4 - 5 let
Ostatní	4 - 5 let

f) Zásoby

Zásoby jsou oceněny pořizovací cenou či čistou realizovatelnou hodnotou, a to vždy tou, která je nižší. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném podnikání snížená o odhadnuté náklady prodeje.

Cena zásob je stanovena použitím metody průměrných cen a zahrnuje kupní cenu a ostatní náklady spojené s nákupem jako dopravné, skladné apod.

g) Snížení hodnoty**i) Finanční aktiva**

U finančního aktiva dochází ke snížení hodnoty tehdy, pokud existují objektivní náznaky, že nastala skutečnost či skutečnosti s negativním dopadem na budoucí peněžní toky z tohoto aktiva.

Ztráta ze snížení hodnoty u finančního aktiva oceněného zůstatkovou hodnotou je vypočtena pomocí efektivní úrokové sazby jako rozdíl mezi jeho účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou. Jednotlivá významná finanční aktiva jsou testována na snížení hodnoty individuálně. Ostatní finanční aktiva jsou posuzována souhrnně ve skupinách, které sdílí podobné rysy úvěrového rizika. Veškeré ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Ztráta ze snížení hodnoty je zrušena tehdy, pokud lze zrušení objektivně vztáhnout ke skutečnosti, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty je účtováno do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Nefinanční aktiva

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje skupina účetní hodnoty nefinančních aktiv, s výjimkou zásob (viz účetní postup (f)) a odložených daňových pohledávek (viz účetní postup l), aby zjistila, zda neexistují signály, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta zpětně získatelná hodnota majetku.

U goodwillu, aktiv s neurčitou dobou použitelnosti a nehmotných aktiv, která nejsou uvedena do užívání, je zpětně získatelná hodnota odhadována k datu účetní závěrky.

Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho zpětně získatelná hodnota. Peněžitová jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která generuje peněžní toky, které jsou nezávislé na jiných aktivech a skupinách aktiv. U aktiva, které negeneruje nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná částka stanovuje pro peněžitovou jednotku, ke které dané aktivum patří. Ztráty ze snížení hodnoty jsou zaúčtovány do nákladů. Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v souvislosti s peněžitovými jednotkami jsou nejprve alokovány za účelem snížení účetní hodnoty goodwillu alokovaného jednotkám a poté za účelem snížení účetní hodnoty jiných aktiv v rámci jednotky (skupiny jednotek) proporcionalně.

Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se nezruší. U ostatních aktiv jsou ztráty ze snížení hodnoty vykázány v uplynulých obdobích posuzovány k datu účetní závěrky, zdali neexistují signály, že se ztráta snížila či přestala existovat. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší, pokud se změnily odhady, které byly použity pro stanovení zpětně získatelné hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze do té výše, aby účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než hodnota, která by byla stanovena, očištěná o odpisy, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

Výpočet zpětně získatelné hodnoty

Zpětně získatelná hodnota aktiva nebo peněžitové jednotky, je určena reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej nebo jejich užitečnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Pro zjištění užitečné hodnoty jsou odhadované budoucí toky diskontovány na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněžních prostředků a rizik specifických pro dané aktivum. U aktiva, které negeneruje nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná hodnota stanovuje pro peněžitovou jednotku, ke které dané aktivum patří.

h) Zaměstnanecké požitky

Závazek skupiny z titulu zaměstnaneckých požitků je částka budoucích požitků, na které mají zaměstnanci nárok výměnou za své služby v běžném a minulých obdobích. Je vypočten za použití metody plánovaného ročního zhodnocení požitků. Diskontní sazba se stanoví jako výnos z dlouhodobých státních dluhopisů v České republice. Veškeré pojistně-matematické zisky a ztráty jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, kdy nastanou, s výjimkou zisků a ztrát u požitků po skončení pracovního poměru, které jsou účtovány do vlastního kapitálu.

Závazky z titulu příspěvků na plány definovaných příspěvků jsou účtovány jako náklad do výkazu zisku a ztráty v období, kdy jsou splatné. Změny plánu definovaných příspěvků týkajících se odměn při odchodu do důchodu, klasifikovaných jako požitky po ukončení pracovního poměru, jsou amortizovány rovnoměrně do výkazu zisku a ztrát do doby, kdy zaměstnanci nastal nárok na výplatu tohoto požitku.

i) Rezervy

Rezerva se vykáže v rozvaze pokud má skupina smluvní nebo mimosmluvní závazek, který je důsledkem minulé události, a je pravděpodobné, že vypořádání závazku povede k odtoku prostředků. Pokud je dopad diskontování významný, rezervy se stanovují diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a specifická rizika daného závazku.

(i) Obnova pozemku

V souladu se zveřejněnou politikou ochrany životního prostředí a relevantními právními ustanoveními se rezerva na obnovu pozemku a dekontaminaci půdy vykazuje v okamžiku, kdy dojde ke kontaminaci půdy. Částka zaúčtovaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnání současného závazku k rozvahovému dni. Změny ve výši závazku z titulu ukončení činnosti, které vyplývají ze změn nejlepšího odhadu peněžních toků potřebných k vyrovnání závazku nebo ze změn diskontní sazby, zvyšují (respektive snižují) částku zaúčtovanou jako související aktivum. Pokud by však takový postup vedl k záporné výši aktiva, pak je dopad této změny v tomto rozsahu zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Soudní spory

Rezerva na soudní spory se vykáže jakmile je pravděpodobné, že vypořádání právních závazků proti Skupině povede k odtoku prostředků.

j) Výnosy

Prodej tepla, elektřiny a zboží

Výnosy z prodeje tepla, elektřiny a zboží jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, jakmile dojde k převodu významných rizik a výhod spojených s vlastnictvím na kupujícího.

k) Náklady**(i) Splátky operativního leasingu**

Splátky operativního leasingu jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu.

(ii) Finanční náklady a výnosy

Finanční náklady a výnosy zahrnují úroky z půjček stanovené metodou efektivní úrokové sazby, úroky z investovaných prostředků, příjem z dividend vykázány ve výkazu zisku a ztráty, kurzové zisky a ztráty vykázány ve výkazu zisku a ztráty a diskontování rezerv.

l) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň. Daň z příjmů je vykázána ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou daně, která se vztahuje k položkám vykázaným přímo ve vlastním kapitálu. V tomto případě je vykázána ve vlastním kapitálu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený ze zdanitelných příjmů běžného roku s použitím daňových sazeb platných k rozvahovému dni a veškeré doměrky a vratky za minulé období.

Odložená daň se vypočte s použitím rozvahové metody a vychází z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím daňové sazby platné pro období, ve kterém se předpokládá, že daňová pohledávka či závazek budou uplatněny.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

m) Emisní povolenky

Emisní povolenky, které skupina obdržela dle Národního alokačního plánu, nejsou vykázány v aktivech skupiny. V případě nákupu se povolenky oceňují pořizovací cenou. Pokud je spotřeba povolenek v daném účetním období vyšší než počet povolenek v držení skupiny k rozvahovému dni, je vykázána rezerva ve výši povolenek, které skupina bude muset nakoupit na veřejném trhu v následujícím účetním období. Tato rezerva je oceněna tržní hodnotou chybějících emisních povolenek k rozvahovému dni.

n) Nové standardy a integrace IFRS, jež dosud nevstoupily v platnost

Skupina v současné době zvažuje možné dopady nových a alternativních standardů, jež nevstoupily platnost v roce končícím 31. prosince 2007. Nejvýznamnější standardy s ohledem na činnost skupiny jsou IFRS 8 Provozní segmenty, aktualizovaný IAS 23 Vypůjční náklady. Skupina nepředpokládá, že by nové a aktualizované standardy a jejich interpretace měly mít významný dopad na výsledek hospodaření skupiny a její finanční situaci.

4. Odhad reálné hodnoty

Některá účetní pravidla skupiny vyžadují stanovení reálné hodnoty jak pro finanční tak pro nefinanční položky aktiv a pasiv. Reálné hodnoty jsou stanoveny buď měřením, nebo popisem podle následujících metod.

(i) Obchodní a ostatní pohledávky

Reálná hodnota obchodních a ostatních pohledávek je stanovena na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků diskontovaných tržní úrokovou mírou k rozvahovému dni.

(ii) Deriváty

Reálná hodnota swapových a termínovaných smluv s emisními povolenkami a certifikáty je stanovena jako diskontovaný rozdíl mezi smluvními cenami a tržní forwardovou cenou.

(iii) Nederivatové finanční závazky

Reálná hodnota je pro účely vykázání v příloze kalkulována jako současná hodnota budoucí platby nominální hodnoty a plateb úroků diskontovaných tržní úrokovou mírou k rozvahovému dni.

5. Řízení finančních rizik

Skupina je vystavena následujícím finančním rizikům:

- kreditní riziko,
- riziko likvidity,
- tržní riziko.

Za ustavení a kontrolu pravidel pro řízení rizik ve skupině celkově odpovídá představenstvo mateřské společnosti. Představenstvo kontroluje a schvaluje pravidla pro řízení rizik, jež jsou popsána níže. Oddělení řízení rizik je odpovědné za mapování jednotlivých rizik a jejich dopad na skupinu.

Kreditní riziko

Kreditní riziko je riziko finanční ztráty pro skupinu v případě, že zákazník nebo protistrana v transakci s finančním nástrojem nedodrží smluvní závazky.

Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Ohrožení kreditním rizikem je ovlivněno především individuálními charakteristikami každého zákazníka a skupina se je snaží řídit a omezovat. Skupina má vytvořena pravidla, podle kterých platí, že než jsou významnému zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům a v některých případech k referencím od specializované firmy. Pro zákazníky jsou stanoveny kreditní limity. Vyhodnocení zákazníků a plnění kreditních limitů provádí útvar vymáhání pohledávek. Zákazníci, kteří nedodrží kreditní limit mohou mít ukončenu dodávku na základě individuálního posouzení. Více než 80% zákazníků skupiny se skupinou obchoduje více než 4 roky a ztráty se přitom vyskytují velmi zřídka. Pro sledování úvěrového rizika ve vztahu k zákazníkům jsou zákazníci rozděleni podle jejich rizikových charakteristik. Rozlišuje se, zda jde o právnickou nebo fyzickou osobu, podle odvětví a případně dřívější platební historie. Dodávky jsou realizovány proti zálohovým platbám, které se pravidelně vyhodnocují. Zákazníci označeni jako vysoce riziková jsou zvláště sledováni a v některých případech je nabídnut splátkový kalendář na zajištění pohledávek. Kreditní riziko vyplývající z pohledávek je zohledněno prostřednictvím opravných položek, které se vytvářejí jednak k pohledávkám, které představují specifické riziko ztráty a dále na ztrátu ke skupině pohledávek, které představují podobné riziko. Dále bod 29.

Investice

Skupina se omezuje na investice do cenných papírů ve společnostech, které jsou likvidní. Vedení skupiny neočekává ztráty z těchto investic.

Záruky

Skupina uplatňuje zásadu, že záruky postupuje pouze ve výjimečných případech vyplývajících z výběrových řízení a povinností daných legislativou. Ke dni 31. prosince 2007 existovaly poskytnuté záruky ve výši 5 890 tis.Kč (k 31. prosinci 2006 ve výši 8 540 tis.Kč).

Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená možnost, že skupina nebude schopna dostát svým finančním závazkům k termínům splatnosti. Přístup skupiny k řízení likvidity je zajistit dostatečnou likviditu k plnění závazků podle splatnosti a nedopustit poškození dobrého jména skupiny.

K řízení nákladů na svoje výrobky a služby používá skupina metodu členění nákladů podle činností, která umožňuje sledovat požadavky na peněžní toky a optimalizovat návratnost vložených prostředků. Skupina má běžně zajištěn dostatek finančních prostředků ke krytí očekávaných provozních nákladů, který je zajištěn postupným zapojováním do cash poolingů v rámci skupiny Veolia. V rámci cash poolingů může skupina čerpat hotovostní úvěr až do výše 698 mil. Kč. Tímto přístupem skupina vylučuje potenciální dopad případných nenadálých okolností. Kromě toho skupina využívá půjčku od mateřské společnosti Dalkia International SA s úrokovou sazbou 1 M PRIBOR + 0,525%, a půjčku od společnosti Severočeské Doly s úrokovou sazbou 3 M PRIBOR + 0,625% a dále financování prostřednictvím emitovaných dluhopisů (viz bod 25). Splátku dluhopisů, ke které dojde v roce 2008, hodlá skupina refinancovat novou emisí dluhopisů a půjčkou od mateřské společnosti.

Tržní riziko

Tržní riziko znamená potencionální možnost, že v tržních cenách, směnných kurzech, úrokových sazbách a cenách akcií nastanou změny, které negativně ovlivní příjmy skupiny nebo hodnotu finančních nástrojů, které má skupina v držení.

Měnové riziko

V oblasti nákupu, prodeje a financování není skupina vystavena významnému měnovému riziku, protože rozhodující část nákupu, prodeje a financování jsou sjednány v domácí měně. Pro případy plateb v cizích měnách (pouze EUR) se skupina snaží maximálně využívat účet v cizí měně, na který jsou směřovány příjmy ze smluv na prodej elektřiny v cizí měně.

Úrokové riziko

Skupina pokrývá částečně úrokové riziko vyplývající z pohybu úrokových sazeb tím, že přibližně 40% financování skupiny je prostřednictvím dluhopisů jež mají pevnou úrokovou sazbu. Ostatní financování je zajištěno především prostřednictvím poskytnutého financování mateřskou společností. Toto financování je vystaveno tržnímu riziku z titulu pohybu úrokových sazeb.

Jiná rizika spojená s tržními cenami

Společnost uzavřela swapové a termínované kupní smlouvy se společností Veetra, společnost v rámci skupiny Veolia Environnement – VE SA, na nákup a prodej emisních povolenek a certifikátů za smluvní cenu. Otevřené smlouvy s emisními povolenkami ke dni 31. prosinci 2007 jsou popsány v bodě 29.

6. Akvizice a minoritní podíly

1. února 2007 nabyla účinnosti smlouva o prodeji 90,3% akcií společnosti Elektrárna Kolín a.s. Dne 8. června 2007 přijala mimořádná valná hromada společnosti Elektrárna Kolín a.s. usnesení o přechodu všech akcií na hlavního akcionáře, společnost Dalkia Česká republika, a.s. Dne 14. srpna 2007 přechází vlastnické právo k akciím menšinových akcionářů společnosti Elektrárna Kolín a.s. na hlavního akcionáře; společnost Dalkia Česká republika, a.s. se stává jediným akcionářem společnosti Elektrárna Kolín a.s.

Akvizice měla následující vliv na aktiva a pasiva skupiny k datu akvizice:

v tis. Kč

Aktiva	
Pozemky, budova a zařízení	835 580
Nehmotný majetek	1 225
Dlouhodobá aktiva celkem	836 805

Zásoby	6 712
Daňová pohledávka	1 526
Obchodní a ostatní pohledávky	36 711
Peníze	257
Oběžná aktiva celkem	45 206
Aktiva celkem	882 011

Závazky	
Úvěry a půjčky	13 434
Odložené daňové závazky	113 281
Dlouhodobé závazky celkem	126 715

Úvěry a půjčky	30 392
Obchodní a ostatní závazky	62 425
Krátkodobé závazky celkem	92 817
Čistá hodnota identifikovaných aktiv a pasiv celkem	662 479

Goodwill	318 258
Požizovací cena investice	980 737

Zaplaceno v roce 2006	(917 058)
Zaplaceno v roce 2007	(29 900)
Závazek vůči minoritním akcionářům k 31. prosinci 2007	(33 779)
Celkem	(980 737)

Na základě kupní smlouvy ze dne 7. června 2007 koupila společnost od Statutárního města Ostrava jeden kus kmenové akcie společnosti Dalkia Ostrava, a.s. o jmenovité hodnotě 33 207 tis. Kč za 41 000 tis. Kč a stala se tak jediným vlastníkem společnosti Dalkia Ostrava, a.s. Převodem akcie došlo ke snížení podílu minoritních akcionářů na vlastním kapitálu skupiny o 42 841 tis. Kč.

7. Výnosy

v tis. Kč

	2007	2006
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	9 411 890	8 894 624
Tržby za prodej zboží	643 107	559 935
Celkem	10 054 997	9 454 559

8. Náklady na prodej

v tis. Kč

	2007	2006
Osobní náklady	(858 028)	(756 484)
Odpisy	(969 514)	(946 428)
Náklady na prodané zboží	(521 442)	(464 152)
Spotřeba paliva	(2 940 813)	(2 995 460)
Spotřeba materiálu, energie a služeb	(1 087 013)	(1 193 870)
Změna stavu rezerv	251 243	60 021
Zisk z prodeje emisních povolenek	182 312	133 005
Celkem	(5 943 255)	(6 163 368)

V rámci změny stavu rezerv v roce 2007 je zúčtována rezerva na soudní spor ve výši 298 mil. Kč (viz bod 27).

9. Ostatní výnosy

v tis. Kč

	2007	2006
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	2 202	11 574
Zisk z prodeje materiálu	10 228	9 202
Změna reálné hodnoty derivátů (slapové smlouvy s emisními povolenkami a certifikáty)	28 089	42 790
Ostatní	50 165	51 633
Celkem	90 684	115 199

10. Odbytové náklady

v tis. Kč

	2007	2006
Osobní náklady	(16 487)	(14 736)
Odpisy	(238)	(317)
Ostatní náklady	(2 896)	(6 179)
Celkem	(19 621)	(21 232)

11. Správní náklady

v tis. Kč

	2007	2006
Osobní náklady	(468 289)	(442 742)
Odpisy	(138 189)	(114 814)
Změna stavu stavu rezerv	6 859	(56 945)
Náklady na řízení	(195 577)	(114 316)
Náklady na materiál, služby, ostatní náklady	(378 645)	(376 911)
Celkem	(1 173 841)	(1 105 728)

12. Ostatní náklady

v tis. Kč

V ostatních nákladech jsou zaúčtovány dary ve výši 31 mil. Kč (2006: 45 mil. Kč).

13. Finanční náklady a výnosy

v tis. Kč

	2007	2006
Úrokový výnos	21 945	31 067
Příjem z dividend	881	666
Kurzový zisk	4 800	389
Ostatní finanční výnosy	6 480	20 029
Finanční výnosy celkem	34 106	52 148
Úrokový náklad	(158 519)	(161 714)
Kurzová ztráta	(9 309)	(4 947)
Diskont rezerv	(46 550)	(6 189)
Ostatní finanční náklady	(3 119)	(5 344)
Finanční náklady celkem	(217 497)	(178 194)

14. Daň z příjmů

Vykázaná ve výkazu zisku a ztráty

v tis. Kč

	2007	2006
Splatná daň		
Běžný rok	(455 951)	(421 377)
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	(3 771)	3 208
	(459 722)	(418 169)
Odložená daň		
Dopad dočasných rozdílů a snížení daňové sazby	(82 411)	(64 413)
Daň z příjmů ve výkazu zisku a ztrát celkem	(542 133)	(482 582)

v tis. Kč

Odsouhlasení efektivní daňové sazby	2007	2006
Zisk před zdaněním	2 745 743	2 075 671
Daň z příjmů vypočtená pomocí domácí sazby daně z příjmů právnických osob	(658 979)	(498 161)
Vliv daňově neodčitelných nákladů	(61 022)	(68 197)
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	26 778	80 568
Vliv sazby odložené daně	153 969	--
Slevy na dani	892	--
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	(3 771)	3 208
Daň z příjmů	(542 133)	(482 582)

Splatná daň ve výši 19 mil. Kč (2006 – 37 mil. Kč) představuje rezervu na daň z příjmů právnických osob ve výši 459 mil. Kč (2006 – 418 mil. Kč) sníženou o zálohy na daň ve výši 440 mil. Kč (2006 – 395 mil. Kč). V důsledku daňové reformy v České republice bylo uzákoněno snížení sazeb daně z příjmů právnických osob v průběhu následujících tří let (z 24% v roce 2007 na 21% v roce 2008, na 20% v roce 2009 a na 19% v roce 2010). Očekává se, že největší část dočasných rozdílů se projeví po roce 2009, a proto skupina použila sazbu daně příjmů právnických osob ve výši 19% k určení odložené daně ke dni 31. prosince 2007.

15. Pozemky, budovy a zařízení

v tis. Kč

Pořizovací cena	Pozemky a stavby	Budovy a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2006	7 057 296	17 865 504	13 892	383 729	25 320 421
Přirůstky	218 848	390 528	446	256 211	866 033
Úbytky	(64 319)	(265 337)	(414)	(3 124)	(333 194)
Zůstatek k 31. prosinci 2006	7 211 825	17 990 695	13 924	636 816	25 853 260
Zůstatek k 1. lednu 2007	7 211 825	17 990 695	13 924	636 816	25 853 260
Přirůstky v důsledku akvizice	104 349	728 935	4	2 292	835 580
Přirůstky	223 723	751 232	--	179 045	1 154 000
Úbytky	(65 911)	(194 442)	(151)	(1 895)	(262 399)
Zůstatek k 31. prosinci 2007	7 473 986	19 276 420	13 777	816 258	27 580 441

Odpisy	Pozemky a stavby	Budovy a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2006	3 435 261	11 108 137	8 997	--	14 552 395
Odpisy běžného roku	211 877	802 438	986	--	1 015 301
Úbytky	(57 481)	(249 588)	(408)	--	(307 477)
Zůstatek k 31. prosinci 2006	3 589 657	11 660 987	9 575	--	15 260 219

Zůstatek k 1. lednu 2007	3 589 657	11 660 987	9 575	--	15 260 219
Odpisy běžného roku	209 748	848 461	794	--	1 059 003
Úbytky	(58 007)	(168 442)	(150)	--	(226 599)
Zůstatek k 31. prosinci 2007	3 741 398	12 341 006	10 219	--	16 092 623

Zůstatková hodnota	Pozemky a stavby	Budovy a zařízení	Ostatní majetek	Nedokončené investice	Celkem
K 1. lednu 2006	3 622 035	6 757 367	4 895	383 729	10 768 026
K 31. prosinci 2006	3 622 168	6 329 708	4 349	636 816	10 593 041
K 31. prosinci 2007	3 732 588	6 935 414	3 558	816 258	11 487 818

Najaté budovy a stroje

Skupina si pronajímá výrobní zařízení formou finančních leasingů. Zůstatková hodnota najatých strojů k 31. prosinci 2007 činila 39 mil. Kč (2006 – 46 mil. Kč).

Zajištění

K 31. prosinci 2007 skupina eviduje majetek zatížen zástavním právem, které slouží k zajištění půjčky od společnosti Severočeské Doly (viz bod 25).

Změna v odhadech

Během účetního období končícího 31. prosincem 2007 provedla skupina operativní prověrku svých závodů, která vedla ke změnám v očekávaném použití některých položek pozemků, budov a zařízení. Vliv těchto změn na odpisy, vykázány v nákladech na prodej v současném účetním období činí 6,6 mil. Kč a představuje snížení odpisů.

16. Nehmotný majetek

v tis. Kč

Pořizovací cena	Software	Ostatní	Goodwill (viz bod 6)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2006	245 118	26 221	--	271 339
Přírůstky	33 217	9 199	--	42 416
Úbytky	(77)	--	--	(77)
Zůstatek k 31. prosinci 2006	278 258	35 420	--	313 678

Zůstatek k 1. lednu 2007	278 258	35 420	--	313 678
Přírůstky v důsledku akvizice	31	1 193	318 258	319 482
Přírůstky	32 460	7 489	--	39 949
Úbytky	(444)	(55)	--	(499)
Zůstatek k 31. prosinci 2007	310 305	44 047	318 258	672 610

Odpisy	Software	Ostatní	Goodwill	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2006	139 390	8 788	--	148 178
Odpisy běžného roku	43 417	2 841	--	46 258
Zůstatek k 31. prosinci 2006	182 807	11 629	--	194 436

Zůstatek k 1. lednu 2007	182 807	11 629	--	194 436
Odpisy běžného roku	47 047	1 891	--	48 938
Úbytky	(444)	--	--	(444)
Zůstatek k 31. prosinci 2007	229 410	13 520	--	242 930

Zůstatková hodnota	Software	Ostatní	Goodwill	Celkem
K 1. lednu 2006	105 728	17 433	--	123 161
K 31. prosinci 2006	95 451	23 791	--	119 242
K 31. prosinci 2007	80 895	30 527	318 258	429 680

17. Emisní povolenky

V roce 2005 byl v Evropské unii zaveden systém obchodování s emisními povolenkami. V následující tabulce je uveden přehled pohybů množství (v tisících tun). Jak je popsáno v účetním postupu 3(m), povolenky obdržené dle Národního alokačního plánu nejsou vykázány v aktivech skupiny.

v tisících tun (povolenek v tis.)	Množství
Emisní povolenky k 1. lednu 2006	197
Emisní povolenky alokované v roce 2006	5 028
Emisní povolenky prodané v roce 2006	(386)
Emisní povolenky využité v roce 2006 oproti emisím CO ₂	(4 534)
Emisní povolenky k dispozici k 31. prosinci 2006	305
Emisní povolenky získané vlivem akvizice	7
Emisní povolenky alokované v roce 2007	5 279
Emisní povolenky prodané v roce 2007	(850)
Emisní povolenky využité v roce 2007 oproti emisím CO ₂	(4 446)
Emisní povolenky k dispozici k 31. prosinci 2007	295

Skutečné emise v letech 2007 a 2006 byly nižší než emisní povolenky alokované dle Národního alokačního plánu k datu účetní závěrky. Z tohoto důvodu skupina nezaúčtovala rezervu na chybějící povolenky.

Skupina realizovala zisk (bez daňového vlivu) z prodeje emisních povolenek ve výši 182 mil. Kč (2006 – 133 mil. Kč), který byl vykázán v nákladech na prodej.

18. Ostatní investice

v tis. Kč

Dlouhodobé investice včetně derivátů	2007	2006
Investice ve společnosti Elektrárna Kolín a.s. (viz bod 6)	--	919 834
Finanční deriváty	--	42 790
Ostatní investice	104 705	107 118
Opravné položky k investicím	(1 747)	(1 647)
Celkem	102 958	1 068 095

Krátkodobé investice včetně derivátů	2007	2006
Finanční deriváty	15 111	--

Skupina nevlastní investice určené k obchodování. Finanční deriváty představují reálnou hodnotu swapových a termínovaných smluv s emisními povolenkami a certifikáty ve výši 15 111 tis. Kč (2006 – 42 790 tis. Kč) popsanych dále též v bodě 29.

19. Odložené daňové pohledávky a závazky**Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky**

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k následujícím položkám:

v tis. Kč

	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Pozemky, budovy a zařízení	(5 478)	(15 192)	828 274	745 038	822 796	729 846
Ostatní investice	(332)	(419)	--	--	(332)	(419)
Zásoby	(27 384)	(31 333)	1 104	--	(26 280)	(31 333)
Rezervy	(165 892)	(258 148)	84 271	90 197	(81 621)	(167 951)
Ostatní položky	(9 532)	(11 976)	--	--	(9 532)	(11 976)
Odložená daňová (pohledávka)/závazky	(208 618)	(317 068)	913 649	835 235	705 031	518 167

Pohyby v dočasných rozdílech v průběhu roku

v tis. Kč

	Zůstatek k 1/1/2006	Vykázáno v hosp. výsledku	Vykázáno ve vlastním kapitálu	Zůstatek k 31/12/2006
Pozemky, budovy a zařízení	623 683	106 163	--	729 846
Ostatní investice	(4 952)	4 533	--	(419)
Zásoby	(3 045)	(28 288)	--	(31 333)
Rezervy	(141 247)	(19 232)	(7 472)	(167 951)
Ostatní položky	(13 213)	1 237	--	(11 976)
Celkem	461 226	64 413	(7 472)	518 167

v tis. Kč

	Zůstatek k 1/1/2007	Vykázáno v hosp. výsledku	Vykázáno ve vlastním kapitálu	Vliv akvizice	Zůstatek k 31/12/2007
Pozemky, budovy a zařízení	729 846	(20 263)	--	113 213	822 796
Ostatní investice	(419)	87	--	--	(332)
Zásoby	(31 333)	5 053	--	--	(26 280)
Rezervy	(167 951)	95 157	(8 827)	--	(81 621)
Ostatní položky	(11 976)	2 377	--	68	(9 532)
Celkem	518 167	82 411	(8 827)	113 281	705 031

20. Zásoby

v tis. Kč

	2007	2006
Materiál	552 122	606 751
Nedokončená výroba	3 747	184
Celkem	555 869	606 935

V roce 2007 materiál a pohonné hmoty zaúčtované v nákladech na prodej činily 3 249 mil. Kč (2006 – 3 112 mil. Kč). V roce 2007 byla zaúčtována opravná položka snižující hodnotu zásob o 150 mil. Kč (2006 – 117 mil. Kč).

21. Daňové pohledávky

v tis. Kč

	2007	2006
Daň z příjmů	6 330	11 035
Daň z přidané hodnoty	26 307	50 044
Ostatní daně	2 413	1 862
Celkem	35 050	62 941

22. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

v tis. Kč

	2007	2006
Pohledávky z obchodního styku vůči podnikům ve skupině	73 906	14 361
Pohledávky z obchodního styku	1 251 915	927 965
Ostatní pohledávky	58 611	41 787
Celkem	1 384 432	984 113

K 31. prosinci 2007 jsou pohledávky z obchodního styku vykázány ve výši snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky ve výši 164 mil. Kč (2006 – 171 mil. Kč) vycházející z pravděpodobného snížení hodnoty pohledávek vůči jednotlivým dlužníkům.

23. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

v tis. Kč

	2007	2006
Běžné bankovní účty	447 669	416 397
Bankovní depozita	--	386 245
Cash pooling	513 768	--
Pokladní hotovost	1 812	1 542
Peněžní prostředky vykázané v přehledu peněžních toků	963 249	804 184

V roce 2007 skupina uzavřela smlouvu o cash pooling s Komerční bankou a připojila se ke smlouvě o cash pooling uzařené mezi skupinou Veolia a Sociétés Générale.

24. Kapitál a fondy tvořené ze zisku**Odsouhlasení pohybu kapitálu a fondů tvořených ze zisku**

v tis. Kč

	Přiřaditelné většinovému vlastníku						
	Základní kapitál	Rezervní fond	Fondy ze zisku	Nerozdělený zisk	Celkem	Menšinové podíly	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2006	3 146 447	556 397	1 398 402	3 110 348	8 211 594	102 674	8 314 268
Celkové uznané zisky a ztráty	--	--	--	1 565 610	1 565 610	7 113	1 572 723
Příděly	--	64 086	--	(64 086)	--	--	--
Dividendy vyplacené akcionářům skupiny	--	--	--	(1 667 617)	(1 667 617)	--	(1 667 617)
Dividendy vyplacené minoritním akcionářům	--	--	--	--	--	(7 324)	(7 324)
Zůstatek k 31. prosinci 2006	3 146 447	620 483	1 398 402	2 944 255	8 109 587	102 463	8 212 050
Odkup minoritních podílů	--	--	--	--	--	(42 841)	(42 841)
Celkové uznané zisky a ztráty	--	--	--	2 196 949	2 196 949	4 944	2 201 893
Příděly	--	13 962	21 163	(35 125)	--	--	--
Dividendy vyplacené akcionářům skupiny	--	--	--	(1 402 416)	(1 402 416)	--	(1 402 416)
Dividendy vyplacené minoritním akcionářům	--	--	--	--	--	(3 400)	(3 400)
Zůstatek k 31. prosinci 2007	3 146 447	634 445	1 419 565	3 703 663	8 904 120	61 166	8 965 286

Základní kapitál k 31. prosinci 2007 tvoří 78 661 161 ks kmenových akcií na majitele o nominální hodnotě 40 Kč (2006: 78 661 161 ks kmenových akcií na majitele o nominální hodnotě 40 Kč).

Rezervní fond je tvořen ze zisku skupiny ve výši 5%, jehož použití je omezeno na úhradu případných ztrát.

Držitelé kmenových akcií mají právo na výplatu dividend, pokud jsou tyto schváleny valnou hromadou. Každá kmenová akcie nese jeden hlas při hlasování na valných hromadách společnosti. Všechny akcie nesou shodná práva ve vztahu k likvidačnímu zůstatku společnosti.

25. Úročené úvěry a půjčky

Tento bod přílohy uvádí přehled smluvních podmínek, jež se vztahují na úročené úvěry a půjčky skupiny. Podrobnější informace o úrokovém a měnovém riziku, jemuž je skupina vystavena, jsou uvedeny v bodě 29.

Dlouhodobé závazky

v tis. Kč

	2007	2006
Nezajištěné dluhopisy	--	1 000 000
Půjčka od Dalkia International SA	1 070 000	400 000
Ostatní zajištěné úvěry	--	17 115
Dlouhodobé závazky celkem	1 070 000	1 417 115

Krátkodobé závazky

v tis. Kč

	2007	2006
Krátkodobá část nezajištěných dluhopisů	1 000 000	--
Krátkodobá část půjčky od Dalkia International SA	270 000	350 000
Krátkodobá půjčka od Dalkia International SA	--	640 000
Krátkodobá část ostatních zajištěných půjček	17 115	34 230
Krátkodobá část nezajištěných bankovních úvěrů	--	150 000
Krátkodobé závazky celkem	1 287 115	1 174 230

Podmínky a splátkový kalendář

Nezajištěné emise dluhopisů

v tis. Kč

	Celkem	Do 1 roku	Během 1-2 let	Během 2-5 let	Nad 5 let
Emise 1998 – pevná 11,375%	1 000 000	1 000 000	--	--	--
Celkem	1 000 000	1 000 000	--	--	--

Zajištěné ostatní úvěry

v tis. Kč

	Celkem	Do 1 roku	Během 1-2 let	Během 2-5 let	Nad 5 let
Úvěr od Severočeských dolů					
– 3M PRIBOR+0,625%	17 115	17 115	--	--	--
Celkem	17 115	17 115	--	--	--

Výše uvedený úvěr je zajištěn zástavou dlouhodobého majetku.

Půjčka od Dalkia International SA

Půjčka od Dalkia International SA ve výši 1 340 mil. Kč s úrokovou sazbou 1M PRIBOR + 0,525% p.a. bude postupně splácena do roku 2012. Splacení skupina předpokládá v souladu se smlouvou ročně ve výši 270 mil. Kč, v roce 2012 bude doplácena zbývající část ve výši 260 mil. Kč.

26. Zaměstnanecké požitky

Z kolektivní smlouvy vyplývá významný závazek skupiny vyplácet zaměstnancům, kteří ve skupině pracují po pevně stanovenou dobu finanční částku a dále se skupina zavázala poskytovat svým bývalým zaměstnancům, kteří odešli do důchodu, příspěvek na osobní spotřebu elektřiny.

Pohyby závazku z titulu plánu definovaných požitků

v tis. Kč

	2007
Závazek z titulu plánu definovaných požitků k 1. lednu	406 004
Vyplacené odměny	(23 773)
Náklady na běžné služby	28 416
Odpisy nákladů na běžné služby	16 732
Úroky	21 104
Pojistně matematické (zisky) ztráty zaúčtované do vlastního kapitálu	10 543
Pojistně matematické (zisky) ztráty zaúčtované do výkazu zisku a ztráty	8 424
Snížení závazku z titulu organizačních změn	(12 726)
Závazek z titulu plánu definovaných požitků k 31. prosinci	454 724
Krátkodobá část závazku z titulu plánu definovaných požitků	43 064
Dlouhodobá část závazku z titulu plánu definovaných požitků k 31. prosinci	411 660

Pojistně matematické předpoklady

	2007	2006
Diskontní sazba k 31. prosinci	4,75 %	4 %
Zvýšení platů	5 %	5 %
Předpoklaná fluktuace zaměstnanců	v průměru 3,67 % p.a.	v průměru 5 % p.a.

Náklady na sociální a zdravotní pojištění vykázané ve výkazu zisku a ztráty dosáhly v roce 2007 výše 327 mil. Kč (2006 – 293 mil. Kč).

27. Rezervy

v tis. Kč

	Obnova pozemku	Soudní spory	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2007	329 738	286 112	274 803	890 653
Rezervy vytvořené v průběhu roku	--	48 000	79 381	127 381
Rezervy využitých v průběhu roku	--	(2 286)	(27 964)	(30 250)
Rezervy nevyužitých v průběhu roku	(126)	(301 500)	(63 395)	(365 021)
Diskontování	2 422	20 158	2 794	25 374
Zůstatek k 31. prosinci 2007	332 034	50 484	265 619	648 137
Dlouhodobé	316 515	2 484	173 786	492 785
Krátkodobé	15 519	48 000	91 833	155 352

Obnova pozemků

Rezerva na obnovu pozemků je tvořena od roku 1996 na závazky skupiny spojené s rekultivací skládek škváry a popílku.

Soudní spory

Soudní spor, který vedla v rámci skupiny mateřská společnost Dalkia Česká republika, a.s. se společností Dalkia Ostrava, a.s. o cenu tepla za roky 1997–2001 byl ukončen vzhledem k fúzi sloučením. Skupina vytvořila rezervu ve výši 48 mil. Kč v souvislosti se soudním sporem s obcí Nová Ves. Nová Ves tvrdí, že skupina je jednou ze stran částečně odpovědných za škody způsobené povodněmi v roce 1997.

Ostatní rezervy

Ostatní rezervy tvoří rezervy na likvidaci majetku, reorganizace, na náhrady škod z exhalací a další rezervy na rizika plynoucí z hlavní činnosti skupiny.

28. Závazky z obchodního styku a ostatní závazky – krátkodobé i dlouhodobé**Dlouhodobé závazky**

v tis. Kč

	2007	2006
Závazky z obchodního styku	100 926	107 795
Ostatní závazky z obchodního styku	28 546	16 747
Celkem	129 472	124 542

Krátkodobé závazky

v tis. Kč

	2007	2006
Závazky z obchodního styku vůči spřízněným společnostem	39 789	34 931
Ostatní závazky z obchodního styku	1 394 321	1 245 009
Jiné závazky	261 147	179 179
Celkem	1 695 257	1 459 119

29. Finanční nástroje**Kreditní riziko**

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující:

v tis. Kč

	Bod	Zůstatková hodnota 2007	Zůstatková hodnota 2006
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	22, 21	1 419 482	1 074 054
Peněžní prostředky	23	963 249	804 184
Celkem		2 382 731	1 851 238

Ztráty ze snížení hodnoty

Reálná hodnota pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek činila:

v tis. Kč

	Nominální hodnota 2007	Snížení hodnoty 2007	Nominální hodnota 2006	Snížení hodnoty 2006
Do data splatnosti	1 362 063	--	1 001 869	--
0 – 90 dnů po datu splatnosti	73 213	22 850	59 965	20 864
90 – 180 dnů po datu splatnosti	12 975	9 534	4 524	1 903
180 – 360 dnů po datu splatnosti	6 671	3 146	7 136	5 697
Více než 1 rok po datu splatnosti	128 848	128 758	144 106	142 082
Celkem	1 583 770	164 288	1 217 600	170 546

Pohyb v opravných položkách na snížení hodnoty vzhledem k pohledávkám z obchodního styku v průběhu roku byl následující:
v tis.Kč

	2007	2006
Zůstatek k 1. lednu	(170 546)	(176 114)
Vliv akvizice	(506)	--
Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	6 764	5 568
Zůstatek k 31. prosinci	(164 288)	(170 546)

Riziko likvidity

Níže jsou uvedeny platby jednotlivých závazků skupiny dle jejich splatností včetně odhadovaných plateb úroků:

K 31. prosinci 2007
v tis.Kč

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 6 měsíců	6-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Nad 5 let
Nezajištěné dluhopisy	1 000 000	1 113 750	--	1 113 750	--	--	--
Půjčka od Dalkia Intransional SA	1 340 000	1 511 000	28 643	298 641	315 743	867 973	--
Zajištěný úvěr	17 115	17 418	17 418	--	--	--	--
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	1 843 874	1 843 874	1 714 402	--	--	--	129 472
Celkem	4 200 989	4 486 042	1 760 463	1 412 391	315 743	867 973	129 472

Nezajištěné dluhopisy splatné v listopadu 2008 plánuje skupina refinancovat novou emisí dluhopisů a půjčkou od mateřské společnosti.

K 31. prosinci 2006
v tis.Kč

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 6 měsíců	6-12 měsíců	1-2 roky	2-5 let	Nad 5 let
Nezajištěné dluhopisy	1 000 000	1 227 500	--	113 750	1 113 750	--	--
Půjčka od Dalkia International SA	1 390 000	1 600 950	19 975	69 974	327 285	912 601	271 115
Zajištěný úvěr	51 345	52 980	17 866	17 696	17 418	--	--
Nezajištěný úvěr od ČSOB	150 000	152 909	1 825	151 084	--	--	--
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	1 620 332	1 620 332	1 495 790	--	--	--	124 542
Celkem	4 211 677	4 654 671	1 535 456	352 504	1 458 453	912 601	395 657

Skupina uzavřela v roce 2006 a 2007 swapové a termínované smlouvy na nákup či prodej emisních povolenek a certifikátů, které vznikají z projektů snižujících emise skleníkových plynů. Tyto smlouvy byly klasifikovány jako finanční deriváty. Skupina stanovila reálnou hodnotu těchto smluv jako diskontovaný rozdíl mezi smluvními cenami a tržní forwardovou cenou. Skupině vznikla ztráta z přecenění ve výši 27 mil. Kč z titulu změny reálné hodnoty otevřených finančních derivátů mezi 31. prosincem 2006 (reálná hodnota derivátů 42 mil. Kč) a 31. prosincem 2007 (reálná hodnota derivátů 15 mil. Kč). V prosinci 2007 uzavřela skupina smlouvu o zpětné koupi emisních povolenek. V souladu s touto smlouvou skupina prodá povolenky v listopadu 2008 a zpětně odkoupí stejný objem povolenek v prosinci 2012. Skupině náleží odměna ve

výši 66 mil. Kč., která již byla splatná dle smlouvy k 31. prosinci 2007. Vzhledem k tomu, že výše odměny nebyla splacena k 31. prosinci 2007 dle smlouvy, skupina vykázala z tohoto titulu pohledávku ve výši 66 mil. Kč. Skupina zároveň zaúčtovala výnos příštích období ve stejné částce, která bude postupně rozpouštěna do zisku po dobu trvání této smlouvy. Tato transakce nebyla klasifikována jako derivát a neměla žádný dopad na výkaz zisků a ztrát za běžný rok.

Měnové riziko

Skupina nemá významné měnové riziko vzhledem k tomu, že převážná většina transakcí je uskutečňovaná v domácí měně (bod 5).

Úrokové riziko

K 31. prosinci 2007 skupina vykazuje následující úročené finanční nástroje:

(i) Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou

	Zůstatek k 31. prosinci	
	2007	2006
Finanční závazky	(1 000 000)	(1 000 000)

(ii) Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou

	Zůstatek k 31. prosinci	
	2007	2006
Finanční závazky	(1 357 115)	(1 591 345)

Analýza citlivosti finančních nástrojů s pevnou úrokovou sazbou

Skupina neúčtuje o finančních nástrojích s pevnou úrokovou sazbou a jejich reálné hodnotě prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Skupina neuzavřela úrokové swapy jako zajišťovací nástroje. Z tohoto důvodu změna v úrokových sazbách neovlivňuje výsledek skupiny.

Analýza citlivosti finančních nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou

Změna o 100 b. b. v úrokové sazbě by zvýšila, respektive snížila zisk o 13 036 tis. Kč (2006 – 16 688 tis. Kč).

Efektivní úroková sazba a analýza přecenění

V tabulce jsou uvedeny efektivní úrokové sazby finančních aktiv a finančních závazků nesoucích úrok k rozvahovému dni a období, ve kterých jsou přeceněny.

v tis. Kč

	Průměrná úroková sazba 2007 (%)	Výše závazku k 31. prosinci 2007	Příští změna úrokové sazby	Datum splatnosti
Dluhopisy	11,375	1 000 000	Fixní sazba	11/2008
Úvěr od Severočeské doly	3,523	17 115	1/2008	6/2008
Úvěr od Dalkia International SA	3,391	1 340 000	1/2008	6/2012
Celkem		2 357 115		

v tis. Kč

	Průměrná úroková sazba 2006 (%)	Výše závazku k 31. prosinci 2006	Příští změna úrokové sazby	Datum splatnosti
Úvěr od ČSOB	2,822	150 000	2/2007	12/2007
Dluhopisy	11,375	1 000 000	Fixní sazba	11/2008
Úvěr od Severočeské doly	2,905	51 345	1/2007	6/2008
Úvěr od Dalkia International SA	2,717	750 000	1/2007	6/2012
Úvěr od Dalkia International SA	2,798	640 000	1/2007	2/2007
Celkem		2 591 345		

Reálné hodnoty

v tis. Kč

	Bod	Zůstatková hodnota 2007	Reálná hodnota 2007	Zůstatková hodnota 2006	Reálná hodnota 2006
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	22	1 384 432	1 384 432	984 113	984 113
Daňové pohledávky	21	35 050	35 050	62 941	62 941
Peněžní prostředky	23	963 249	963 249	804 184	804 184
Dluhopisy	25	(1 000 000)	(1 043 912)	(1 000 000)	(1 099 939)
Úvěr od Dalkia International SA	25	(1 340 000)	(1 340 000)	(1 390 000)	(1 390 000)
Ostatní nezajištěné úvěry	25	(17 115)	(17 115)	(51 345)	(51 345)
Nezajištěné bankovní úvěry	25	--	--	(150 000)	(150 000)
Obchodní a ostatní závazky	28	(1 843 874)	(1 843 874)	(1 620 332)	(1 620 332)
Celkem		(1 818 258)	(1 862 170)	(2 360 439)	(2 460 378)
Nezaúčtované ztráty			(43 912)		(99 939)

Pozn.: Výše uvedená data neobsahují údaje o derivátech.

Způsob výpočtu reálných hodnot je uveden v bodě 4.

Úrokové sazby použité pro výpočet reálných hodnot

Úrokové sazby použité pro diskontaci peněžních toků, kde je to možné, vychází z úrokové sazby vládních dluhopisů k rozvahovému dni a úrokového rozpětí a jsou následující:

v tis. Kč

	2007	2006
Deriváty	4,6%	3,5%
Dluhopisy	6,7%	5,8% - 6,1%

30. Operativní leasing

Skupina má uzavřenu smlouvu na operativní leasing s městem Krnov do roku 2026, s městem Olomouc do roku 2019, se společností Setuza do roku 2026 a s Tepelným hospodářstvím města Ústí nad Labem do roku 2020. V roce 2007 byla uzavřena nájemní smlouva na tepelné hospodářství města Nový Jičín na 10 let. Nájemné je splatné v níže uvedených časových horizontech.

v tis.Kč

	Celkem	Do 1 roku	Během 1-5 let	Nad 5 let
Nájemné – město Nový Jičín	175 000	17 500	70 000	87 500
Nájemné – město Krnov	55 261	3 773	13 994	37 494
Nájemné - Olomouc	47 981	5 064	18 473	24 444
Nájemné – Setuza	41 040	2 160	8 640	30 240
Nájemné – parní potrubí v Ústí nad Labem	28 483	2 192	8 757	17 534
Celkem	347 765	30 689	119 864	197 212

31. Spřízněné osoby**Transakce se spřízněnými osobami**

Skupina je ovládaná nadnárodní společností Dalkia International SA a konečným vlastníkem Veolia Environnement SA.

Transakce s vedením skupiny

Vedení společností skupiny ani jejich přímí rodinní příslušníci nevlastní žádná hlasovací práva společnosti.

Vedle platů poskytuje skupina vedoucím pracovníkům osobní automobily a mobilní telefony ke služebním a soukromým účelům.

v tis. Kč

	2007	2006
Odměna zaměstnancům	76 530	59 478
Dlouhodobá plnění	4 999	6 087
Odměna zaměstnancům celkem	81 529	65 565

32. Podniky ve skupině**Obraty nákupů a prodejů společností ve skupině**

Běžné transakce mezi skupinou a její mateřskou společností a ostatními společnostmi jí ovládanými

Prodejní transakce:

- Technické audity jménem Dalkia International
- Přefakturování nákladů souvisejících s pobytem zahraničních pracovníků na území České republiky

Nákupní transakce:

- Poradenské služby poskytnuté skupině
- Fakturování nákladů na platy zahraničních pracovníků skupiny

v tis. Kč

	2007		2006	
	Nákupy	Prodeje	Nákupy	Prodeje
Veetra	--	182 312	--	122 742
Dalkia International SA	192 508	39 875	117 861	24 895
Dalkia France	6 395	1 089	2 188	4

Skupina obdržela úvěr od Dalkia International SA (viz. bod 25).

33. Kapitálové závazky

Skupina uzavírá smlouvy na pronájem a provozování topných systémů ve školách, nemocnicích, rezidenčních budovách, obecních a průmyslových objektech. V souladu s těmito leasingovými smlouvami má skupina závazek poskytnout financování na modernizaci těchto pronajatých aktiv.

34. Následné události

Mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly vliv na účetní závěrku roku 2007 a které by v ní měly být zohledněny.



*Zpráva
o vztazích*

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojené osoby)

zpracovaná podle ust. odst. 9 § 66a zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění představenstvem společnosti Dalkia Česká republika, a.s. se sídlem Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ 709 74, IČ: 45 19 34 10, společnost zapsaná v obchodním rejstříku Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 318.

Obsah:

1. Preambule zprávy
2. Určení a charakteristika propojených osob
3. Popis uzavřených a plněných smluv, jiných právních úkonů a opatření přijatých či uskutečněných ovládanou osobou v zájmu nebo na popud propojených osob, přehled protiplnění a prohlášení o újmě
4. Závěr

I. Preambule

Zpráva je zpracována představenstvem společnosti v souladu s ust. odst. 9 § 66a zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění (ObZ) při dodržení ust. § 194 odst. 5 první věta tohoto zákona.

Zpráva byla projednána na jednání představenstva dne 18. 3. 2008.

Zpráva byla předána k přezkoumání dozorčí radě společnosti v souladu s ust. odst. 10 § 66a ObZ a s jejím stanoviskem bude seznámena valná hromada společnosti, rozhodující o schválení řádné účetní závěrky, o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty a o stanovení tantiém.

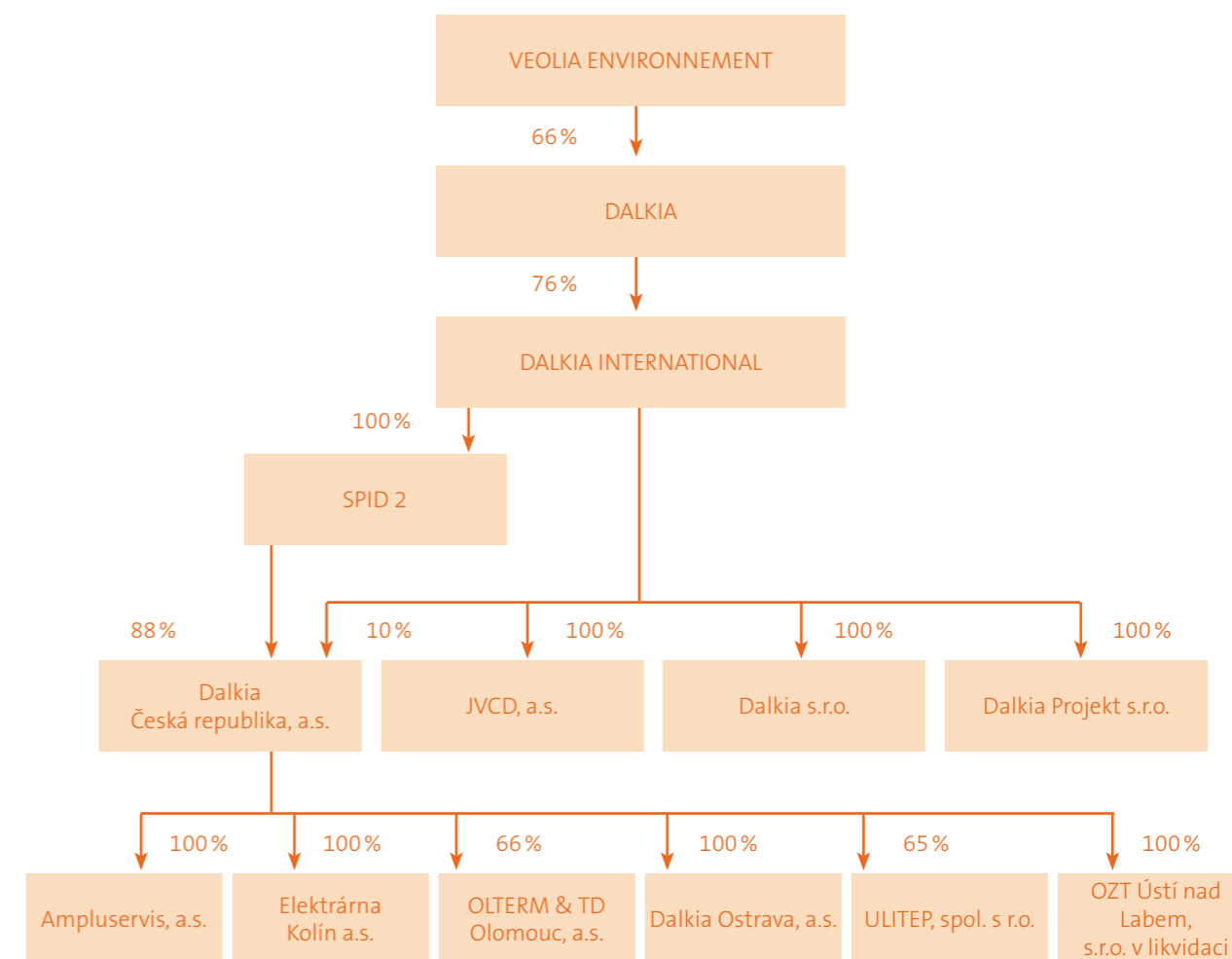
Správnost údajů uvedených ve zprávě byla předána k ověření auditoru KPMG Česká republika Audit, s.r.o. podle ust. odst. 11 § 66a ObZ.

Zpráva je zpracována za účetní období roku 2007.

Zpráva je zpracována za společnosti Dalkia Česká republika, a.s. a Dalkia Ostrava, a.s., a to v návaznosti na nabytí účinnosti fúze sloučením ke dni 31. 12. 2007 společnosti Dalkia Česká republika, a.s. se sídlem Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ 709 74 (IČ 45193410, společnost zapsaná v obchodním rejstříku Krajského soudu v Ostravě, odd. B, vložka 318) jako společnosti nástupnické se společností Dalkia Ostrava, a.s. se sídlem Ostrava-Moravská Ostrava, Pivovarská 84/1, PSČ 729 38, (IČ 646 10 039, společnost zapsaná v obchodním rejstříku Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 1238) vedenou jako společností zanikající. Sloučením došlo k zániku společnosti Dalkia Ostrava, a.s., jemuž předchází její zrušení bez likvidace, přičemž jmění této zanikající společnosti včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů přešlo na nástupnickou společnost Dalkia Česká republika, a.s. Rozhodným dnem fúze je den 1. 1. 2007.

II. Určení a charakteristika propojených osob

Schéma ovládacích vztahů



Ovládané společnosti

Obchodní firma: Dalkia Česká republika, a.s.
Sídlo: Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ: 70974
Spisová značka: odd.B,vložka 318, obchodní rejstřík Krajského soudu v Ostravě
Identifikační číslo: 45193410
Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání:

- Výroba elektřiny, - Distribuce elektřiny, - Výroba tepelné energie, - Rozvod tepelné energie, - Nákup a prodej tepelné energie, - Nákup a prodej elektřiny, - Výroba, opravy a montáž měřidel, - Výroba, instalace a opravy elektronických zařízení, - Výroba, instalace a opravy elektrických strojů a přístrojů, - Polygrafická výroba, - Projektová činnost ve výstavbě, - Provozování vodovodů a kanalizací, - Úprava a rozvod užitkové vody, - Výroba chemických látek a chemických přípravků, - Zpracování dat, služby databank, správa sítí, - Zámečnictví, - Maloobchod provozovaný mimo řádné provozovny, - Výroba stavebních hmot a stavebních výrobků, - Nakládání s odpady (vyjma nebezpečných), - Činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců, - Činnost technických poradců v oblasti energetiky, - Inženýrská činnost v investiční výstavbě, - Přípravné práce pro stavby, - Testování měření, analýzy, - Realitní činnost, - Správa a údržba nemovitostí, - Poskytování technických služeb, - Pronájem a půjčování věcí movitých, - Zprostředkování služeb, - Zprostředkování obchodu, - Ubytovací služby, - Technické činnosti v dopravě, - Montáž, opravy, revize a zkoušky vyhrazených elektrických zařízení, - Montáž, opravy, revize a zkoušky vyhrazených plynových zařízení a plnění nádob na plyny, - Technicko-organizační činnost v oblasti požární ochrany, - Poskytování služeb v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, - Výroba strojů a zařízení pro všeobecné účely, - Provozování železničních drah – vleček, - Provozování drážní dopravy, - Vodoinstalatérství, topenářství, - Montáž, opravy, rekonstrukce, revize a zkoušky vyhrazených tlakových zařízení a periodické zkoušky nádob na plyny, - Montáž, oprava a rekonstrukce chladicích zařízení a tepelných čerpadel, - Podnikání v oblasti nakládání s nebezpečnými odpady, - Úprava vody pro průmyslové účely

Statutární orgán – představenstvo:

předseda představenstva: Ing. Zdeněk Duba
místopředseda představenstva: Laurent Barrieux
člen představenstva: Renaud Capris
člen představenstva: Christophe Johany Lanneluc
člen představenstva: François Leimgruber
člen představenstva: Ing. Jiří Lukeš
člen představenstva: Ing. Josef Novák

Dozorčí rada:

předseda: Jean-Michel Mazalerat
místopředseda: Gérard Millière
člen: Marie-Françoise Pépin
člen: Pilippe Beaute
člen: Zdeněk Krakovský
člen: Ladislav Kugler

Akcie: 78.661.161 ks akcie na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 40,- Kč nekótované
Základní kapitál: 3 146 446 440,- Kč
Splaceno: zcela splacen

Ke dni 31. 12. 2007 přešlo na společnost v důsledku sloučení obchodní jmění společnosti Dalkia Ostrava, a.s. se sídlem Ostrava-Moravská Ostrava, Pivovarská 84/1, PSČ 729 38, (IČ 646 10 039) včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů. Rozhodným dnem pro fúzi je 1. 1. 2007.

Dále jen Dalkia Česká republika, popř. ovládaná společnost nebo jen DČR.

Obchodní firma:

Dalkia Ostrava, a.s.

Sídlo:

Ostrava-Moravská Ostrava, Pivovarská 84/1, PSČ 729 38

Spisová značka:

odd. B, vložka 1238, obchodní rejstřík Krajského soudu v Ostravě

Identifikační číslo:

64610039

Právní forma:

Akciová společnost

Předmět podnikání:

- výroba tepelné energie, - rozvod tepelné energie, - kovoobráběčství, - výroba, montáž, opravy, rekonstrukce, revize, a zkoušky vyhr. tlak. zařízení, kotlů a tlakových nádob, periodické zkoušky nádob na plyny, - montáž, opravy, revize a zkoušky vyhrazených elektrických zařízení, - výroba rozvaděčů nízkého napětí a baterií, kabelů a vodičů, - výroba, instalace a opravy elektrických strojů a přístrojů, - výroba, instalace a opravy elektronických zařízení, - projektování elektrických zařízení, - projektová činnost ve výstavbě, - vodoinstalatérství, topenářství, - výroba, opravy a montáž měřidel, - činnost organizačních a ekonomických poradců, - demolic a zemní práce kromě příloh zákona č. 455/1991 Sb., - koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, - realitní činnost, - správa a údržba nemovitostí, - služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy u fyzických a právnických osob, - pronájem a půjčování věcí movitých, - výroba tepelné energie a rozvod tepelné energie, nepodléhající licenci realizovaná ze zdrojů tepelné energie s instalovaným výkonem jednoho zdroje nad 50 kW, - poskytování technických služeb - zprostředkování služeb, - výroba kovových konstrukcí, kotlů, těles a kontejnerů

Statutární orgán – představenstvo:

předseda představenstva: Ing. Radek Sandri
člen představenstva: Laurent Barrieux
člen představenstva: Ing. Zdeněk Medřický
člen představenstva: RNDr. Lukáš Ženatý, Ph.D.
člen představenstva: Miroslav Novák

Dozorčí rada:

předseda: Ing. Jiří Lukeš
člen: Ing. František Švrček
člen: Ing. Milan Weber
člen: Zdeněk Šebesta
člen: František Bárta
člen: Ing. Dalibor Madej

Jediný akcionář:

Dalkia Česká republika, a.s.
 Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ: 70974

Akcie:

20 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 33.206.679,50 Kč v listinné podobě

Základní kapitál:

664 133 590,- Kč

Splaceno:

zcela splacen

Ke dni 31. 12. 2007 společnost zanikla sloučením se společností Dalkia Česká republika, a.s., se sídlem Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ 709 74, IČ: 45 19 34 10. Rozhodným dnem pro fúzi je den 1. 1. 2007.

Dále jen Dalkia Ostrava nebo DOS.

Ovládající společnosti a osoby ovládající ovládající společnosti

Obchodní firma: SOCIETE DE PARTICIPATIONS ET D'INVESTISSEMENTS DIVERSIFIES 2 (zkratka: SPID 2)
Sídlo: 33 RONDE 92800 PUTEAUX PARIS LA DEFENSE
Identifikační číslo: 399 345 206 R.C.S. NANTERRE (1998 B 00471)
Právní forma: AKCIOVÁ SPOLEČNOST
Předmět podnikání:
 - investice do movitých a nemovitých věcí, správa movitých a nemovitých věcí, finanční studie a jiné operace s movitostmi a nemovitostmi či finanční operace, které se přímo či nepřímo pojí s předmětem podnikání

Správní rada:
předseda správní rady: Antoine LESAGE
člen správní rady: Jean-Michel MAZALERAT
člen správní rady: Kevin KORENGOLD

titulární revizor účtů: CABINET SALUSTRO REYDEL
zastupující revizor účtů: Hubert LUNEAU

Základní kapitál: 13 237 500 Euro
 Dále jen SPID 2.

Obchodní firma: DALKIA INTERNATIONAL
Sídlo: 37 Avenue du Maréchal De Lattre De Tassigny
 59350 SAINT ANDRE LEZ LILLE
Identifikační číslo: 433 539 566 RCS LILLE (2000B01375)
Právní forma: Akciová společnost se správní radou
Předmět podnikání:
 - správa podniků: přebírání podílů a účastí, přímých či nepřímých, koupí, upsáním, vkladem, fúzí nebo jiným způsobem ve společnostech všech právních forem, založených nebo které budou založeny s tím, že sídlo těchto společností bude v zahraničí

Předseda správní rady, generální ředitel: Olivier BARBAROUX

Správní rada:
člen správní rady: Henri PROGLIO
člen správní rady: Olivier BARBAROUX
člen správní rady: Jacques SEGUY
člen správní rady: Stéphane CAINE
člen správní rady: Robert DURDILLY
člen správní rady: Gérard WOLF

titulární revizor účtů: kancelář ERNST&YOUNG AUDIT
titulární revizor účtů: Kancelář RSM SALUSTRO REYDEL
zastupující revizor účtů: Hubert LUNEAU
zastupující revizor účtů: Jacques RIGO

Základní kapitál: 1 760 126 700 Euro
 Dále jen Dalkia International.

Obchodní firma: DALKIA
Sídlo: 37 avenue du Maréchal de Lattre de Tassigny
 59350 SAINT ANDRE LEZ LILLE
Identifikační číslo: 403 211 295 RCS. LILLE (1997B01362)
Právní forma: akciová společnost zjednodušená

Předmět podnikání:
 - výroba nebo distribuce energie ve všech formách

president: Olivier BARBAROUX
titulární revizor účtů: KPMG SA
titulární revizor účtů: BARBIER FRINAULT&COMPAGNIE
zastupující revizor účtů: Francois CAUBRIERE
zastupující revizor účtů: Maxime PETIET

Základní kapitál: 968 868 596 Euro
 Dále jen Dalkia.

Obchodní firma: VEOLIA ENVIRONNEMENT-VE
Sídlo: 36/38 AV KLEBER, 75016 PARIS
Identifikační číslo: 403 210 032 R.C.S. PARIS (1995 B 16223)
Právní forma: AKCIOVÁ SPOLEČNOST
Předmět podnikání:

- ve Francii a ve všech zemích: poskytování služeb soukromým, odborným odběratelům a veřejnosti v oblasti životního prostředí, zejména vody, asanace, energie, dopravy, čistoty – nabývání, získávání a využívání jakýchkoli patentů, licencí, obchodních označení, vzorů přímo či nepřímo se vztahujících k obchodní činnosti – jakákoli účast v již existujících společnostech nebo ve společnostech vznikajících získáním akcií, obligací nebo jiných cenných papírů společnosti jejich upsáním, koupí, vkladem, výměnou nebo jiným možným způsobem, dále schopnost převést uvedenou účast ve společnostech – a obecně, jakékoliv obchodní, průmyslové, finanční operace a operace s movitým a nemovitým majetkem, které se přímo či nepřímo pojí s výše uvedeným předmětem podnikání

Statutární orgán – správní rada:

Předseda správní rady, generální ředitel: Henri Edouard PROGLIO
člen správní rady: Serge Andre Louis MICHEL
člen správní rady: Paul-Louis Frederic Leon GIRARDOT
člen správní rady: Jean-Marc ESPALIOUX
člen správní rady: Georges RALLI
člen správní rady: Charles Murray STUART
člen správní rady: Daniel BOUTON
člen správní rady: Paolo SCARONI
člen správní rady: Jean Louis Marie AZEMA
člen správní rady: Louis Pierre Jean SCHWEITZER
člen správní rady: Philippe Henri Andre KOURILSKY
člen správní rady: Augustin DE ROMANET DE BEAUNE
člen správní rady: Baudoin Felix Daniel Claude PROT
člen správní rady: Jean-Francois DEHECQ

titulární revizor účtů: ERNST & YOUNG ET AUTRES
titulární revizor účtů: KPMG S.A. (Société anonyme)
zastupující revizor účtů: AUDITEX SA
zastupující revizor účtů: Philippe MATHIS

Základní kapitál: 2 337 346 800,00 Euro
 Dále jen VEOLIA ENVIRONNEMENT.

Jiné propojené osoby

Obchodní firma: AmpluServis, a.s.
Sídlo: Ostrava-Třebovice, ul. Elektrárenská 5558, PSČ: 70974
Identifikační číslo: 65138317
Spisová značka: odd. B, vložka 1258, obchodní rejstřík Krajského soudu v Ostravě
Právní forma: Akciová společnost
Předmět podnikání:
 - výroba, montáže, opravy, rekonstrukce, projektování, revize a pravidelné zkoušky technických, zejména energetických zařízení včetně vyhrazených zařízení a související stavební činnosti. Živnost bude provozována průmyslovým způsobem.

Statutární orgán - představenstvo:

předseda představenstva: Ing. František Švrček
místopředseda představenstva: Ing. Zdeněk Duba
člen představenstva: Ing. Richard Chasák
člen představenstva: Ing. Jiří Lukeš

Dozorčí rada:

předseda: Renaud Capris
člen: Francois Leimgruber
člen: Jaroslav Chrenčík

Jediný akcionář:

Dalkia Česká republika, a.s.
 Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ: 70974

Akcie: 3 135 ks akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 10 000,- Kč
 v listinné podobě

Základní kapitál: 31 350 000,- Kč
Splaceno: zcela splacen

Dále jen AmpluServis.

Obchodní firma: Dalkia Projekt s.r.o.
Sídlo: Praha 1, Národní třída 17
Identifikační číslo: 62906747
Spisová značka: oddíl C, vložka 34450 obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze
Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání:

- pronájem vlastních nemovitostí nebo z titulu oprávněné osoby z věcného břemene, - obstaravatelská činnost v oblasti správy kotelen (v režimu živnosti volné), - obstaravatelská činnost v oblasti správy technických zařízení a budov (v režimu živnosti volné), - zprostředkovatelská činnost v oblasti výroby a distribuce tepla, - konstruktérská činnost v oblasti energetických zdrojů a zařízení (v režimu živnosti volné), - školící činnost v oblasti výroby a dodávek tepla a v oblasti vývoje a využití zařízení na výrobu tepla, - poradenská činnost v oblasti provozu tepelných zařízení, - kontrola a regulace topných systémů a zařízení na rozvod tepla (vyjma činností uvedených v příloze č. 2 zák. č. 455/91 Sb.)

Statutární orgán:

Jednatel: Denis Givois
Výše vkladu každého společníka a rozsah splacení:
 DALKIA INTERNATIONAL S.A.
 37 avenue du Maréchal de Lattre de Tassigny, 593 50, Saint André Lez Lille,
 Stát: Francouzská republika
Vklad: 100 000,- Kč

Splaceno: 100 %
Základní kapitál: 100 000,- Kč
 Dále jen Dalkia Projekt.

Obchodní firma: Dalkia s.r.o.
Sídlo: Praha 2, Americká č.p. 415
Identifikační číslo: 25706969
Spisová značka: oddíl C , vložka 62955 obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze
Právní forma: Společnost s ručením omezeným
Předmět podnikání:

- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej - vyjma zboží uved. v příl. z.č. 455/1991 Sb., v úplném znění, a tímto zákonem vyloučeného, - zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu a služeb, - poradenství v oblasti obchodu a služeb

Statutární orgán:

jednatel: François Habègre
Výše vkladu každého společníka a rozsah splacení:

DALKIA INTERNATIONAL, akciová společnost
 37 avenue du Maréchal de Lattre de Tassigny, 59350 Saint Andre,
 Stát: Francouzská republika

Vklad: 100 000,- Kč
Splaceno: 100 %
Základní kapitál: 100 000,- Kč
 Dále jen Dalkia s.r.o.

Obchodní firma: Elektrárna Kolín a.s.
Sídlo: Kolín V., Tovární 21, PSČ 280 63
Identifikační číslo: 451 48 091
Spisová značka: oddíl B, vložka 1523 obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze
Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání:

- pronájem strojů a zařízení, - nastřelování, - ubytovací služby, - koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, - hostinská činnost, - provozování dráhy (vlečky EKO a.s.), - výroba stavebních hmot a stavebních výrobků, - výroba suspenzí a výroba umělého kameniva, - nakládání s odpady, - skladování a zpracování kovového odpadu a šrotu, - skladování a zpracování nekovového odpadu, - výroba elektřiny, - distribuce elektřiny, - obchod s elektřinou, - výroba tepelné energie, - rozvod tepelné energie, - montáž měřidel, - opravy, rekonstrukce, revize a zkoušky vyhrazených tlakových zařízení

Statutární orgán - představenstvo:

předseda představenstva: Renaud Capris
místopředseda představenstva: Ing. Rostislav Krempaský
člen představenstva: Christophe Johany Lanneluc

Dozorčí rada:

předseda: Laurent Barrieux
místopředseda: Mgr. Eva Tmejová
člen: Miroslav Urban

Jediný akcionář:

Dalkia Česká republika, a.s.
 Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ: 70974

Akcie: 156 283 ks akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 400,- Kč
Základní kapitál: 218 796 200,- Kč
Splaceno: zcela splacen
 Dále jen Elektrárna Kolín

Obchodní firma: JVCD, a.s.
Sídlo: Praha 2, Americká 36/415, PSČ: 12000
Identifikační číslo: 60193204
Spisová značka: oddíl B. , vložka 2321 obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze
Právní forma: Akciová společnost
Předmět podnikání:

- Koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, vyjma zboží uvedeného v přílohách zákona č. 455/91 Sb.,o živnostenském podnikání a zboží tímto zákonem vyloučeného.- Poradenská činnost v provozu tepelných zařízení.- Modernizace kotelen - klimatizace a tepelných zařízení (vyjma činností uvedených v příl. zák. č. 455/91 Sb., o živnost. podnikání).- Obstaravatelská činnost ve správě kotelen.- Kontrola, revize a regulace topných systémů a zařízení na rozvod tepla (vyjma činností uvedených v příl. zák. č. 455/91 Sb., o živnostenském podnikání.- Správa a údržba technických zařízení a budov.- Podnikání v oblasti nakládání s odpady.- Výroba demineralizované vody.- Výroba, přenos a distribuce elektrické energie a tepla.- Zámečnictví- Kovoobrábění

Statutární orgán - představenstvo:

člen: François Habègre

Dozorčí rada:

člen: Christophe Lanneluc
člen: Ing. Radek Sandri
člen: Ing. Radka Tomandlová

Jediný akcionář:

DALKIA INTERNATIONAL S.A.
 37 Avenue Du Maréchal De Lattre Tassigny, 593 50 ST ANDRE
 Francouzská republika

Akcie: 6 500 ks akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 10 000,- Kč,
 175 ks prioritní akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 102 000,- Kč,
 80 ks prioritní akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 214 375,- Kč

Základní kapitál: 100 000 000,- Kč
Splaceno: 100 000 000,- Kč

Dále jen JVCD.

Obchodní firma: OLTERM & TD Olomouc, a.s.
Sídlo: Olomouc, Janského 469/8, PSČ: 77900
Identifikační číslo: 47677511
Spisová značka: odd. B, vložka 872, obchodní rejstřík Krajského soudu v Ostravě
Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání:

- výroba tepelné energie, - rozvod tepelné energie, - výroba elektřiny, - vodoinstalatérství, topenářství, - projektová činnost ve výstavbě, - provozování tělovýchovných a sportovních zařízení a zařízení sloužících regeneraci a rekondici, - správa nemovitostí, - činnost organizačních a ekonomických poradců, - měření emisí a imisí, kromě měření emisí motorových vozidel, , - montáž, opravy, údržba vyhrazených elektrických zařízení, - výroba, instalace a opravy elektrických strojů a přístrojů, - výroba, instalace a opravy elektronických zařízení, -montáž, opravy vyhrazených plynových zařízení, - výroba, opravy a montáž měřidel, - zámečnictví, - malířské a natěračské práce, - izolatérství, - zednictví, - provádění zemních prací, - pronájem movitých věcí, - pronájem motorových vozidel a mechanizačních prostředků, - pronájem nebytových prostor s poskytováním jiných než základních služeb, - ubytovací služby, - koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, poskytování technických služeb, výroba tepelné energie a rozvoj tepelné energie, nepodléhající licenci realizovaná ze zdrojů tepelné energie s instalovaným výkonem jednoho zdroje nad 50 KW, -Poskytování tělovýchovných služeb, - poskytování služeb pro rodinu a domácnost, - provozování solárií, - činnost účetních poradců, vedení účetnictví, - hostinská činnost.

Statutární orgán - představenstvo:

předseda představenstva: Ing. Bc. Pavel Kolář
místopředseda představenstva: Ing. Martin Tesařík
místopředseda představenstva: Laurent Barrieux
člen představenstva: Ing. Jiří Lukeš
člen představenstva: Ing. Oldřich Šputa

Dozorčí rada:

předseda: MUDr. Jaroslav Vomáčka
člen: Ing. Petr Přívozník
člen: Ing. Ivo Koláček
člen: JUDr. Petr Jansa
člen: PhDr. Marcela Hanáková
člen: Ing. Zdeněk Medřický
člen: Mgr. Zdeněk Majer
člen: Radim Schubert
člen: Christophe Johany Lanneluc

Akcie: 1000 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč listinné
 41 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč listinné
 25 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 40 000,- Kč listinné

Základní kapitál: 43 000 000,- Kč
Splaceno: 100%, zcela splacen
 Dále jen OLTERM.

Obchodní firma: OZT Ústí nad Labem, s.r.o. v likvidaci
Sídlo: Trmice, Edisonova 453, PSČ 404 04
Identifikační číslo: 25011278
Spisová značka: oddíl C. , vložka 11464 obchodního rejstříku u Krajského soudu Ústí nad Labem
Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání:

- vodoinstalatérství, - zámečnictví, - úklidové a čistící práce; - zednictví; - koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej; - montáž, opravy a údržba vyhrazených elektrických zařízení; - montáž a opravy vyhrazených tlakových zařízení

Statutární orgán:

jednatel: Jiří Keltner
jednatel: Vladimír Schorsch
likvidátor: JUDr.Vladimír Janovský

Výše vkladu každého společníka a rozsah splacení:

Teplárna Ústí nad Labem, akciová společnost, IČ 44 56 99 71Trmice, Edisonova 453 (Dalkia Česká republika, a.s., IČ 45193410, Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ 709 74)
 100 000,- Kč

Vklad: 100 %
Splaceno: 100 %
Základní kapitál: 100 000,- Kč

Ostatní skutečnosti: Právním důvodem zrušení společnosti je rozhodnutí jediného společníka při výkonu působnosti valné hromady ze dne 24. 5. 2001, který rozhodl o zrušení společnosti a jejím vstupu do likvidace ke dni 1. 6. 2001

Dále jen OZT.

Obchodní firma: ULITEP, spol. s r.o.
Sídlo: Ústí nad Labem, Špitálské nám. 11, PSČ 400 01
Identifikační číslo: 627 41 144
Spisová značka: oddíl C, vložka 8746, Krajský soud v Ústí nad Labem
Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání:

- opravy a montáž měřidel, - montáž a opravy měřicí a regulační techniky, - koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, - provozování státního metrologického střediska v rozsahu vydané autorizační listiny ze dne 14. 4. 1995 č.j. 532/95/20.

Statutární orgán:

Jednatel: Oldřich Pouliček

Společníci: ULIMEX, spol. s r.o., Ústí nad Labem, Masarykova 94/209, PSČ 400 01, IČ 148 64 878
Vklad: 70 000,- Kč,
Splaceno: 100 %
Obchodní podíl: 35 %

Dalkia Česká republika, a.s., Ostrava, 28. října 3123/152, PSČ 709 74, IČ 451 93 410

Vklad: 130 000,- Kč,

Splaceno: 100 %

Obchodní podíl: 65 %

Základní kapitál: 200 000,- Kč

Dále jen ULITEP.

Výše uvedené údaje o společnostech odpovídají stavu k 31. 12. 2007 dle zápisu v příslušných obchodních rejstřících.

III. Popis uzavřených a plněných smluv, jiných právních úkonů a opatření přijatých či uskutečněných ovládanou osobou v zájmu nebo na popud propojených osob, přehled protiplnění a prohlášení o újmě

A. Vztahy mezi sloučenými společnostmi – Dalkia Česká republika a Dalkia Ostrava

1. Smluvní vztahy

Mezi společnostmi Dalkia Ostrava a společnostmi Dalkia Česká republika je uzavřena smlouva na nákup tepla pro distribuci odběratelům, smlouvy o poskytování služeb zaměstnanci a provozu vozidla, smlouvy o nájmu kolektorů a technických prostor, nájmu nebytových prostor a věcí movitých a služeb s tím spojených. Dále byly uzavřeny a realizovány smlouvy na odběr technických plynů, smlouvy o dílo na montážní a stavební práce, zprostředkování nákupu materiálů a služeb. Dále byl zprostředkován prodej předávací stanice. Všechny smlouvy byly uzavřeny za podmínek a cen v obchodním styku obvyklých.

Společnosti Dalkia Česká republika a Dalkia Ostrava uzavřely smlouvu o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcího dodatku.

2. Jiné právní úkony a opatření

Pro společnost Dalkia Ostrava je ze strany společnosti Dalkia Česká republika zajišťováno předávání metodiky v oblasti finanční, technické a právní. Dalkia Česká republika dále zajišťuje provoz jednotného informačního systému v rámci skupiny včetně správy dat.

V roce 2007 byla připravována a ke dni 31. 12. 2007 došlo k zápisu fúze sloučením společností Dalkia Česká republika a Dalkia Ostrava. Rozhodný den fúze je 1. 1. 2007.

K jiným právním úkonům a opatřením mezi těmito společnostmi nedošlo.

3. Protiplnění a prohlášení o újmě

Plnění a protiplnění mezi oběma společnostmi bylo prováděno ve výši, termínech a způsobem v té době a na tom místě v obchodním styku obvyklém.

Společnosti si vzájemně refakturovaly náklady za zajišťované služby (nákup materiálu, semináře, telefony, pojištění apod).

Ze vztahů mezi společnostmi nevznikla žádná ze společností žádná újma.

B. Vztahy k ovládaným společnostem a k osobám ovládaným ovládanými společnostmi

B1. Společnost SPID 2

1. Smluvní vztahy

Společnost Dalkia Česká republika prováděla refakturu zprostředkovaných služeb Střediska cenných papírů. Další smluvní vztahy nebyly uzavřeny.

2. Jiné právní úkony a opatření

K jiným právním úkonům a opatřením mezi společnostmi Dalkia International a ovládanými společnostmi DČR a DOS nedošlo.

3. Protiplnění a prohlášení o újmě

Provedené refaktury odpovídaly zprostředkovaným skutečným výdajům.

Společnostem DČR a DOS nevznikla tímto vztahem žádná újma.

B2. Společnost Dalkia International

1. Smluvní vztahy

Mezi společnostmi Dalkia International a společnostmi Dalkia Česká republika je uzavřena Smlouva o poskytování služeb, Smlouva o poskytnutí pracovníků, Smlouva o poskytnutí SW a Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny, a to za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé. Byla provedena refaktura nákladů zahraničních pracovníků, za zprostředkované služby, pojištění zaměstnanců a daně.

2. Jiné právní úkony a opatření

K jiným právním úkonům a opatřením mezi společnostmi Dalkia International a ovládanými společnostmi nedošlo.

3. Protiplnění a prohlášení o újmě

Protiplnění bylo prováděno ve výši, termínech a způsobem v té době a na tom místě v obchodním styku obvyklém; provedené refaktury odpovídaly zprostředkovaným skutečným výdajům.

Společnostem DČR a DOS nevznikla tímto vztahem žádná újma.

B3. Společnost DALKIA

Nebyly uskutečněny žádné smluvní vztahy, činěny žádné právní úkony a opatření ve vztahu k společnostem DČR a DOS a nedošlo k žádnému plnění či protiplnění.

Společnostem DČR a DOS nevznikla žádná újma.

B4. Společnost VEOLIA ENVIRONNEMENT

1. Smluvní vztahy

Společnost Dalkia Česká republika prováděla refakturu zprostředkovaných služeb (semináře). Další smluvní vztahy nebyly uzavřeny.

2. Jiné právní úkony a opatření

K jiným právním úkonům a opatřením mezi společnostmi VEOLIA ENVIRONNEMENT a ovládanými společnostmi DČR a DOS nedošlo.

3. Protiplnění a prohlášení o újmě

Provedené refaktury odpovídaly zprostředkovaným skutečným výdajům.

Společnostem DČR a DOS nevznikla tímto vztahem žádná újma.

C. Vztahy k ostatním propojeným osobám**C1. Společnost AmpluServis****1. Smluvní vztahy**

Mezi společnostmi Dalkia Česká republika a společností AmpluServis je uzavřena Smlouva o jednotném řízení (ovládací smlouva). Společnost AmpluServis zajišťovala na základě Rámcové smlouvy o poskytnutí služeb pro DČR všechny druhy prací, které jsou předmětem podnikání společnosti - výroba, montáže, opravy, rekonstrukce, projektování, revize a pravidelné zkoušky technických, zejména energetických zařízení včetně vyhrazených zařízení a související stavební činnosti, opravy a montáže potrubních systémů apod. Dále byla uzavřena smlouva o půjčce finančních prostředků.

Mezi společnostmi Dalkia Ostrava a společností AmpluServis byly smluvně uzavřeny a realizovány dodávky služeb a dílenských prací (kovoobráběcí práce, zámečnické a svařovací práce v dílnách, renovace a opravy náhradních dílů, zušlechťování a povrchové úpravy materiálů, dílenské opravy elektrických zařízení, další dílenské práce, výměna měřidel ap.) a na poskytování expertních služeb (zejména revizní činnosti), a to za podmínek a cen v obchodním styku obvyklých.

Společnosti Dalkia Česká republika a AmpluServis uzavřely smlouvu o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcího dodatku.

2. Jiné právní úkony a opatření

K jiným právním úkonům a opatřením mezi těmito společnostmi nedošlo.

3. Protiplnění a prohlášení o újmě

Protiplnění mezi společnostmi bylo prováděno ve výši, termínech a způsobem v té době a na tom místě v obchodním styku obvyklém.

Společnostem DČR a DOS nevznikla žádná újma.

C2. Společnost Dalkia s.r.o**1. Smluvní vztahy**

Mezi společnostmi Dalkia s.r.o a společností Dalkia Česká republika je uzavřena Smlouva o poskytování služeb, a to za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé, plnění nebylo realizováno.

Žádné další smluvní vztahy mezi společností Dalkia s.r.o. a společnostmi DČR a DOS nebyly uzavřeny nebo realizovány.

2. Jiné právní úkony a opatření

K jiným právním úkonům a opatřením mezi těmito společnostmi nedošlo.

3. Protiplnění a prohlášení o újmě

Společnostem DČR a DOS nevznikla tímto vztahem žádná újma.

C3. Společnost Dalkia Projekt**1. Smluvní vztahy**

Nebyly uskutečněny žádné smluvní vztahy, činěny žádné právní úkony a opatření ve vztahu k společnostem DČR a DOS a nedošlo k žádnému plnění či protiplnění.

Společnostem DČR a DOS nevznikla žádná újma.

C4. Společnost Elektrárna Kolín

Se společností Dalkia Česká republika, a.s. jsou uzavřeny dodavatelské smlouvy na prodej elektřiny a odběratelské smlouvy na nákup elektřiny a ekonomické poradenství. Dále společnost provádějí vzájemné refakturace služeb.

Se společností Dalkia Česká republika má společnost Elektrárna Kolín uzavřenu smlouvu o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcího dodatku.

Mezi společnostmi Elektrárna Kolín a společností Dalkia Ostrava nebyly uzavřeny žádné smluvní vztahy.

2. Jiné právní úkony a opatření

K jiným právním úkonům a opatřením mezi těmito společnostmi nedošlo.

3. Protiplnění a prohlášení o újmě

Společnostem DČR a DOS nevznikla tímto vztahem žádná újma.

C5. Společnost JVCD**1. Smluvní vztahy**

Mezi společnostmi Dalkia Česká republika a společností JVCD byla uzavřena Smlouva o poskytování služeb a to za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé, plnění nebylo realizováno.

Žádné další smluvní vztahy mezi společností JVCD a společnostmi DČR a DOS nebyly uzavřeny nebo realizovány.

2. Jiné právní úkony a opatření

K jiným právním úkonům a opatřením mezi těmito společnostmi nedošlo.

3. Protiplnění a prohlášení o újmě

Společnostem DČR a DOS nevznikla tímto vztahem žádná újma.

C6. Společnost OLTERM**1. Smluvní vztahy**

Se společností Dalkia Česká republika, a.s. jsou uzavřeny odběratelské smlouvy o poskytování služeb a pomoci, na odběr tepla, na podporu informačního systému, na prodej horkovodních přípojek, o nájmu horkovodní přípojky a dodavatelské smlouvy na provozování tepelného zdroje Gen. Píky, o nájmu horkovodní přípojky, na prodej horkovodní přípojky a to za podmínek a cen v obchodním styku obvyklých.

Dále společnosti provádějí vzájemné refakturace služeb (pojištění, měřiče tepla, školení, ubytování, pronájem sálů apod.)

Se společností Dalkia Česká republika má společnost OLTERM uzavřenu smlouvu o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcího dodatku.

Společnost OLTERM spolu se společností Dalkia Česká republika uzavřeli smlouvu o smlouvě budoucí s Olomouckým krajem o věcném břemeni, Olomoucký kraj je ze smlouvy jako budoucí povinný.

Mezi společnostmi Dalkia Ostrava a OLTERM nebyly uskutečněny žádné smluvní vztahy, činěny žádné právní úkony a nedošlo k žádnému plnění či protiplnění.

2. Jiné právní úkony a opatření

K jiným právním úkonům a opatřením mezi společností OLTERM a společnostmi DČR a DOS nedošlo.

3. Protiplnění a prohlášení o újmě

Protiplnění za poskytnuté dodávky energií a služby bylo prováděno ve výši, termínech a způsobem v té době a na tom místě v obchodním styku obvyklém.

Společnostem DČR a DOS nevznikla žádná újma.

C7. Společnost OZT Ústí nad Labem

Společnost je v likvidaci.

Nebyly uzavřeny či plněny žádné smluvní vztahy, činěny žádné právní úkony a opatření ve vztahu k této společnosti a nedošlo k žádnému plnění či protiplnění mezi těmito společnostmi.

Společnostem DČR a DOS nevznikla žádná újma.

C8. Společnost ULITEP**1. Smluvní vztahy**

Mezi společnostmi Dalkia Česká republika a společností ULITEP je uzavřena dlouhodobá smlouva o nájmu nebytových prostor, hmotného investičního majetku a poskytování služeb, dále společnost ULITEP provádí pro DČR na základě celoroční objednávky ověřování měřících zařízení a to za podmínek a cen v obchodním styku obvyklých.

Žádné další smluvní vztahy mezi společností ULITEP a společnostmi DČR a DOS nebyly uzavřeny nebo realizovány.

2. Jiné právní úkony a opatření

K jiným právním úkonům a opatřením mezi těmito společnostmi nedošlo.

3. Protiplnění a prohlášení o újmě

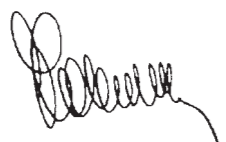
Protiplnění za poskytnuté dodávky energií bylo prováděno ve výši, termínech a způsobem v té době a na tom místě v obchodním styku obvyklém.

Společnostem DČR a DOS nevznikla žádná újma.

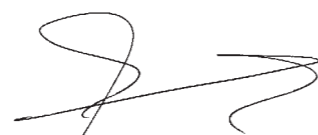
IV. Závěr

Na základě informací představenstva a jeho jednotlivých členů a z výše uváděných údajů představenstvo konstatuje, že v rozhodném období nevznikla ovládané společnosti újma ze vztahů s ovládající osobou nebo ze vztahů mezi propojenými osobami. Představenstvo dále konstatuje, že zpráva je úplná a že zveřejnění dalších informací, zejména pokud se týká rozšíření rozsahu nebo hloubky údajů podléhá režimu obchodního tajemství dle §17 ObZ, resp. mlčenlivosti dle § 194 ObZ.

V Ostravě dne 18. 3. 2008



.....
Ing. Zdeněk Duba
předseda představenstva



.....
Laurent Barrieux
místopředseda představenstva

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