Obsah

Východočeská plynárenská

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2012

RWE
The energy to lead

VYBRANÉ UKAZATELE KONSOLIDOVANÉHO CELKU (DLE IFRS)

	2012
Tržby celkem (mil. Kč)	5 844
EBITDA (mil. Kč)	223
Provozní zisk z pokračujících činností (mil. Kč)	221
Zisk před zdaněním z pokračujících činností (mil. Kč)	222
Zisk po zdanění z pokračujících činností (mil. Kč)	179
Zisk po zdanění z ukončovaných činností (mil. Kč)	638
Investice (mil. Kč)	492
Zaměstnanci (průměrný přepočtený stav)	37

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

OBSAH

1	**ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA**	**6**
2	**ZPRÁVA DOZORČÍ RADY O KONTROLNÍ ČINNOSTI V ROCE 2012**	**10**
3	**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SKUPINY VČP A STAVU JEJÍHO MAJETKU V ROCE 2012**	**14**
3.1	Profil Skupiny VČP	14
3.2	Ekonomické výsledky	14
3.3	Strategie a obchodní aktivity	16
3.4	Marketingové a komunikační aktivity	18
3.5	Distribuce zemního plynu	20
3.6	Lidské zdroje	20
3.7	Ochrana životního prostředí	22
3.8	Následné události	22
3.9	Výhled	23
4	**VÝKAZ O SPRÁVĚ A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI**	**26**
4.1	Údaje o akcionářích a cenných papírech Společnosti	26
4.2	Rozhodovací procesy ve Společnosti a další pravidla a postupy	29
4.3	Informace o kodexech řízení a správy Společnosti	31
5	**ÚDAJE O EMITENTOVI**	**34**
5.1	Základní údaje	34
5.2	Údaje o statutárních a dozorčích orgánech Společnosti	36
5.3	Údaje o činnosti a předmětu podnikání emitenta kótovaného cenného papíru	42
5.4	Kapitálové účasti	45
5.5	Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetní závěrky	46
6	**FINANČNÍ ČÁST**	**50**
6.1	Účetní závěrka Skupiny VČP	50
6.2	Příloha účetní závěrky Skupiny VČP	54
6.3	Účetní závěrka společnosti Východočeská plynárenská, a.s.	100
6.4	Příloha účetní závěrky společnosti Východočeská plynárenská, a.s.	104
7	**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**	**146**
7.1	Zpráva auditora k účetní závěrce konsolidovaného celku	146
7.2	Zpráva auditora ke konsolidované výroční zprávě a zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Východočeská plynárenská, a.s.	148
7.3	Zpráva auditora k účetní závěrce společnosti Východočeská plynárenská, a.s.	150
8	**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S., O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI K 31. PROSINCI 2012**	**154**

1 ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

1 ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážené dámy a pánové,

při ohlédnutí za rokem 2012 mohu prohlásit, že pro společnost Východočeskou plynárenskou, a.s., se jednalo o rok úspěšný. Jak z hlediska dosažených hospodářských výsledků, tak i z pohledu obchodního působení na trhu se zemním plynem a elektřinou. Jsem velmi rád, že toto pozitivní hodnocení lze konstatovat na závěr roku, ve kterém jsme si společně připomněli a společně oslavili 10 let působení RWE na českém energetickém trhu.

Určitě je na místě připomenout, že dobrých výsledků jsme dosáhli ve velmi silném konkurenčním prostředí, které je tak typické pro trh s energiemi v posledním období. A to platí pro všechny skupiny zákazníků. Zkušenost nám ukázala, že úspěšní můžeme být pouze s nabídkou velmi konkrétních produktů a služeb, které umíme přizpůsobit individuálním potřebám jednotlivých zákazníků. Významní zákazníci také oceňují důvěryhodnost a spolehlivost partnerského přístupu RWE.

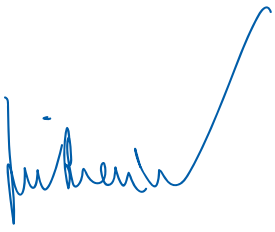
Na retailovém trhu se zemním plynem byla retence zákazníků jednoznačnou prioritou pro rok 2012 s cílem významně snížit tempo počtu odcházejících zákazníků. Přes velmi agresivní obchodní politiku našich konkurentů se tento cíl podařilo naplnit. Pomohly nám k tomu zejména produkty s garancí ceny na delší časové období a důsledná implementace nástrojů na udržení zákazníků.

Velmi úspěšní jsme i nadále na trhu s elektřinou, zejména u domácností. Po necelých třech letech má společnost Východočeská plynárenská, a.s., 11 602 zákazníků, celá skupina RWE téměř 200 tisíc. Navíc každý třetí zákazník, který v roce 2012 měnil dodavatele elektřiny, přešel k RWE. Při akvizicích dobře spolupracujeme s prověřenými externími partnery. Úspěch zaznamenaly rovněž obě mediální kampaně RWE, které se vždy pozitivně projevily v počtu nových zákazníků.

Jako jedni z prvních jsme se připojili k aktivitě Energetického regulačního úřadu a podepsali jsme Etický kodex obchodníka v energetických odvětvích. RWE se dlouhodobě snaží o celkovou kultivaci prostředí v energetice a přistoupení ke kodexu bylo přirozeným završením úsilí RWE o vymýcení nekalých praktik v této oblasti.

Na závěr bych chtěl jménem celého představenstva poděkovat zaměstnancům Východočeské plynárenské, a.s., za pracovní úsilí v roce 2012. Kromě plnění obchodních cílů se podíleli na přípravě restrukturalizace skupiny RWE, která bude v průběhu roku 2013 směřovat k vytvoření jedné síťové a jedné obchodní společnosti. Cílem je jednodušší a přehlednější struktura skupiny RWE na českém trhu.

Rovněž bych rád poděkoval všem našim zákazníkům a obchodním partnerům za důvěru a podporu, kterou nám věnovali v roce 2012.



Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva

2 ZPRÁVA DOZORČÍ RADY O KONTROLNÍ ČINNOSTI V ROCE 2012

2 ZPRÁVA DOZORČÍ RADY O KONTROLNÍ ČINNOSTI V ROCE 2012

Dozorčí rada v roce 2012 dohlížela na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti a kontrolovala, zda představenstvo postupuje v souladu s obecně závaznými předpisy, stanovami a usneseními valných hromad Společnosti.

Dozorčí rada jednala v roce 2012 na čtyřech řádných a třech mimořádných zasedáních a byla vždy usnášeníschopná. Představenstvo pravidelně informovalo dozorčí radu o aktuálním dění ve Společnosti, o hospodářských výsledcích a finančním stavu Společnosti. K tomu představenstvo předkládalo písemné materiály, které byly při projednávání dozorčí radou vždy doplněny slovním komentářem členů představenstva.

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

- hospodářské výsledky, včetně průběžně zpřesňovaných prognóz pro rok 2012;
- vyhodnocování a sledování negativního vývoje počtu zákazníků na trhu se zemním plynem, který je způsoben sílící konkurencí na liberalizovaném energetickém trhu v ČR;
- sledování vývoje pohledávek a závazků;
- přípravu řádné valné hromady v roce 2012, včetně přezkoumání účetní závěrky Společnosti a konsolidované účetní závěrky Skupiny VČP k 31. prosinci 2011 a zprávy představenstva za rok 2011 zpracované dle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku;
- průběžné plnění funkce výboru pro audit.

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

Na svém zasedání dne 26. března 2012 dozorčí rada, v působnosti výboru pro audit, schválila návrh na určení auditora řádné účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2012. Jako auditor byla navržena společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., která byla následně schválena řádnou valnou hromadou Společnosti dne 15. května 2012.

Dne 17. prosince 2012 dozorčí rada udělila souhlas k uzavření smlouvy o převodu 100% obchodního podílu ve společnosti VČP Net, s.r.o., společnosti RWE Grid Holding, a.s.

Dne 22. března 2013 přezkoumala dozorčí rada zprávu představenstva zpracovanou dle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku. K úplnosti a obsahu této zprávy neměla žádné výhrady. Na tomto zasedání dozorčí rada rovněž projednala a přezkoumala účetní závěrku Společnosti a konsolidovanou účetní závěrku Skupiny VČP k 31. prosinci 2012, včetně auditorské zprávy a návrhu na rozdělení zisku za rok 2012.

Ve shodě s auditorem dospěla dozorčí rada k závěru, že předkládaná účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti a Skupiny VČP k 31. prosinci 2012, jejich hospodaření a jejich peněžních toků za rok 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2012 a návrh na rozdělení zisku za rok 2012 předkládaný představenstvem.

Dozorčí rada děkuje všem zaměstnancům za práci vykonanou pro Společnost v roce 2012.

V Praze dne 22. března 2013

Martin Herrmann
předseda dozorčí rady

3 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SKUPINY VČP A STAVU JEJÍHO MAJETKU V ROCE 2012

3 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SKUPINY VČP A STAVU JEJÍHO MAJETKU V ROCE 2012

3.1 Profil Skupiny VČP

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

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

3.2 Ekonomické výsledky

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

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

Konsolidované výnosy, náklady, zisk

Hospodářský výsledek před zdaněním z pokračujících činností (EBT) za rok 2012 dosáhl výše 222 mil. Kč, a v porovnání s rokem 2011 tedy vzrostl o 20 mil. Kč.

Čistý zisk z pokračujících činností (EAT) Skupina VČP vykázala ve výši 179 mil. Kč a v meziročním srovnání, tak došlo k jeho zvýšení o 16 mil. Kč.

Tržby z prodeje zemního plynu a elektřiny, distribuce zemního plynu a ostatních služeb činily v roce 2012 celkem 5 844 mil. Kč, což je o 499 mil. Kč méně než v minulém roce (pokles tedy činí 7,9 %).

V průběhu roku 2012 došlo oproti roku 2011 ke snížení tržeb z prodeje zemního plynu. Přestože prodejní cena meziročně vzrostla, významný je pokles prodeje způsobený odchodem zákazníků ke konkurenčním obchodníkům. Dále došlo ke zvýšení tržeb z elektřiny vlivem nárůstu počtu zákazníků.

Struktura konsolidovaných aktiv

Skupina VČP vykázala k 31. prosinci 2012 celková aktiva v hodnotě 5 547 mil. Kč. Ve srovnání se stavem ke konci roku 2011 jsou vyšší o 399 mil. Kč, tj. o 7,8 %.

Ke zvýšení aktiv došlo především v položce peníze a peněžní ekvivalenty.

K poklesu došlo zejména v dlouhodobých aktivech. Meziroční pokles dlouhodobých aktiv o 97,5 % byl způsoben zejména převodem investice v dceřiné společnosti do aktiv vyřazované skupiny držené k prodeji. Rozhodující podíl aktiv je tedy tvořen krátkodobými aktivy, která činí zhruba 98 % celkových aktiv.

Struktura konsolidovaných pasiv

Na straně vlastního kapitálu a závazků došlo k mírnému snížení podílu vlastního kapitálu. Podíl vlastního kapitálu na celkovém vlastním kapitálu a závazcích činil 58,5 %, což je o 4 % méně než v roce 2011.

V oblasti krátkodobých závazků bylo zaznamenáno celkové meziroční zvýšení o 1 041 mil. Kč, které je způsobeno převážně tím, že dlouhodobé závazky dceřiné společnosti byly převedeny do závazků vyřazované skupiny držené k prodeji. Dlouhodobé závazky tedy meziročně poklesly o 668 mil. Kč.

Investice

V průběhu roku 2012 realizovala Skupina VČP v souladu se schváleným investičním plánem investice v celkové výši 492 mil. Kč, z toho 489 mil. Kč do hmotných a 3 mil. Kč do nehmotných aktiv.

Největší díl z této částky, 401 mil. Kč, byl vložen do obnovy distribuční soustavy. Obnova distribuční soustavy byla v souladu s přijatou strategií zaměřena zejména na náhradu plynovodů z materiálu Liten a postupnou náhradu ocelových plynovodů místních sítí. Celková částka vynaložená do odkupu sítí činila 42 mil. Kč.

Mezi nejvýznamnější investiční akce roku 2012 patřila rekonstrukce PRS Barchov, rekonstrukce VTL plynovodu Dvořisko – Choceň, rekonstrukce místních sítí v Hradci Králové, ul. M. Hájka, dále rekonstrukce místních sítí v Lanškrouně, ul. Husova, v Chrudimi, ul. Alešova a v Rosicích n. L., ul. Fugnerova. Všechny investiční akce Skupina VČP realizovala v tuzemsku a všechny byly financovány výhradně z vlastních zdrojů skupiny RWE v České republice.

Dle plánu společnosti Východočeská plynárenská, a.s., se ve výhledu na roky 2013 až 2015 předpokládají (po zohlednění operace prodeje dceřiné společnosti VČP Net s.r.o.) pouze investice do rekonstrukcí budov a vybavení v ročních výších do 1 mil. Kč.

3.3 Strategie a obchodní aktivity

Prioritou obchodu zůstal, stejně jako v minulém roce, aktivní rozvoj na trhu s elektrickou energií. Rok 2012 byl zaměřen na akvizici nových zákazníků převážně v segmentech maloodběratelů a dále byly realizovány kampaně pro získání stanoveného podílu trhu s elektřinou.

Společnost také usilovala o udržení významného podílu na trhu se zemním plynem. Společnost na tlak obchodníků reagovala zejména nabídkou nových produktů, kterých v roce 2012 nabídla více než 10 typů. Trvající rozdíl mezi cenou na spotových trzích a cenou z dlouhodobých kontraktů umožnil konkurentům nezatíženým těmito kontrakty nabízet nižší ceny zemního plynu. Ke konci roku 2012 bylo na nových retenčních produktech zafixováno 45 083 zákazníků. I v roce 2012 Společnost pokračovala v nabídce „elektřina a plyn od jediného dodavatele" a dále zlepšovala servis svým zákazníkům. Tím se řadí mezi špičku dodavatelů na trhu s energiemi.

Z hlediska teplotního průběhu byl rok 2012 s průměrnou teplotou 8,99 °C oproti roku 2011 (průměrná teplota 9,2 °C) mírně chladnější. Ale ve vztahu k dlouhodobému teplotnímu normálu, který je 7,48 °C, se řadí mezi roky teplotně nadprůměrné.

Nákup zemního plynu

V roce 2012 byl nákup zemního plynu realizován od společnosti RWE Transgas, a.s., v objemu 4 504 766 MWh, 36 813 MWh od společnosti RWE Energie, a.s., 17 174 MWh od společnosti Jihomoravská plynárenská, a.s., 16 800 MWh od společnosti RWE Key Account CZ, s.r.o., 8 600 MWh od společnosti Severomoravská plynárenská, a.s., 4 621 MWh od lokálních výrobců a 98 639 MWh od ostatních dodavatelů. Celkový nákup v roce 2012 činil 4 687 413 MWh a jedná se o pokles nákupu o 1 270 217 MWh proti roku 2011.

Prodej zemního plynu

V roce 2012 Společnost prodala 4 689 495 MWh zemního plynu, z toho 4 290 857 MWh svým konečným zákazníkům. Oproti roku 2011 došlo k poklesu prodeje o 1 222 565 MWh. Největší pokles byl zaznamenán u kategorie Velkoodběratel (o 32 %), poklesly i kategorie Maloodběratel (o 25 %) a Domácnost (o 19 %). U kategorie Velkoodběratel došlo ke snížení prodejů především ztrátou zákazníků. Snížený prodej v kategoriích Maloodběratel a Domácnost je z důvodu odchodu zákazníků ke konkurenci a vlivem nepříznivých klimatických podmínek, kdy se teploty pohybovaly nad dlouhodobým teplotním normálem.

Nákup a prodej zemního plynu (MWh)

	2012	2011
Nákup	**4 687 413**	**5 957 630**
Prodej		
Velkoodběratel	1 352 711	1 992 964
Maloodběratel	849 594	1 136 633
Domácnost	2 088 552	2 563 815
Ostatní obchodníci	398 638	218 648
Prodej celkem	**4 689 495**	**5 912 060**

Zákazníci

K 31. prosinci 2012 Společnost evidovala 197 525 zákazníků s meziročním poklesem 35 228 zákazníků.

Vývoj počtu zákazníků

	2012	2011
Velkoodběratel	278	349
Maloodběratel	14 404	17 436
Domácnost	182 843	214 968
Celkem	**197 525**	**232 753**

Nákup elektřiny

Koncept nákupu elektřiny je navržen obdobně jako centrální nákup od jednoho dodavatele, a to od RWE Key Account CZ, s.r.o., který nakupuje elektřinu na volném trhu. Pro společnost je následně dodána již strukturovaná elektřina dle požadavků dodávek koncovým zákazníkům. Od společností ČEZ Distribuce, a. s., E.ON Distribuce, a.s. a PREdistribuce, a.s. nakupuje Společnost službu „distribuce elektřiny" pro zajištění sdružené dodávky.

V roce 2012 Společnost nakoupila 113 919 MWh elektřiny.

Prodej elektřiny

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

Společnost prodala celkem 113 322 MWh elektřiny, 11 602 konečným zákazníkům. Jedná se meziročně o dvojnásobný nárůst, a to jak v objemu prodeje, tak v počtu zákazníků.

Nákup a prodej elektřiny (MWh)

	2012	2011
Nákup	**113 919**	**55 083**
Prodej		
Velkoodběratel	76 661	34 240
MOP	12 326	8 232
MOO	24 335	13 557
Prodej celkem	**113 322**	**56 029**

Zákazníci

K 31. prosinci 2012 Společnost evidovala 11 602 zákazníků.

Vývoj počtu zákazníků

	2012	2011
Velkoodběratel	15	9
MOP	1 428	1 115
MOO	10 159	5 470
Celkem	**11 602**	**6 594**

3.4 Marketingové a komunikační aktivity

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

Marketingové aktivity

Aktivity centrálního útvaru obchodu a marketingu se v průběhu roku 2012 soustředily na udržení existujícího portfolia zákazníků RWE s odběrem zemního plynu v kategorii Domácnost a Maloodběratel a na kontinuální nárůst počtu nových odběratelů elektřiny. Aktivity na všech úrovních marketingu zůstávají postaveny na jednotně sdílené myšlence, že v centru zájmu RWE stojí vždy zákazník a jeho potřeby.

V oblasti prodeje elektřiny vyvinul marketing nový produkt s garancí nezvýšení ceny silové elektřiny do konce roku 2013 (RWE Fair 2013), který se stal prodejně velmi úspěšným. Pokračovala i podpora nízké ceny silové elektřiny prostřednictvím produktu RWE Start. Marketingová komunikace podporující prodej elektřiny využívala po celý rok 2012 jednotnou formu komunikace s cílem vytvořit ucelený a srozumitelný positioning značky RWE na českém trhu. S úspěchem se setkaly i spotřebitelské soutěže připravené pro nové i stávající zákazníky skupiny RWE.

Společnost se rovněž dále intenzivně zaměřovala na oblast zemního plynu a představení cenově atraktivních nabídek. Desetitisíce dosavadních i nových zákazníků využily v roce 2012 nabídku nových produktů umožňujících fixaci ceny zemního plynu na období až dvou let. Skupina RWE v České republice se touto nabídkou stala významným dodavatelem energie na tuzemském trhu, který nabízí fixaci ceny elektřiny i zemního plynu.

Kontinuálním rozvojem procházejí i služby poskytované zákazníkům skupiny RWE v České republice. Mezi klíčové patří bezplatná internetová aplikace RWE ONLINE SERVIS, která umožňuje správu všech záležitostí spojených s dodávkou zemního plynu či elektřiny z pohodlí domova či kanceláře, nebo možnost kontaktovat RWE prostřednictvím NONSTOP zákaznické linky či široké sítě zákaznických center.

Komunikační aktivity

Rok 2012 byl spojen především s realizací oslav 10. výročí vstupu energetické skupiny RWE na český trh. Útvar PR & Press Services koordinoval a zabezpečoval pro všechny tuzemské společnosti skupiny prezentaci tohoto výročí. Cílem bylo profilovat RWE jako doposud největšího zahraničního investora v České republice.

Dominantními sponzoringovými aktivitami jsou projekty *RWE – energie českého filmu* a *RWE – energie českého lyžování*. Výhody obou sponzoringových projektů zprostředkovávala zákazníkům RWE KARTA, díky které mohli čerpat slevu ve výši 20 procent ze vstupného na české filmy v partnerských multiplexech a na jednodenní skipasy v partnerských lyžařských střediscích.

Významnou událostí roku 2012 byly pro RWE jako generálního partnera Českého olympijského týmu LOH v Londýně. Východočeská plynárenská, a.s., se společně s ostatními regionálními společnostmi skupiny RWE v České republice připojila k celorepublikové road show konané před olympijskými hrami. S těmi spojila soutěž pro zákazníky společností skupiny nazvanou RWE – s energií do Londýna, která umožnila 40 vítězům navštívit letní olympijské hry. RWE byla rovněž generálním partnerem Českého paralympijského týmu. Podpořila tak úspěšnou výpravu českých paralympiků do britské metropole.

I v loňském roce pokračoval úspěšný projekt RWE COMPANiUS podporující společenskou angažovanost zaměstnanců. Jedná se iniciativu zaměřenou na finanční a organizační podporu veřejně prospěšných dobrovolných aktivit zaměstnanců RWE.

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

3.5 Distribuce zemního plynu

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

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

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

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

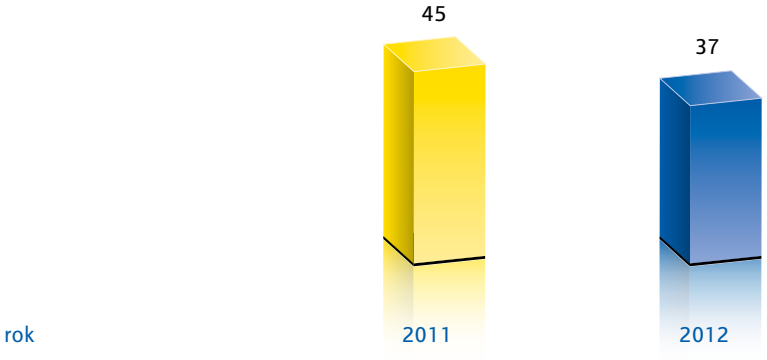
3.6 Lidské zdroje

Zaměstnanci

Ve Skupině VČP došlo k poklesu zaměstnanců v návaznosti na organizační změny, které souvisely s přechodem zaměstnanců do nové společnosti RWE Service CZ, s.r.o., a také s optimalizací organizační struktury Skupiny VČP.

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců VČP Net, s.r.o, byl v roce 2012 roven nule. Veškeré lidské zdroje byly VČP Net, s.r.o., poskytovány na základě interních smluv o rozsahu poskytovaných služeb uzavřených se společnostmi RWE GasNet, s.r.o., a JMP Net, s.r.o.

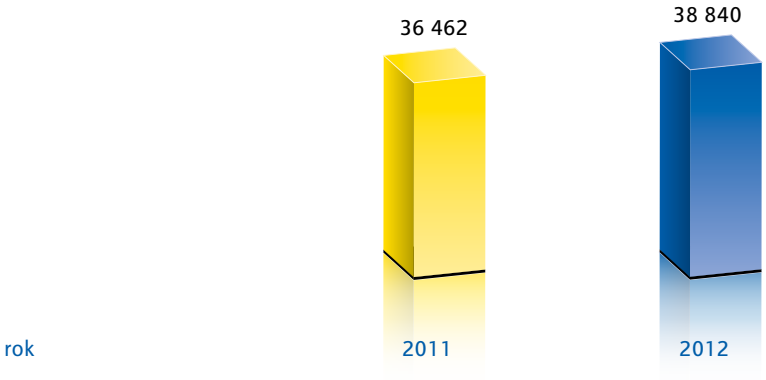
Vývoj počtu zaměstnanců VČP (průměrný přepočtený stav)



Mzdy

Vývoj průměrné mzdy byl ovlivněn zejména výší valorizace mezd v souladu s vývojem inflace v roce 2012.

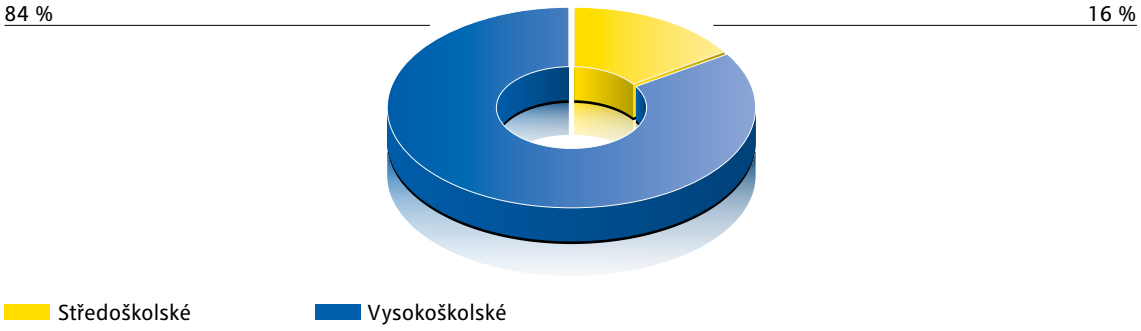
Vývoj průměrné mzdy VČP (v Kč)



Odborná příprava a rozvoj

V roce 2012 vynaložila Skupina VČP 0,8 % mzdových nákladů na vzdělávání a rozvoj zaměstnanců. Průměrné roční výdaje na jednoho zaměstnance činily 3 497 Kč.

Struktura zaměstnanců VČP dle ukončeného vzdělání



Sociální politika

Pracovní podmínky a zaměstnanecké výhody zaměstnanců Skupiny VČP jsou garantované zejména Kolektivní smlouvou skupiny RWE v ČR, sjednanou na roky 2012 a 2013.

Skupina VČP podporovala sportovní, kulturní a vzdělávací aktivity zaměstnanců a jejich rodinných příslušníků. V rámci RWE Benefitního portálu Skupina VČP poskytovala příspěvek 27 000 Kč každému zaměstnanci za rok.

3.7 Ochrana životního prostředí

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

Strategie Skupiny VČP je prioritně orientována na dodržování legislativy ve všech sférách ochrany životního prostředí s cílem minimalizovat případná ekologická rizika. Skupina VČP v roce 2012 v tomto směru implementovala základní prvky environmentálního managementu dle ISO 14 001, kde se zavázala k plnění legislativních požadavků a rovněž ke zvyšování povědomí svých zaměstnanců o významu ochrany životního prostředí.

V roce 2012 nedošlo u Skupiny VČP k žádné situaci, která by mohla ovlivnit životní prostředí. V průběhu roku 2012 nebyla u Skupiny VČP provedena kontrola orgány státního dozoru v oblasti ochrany životního prostředí.

3.8 Následné události

Dne 11. ledna 2013 na mimořádné valné hromadě společnosti Východočeská plynárenská, a.s., došlo ke schválení prodeje 100% obchodního podílu dceřiné společnosti VČP Net, s.r.o., společnosti RWE Grid Holding, a.s.

K prodeji následně došlo na základě Smlouvy o převodu obchodního podílu mezi společností Východočeská plynárenská, a.s., (jako Převodce) a společností RWE Grid Holding, a.s., (jako Nabyvatel) ze dne 11. ledna 2013. Současně společnost VČP Net, s.r.o., odstoupila od smlouvy o převodu zisku.

Hodnota obchodního podílu byla stanovena znaleckým posudkem č. 2012/691/111 ze dne 30. října 2012 ve výši 4 481 mil. Kč. Smluvní strany se dohodly, že kupní cena obchodního podílu bude rovna hodnotě dle výše uvedeného znaleckého posudku.

V lednu 2013 došlo ke změně v akcionářské struktuře Společnosti, kdy RWE Gas International N.V. získal dalších 32,1 % akcií ve Společnosti. Došlo tak ke zvýšení podílu RWE Gas International N.V. na 98,67 %.

Dne 4. února 2013 společnost RWE Gas International N.V. oznámila společnosti Východočeská plynárenská, a.s., že jako hlavní akcionář zahájila přípravu procesu výkupu akcií vydaných společností Východočeská plynárenská, a.s., dle § 183i a násl. obchodního zákoníku.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

3.9 Výhled

Dle plánu společnosti Východočeská plynárenská, a.s., na rok 2013 se očekává (po zohlednění jednorázového dopadu operace prodeje dceřiné společnosti VČP Net, s.r.o., viz bod 3.8) dosažení hospodářského výsledku před zdaněním (EBT) 1 926 mil. Kč a čistého zisku (EAT) 1 888 mil. Kč. Tržby z prodeje a distribuce zemního plynu, prodeje elektrické energie v roce 2013 jsou plánovány ve výši 4 637 mil. Kč.

V roce 2013 bude společnost Východočeská plynárenská, a.s., pokračovat na trhu se zemním plynem ve zkvalitňování a rozšiřování produktů a služeb s cílem udržet stávající zákazníky a také získat zpět ty, kteří odešli. Na trhu s elektřinou se společnost Východočeská plynárenská, a.s., bude nadále věnovat zejména získávání nových zákazníků.

Rovněž bude stále kladen důraz na dodržování základních hodnot RWE, jako jsou důvěra, spolehlivost a zákaznická orientace.

4 VÝKAZ O SPRÁVĚ A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

4 VÝKAZ O SPRÁVĚ A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

4.1 Údaje o akcionářích a cenných papírech Společnosti

Základní kapitál Společnosti

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

Základní kapitál ve výši 960 602 000 Kč je rozdělen na 960 602 akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč. V průběhu předcházejících dvou let nedošlo ke změnám výše základního kapitálu Společnosti.

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

Údaje o cenných papírech

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

Druh	akcie kmenová	akcie kmenová
Forma	na majitele	na jméno
Podoba	zaknihovaná	zaknihovaná
Počet kusů	633 996	326 606
ISIN / SIN / SIN	CZ0005092551	CZ0005123174
Celkový objem emise	633 996 000 Kč	326 606 000 Kč
Jmenovitá hodnota	1 000 Kč	1 000 Kč
Způsob zdaňování výnosů z cenného papíru ve státě sídla emitenta	Výnosy z cenného papíru jsou zdaňovány v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.	
Plátce daně sražené z výnosů cenného papíru	emitent	emitent
Způsob převodu cenného papíru	Převody akcií byly realizovány prostřednictvím Střediska cenných papírů a od 7. července 2010 prostřednictvím Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.	
Omezení převoditelnosti	Převoditelnost není omezena.	Převoditelnost není omezena.
Obchodování na regulovaných trzích v ČR	Burza cenných papírů Praha, a.s. – volný trh	Akcie nejsou kótované.
Obchodování na regulovaných trzích v zahraničí	Akcie nejsou přijaty k obchodování na žádném zahraničním trhu.	
Název a sídlo banky nebo finanční instituce, jejímž prostřednictvím mohou majitelé cenných papírů vykonávat svá majetková práva spojená s cennými papíry, zejména jejímž prostřednictvím jsou z cenných papírů vypláceny výnosy	Komerční banka, a.s., Praha 1 Výplatním místem jsou pobočky této banky a centrála banky.	
Čistý výnos emise pro emitenta	Z emise neplynul pro emitenta žádný výnos.	

Akcionáři Společnosti k 31. prosinci 2012

Název	Sídlo	Podíl na základním kapitálu v %
RWE Gas International N.V.	5211AK 's-Hertogenbosch, Willemsplein 4, Nizozemské království	66,57
SPP Bohemia a.s.	Sokolovská 651/136a, 186 00 Praha 8, Česká republika	18,89
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	Mlynské Nivy 44/a 825 11 Bratislava, Slovensko	10,00
G.D.F. International	6 rue Curnonsky 750 17 Paris, Francie	3,21
Ostatní akcionáři		1,33

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

Výše podílu na základním kapitálu opravňuje jmenované akcionáře k výkonu jejich hlasovacích práv na valných hromadách. Společnost byla k 31. prosinci 2012 součástí koncernu RWE. Společnost RWE Aktiengesellschaft k tomuto datu nepřímo disponovala 66,57% podílem na základním kapitálu Společnosti. RWE Aktiengesellschaft byla ovládající osobou RWE Gas International N.V. Hlavní akcionář RWE GAS International N.V. vykonává svá práva pouze na valné hromadě Společnosti, a to v rozsahu svých hlasů. Z toho důvodu nebylo třeba přijímat žádná opatření proti zneužití kontroly hlavního akcionáře. Schéma propojení a ovládání společností v rámci relevantní linie koncernu RWE k 31. prosinci 2012 je uvedeno na třetí straně obálky výroční zprávy jako příloha ke Zprávě představenstva společnosti Východočeská plynárenská, a.s., o vztazích mezi propojenými osobami k 31. prosinci 2012, která je součástí této výroční zprávy (kap. 8).
Slovenský plynárenský priemysel, a.s., je jediným akcionářem společnosti SPP Bohemia a.s.
Další struktura nepřímého podílu na hlasovacích právech emitenta není Společnosti u ostatních akcionářů známa.

Popis práv vyplývajících z akcií

Práva a povinnosti akcionáře stanoví obecně závazné právní předpisy (obchodní zákoník) a stanovy Společnosti.
Akcionářem Společnosti může být právnická nebo fyzická osoba.
Akcionář má právo účasti na řízení Společnosti za podmínek stanovených zákonem a stanovami Společnosti. Toto právo akcionáři uplatňují zásadně na valné hromadě, přičemž musejí respektovat Jednací řád valné hromady.
Hlasovací právo akcionáře se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 1 000 Kč jmenovité hodnoty akcie představuje 1 hlas (1 akcie = 1 hlas).
Akcionář má právo na podíl ze zisku (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření určila k rozdělení. Akcionář není povinen vrátit Společnosti dividendu přijatou v dobré víře.
Po dobu trvání Společnosti, ani v případě jejího zrušení, není akcionář oprávněn požadovat vrácení svých majetkových vkladů. Po zrušení Společnosti likvidací má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku.

Další informace o akciích

V roce 2012 ani v roce předcházejícím nedošlo k nabídce převzetí akcií Společnosti činěné třetími osobami.
Společnost neučinila nabídku převzetí akcií jiných společností. Společnost neinvestovala do akcií a dluhopisů jiných emitentů.
Společnost nevydala žádné vyměnitelné ani prozatímní cenné papíry.
Společnost nemá emitovány žádné akcie se zvláštními právy.
Společnosti nejsou známa žádná omezení hlasovacích práv k akciím, které emitovala.
Společnosti nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo omezení hlasovacích práv k akciím, které emitovala.
Společnost ani žádná osoba, na které má Společnost přímý či nepřímý podíl přesahující 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv, nevlastní žádné vlastní akcie emitenta.
Společnost nevydala akcie, které nezakládají podíl na základním kapitálu.
Zvýšení a snížení základního kapitálu i změny práv jednotlivých druhů akcií se řídí příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku a stanov Společnosti.
Společnost nenabízí zaměstnancům ani členům statutárního nebo dozorčího orgánu možnost nabývat cenné papíry Společnosti ani opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.
K povolenému nebo podmíněnému zvýšení základního kapitálu v roce 2012 nedošlo.
Mezi veřejností je umístěno 12 754 akcií Společnosti, což představuje 1,33 % základního kapitálu Společnosti.

Vznik práva na dividendu a lhůta pro její vyplacení

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

Dividenda připadající na jednu akcii za poslední tři účetní období

Rok	2012	2011	2010
Výše dividendy připadající na 1 akcii (Kč)	659*	823	1 072

* Návrh představenstva.

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

4.2 Rozhodovací procesy ve Společnosti a další pravidla a postupy

Popis postupů rozhodování a základní působnosti valné hromady Společnosti

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

Popis postupů pro změnu stanov Společnosti

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

Popis postupů rozhodování představenstva Společnosti

Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti, jenž řídí činnost Společnosti a jedná jejím jménem. Představenstvo Společnosti má tři členy volené a odvolávané dozorčí radou Společnosti. Funkční období jednotlivých členů představenstva je pět let. Představenstvo zasedá nejméně jedenkrát měsíčně. Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných představenstvem je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech - nikoli pouze přítomných - členů představenstva. Každý člen představenstva má jeden hlas. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, které nejsou obecně závaznými právními předpisy nebo stanovami Společnosti vyhrazeny do působnosti valné hromady či dozorčí rady.
Na svých zasedáních představenstvo projednává zejména hospodaření Společnosti ve srovnání s příslušným plánem na kalendářní rok, včetně průběžně zpřesňovaných prognóz. Dále pravidelně sleduje množství prodaného zemního plynu a elektřiny v jednotlivých kategoriích zákazníků a sleduje vývoj pohledávek v jednotlivých kategoriích. Přijímá opatření reagující na vývoj na trhu se zemním plynem v České republice a optimalizuje systém řízení rizik. Dále se představenstvo zabývá optimalizací procesů ve Společnosti a snižováním nákladů a také sociální politikou a péčí o zaměstnance.

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

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

Popis postupů rozhodování dozorčí rady Společnosti

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informace o úhradách placených státu za právo těžby

Rozhodující činnost společnosti nespočívá v těžebním průmyslu. Společnost neuhradila v roce 2012 státu žádné platby za právo těžby.

4.3 Informace o kodexech řízení a správy Společnosti

Společnost v roce 2012 nepřijala ani nedodržovala žádný obecně známý kodex řízení a správy Společnosti. Důvodem je fakt, že Společnost má velmi málo zaměstnanců a průběžně přejímá a aplikuje koncernové směrnice skupiny RWE, které jsou pro řízení Společnosti postačující.

5 ÚDAJE O EMITENTOVI

5 ÚDAJE O EMITENTOVI

5.1 Základní údaje

Obchodní firma: Východočeská plynárenská, a.s.

Sídlo: Pražská třída 702/17, Kukleny, Hradec Králové
PSČ 500 04

Identifikační číslo: 60108789

Právní forma: akciová společnost

Založení a vznik Společnosti

Společnost byla založena dle českého právního řádu, dle § 172 odst. 2, 3 a § 171 odst. 1 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník. Společnost byla založena jednorázově dne 13. prosince 1993 Fondem národního majetku České republiky se sídlem v Praze, Rašínovo nábřeží 42, jako jediným zakladatelem na základě zakladatelské listiny sepsané formou notářského zápisu. Společnost vznikla dne 1. ledna 1994 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 1025.

Předmět podnikání Společnosti

Stanovy Společnosti, článek 4.

Předmětem podnikání Společnosti je:
1 Obchod s plynem
2. Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
3. Činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
4. Obchod s elektřinou
5. Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Kalendář investora

8. května 2013	rozhodný den pro účast na řádné valné hromadě
15. května 2013	řádná valná hromada

Informace o kontaktních údajích pro akcionáře

Správcem akcionářské agendy ve společnosti Východočeská plynárenská, a.s., je kancelář Společnosti.

Kontaktní osoba:

Ing. Jana Mrázková
T +420 495 563 101
F +420 495 532 745
E jana.mrazkova@rwe.cz

Kontaktní adresa:

Východočeská plynárenská, a.s.
Pražská třída 702/17
500 04 Hradec Králové – Kukleny

5.2 Údaje o statutárních a dozorčích orgánech Společnosti

Představenstvo k 31. prosinci 2012

Ing. Jindřich Broukal
členem od 3. února 2011,
předsedou od 8. února 2011; CEO
Datum narození:
25. října 1960
Vzdělání:
Vysoká škola chemicko-technologická v Praze,
Fakulta technologie paliv a vody,
MBA na Sheffield Hallam University
Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:
předseda představenstva
Severomoravská plynárenská, a.s.,
člen dozorčí rady GASFINAL, a.s., „v likvidaci"
Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:
nevykonával a nevykonává

Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
členem od 1. ledna 2008,
místopředsedou od 22. ledna 2008; CFO
Datum narození:
25. února 1971
Vzdělání:
Vysoká škola báňská v Ostravě, Fakulta ekonomická
Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:
místopředseda představenstva
Severomoravská plynárenská, a.s., a RWE Energie, a.s.,
jednatel RWE Gas Slovensko, s.r.o.,
člen představenstva GASFINAL, a.s., „v likvidaci",
jednatel RWR-LEASING, spol. s r.o., místopředseda
představenstva Středočeská plynárenská, a.s.,
a Západočeská plynárenská, a.s.
Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:
nevykonával a nevykonává

Ing. David Konvalina
členem od 1. srpna 2009
Datum narození:
24. října 1976
Vzdělání:
Vysoká škola ekonomická v Praze,
Fakulta mezinárodních vztahů
Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:
člen představenstva Severomoravská plynárenská, a.s.,
a RWE Energie, a.s.
Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:
nevykonával a nevykonává

Pozn.
Kurzívou uvedené členství v orgánech jiných obchodních společností již nebylo k 31. prosinci 2012 aktivní. V případě více funkcí v jedné společnosti je uváděna pouze funkce současná, nebo nejvýznamnější. V seznamu jsou uváděny pouze současné nebo poslední názvy obchodních společností.

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

Členové představenstva prohlašují, že:

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

Dozorčí rada k 31. prosinci 2012

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

Martin Herrmann

členem od 19. května 2012,
předsedou od 21. června 2012
Datum narození:
3. července 1967
Vzdělání:
Westfälische Wilhelms-Universität, Münster, ekonomie
Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:
předseda představenstva RWE Transgas, a.s., a RWE Česká republika a.s.,
jednatel RWE East, s.r.o., předseda dozorčí rady Jihomoravská plynárenská, a.s., Severomoravská plynárenská, a.s., RWE Energie, a.s., RWE Gas Storage, s.r.o., a NET4GAS, s.r.o.,
člen dozorčí rady RWE Supply & Trading GmbH, Budapesti Elektromos Müvek Nyrt. a ÉMÁSz Nyrt,
místopředseda dozorčí rady RWE Interní služby, a.s., předseda dozorčí rady Středočeská plynárenská, a.s., a Západočeská plynárenská, a.s., jednatel RWE Energy Czech Republic, s.r.o., „v likvidaci"
Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:
nevykonával a nevykonává

JUDr. PhDr. Josef Benda, Ph.D., LL.M.

členem od 18. října 2012,
místopředsedou od 18. října 2012
Datum narození:
23. prosince 1978
Vzdělání:
Univerzita Karlova v Praze, Právnická fakulta, postgraduální studium, rigorózní zkouška, Fakulta sociálních věd, postgraduální studium, rigorózní zkouška, Nottingham Trent University, postgraduální studium obchodního práva
Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:
místopředseda dozorčí rady Jihomoravská plynárenská, a.s., Severomoravská plynárenská, a.s., a RWE Energie, a.s.
Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:
nevykonával a nevykonává

Ing. Tomáš Varcop

členem od 19. května 2012
Datum narození:
15. dubna 1965
Vzdělání:
Vysoké učení technické v Brně, Fakulta strojní, MBA na University of Pittsburgh
Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:
člen představenstva RWE Transgas, a.s., a RWE Česká republika a.s.,
člen dozorčí rady Jihomoravská plynárenská, a.s., a Severomoravská plynárenská, a.s.
Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:
nevykonával a nevykonává

Pozn.
Kurzívou uvedené členství v orgánech jiných obchodních společností již nebylo k 31. prosinci 2012 aktivní.
V případě více funkcí v jedné společnosti je uváděna pouze funkce současná, nebo nejvýznamnější. V seznamu jsou uváděny pouze současné nebo poslední názvy obchodních společností.

Ing. Alena Rozsypalová

členem od 12. května 2011
Datum narození:
30. prosince 1974
Vzdělání:
Mendelova zemědělská a lesnická univerzita v Brně
Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:
člen dozorčí rady Severomoravská plynárenská, a.s.
Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:
nevykonávala a nevykonává

Ing. Iva Kočí

členem zvoleným zaměstnanci od 6. června 2012
Datum narození:
28. října 1969
Vzdělání:
Vysoká škola strojní a textilní v Liberci, Fakulta textilní
Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:
jednatel Gradako s.r.o. a člen dozorčí rady Voyages Private a.s.
Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:
nevykonávala a nevykonává

Ing. Michal Červinka

členem zvoleným zaměstnanci od 14. června 2012
Datum narození:
1. července 1984
Vzdělání:
Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská
Členství v orgánech jiných obchodních společností v minulých pěti letech:
neměl a nemá
Jiná podnikatelská činnost v minulých pěti letech:
nevykonávala a nevykonává

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

Členové dozorčí rady prohlašují, že:

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

Seznam členů představenstva a dozorčí rady Společnosti, kteří ukončili svou činnost v průběhu roku 2012 (případně změny v roce 2012)

V návaznosti na vypršení dvouletého funkčního období valná hromada, konaná dne 15. května 2012, opětovně zvolila Martina Herrmanna, Ing. Vladimíra Vurma, CSc. a Ing. Tomáše Varcopa za členy dozorčí rady Společnosti.

Dne 2. června 2012 uplynulo dvouleté funkční období dvěma členkám dozorčí rady volenými zaměstnanci, a to Ing. Ivě Kočí a Ing. Kláře Stojanové. V souladu s volebním řádem a platnými stanovami Společnosti proběhly 6. a 14. června 2012 doplňující volby členů dozorčí rady. Voleb se zúčastnila požadovaná většina zaměstnanců s aktivním volebním právem. Ke dni 6. června 2012 byla za členku dozorčí rady za zaměstnance zvolena Ing. Iva Kočí. Vzhledem k rovnosti hlasů kandidátů umístěných na volitelném místě byly provedeny dodatečné volby mezi kandidáty, kteří při předchozím hlasování obdrželi shodný počet hlasů. Ke dni 14. června 2012 byl členem dozorčí rady za zaměstnance zvolen Ing. Michal Červinka.

Na zasedání dozorčí rady Společnosti, konaném dne 21. června 2012, byl jejími členy zvolen do funkce předsedy dozorčí rady Martin Herrmann a do funkce místopředsedy dozorčí rady Ing. Vladimír Vurm, CSc.

Dne 17. října 2012 dozorčí rada Společnosti projednala rezignaci Ing. Vladimíra Vurma, CSc. na funkci člena dozorčí rady. Náhradním členem s účinností od 18. října 2012 zvolila JUDr. PhDr. Josefa Bendu, Ph.D., LL.M., kterého následně její členové na tomtéž zasedání zvolili místopředsedou dozorčí rady Společnosti.

Informace o odměňování členů představenstva a členů dozorčí rady

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

U členů představenstva, kteří nejsou zaměstnanci Společnosti, jsou uvedeny pouze odměny za výkon funkce. Členové představenstva nepobírají žádné naturální příjmy.

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

Členům představenstva a dozorčí rady přísluší kromě odměny i tantiéma, pokud ji stanoví valná hromada, která rozhodne o její celkové výši a způsobu výplaty v souvislosti s rozhodnutím o rozdělení zisku. V roce 2012 nebyly tantiémy vypláceny.

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

Odměny členů představenstva a dozorčí rady v roce 2012 (v Kč)

	Představenstvo	Dozorčí rada
Odměna za výkon funkce	669 996	748 330
Příjem z pracovně-právního vztahu	120 011	1 037 506
Naturální příjmy	0	54 000

Veškeré příjmy v této tabulce jsou uváděny před zdaněním.

Kromě výše uvedeného nebylo v roce 2012 členům orgánů Společnosti poskytnuto žádné další plnění jak v peněžní, tak v naturální formě.

Členové orgánů společnosti neměli v roce 2012 uzavřeny pracovní nebo jiné obdobné smlouvy s dceřinými společnostmi emitenta, a neobdrželi tudíž od těchto společností žádné peněžité ani nepeněžité plnění.

Akcie Společnosti v majetku členů představenstva a dozorčí rady

V majetku členů představenstva, členů dozorčí rady a osob těmto osobám blízkým nebyly k 31. prosinci 2012 žádné akcie společnosti Východočeská plynárenská, a.s.

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

5.3 Údaje o činnosti a předmětu podnikání emitenta kótovaného cenného papíru

Hlavní oblasti činností

Východočeská plynárenská, a.s., je plynárenskou společností, která působí v regionu východních Čech v krajích Pardubickém a Královéhradeckém, oblasti Havlíčkova Brodu v kraji Vysočina a oblasti Semily v kraji Libereckém. Hlavním předmětem činnosti byl v roce 2012 nákup a prodej zemního plynu a elektřiny všem kategoriím zákazníků od domácností přes drobné podnikatele a živnostníky až po největší průmyslové podniky. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Skupiny VČP a stavu jejího majetku v roce 2012.

Organizační složky společnosti

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

Souhrnný popis nemovitostí

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

Významné nemovitosti Společnosti	Katastrální území	Výměra pozemku v m²	Výměra podlahových ploch v m²	Způsob využívání
areál Hradec Králové, Pražská třída 702/17	Kukleny	3 145	3 800	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady atd.
areál Hradec Králové, Pražská 485	Kukleny	10 623	2 962	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady atd.
areál Pardubice, Dělnická 492	Pardubičky	31 040	4 416	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady atd.
areál Litomyšl, T. G. Masaryka 1060	Litomyšl	8 169	2 198	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady atd.
areál Dvůr Králové n. Labem, Heydukova 707	Dvůr Králové	6 749	2 120	správní objekty, kancelářské prostory, objekty dílen a garáží, sklady atd.

Stavby	Pořizovací cena (tis. Kč)	Oprávky a snížení hodnoty aktiv (tis. Kč)	Zůstatková cena (tis. Kč)
Administrativní a správní budovy	86 137	34 744	51 393
Ostatní	64 152	29 479	34 673
Stavby celkem	**150 289**	**64 223**	**86 066**
Pozemky	7 617	0	7 617
Pozemky celkem	**7 617**	**0**	**7 617**

Nemovitosti nejsou zatíženy zástavním právem.

Údaje o závislosti emitenta na patentech nebo licencích

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

- licence na obchodování se zemním plynem č. 240605101 se změnou 001 ze dne 9. září 2011 s platností od 17. ledna 2007 do 17. ledna 2017;
- licence na obchodování s elektřinou č. 141012630 ze dne 26. února 2010 s platností od 26. února 2010 do 26. února 2015;
- licence na distribuci zemního plynu č. 220604929 se změnou 009 ze dne 31. července 2012 s platností od 1. ledna 2007 do 1. ledna 2032; držitelem licence je dceřiná společnost VČP Net, s.r.o.

Údaje o významných obchodních nebo finančních smlouvách

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

Soudní, správní a rozhodčí řízení

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

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

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

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

Údaje o přerušení podnikání

Společnost v roce 2012 nepřerušila své podnikání.

Změny vlastního kapitálu

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

Informace o průměrném počtu zaměstnanců

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

Rizikové faktory ve finančním řízení společnosti

Ve finančním řízení Společnosti se v roce 2012 nevyskytly žádné rizikové faktory, které by negativně ovlivnily finanční stabilitu Společnosti. Vzhledem k charakteru hlavního předmětu podnikání není Společnost zásadním způsobem vystavena finančním rizikům, ale spíše rizikům tržním, provozním a ostatním. Mezi významná rizika Společnosti patří:

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

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

5.4 Kapitálové účasti

K 31. prosinci 2012 vlastnila Společnost majetkové podíly v následujících společnostech

Obchodní firma: VČP Net, s.r.o.
IČ: 27495949
Sídlo: Hradec Králové, Pražská třída 485, PSČ 500 04
Základní kapitál: 3 272 583 000 Kč
Procentní podíl na základním kapitálu: 100%
Předmět podnikání: distribuce plynu
Auditor společnosti: PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Vybrané ukazatele za rok 2012 (dle CAS)	
Tržby (mil. Kč)	1 905
EBITDA (mil. Kč)	1 003
Provozní zisk (mil. Kč)	612
Zisk před zdaněním (mil. Kč)	605
Zisk po zdanění (mil. Kč)	454
Zaměstnanci (průměrný přepočtený stav)	0
Výše výnosu z podílu za rok 2012 (mil. Kč)	454

Podíly Společnosti na základním kapitálu jednotlivých společností jsou plně splaceny. Společnost neměla k 31. prosinci 2012 nepřímou účast v žádné společnosti.

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

Auditorská společnost a auditor odpovědný za ověření účetní závěrky Společnosti i Skupiny VČP za rok 2012

Auditorská firma:

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
Hvězdova 1734/2c
140 00 Praha 4
zapsaná v seznamu auditorských společností
u Komory auditorů ČR pod osvědčením č. 021

Odpovědný auditor:

Ing. Tomáš Bašta
oprávnění č. 1966

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

Náklady na auditorské služby od tří auditorských společností činily v roce 2012 celkem 8 432 tis. Kč.

Služba	Skupina VČP	Společnost
Náklady za audit účetní závěrky a ověření údajů ve výroční zprávě, včetně údajů ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami	4 653 800 Kč	2 899 800 Kč
Náklady za interní audit	988 192 Kč	326 592 Kč
Náklady za daňové poradenství	2 790 258 Kč	728 378 Kč

Pozn.: Ceny jsou uvedeny bez DPH.

V Hradci Králové dne 22. března 2013

Osoba odpovědná za účetnictví
Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
místopředseda představenstva, CFO

Osoby odpovědné za výroční zprávu společnosti Východočeská plynárenská, a.s., za rok 2012

Čestně prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a Skupiny VČP za rok 2012 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva

Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
místopředseda představenstva

6 FINANČNÍ ČÁST

6 FINANČNÍ ČÁST

6.1 Účetní závěrka Skupiny VČP

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE
31. prosince 2012

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč	Poznámka
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	14	4 305	6
Investice do nemovitostí	76	83	7
Nehmotná aktiva	0	13	8
Obchodní a jiné pohledávky	10	20	9
Odložená daňová pohledávka	12	11	16
Dlouhodobá aktiva celkem	**112**	**4 432**	
Krátkodobá aktiva			
Obchodní a jiné pohledávky	65	108	9
Deriváty	1	35	18
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny	220	220	10
Splatná daň z příjmů	22	0	
Pohledávky z titulu daně z přidané hodnoty	22	74	
Peníze a peněžní ekvivalenty	445	279	11
	775	**716**	
Aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji	4 660	0	12
Krátkodobá aktiva celkem	**5 435**	**716**	
AKTIVA CELKEM	**5 547**	**5 148**	

Příloha na stranách 54 až 99 je nedílnou součástí těchto konsolidovaných finančních výkazů.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE (pokračování)
31. prosince 2012

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč	Poznámka
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	961	961	13
Nerozdělený zisk, rezervní fond a ostatní fondy	2 282	2 256	13
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti celkem	**3 243**	**3 217**	
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	20	21	14
Ostatní dlouhodobé závazky	1	306	15
Odložený daňový závazek	0	362	16
Dlouhodobé závazky celkem	**21**	**689**	
Krátkodobé závazky			
Rezervy	6	24	14
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	293	264	17
Deriváty	13	2	18
Přijaté zálohy za zemní plyn a elektřinu	353	464	10
Splatná daň z příjmů	0	13	26
Závazky z titulu daně z přidané hodnoty	0	9	
Ostatní daňové závazky	4	6	
Ostatní finanční závazky	4	460	19
	673	**1 242**	
Závazky vyřazované skupiny držené k prodeji	1 610	0	12
Krátkodobé závazky celkem	**2 283**	**1 242**	
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM	**5 547**	**5 148**	

Příloha na stranách 54 až 99 je nedílnou součástí těchto konsolidovaných finančních výkazů.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
Rok končící 31. prosince 2012

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč (upraveno)	Poznámka
Pokračující činnosti			
Tržby	5 844	6 343	20
Nakoupený plyn a elektřina a služby související s dodávkami plynu a elektřiny	-5 383	-5 983	21
Ostatní provozní výnosy	61	112	22
Zaměstnanecké požitky	-26	-32	23
Odpisy a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	-2	-9	6, 7, 8
Ostatní provozní náklady	-273	-233	24
Provozní zisk	**221**	**198**	
Finanční výnosy	2	4	25
Finanční náklady	-1	0	25
Čisté finanční výnosy	**1**	**4**	
Zisk před zdaněním	222	202	
Daň z příjmů	-43	-39	26
Zisk z pokračujících činností	**179**	**163**	
Ukončované činnosti			
Zisk z ukončovaných činností po zdanění	638	560	12
Úplný výsledek za období celkem	**817**	**723**	
Zisk na akcii (Kč / akcii)			
– Základní a zředěný z pokračujících činností	186	170	27
– Základní a zředěný z ukončovaných činností	664	583	27

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
Rok končící 31. prosince 2012

	Základní kapitál mil. Kč	Nerozdělený zisk mil. Kč	Rezervní fond a ostatní fondy mil. Kč	Vlastní kapitál celkem mil. Kč	Poznámka
Zůstatek k 1. lednu 2011	**961**	**490**	**2 073**	**3 524**	
Úplný výsledek za období	0	723	0	723	
Výplata dividend	0	-1 030	0	-1 030	27
Zůstatek k 31. prosinci 2011	**961**	**183**	**2 073**	**3 217**	
Úplný výsledek za období	0	817	0	817	
Výplata dividend	0	-791	0	-791	27
Zůstatek k 31. prosinci 2012	**961**	**209**	**2 073**	**3 243**	

Příloha na stranách 54 až 99 je nedílnou součástí těchto konsolidovaných finančních výkazů.

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED PENĚŽNÍCH TOKŮ
Rok končící 31. prosince 2012

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč	Poznámka
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním	**1 005**	**894**	
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy	181	195	6, 7, 8
Změna stavu rezerv a opravných položek	-40	27	9
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	2	-15	22
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	6	1	25
Změna reálné hodnoty derivátů	46	13	18
Úpravy o ostatní nepeněžní operace	66	13	
Peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	**1 266**	**1 128**	
Změna stavu krátkodobých pohledávek	22	80	9
Změna stavu krátkodobých závazků	36	-221	17
Peněžní toky z provozní činnosti	**1 324**	**987**	
Přijaté úroky	1	4	25
Vyplacené úroky	-7	-5	25
Zaplacená daň z příjmů	-192	-268	26
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	**1 126**	**718**	
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-492	-366	6, 8, 22
Příjmy spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	6	30	22
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	**-486**	**-336**	
Peněžní toky z finanční činnosti			
Čerpání úvěru	150	250	19
Splacení úvěru	-250	-44	19
Vyplacené dividendy	-790	-1 030	27
Splátky závazků z finančního leasingu a koupě plynovodů	-5	-6	15
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	**-895**	**-830**	
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	**111**	**559**	**11**
Změna stavu peněz a peněžních ekvivalentů	**-255**	**-448**	
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	**-144**	**111**	**11**

Pozn.: Peněžní toky z ukončovaných činností jsou uvedeny v poznámce 12.

Příloha na stranách 54 až 99 je nedílnou součástí těchto konsolidovaných finančních výkazů.

6.2 Příloha účetní závěrky Skupiny VČP

Rok končící 31. prosince 2012

1 ÚDAJE O SPOLEČNOSTECH KONSOLIDOVANÉHO CELKU

Východočeská plynárenská, a.s., (dále „Společnost") byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Hradci Králové v oddílu B, vložce 1025 dne 1. ledna 1994 a její sídlo je v Hradci Králové, Kukleny, Pražská třída 702/17, PSČ 500 04. Identifikační číslo Společnosti je 60108789.

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

VČP Net, s.r.o., (dále „Dceřiná společnost") byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Hradci Králové v oddílu C, vložce 22449 dne 5. června 2006 a její sídlo je v Hradci Králové, Pražská třída 485, PSČ 500 04. Identifikační číslo Dceřiné společnosti je 27495949.

Dne 3. prosince 2012 představenstvo Společnosti schválilo plán prodeje Dceřiné společnosti. Předmětem činnosti Dceřiné společnosti je distribuce plynu. Vlastní plynovodní sítě ve východních Čechách, což je region, kde je koncentrována velká většina aktivit Skupiny. K 31. prosinci 2012 jsou aktiva a závazky Dceřiné společnosti prezentované v této účetní závěrce klasifikována jako aktiva a závazky vyřazované skupiny. Výsledky Dceřiné společnosti za rok 2012 a 2011 jsou prezentovány jako výsledky z ukončovaných činností. Více informací je uvedeno v poznámce 12 a 32.

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

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

Struktura akcionářů Společnosti k 31. prosinci 2012:

Název společnosti	Podíl v %
RWE GAS International N.V.	66,57
SPP Bohemia a.s.	18,89
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	10,00
G. D. F. International	3,21
Ostatní akcionáři	1,33
Celkem	**100,00**

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA

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

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny za rok končící 31. prosince 2012 zahrnuje Společnost a Dceřinou společnost.

2.1 Základní zásady zpracování konsolidované účetní závěrky

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

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

Změny zásad zpracování konsolidované účetní závěrky a zveřejňovaných údajů

V roce 2012 Skupina poprvé aplikovala níže uvedené nové, přepracované či doplněné standardy:

- Vykazování položek ostatního úplného výsledku – Novela IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (vydáno v červnu 2011). Novela mění seskupení položek vykazovaných v ostatním úplném výsledku hospodaření. Položky, které je možné následně převést do zisku, nebo ztráty se vykazují odděleně od položek, které nelze takto reklasifikovat. Tato novela nemá žádný vliv na účetní závěrku Skupiny;

- Dodatek k IAS 12, Daně ze zisku (vydáno v prosinci 2010). IAS 12 vyžaduje, aby účetní jednotka oceňovala odloženou daň vztahující se k aktivu v závislosti na předpokladu, zda účetní hodnota tohoto aktiva bude uhrazena užíváním nebo prodejem. Toto posouzení může být nejednoznačné v případě, kdy je pro ocenění aktiva použit model reálné hodnoty podle IAS 40, Investice do nemovitostí. Dodatek přináší praktické řešení tohoto problému a stanoví předpoklad, že účetní hodnota investice do nemovitosti je za normálních okolností uhrazena prodejem. Tento dodatek nemá významný vliv na účetní závěrku Skupiny.

Následující standardy, novely a interpretace jsou povinné pro účetní období počínající 1. lednem 2012, nejsou však pro činnost Skupiny relevantní:

- Novela IFRS 7, Finanční nástroje: Zveřejňování – Převody finančních aktiv;
- Dodatek k IFRS 1, První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, Prudká hyperinflace a zrušení pevných termínů pro subjekty poprvé přijímající Mezinárodní standardy účetního výkaznictví;
- IFRIC 20, Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání.

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

Následující standardy, novely standardů a interpretace byly zveřejněny a jsou povinné pro účetní období Skupiny počínající 1. lednem 2013 nebo později v závislosti na jejich schválení Evropskou unií, jak je uvedeno níže:

- Novela IFRS 7, Finanční nástroje: Zveřejňování – Kompenzace finančních aktiv a závazků (vydána v prosinci 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Novela požaduje zveřejnění informací o právech na zápočet a souvisejících ujednáních pro finanční nástroje, které se řídí vymahatelnou rámcovou smlouvou o zápočtu nebo jiným ujednáním. Tato novela nebude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny;

- Novela IAS 32, Finanční nástroje: Vykazování – Kompenzace finančních aktiv a závazků (vydána v prosinci 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2014). Došlo k vyjasnění významu některých formulací, které se týkají zápočtu finančního aktiva a finančního závazku. Tato novela nebude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny;

- IFRS 9, Finanční nástroje: Klasifikace a ocenění (účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2015 nebo později s povolenou dřívější aplikací, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). IFRS 9 vydaný v listopadu 2009 nahrazuje části IAS 39 související s klasifikací a oceňováním finančních aktiv. IFRS 9 byl dále doplněn v říjnu 2010 o klasifikaci a oceňování finančních závazků a dále v prosinci 2011, kdy bylo změněno datum účinnosti na účetní období od 1. ledna 2015 a dále byla doplněna požadovaná zveřejnění při přechodu na tento standard. Skupina neočekává významný vliv tohoto standardu na účetní závěrku Skupiny;

- IFRS 10, Konsolidovaná účetní závěrka (vydán v květnu 2011, v Evropské unii účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2014). Nový standard nahrazuje část IAS 27, Konsolidovaná a účetní závěrka týkající se konsolidované účetní závěrky a interpretaci SIC 12, Konsolidace – jednotky zvláštního určení. Dále zavádí novou definici kontroly. Vzhledem k prodeji Dceřiné společnosti tento standard není relevantní pro účetní závěrku Skupiny;

- IFRS 11, Společná uspořádání (vydán v květnu 2011, v Evropské unii účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2014). Standard nahrazuje IAS 31, Účasti ve společném podnikání a SIC 13, Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků. Tento standard nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Skupiny;

- IFRS 12, Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách (vydán v květnu 2011, v Evropské unii účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2014). Obsahuje veškeré požadavky na zveřejnění informací týkajících se konsolidace, které byly dříve obsaženy v IAS 27, Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, IAS 31, Účasti ve společném podnikání a IAS 28, Investice do přidružených podniků a zavádí některá nová zveřejnění. Skupina neočekává významný vliv tohoto standardu na účetní závěrku Skupiny;

- IFRS 13, Oceňování reálnou hodnotou (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013, dřívější aplikace je povolena). Standard zpřesňuje definici reálné hodnoty a zaměřuje se především na způsoby jejího určení, nahrazuje pokyny k oceňování reálnou hodnotou obsažené v jiných stávajících standardech a interpretacích. Tento standard nebude mít významný vliv na účetní závěrku Skupiny;

- IAS 27, Individuální účetní závěrka (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Tento standard se nadále zabývá pouze účtováním o dceřiných podnicích, spoluovládaných jednotkách a přidružených podnicích v individuální účetní závěrce. Vzhledem k prodeji Dceřiné společnosti tento standard nebude mít vliv na účetní závěrku Skupiny;

- IAS 28, Investice do přidružených podniků a společných podniků (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Standard zohledňuje změny způsobené vydáním standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12. Tento standard nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Skupiny;

- Novela IAS 19, Zaměstnanecké požitky (vydána v červnu 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Dochází ke změně ve vykazování plánů definovaných požitků a požitků při ukončení pracovního poměru. Tato novela nebude mít vliv na účetní závěrku Skupiny;

- Novela IFRS 1, Státní půjčky (vydáno v březnu 2012, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Tato novela nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Skupiny;

- Zdokonalení k Mezinárodním standardům účetního výkaznictví – cyklus 2009–2011 (vydáno v květnu 2012, účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tyto úpravy nebyly dosud schváleny Evropskou unií). Zdokonalení upravuje následující Mezinárodní standardy účetního výkaznictví – IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky, IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení, IAS 32 Finanční nástroje – vykazování a IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví. Skupina neočekává významný vliv těchto úprav na účetní závěrku Skupiny;

- Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12, Přechodná ustanovení (vydána v červnu 2012, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Tato novela nebude mít významný vliv na účetní závěrku Skupiny;

- Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27, Investiční účetní jednotky (vydána v říjnu 2012, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Tato novela nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Skupiny.

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

2.2 Způsob konsolidace

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

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

2.3 Vykazování provozních segmentů

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

2.4 Transakce v cizích měnách

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

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

2.5 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

Odhadovaná životnost budov a zařízení je stanovena následovně:

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

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

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

2.6 Investice do nemovitostí

Za investici do nemovitostí jsou považovány nemovitosti, které jsou pronajímány nebo drženy za účelem zhodnocení. Investice do nemovitostí, obsahující především vlastní administrativní budovy, nejsou využívány Skupinou. Skupina používá pro oceňování investic do nemovitostí model oceňování pořizovacími náklady sníženými o oprávky.

V případě, že jsou nemovitosti z části využívány při dodávkách služeb nebo zboží a zčásti pro pronájem, je část nemovitosti, která slouží k pronájmu, považována za investici do nemovitostí v případě, že je samostatně prodejná. Pokud část nemovitosti, která slouží k pronájmu, není samostatně prodejná, považuje se za investice do nemovitostí pouze tehdy, pokud pro vlastní využití Skupinou je držena jen menší část nemovitosti, tj. méně než 50 %. Za investice do nemovitostí nejsou považovány pronájmy bytů vlastním zaměstnancům. Reálné ocenění pro účely zveřejnění bylo provedeno pomocí oceňovacích technik na základě předpokladů, které jsou odvozeny od tržního nájemného u srovnatelných objektů v daném regionu. Pro stanovení zpětně získatelné částky jako hodnoty z užívání aktiva Skupina používá diskontní sazbu 8 % a předpokládá budoucí příjmy a výdaje po dobu předpokládané doby použitelnosti. Ocenění je provedeno interně zaměstnanci Skupiny. Skupina nemá významné smluvní závazky v souvislosti s investicemi do nemovitostí s výjimkou povinného zajištění provádění údržby a oprav. Odpisy jsou vypočteny rovnoměrnou metodou na základě předpokládané doby použitelnosti příslušné nemovitosti a odhadovaných zbytkových hodnot.

Předpokládaná doba použitelnosti je stanovena takto:

Budovy a stavby	17–39 let

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

2.7 Nehmotná aktiva

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

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

Odhadovaná životnost nehmotných aktiv je stanovena následovně:

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

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

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

2.8 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

2.9 Finanční nástroje

Skupina klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty a půjčky a pohledávky. Finanční pasiva jsou klasifikována do následujících kategorií: finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a ostatní finanční závazky. Klasifikace záleží na účelu, pro který byla finanční aktiva a pasiva pořízena. K 31. prosinci 2012 a 2011 Skupina vykazovala následující kategorie finančních aktiv a pasiv:

a) Půjčky a pohledávky

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

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

Skupina vytváří opravné položky na obchodní pohledávky po lhůtě splatnosti:
- do 1 měsíce ve výši 28 %,
- 1–2 měsíce ve výši 40 %,
- 2–3 měsíce ve výši 48 %,
- 3–6 měsíců ve výši 65 %,
- 6–12 měsíců ve výši 86 % a
- více než 12 měsíců ve výši 100 % jejich zůstatkové hodnoty před dopadem vlivu znehodnocení.

Skupina vytváří opravné položky na obchodní pohledávky ve lhůtě splatnosti ve výši 4 %.
K pohledávkám přihlášeným do insolvenčního řízení se vytváří 100% opravné položky.

Tato pravidla byla stanovena na základě analýzy stáří pohledávek po lhůtě splatnosti a rizika nesplacení. Každý rok Skupina analýzu aktualizuje. Výše uvedené hodnoty jsou stanoveny tak, aby se opravná položka blížila rozdílu mezi zůstatkovou hodnotou pohledávek a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných pomocí efektivní úrokové sazby. Opravné položky nejsou tvořeny k pohledávkám v rámci Skupiny RWE. Tvorba opravné položky je zaúčtována do zisku nebo ztráty. Nedobytné pohledávky se odepisují do nákladů proti opravným položkám v okamžiku, kdy nelze předpokládat finanční vypořádání pohledávky. Následně obdržené platby za již odepsané pohledávky jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

b) Ostatní finanční závazky

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

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

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

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

Finanční nástroje, které jsou vykázány reálnou hodnotou ve výkazu finanční pozice, jsou dále členěny dle stupňů charakterizující vstupní informace použité při stanovení reálné hodnoty:
- 1. stupeň – kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky,
- 2. stupeň – vstupní údaje jiné než kótované ceny obsažené v úrovni 1, které je možné zjistit, a to buď přímo (např. jako ceny), nebo nepřímo (např. odvozením od cen),
- 3. stupeň – vstupní údaje, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné údaje).

d) Deriváty

Deriváty jsou primárně oceněny reálnou hodnotou ke dni uzavření kontraktu. Následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Skupina neaplikuje zajišťovací účetnictví. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce Deriváty v rámci aktiv, mají-li kladnou reálnou hodnotu, nebo v rámci závazků, je-li jejich reálná hodnota pro Skupinu záporná. Změny reálné hodnoty jsou rovnou vykázány v zisku nebo ztrátě v položce Ostatní provozní náklady (-)/výnosy (+). Reálná hodnota derivátů je stanovena jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z derivátů. Očekávané peněžní toky jsou stanoveny na základě aktuálních tržních dat (komoditní ceny, měnové kurzy, úroková míra) ke konci vykazovaného období.

2.10 Aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti

Aktiva (nebo vyřazované skupiny) jsou klasifikována jako aktiva držená k prodeji a vykázána v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, je-li tato hodnota nižší, a to, pokud jejich zůstatková hodnota bude realizována prostřednictvím prodejní transakce a nikoliv prostřednictvím pokračujícího užívání. Aktiva držená k prodeji se neodepisují.

Jako ukončovanou činnost Skupina vykazuje dceřinou společnost VČP Net, s.r.o., jež je klasifikována jako držená k prodeji a představuje samostatnou účetní jednotku. Zisk z ukončovaných činností je vykázán na samostatném řádku ve výkazu úplného výsledku.

Pokračující činnosti jsou vykázány způsobem, který zobrazuje situaci po prodeji dceřiné společnosti. Mezi Společností a Dceřinou společností nejsou žádné významné transakce, které by vedly k nerealizovaným ziskům eliminovaným při konsolidaci. Zisk z pokračujících činností tedy představuje zisk mateřské společnosti eliminovaný o převod zisku dceřiné společnosti.

2.11 Nevyfakturované dodávky a přijaté zálohy za plyn a elektřinu

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

Výsledná hodnota za jednotlivé zákazníky se blíží skutečné pohledávce a skutečnému závazku ve vztahu k zákazníkům. Pohledávka za zákazníkem je finanční aktivum, které bude finančně vypořádáno. Skupina vytváří na tyto pohledávky opravnou položku ve výši 4 %, která byla stanovena na základě analýzy stáří a rizika nesplacení finančního aktiva. Závazek k zákazníkovi je nefinanční závazek (přijatá záloha), který bude vypořádán dodáním plynu nebo elektřiny.

2.12 Peníze a peněžní ekvivalenty

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

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

2.13 Základní kapitál

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

2.14 Zaměstnanecké požitky

a) Příspěvky do státního penzijního systému

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

b) Penzijní a životní připojištění

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

c) Ostatní závazky

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

2.15 Státní dotace

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

2.16 Rezervy

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

Na budoucí provozní ztráty se rezerva nevykazuje.

Rezervy jsou vykázány ve výši nejlepšího odhadu nákladů nutných pro vypořádání současného závazku ke konci vykazovaného období. Pokud je dopad časové hodnoty peněz významný, jsou rezervy vykázány v současné hodnotě budoucích výdajů. Následné zvyšování rezerv v důsledku vlivu času se vykazuje jako nákladový úrok.

2.17 Výnosy

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

Výnosy z prodejů zboží a služeb se vykazují bez daně z přidané hodnoty a bez slev a oceňují se v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty, a to věcně a časově rozlišené.

a) Výnosy z prodeje zemního plynu

Výnosy z prodeje plynu jsou vykázány v okamžiku dodání komodity. Výnosy z prodeje plynu na liberalizovaném trhu, který je od 1. ledna 2007 podle ustanovení § 55 zákona č. 458/2000 Sb., plně otevřen, vycházejí z ocenění komodity na základě principu zohlednění nákladů na pořízení zemního plynu a hrubé marže, která slouží k pokrytí nákladů obchodu a zisku a dále ostatních energetických služeb sloužících pro dodávku plynu zákazníkovi v požadovaném množství a v požadovaném čase.

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

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

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

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

Výnosy v kategorii MO a DOM se skládají z tržeb získaných na základě odečtu a z tržeb za tzv. nevyfakturovaný plyn (viz poznámka 10). Hodnota nevyfakturovaného plynu je stanovena výpočtem z celkového objemu nakoupeného plynu v daném roce na základě předchozího spotřebitelského chování jednotlivých zákazníků, rozdělena do období na základě tzv. typových diagramů dodávky („TDD“) a oceněna ve vazbě na platný ceník dle jednotlivých produktů zvolených zákazníky.

b) Výnosy z prodeje elektřiny

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

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

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

Dodávky a distribuce elektřiny pro kategorii Velkoodběratelé („VO“) jsou fakturovány měsíčně na základě provedených měření spotřeby. Dodávky elektřiny v kategorii Maloodběratelé („MOP“ – Maloodběr podnikatelé) a Domácnosti („MOO“ – Maloodběr obyvatelstvo) jsou fakturovány na periodické bázi, kdy je odečet u každého odběrného místa prováděn periodicky alespoň jednou za 12 měsíců.

Výnosy v kategorii MOP a MOO se skládají z tržeb získaných skutečnou fakturací a z tržeb za tzv. nevyfakturovanou elektřinu (viz poznámka 10). Hodnota nevyfakturované elektřiny je stanovena výpočtem z celkového objemu nakoupené elektřiny v daném roce na základě tzv. typových diagramů dodávky („TDD"), do kterých jsou zákazníci zařazeni, a je oceněna ceníkem platným v době podpisu smlouvy o dodávce, příp. o sdružené dodávce.

c) Ostatní výnosy

Ostatní výnosy Skupiny se vykazují podle následujících pravidel:
- tržby ze smluv o poskytování služeb („SLA") jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby,
- tržby z pronájmu nemovitostí jsou rovnoměrně vykázány po dobu trvání nájemní smlouvy,
- příjmy z úroků jsou časově rozlišeny s použitím metody efektivní úrokové sazby,
- příjmy z připojovacích poplatků k distribuční síti jsou časově rozlišeny a rozpouštěny do výnosů po dobu 20 let následujících po jejich obdržení.

2.18 Leasing

Pronajatý dlouhodobý majetek se v případě, kdy je na Skupinu přenesena podstatná část rizik a užitků plynoucích z držení aktiva, klasifikuje jako finanční leasing.

Majetek pořízený prostřednictvím finančního leasingu se na počátku ocení v hodnotě nižší z jeho reálné hodnoty nebo současné hodnoty celkových minimálních leasingových plateb. Každá leasingová splátka je alokována mezi umoření závazku a finanční náklady. Související leasingový závazek je zaúčtován jako dlouhodobý, případně krátkodobý závazek v konsolidovaném výkazu finanční pozice.

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

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

2.19 Výplata dividend

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

2.20 Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné a odložené daně.

Splatná daň z příjmů vyjadřuje očekávanou daňovou povinnost daného účetního období vypočtenou za použití daňové sazby a zákonů platných ke konci vykazovaného období a pro dané období.

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

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

3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

3.1 Úvěrové riziko

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

Proces řízení úvěrového rizika vznikajícího z titulu prodeje zemního plynu a elektřiny zákazníkům Skupiny probíhá dle interní směrnice Řízení kreditního rizika, jejíž znění vychází z koncernových pravidel pro řízení kreditního rizika ve Skupině RWE. V procesu řízení úvěrového rizika je definována cílová skupina zákazníků, u kterých se toto riziko vyhodnocuje, a rovněž je do hodnocení zahrnuta pravděpodobnost neplacení ze strany zákazníka. Pro každého zákazníka s ročním odběrem převyšujícím 40 GWh zemního plynu nebo zákazníka s odběrem zemního plynu 10–40 GWh, který hodlá uzavřít nebo již uzavřel smlouvu s nestandardními platebními podmínkami, určí Skupina v souladu s metodikou stanovenou ve směrnici maximální výši kreditní expozice a očekávanou možnou ztrátu vůči tomuto zákazníkovi. Očekávaná možná ztráta závisí na očekávaném odběrovém diagramu zákazníka, stanovených platebních podmínkách, očekávaných cenách zemního plynu a ostatních parametrech vstupujících do výpočtu. Výše kreditní expozice a očekávané možné ztráty se odvíjí od maximální výše kreditní expozice a od bonity odběratele vyjádřené indexem bonity stanoveným nezávislou ratingovou agenturou Creditreform.

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

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

Úvěrová kvalita finančních aktiv

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

Informace o úvěrové kvalitě je následující:

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Pohledávky		
– s ratingem agentury Creditreform	17	0
– bez ratingu agentury Creditreform	15	36
– s ratingem S&P (BBB+)	5	27
Ostatní pohledávky	4	3
Obchodní a jiné pohledávky	41	66
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny		
– s ratingem agentury Creditreform	14	3
– bez ratingu agentury Creditreform	204	216
– s ratingem S&P (BBB+)	2	1
Deriváty	1	35
Peníze a peněžní ekvivalenty		
– cash-pooling RWE Transgas, a.s. (rating BBB+)	443	279
– bankovní účet (rating A)	2	0
Finanční aktiva do splatnosti, bez snížení hodnoty celkem	**707**	**600**

3.2 Riziko likvidity

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

V rámci cash-poolingu má Skupina se společností RWE Transgas, a.s., uzavřeny rámcové smlouvy pro poskytování úvěrů, v rámci kterých je oprávněna čerpat kontokorentní úvěry až do výše 600 mil. Kč a krátkodobé úvěry na financování investiční (dále jen „Účelový úvěr“) a provozní činnosti až do výše 1 510 mil. Kč, z toho účelový úvěr až do výše 1 000 mil. Kč.

Výše limitu krátkodobého úvěru je aktualizována alespoň na roční bázi vždy s přihlédnutím k očekávanému výhledu cash flow Skupiny. Krátkodobý úvěr je úročen sazbou PRIBOR plus 70 bazických bodů. Jednotlivé tranše mohou být poskytnuty na dobu 7 až 364 dní při financování provozní činnosti a na dobu 28 až 364 dní při financování investiční činnosti. Kontokorentní úvěr je úročen sazbou jednodenní PRIBOR plus 80 bazických bodů.

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

	Do 6 měsíců mil. Kč	**6–12 měsíců** mil. Kč	**1 až 5 let** mil. Kč	**Celkem** mil. Kč
K 31. prosinci 2012				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	289	0	0	289
Deriváty	4	9	0	13
Ostatní finanční a dlouhodobé závazky	4	0	1	5
Závazky vyřazované skupiny držené k prodeji	834	14	48	896
K 31. prosinci 2011				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	235	0	0	235
Závazky z cash-poolingu – kontokorentní úvěr	168	0	0	168
Krátkodobý úvěr na financování provozní činnosti	180	0	0	180
Účelový úvěr	70	0	0	70
Deriváty	2	0	0	2
Závazky z finančního leasingu	2	1	0	3
Ostatní finanční a dlouhodobé závazky	21	17	44	82

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

3.3 Tržní rizika

Skupina nabízí zákazníkům termínové dohody o dodávkách zemního plynu s fixní cenou, nebo dohody na dodávku zemního plynu s cenou určenou podle cenového vzorce. Zákazník se na základě těchto dohod zavazuje odebrat od Skupiny smluvené množství zemního plynu. Aby Skupina nebyla vystavena rizikům z rozdílu cen při nákup komodity a smluvních cen se zákazníky podle výše zmíněných cenových vzorců, uzavírá zároveň se společností RWE Transgas, a.s., komoditní deriváty typu CIS (commodity index swap), CCS (commodity currency swap) a GSS (gas spread swap) v souladu s Rámcovou smlouvou. Cenové dohody se zákazníky nejsou vykázány jako deriváty (poznámka 4.2.). Komoditní deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Cena, za kterou Skupina nakupuje zemní plyn, je dána nákupním cenovým vzorcem závislým na vývoji tržních cen ropných produktů (lehkého a těžkého topného oleje), černého uhlí, kurzů cizích měn EUR a USD ke Kč a úrokových sazeb Kč a EUR. Cenu, za kterou Skupina zemní plyn prodává, stanovuje Skupina v přímé vazbě na cenu nákupní. Tím je zajištěno přirozené zajištění Skupiny proti komoditním rizikům.

a) Úrokové riziko

Všechna jednotlivá čerpání krátkodobých a kontokorentních úvěrů poskytnutých nebo přijatých Skupinou k 31. prosinci 2012 a 2011 v rámci cash-poolingu RWE Transgas, a.s., mají stanovenou úrokovou sazbu, která je odvozena od příslušné mezibankovní sazby PRIBOR, resp. PRIBID.

Citlivostní analýza:
Pokud by k 31. prosinci 2012 úrokové sazby poklesly o 50 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním by byl o 2 mil. Kč vyšší zejména z důvodu snížení ročních úrokových nákladů z cash-poolingu. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2012 úrokové sazby narostly o 50 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním by byl o 1 mil. Kč nižší zejména v důsledku zvýšení ročních úrokových nákladů z cash-poolingu.

b) Měnové riziko

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

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

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

	Předpokládaná roční odchylka	
Měnový pár	**Pokles**	**Nárůst**
EUR/Kč	-5 %	5 %
EUR/USD	-8 %	9 %

	Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním	
Měnový pár	mil. Kč	mil. Kč
EUR/Kč	-13	14
EUR/USD	16	-15

Pokud by k 31. prosinci 2012 Kč posílila o 5 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 13 mil. Kč nižší z důvodu snížení reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2012 Kč oslabila o 5 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 14 mil. Kč vyšší z důvodu zvýšení reálné hodnoty derivátů.

Pokud by k 31. prosinci 2012 USD posílil o 8 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 16 mil. Kč vyšší z důvodu zvýšení reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2012 USD oslabil o 9 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 15 mil. Kč nižší z důvodu snížení záporné reálné hodnoty derivátů.

c) Komoditní riziko

Hodnota závazků a pohledávek z titulu nákupu a prodeje zemního plynu evidovaných Skupinou k 31. prosinci 2012 a 2011 není závislá na dalším vývoji cen ropných derivátů a uhlí.`
K 31. prosinci 2012 a 2011 Skupina neevidovala žádná významná aktiva nebo závazky, jejichž hodnota by závisela na změně jiných tržních veličin, kromě derivátů. Společnost je vystavena komoditnímu riziku z důvodu poskytování produktů dodávka zemního plynu na základě smluv s fixní cenou (viz poznámky výše).

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

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

	Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním	
Komodita	mil. Kč	mil. Kč
Lehký topný olej [USD]	-24	32
Těžký topný olej [USD]	-19	27
Černé uhlí ICR [USD]	-1	2

3.4 Řízení kapitálu

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

Skupina považuje za kapitál všechny řádky vykázané v konsolidovaném výkazu finanční pozice v rámci vlastního kapitálu. Blíže viz poznámka 13 a konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu.

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

Aktiva – 31. prosince 2012:

Řádky konsolidovaného výkazu finanční pozice / Kategorie	**Finanční aktiva – půjčky a pohledávky** mil. Kč	**Finanční pohledávky v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2)** mil. Kč	**Finanční aktiva celkem** mil. Kč	**Nefinanční aktiva** mil. Kč	**Celkem** mil. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	63	0	63	12	75
Deriváty	0	1	1	0	1
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny	220	0	220	0	220
Peníze a peněžní ekvivalenty	445	0	445	0	445
Aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji	38	0	38	8	46
Celkem	**766**	**1**	**767**	**20**	**787**

Aktiva – 31. prosince 2011:

Řádky konsolidovaného výkazu finanční pozice / Kategorie	**Finanční aktiva – půjčky a pohledávky** mil. Kč	**Finanční pohledávky v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2)** mil. Kč	**Finanční aktiva celkem** mil. Kč	**Nefinanční aktiva** mil. Kč	**Celkem** mil. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	94	0	94	34	128
Deriváty	0	35	35	0	35
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu	220	0	220	0	220
Peníze a peněžní ekvivalenty	279	0	279	0	279
Celkem	**593**	**35**	**628**	**34**	**662**

Závazky – 31. prosince 2012:

Řádky konsolidovaného výkazu finanční pozice / Kategorie	Finanční závazky – oceněné naběhlou hodnotou mil. Kč	Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2) mil. Kč	Finanční závazky celkem mil. Kč	Nefinanční závazky mil. Kč	Celkem mil. Kč
Ostatní dlouhodobé závazky	1	0	1	0	1
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	289	0	289	4	293
Deriváty	0	13	13	0	13
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	0	0	0	353	353
Ostatní finanční závazky	4	0	4	0	4
Závazky vyřazované skupiny držené k prodeji	896	0	896	292	1 188
Celkem	**1 190**	**13**	**1 203**	**649**	**1 852**

Závazky – 31. prosince 2011:

Řádky konsolidovaného výkazu finanční pozice / Kategorie	Finanční závazky – oceněné naběhlou hodnotou mil. Kč	Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2) mil. Kč	Finanční závazky celkem mil. Kč	Nefinanční závazky mil. Kč	Celkem mil. Kč
Ostatní dlouhodobé závazky	44	0	44	262	306
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	235	0	235	29	264
Deriváty	0	2	2	0	2
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	0	0	0	464	464
Ostatní finanční závazky	460	0	460	0	460
Celkem	**739**	**2**	**741**	**755**	**1 496**

Skupina poskytla zálohy pro zajištění závazků k 31. prosinci 2012 ve výši 10 mil. Kč (k 31. prosinci 2011: 20 mil. Kč).

Žádná finanční aktiva nebyla poskytnuta jako kolaterál za závazky.

3.6 Odhad reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, se používají techniky oceňování založené na diskontované hodnotě budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky jsou stanoveny na základě aktuálních tržních dat, jako jsou komoditní ceny, měnové kurzy, úroková míra, ke konci vykazovaného období. Ke konci vykazovaného období přiřadila Skupina finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty ke 2. stupni charakterizujícímu vstupní informace použité při stanovení reálné hodnoty (viz poznámka 3.5).

Účetní hodnoty krátkodobých pohledávek po odečtení odhadovaného snížení hodnoty a krátkodobých závazků se blíží jejich reálné hodnotě. Reálná hodnota dlouhodobých závazků se odhaduje metodou diskontování budoucích peněžních toků při stávající tržní úrokové sazbě, dostupné Skupině pro obdobné finanční nástroje, a blíží se jejich účetní hodnotě.

4 ROZHODUJÍCÍ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY

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

4.1 Nevyfakturované dodávky zemního plynu

Odhady a předpoklady, u kterých existuje značná míra rizika, že dojde během příštího finančního roku k významným úpravám účetní hodnoty aktiv a závazků, se týkají nevyfakturovaných dodávek zemního plynu. Výnosy kategorie MO a DOM jsou tvořeny fakturací v rámci jednotlivých fakturačních cyklů, které jsou za období nejvýše 18 měsíců a výnosy za nevyfakturovaný plyn v daném období.

Odhady výše nevyfakturovaného zemního plynu mohou být ovlivněny přesností zařazení zákazníků do příslušných odběrových a cenových pásem a také použitím typových diagramů dodávek stanovených Energetickým regulačním úřadem pro alokaci spotřeby do jednotlivých měsíců roku. Tyto faktory ovlivňují průměrnou cenu nevyfakturovaných dodávek zemního plynu. Pokud by k 31. prosinci 2012 byla průměrná cena nevyfakturovaných dodávek zemního plynu vyšší (nižší) o 1 %, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 17 mil. Kč vyšší (nižší).

Odhad výše nevyfakturovaného zemního plynu je taktéž ovlivněn přesností odhadů vykazovaných bilančních rozdílů. Pokud by k 31. prosinci 2012 bylo procento ztrát v distribuční síti dceřiné společnosti vyšší (nižší) o 1 %, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 96 mil. Kč nižší (vyšší).

4.2 Cenová ujednání se zákazníky o dodávkách zemního plynu

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

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

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

5 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

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

Rok končící 31. prosince 2012	**Obchod** mil. Kč	**Distribuce** mil. Kč	**Součet za segmenty** mil. Kč	**Ostatní** mil. Kč	**Úpravy** mil. Kč	**Ukončovaný segment** mil. Kč	**Konsolidované údaje** mil. Kč
Externí výnosy	5 326	878	6 204	354	-1 028	-878	4 652
Tržby mezi segmenty	159	1 028	1 187	5	1 028	-1 028	1 192
Výnosy segmentu	5 485	1 906	7 391	359			
Ostatní provozní výnosy	511	24	535	4	-454*	-24	61
Nakoupený plyn a služby související s distribucí a dodávkami plynu	-5 076	-474	-5 550	-307		474	-5 383
Odpisy	0	-179	-179	-2		179	-2
Zaměstnanecké požitky	-12	0	-12	-14			-26
Ostatní provozní náklady	-230	-487	-717	-43		487	-273
Provozní výsledek hospodaření	678	790	1 468	-3	-454*	-790	221
Úrokové výnosy	2	0	2	0			2
Úrokové náklady	-1	-7	-8	0		7	-1
Zisk před zdaněním	679	783	1 462	-3	-454*	-783	222
Daň z příjmů	-43	-145	-188	0		145	-43
Čistý zisk	**636**	**638**	**1 274**	**-3**	**-454***	**-638**	**179**
Aktiva celkem	**4 024**	**4 697**	**8 721**	**111**	**-3 285**		**5 547**

* Představuje převod zisku z dceřiné společnosti VČP Net, s.r.o., který je v konsolidaci eliminován.

Rok končící 31. prosince 2011	Obchod mil. Kč	Distribuce mil. Kč	Součet za segmenty mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Úpravy mil. Kč	Ukončovaný segment mil. Kč	Konsolidované údaje mil. Kč
Externí výnosy	6 002	539	6 541	193	-1 288	-539	4 907
Tržby mezi segmenty	141	1 288	1 429	7	1 288	-1 288	1 436
Výnosy segmentu	6 143	1 827	7 970	200			
Ostatní provozní výnosy	724	24	748	17	-629*	-24	112
Nakoupený plyn a služby související s distribucí a dodávkami plynu	-5 832	-432	-6 264	-151		432	-5 983
Odpisy	-6	-186	-192	-3		186	-9
Zaměstnanecké požitky	-15	0	-15	-17			-32
Ostatní provozní náklady	-200	-536	-736	-33		536	-233
Provozní výsledek hospodaření	814	697	1 511	13	-629*	-697	198
Úrokové výnosy	4	0	4	0			4
Úrokové náklady	0	-5	-5	0		5	0
Zisk před zdaněním	818	692	1 510	13	-629*	-692	202
Daň z příjmů	-39	-132	-171	0		132	-39
Čistý zisk	**779**	**560**	**1 339**	**13**	**-629***	**-560**	**163**
Aktiva celkem	**4 152**	**4 373**	**8 525**	**112**	**-3 489**		**5 148**

* Představuje převod zisku z dceřiné společnosti VČP Net, s.r.o., který je v konsolidaci eliminován.

6 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky, budovy a stavby mil. Kč	Stroje a zařízení mil. Kč	Plynovody mil. Kč	Ostatní strojní a kancelářské vybavení mil. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek ve výstavbě včetně záloh mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2011						
Pořizovací hodnota	118	1 094	6 423	168	59	7 862
Oprávky	-42	-800	- 2 712	-148	0	-3 702
Zůstatková hodnota	**76**	**294**	**3 711**	**20**	**59**	**4 160**
Rok končící 31. prosince 2011						
Přírůstky	1	36	246	0	80	363
Úbytky a převody	-4	-1	30	-8	-35	-18
Odpisy	-4	-40	-136	-7	0	-187
Investice do nemovitostí	-13	0	0	0	0	-13
Konečná zůstatková hodnota	**56**	**289**	**3 851**	**5**	**104**	**4 305**
K 31. prosinci 2011						
Pořizovací hodnota	82	1 119	6 699	112	104	8 116
Oprávky	-26	-830	-2 848	-107	0	-3 811
Zůstatková hodnota	**56**	**289**	**3 851**	**5**	**104**	**4 305**
Rok končící 31. prosince 2012						
Přírůstky	5	56	338	0	91	490
Úbytky a převody	0	9	45	-1	-55	-2
Odpisy	-3	-39	-133	-1	0	-176
Investice do nemovitostí	-3	0	0	0	0	-3
Převod do aktiv vyřazované skupiny držené k prodeji	-43	-314	-4 101	-2	-140	-4 600
Konečná zůstatková hodnota	**12**	**1**	**0**	**1**	**0**	**14**
K 31. prosinci 2012						
Pořizovací hodnota	16	5	0	68	0	89
Oprávky	-4	-4	0	-67	0	-75
Zůstatková hodnota	**12**	**1**	**0**	**1**	**0**	**14**

Společnost v roce 2012 zahrnula do pořizovací ceny majetku úroky ve výši 2 mil. Kč (2011: 1 mil. Kč).

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

	Plynovody mil. Kč
K 31. prosinci 2012	
Pořizovací cena	41
Oprávky	-20
Zůstatková hodnota	**21**
K 31. prosinci 2011	
Pořizovací cena	41
Oprávky	-19
Zůstatková hodnota	**22**

7 INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Přehled investic do nemovitostí:

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu	**83**	**69**
Převod z Pozemků, budov a zařízení	3	13
Přírůstky	1	0
Úbytky	-5	4
Majetek určený k prodeji	-5	0
Odpisy	-3	-3
Snížení hodnoty aktiv	2	0
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci	**76**	**83**

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Pořizovací hodnota	146	154
Oprávky a snížení hodnoty aktiv	-70	-71
Zůstatková hodnota	**76**	**83**

Skupina vytvořila v roce 2012 opravné položky k budovám, kde došlo ke snížení zpětně získatelné hodnoty z důvodu poklesu reálně dosažitelných budoucích výnosů.

Zpětně získatelná částka byla určena jako hodnota z užívání aktiva.

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Reálná hodnota investic do nemovitostí	170	180

Ocenění je provedeno interně zaměstnanci Skupiny.

Částky vykázané v konsolidovaném výkazu úplného výsledku	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
– nájemné z investic do nemovitostí	19	16
– přímé náklady spojené s pronájmem	2	1
– odpisy	4	3

8 NEHMOTNÁ AKTIVA

	Software mil. Kč	Ostatní mil. Kč	Celkem mil. Kč
K 1. lednu 2011			
Pořizovací hodnota	104	8	112
Oprávky	-98	-3	-101
Zůstatková hodnota	**6**	**5**	**11**
Rok končící 31. prosince 2011			
Přírůstky	0	5	5
Odpisy	-2	-1	-3
Konečná zůstatková hodnota	**4**	**9**	**13**
K 31. prosinci 2011			
Pořizovací hodnota	104	11	115
Oprávky	-100	-2	-102
Zůstatková hodnota	**4**	**9**	**13**
Rok končící 31. prosince 2012			
Přírůstky	0	3	3
Úbytky a převody	0	0	0
Odpisy	-2	-1	-3
Převod do aktiv vyřazované skupiny držené k prodeji	-2	-11	-13
Konečná zůstatková hodnota	**0**	**0**	**0**
K 31. prosinci 2012			
Pořizovací hodnota	96	0	96
Oprávky	-96	0	-96
Zůstatková hodnota	**0**	**0**	**0**

9 OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	198	252
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	5	27
Pohledávky z obchodního styku celkem	203	279
Opravné položky k pohledávkám	-144	-188
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku	**59**	**91**
Ostatní pohledávky – finanční	4	3
Finanční obchodní a jiné pohledávky	**63**	**94**
Poskytnuté provozní zálohy krátkodobé	2	14
Obchodní a jiné pohledávky – krátkodobé	**65**	**108**
Poskytnuté provozní zálohy dlouhodobé	10	20
Obchodní a jiné pohledávky celkem	**75**	**128**

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny.

Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 31.

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

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Do 6 měsíců	0	1

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

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Do 6 měsíců	14	20
6 až 12 měsíců	4	7
Nad 1 rok	4	0
Celkem	**22**	**27**

Změnu opravné položky k pohledávkám lze analyzovat následovně:

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	188	186
Tvorba opravné položky	37	15
Použití na odpis nedobytných pohledávek	-66	-13
Převod do aktiv vyřazované skupiny držené k prodeji	-15	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci	**144**	**188**

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

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Celkem čistá ztráta z pohledávek	33	15

10 NEVYFAKTUROVANÉ DODÁVKY A PŘIJATÉ ZÁLOHY ZA PLYN A ELEKTŘINU

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

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Před kompenzací po jednotlivých zákaznících		
Nevyfakturované dodávky plynu a elektřiny	1 895	2 030
Opravná položka k pohledávkám z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny	-5	-5
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	-2 023	-2 269
Celkem	**-133**	**-244**
Výsledek kompenzace – vykázáno ve výkazu finanční pozice		
Nevyfakturované dodávky plynu a elektřiny	220	220
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	-353	-464

V roce 2012 Skupina vytvořila opravnou položku k pohledávkám z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny ve výši 4 % (v roce 2011: 3,5 %).

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

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Celkem čistá ztráta	0	5

11 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují zejména pohledávku z titulu cash-poolingu.

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

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Peníze a peněžní ekvivalenty	445	279
Cash-pooling – kontokorentní úvěr	-589	-168
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období celkem	**-144**	**111**

Peněžní prostředky čerpané nebo poskytnuté formou kontokorentních úvěrů v rámci cash-poolingu jsou úročeny denní sazbou odvozenou od jednodenní sazby PRIBOR, resp. PRIBID pro každý den. K 31. prosinci 2012 je poskytnutý kontokorentní úvěr úročen sazbou 0,15 % (31. prosince 2011: 0,15 %) a čerpaný kontokorentní sazbou 1,00 % (31. prosince 2011: 1,30 %).

12 AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI A UKONČOVANÉ ČINNOSTI

Skupina, na základě plánovaného prodeje dceřiné společnosti VČP Net, s.r.o., vykázala určitá aktiva a související závazky jako dlouhodobá aktiva a vyřazovanou skupinu klasifikovanou jako drženou k prodeji (blíže viz poznámka 31).

	Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012 mil. Kč
Aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji	
Pozemky, budovy a zařízení	4 600
Nehmotná aktiva	13
Obchodní a jiné pohledávky	46
Celkem	**4 659**

	Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012 mil. Kč
Závazky vyřazované skupiny držené k prodeji	
Odložený daňový závazek	393
Ostatní dlouhodobé závazky	298
Krátkodobé rezervy	8
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	120
Splatná daň z příjmů	2
Závazek z titulu daně z přidané hodnoty	19
Ostatní finanční závazky	770
Celkem	**1 610**

Ostatní finanční závazky obsahují zejména závazek z cash-poolingu ve výši 589 mil Kč a účelový úvěr ve výši 150 mil Kč.

Peněžní toky z ukončované činnosti vykázané v konsolidovaném výkazu peněžních toků představují peněžní toky Dceřiné společnosti jako samostatné společnosti a mají následující strukturu:

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	803	822
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-490	-365
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-734	-489
Celkem	**-421**	**-32**

Analýza výsledku ukončovaných činností je následující:

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Výnosy	1 930	1 851
Náklady	-1 147	-1 159
Zisk před zdaněním z ukončovaných činností	783	692
Daň	-145	-132
Zisk z ukončovaných činností	**638**	**560**

V návaznosti na schválení plánovaného prodeje Dceřiné společnosti vedením Společnosti v roce 2012 byla příslušná aktiva a závazky prezentována jako držená k prodeji k 31. prosinci 2012. Dokončení transakce se očekává v roce 2013.

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Pozemky a budovy	1	0

13 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OSTATNÍ FONDY

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Akcie na majitele	634	634
Akcie na jméno	327	327
Celkem základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	**961**	**961**

Základní kapitál Společnosti se skládá z 960 602 kusů akcií plně upsaných a splacených. Nominální hodnota jedné akcie činí 1 tisíc Kč. K akciím na majitele a na jméno se váží stejná práva.

Skupina vytváří následující fondy:

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Nerozdělený zisk	209	183
Zákonný rezervní fond	1 753	1 753
Ostatní fondy	320	320
Nerozdělený zisk, zákonný rezervní fond a ostatní fondy	**2 282**	**2 256**

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

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

14 REZERVY

	31. prosince 2012		31. prosince 2011	
	Stav mil. Kč	**Krátkodobá část** mil. Kč	**Stav** mil. Kč	**Krátkodobá část** mil. Kč
Rezerva na restrukturalizaci	25	5	26	5
Ostatní rezervy	1	1	19	19
Celkem	**26**	**6**	**45**	**24**

Pohyby rezerv v průběhu období:

	1. ledna 2012 mil. Kč	**Tvorba** mil. Kč	**Zrušení nevyužitých částek** mil. Kč	**Převod do závazků vyřazované skupiny držené k prodeji** mil. Kč	**Čerpání** mil. Kč	**31. prosince 2012** mil. Kč
Rezerva na restrukturalizaci	26	8	0	-8	-1	25
Ostatní rezervy	19	0	-18	0	0	1
Celkem	**45**	**8**	**-18**	**-8**	**-1**	**26**

15 OSTATNÍ DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

	31. prosince 2012 mil. Kč	**31. prosince 2011** mil. Kč
Dlouhodobá část dotací na pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	221
Výnosy příštích období	0	41
Ostatní dlouhodobé závazky	1	44
Dlouhodobé závazky celkem	**1**	**306**

Závazky z titulu finančního leasingu jsou popsány v poznámce 19.

Výnosy příštích období se vztahují k dlouhodobé části přijatých připojovacích poplatků k distribuční síti.

Ostatní dlouhodobé závazky představují především dlouhodobé investiční závazky z titulu pořízení plynovodních sítí od obcí.

16 ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK (-)/POHLEDÁVKA (+)

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

Časová struktura odložené daňové pohledávky/závazku:

Kompenzace odložené daňové pohledávky	**31. prosince 2012** mil. Kč	**31. prosince 2011** mil. Kč
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	4	4
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	9	8
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-1	-1
Čistá odložená daňová pohledávka	**12**	**11**

Kompenzace odloženého daňového závazku	**31. prosince 2012** mil. Kč	**31. prosince 2011** mil. Kč
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	0	42
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	0	6
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	0	-410
Čistý odložený daňový závazek	**0**	**-362**

Změny odložených daňových pohledávek a závazků měly následující strukturu:

Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	**Dlouhodobá aktiva** mil. Kč	**Pohledávky** mil. Kč	**Rezervy** mil. Kč	**Závazky** mil. Kč	**Celkem** mil. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2011	**-388**	**9**	**5**	**46**	**-328**
Dopad do konsolidovaného zisku nebo ztráty	-22	-2	3	-2	-23
Zůstatek k 1. lednu 2012	**-410**	**7**	**8**	**44**	**-351**
Dopad do konsolidovaného zisku nebo ztráty	-28	2	-2	-2	-30
Převod do závazků vyřazované skupiny držené k prodeji	437	-1	-1	-42	393
Zůstatek k 31. prosinci 2012	**-1**	**8**	**5**	**0**	**12**

Odložená daň k 31. prosinci 2012 a 2011 je vypočtena sazbou daně 19 % (daňová sazba pro rok 2011 a následující).

17 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU A JINÉ ZÁVAZKY

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Závazky z obchodního styku a jiné závazky		
Závazky z obchodního styku vůči třetím stranám	40	47
Závazky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	249	188
Závazky z obchodního styku celkem	**289**	**235**
Finanční závazky z obchodního styku	**289**	**235**
Závazky vůči zaměstnancům	3	4
Závazky vůči institucím sociálního zabezpečení	1	1
Přijaté provozní zálohy krátkodobé	0	11
Ostatní závazky nefinanční	0	13
Nefinanční závazky z obchodního styku a jiné závazky	**4**	**29**
Celkem závazky z obchodního styku a jiné závazky	**293**	**264**

Závazky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 31.

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

18 DERIVÁTY

	31. prosince 2012			31. prosince 2011		
	do 1 roku mil. Kč	nad 1 rok mil. Kč	Celkem mil. Kč	do 1 roku mil. Kč	nad 1 rok mil. Kč	Celkem mil. Kč
Pohledávky						
Derivát typu CIS (commodity index swap)	1	0	1	25	0	25
Derivát typu GSS (gas spread swap)	0	0	0	10	0	10
Celkem	**1**	**0**	**1**	**35**	**0**	**35**
Závazky						
Derivát typu CIS (commodity index swap)	13	0	13	0	0	0
Derivát typu GSS (gas spread swap)	0	0	0	2	0	2
Celkem	**13**	**0**	**13**	**2**	**0**	**2**

19 OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Krátkodobé finanční závazky		
Závazky z finančního leasingu	0	3
Závazky z koupě plynovodů	0	35
Krátkodobý úvěr na financování provozní činnosti	0	180
Účelový úvěr	0	70
Kontokorentní úvěr	0	168
Závazek z titulu cash-poolingu celkem	0	418
Ostatní finanční závazky	4	4
Celkem	**4**	**460**

Kontokorentní úvěr je klasifikován jako peníze a peněžní ekvivalenty ve výkazu peněžních toků.

Závazky z finančního leasingu – minimální leasingové splátky:

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Splatné do 1 roku	0	3
Splatné v období 1–5 let	0	0
Celkem	**0**	**3**
Současná hodnota závazků z finančního leasingu	**0**	**3**

Současné hodnoty jsou založeny na peněžních tocích diskontovaných s použitím průměrné výpůjční sazby ve výši 6,06 %.

20 TRŽBY

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč (upraveno)
Prodej zemního plynu	4 461	4 853
Distribuce zemního plynu	1 024	1 291
Prodej elektřiny	170	76
Distribuce elektřiny	138	69
Tržby z pronájmů	18	19
Ostatní	33	35
Celkem	**5 844**	**6 343**

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

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč (upraveno)
Nákup zemního plynu	4 049	4 545
Nákup elektřiny	164	76
Ostatní spotřeba materiálu a energie spojená s dodávkami plynu a elektřiny	5	5
Distribuce plynu	1 019	1 282
Distribuce elektřiny	138	69
Ostatní nakoupené služby související s dodávkami plynu a elektřiny	8	6
Celkem	**5 383**	**5 983**

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

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

22 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	2	15
Vypořádané komoditní deriváty	40	48
Změna reálné hodnoty derivátů	3	33
Penále, úroky z prodlení a náhrady od pojišťoven	8	8
Ostatní	8	8
Celkem	**61**	**112**

23 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	18	23
Náklady na sociální zabezpečení	3	3
Penzijní náklady – plán definovaných příspěvků	5	6
Celkem	**26**	**32**

24 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Spotřeba materiálu	1	1
Náklady vyplývající ze smluv o poskytování služeb	156	152
Změna stavu opravných položek a odpis nedobytných pohledávek	33	17
Vypořádané komoditní deriváty	18	4
Změna reálné hodnoty derivátů	49	46
Ostatní	16	13
Celkem	**273**	**233**

Náklady na služby vyplývající ze smluv o poskytování služeb představují především přijaté služby od společností ve Skupině RWE v oblasti výpočetní techniky, telekomunikací, služeb fakturace, call centra a vymáhání pohledávek.

25 FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Výnosové úroky	2	4
Nákladové úroky	-1	0
Čisté finanční výnosy	**1**	**4**

26 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad vykázaný v konsolidovaném výkazu úplného výsledku zahrnuje:

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Splatnou daň	45	40
Odloženou daň (poznámka 16)	-2	-1
Celkem	**43**	**39**

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

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč (upraveno)
Zisk před zdaněním	222	202
Teoretická daň při použití zákonné daňové sazby 19 %	42	38
Příjmy, které nejsou předmětem daně	-5	-1
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	5	2
Daň vztahující se k předchozím účetním obdobím	1	0
Daň z příjmů celkem	**43**	**39**

27 ZISK A DIVIDENDY NA AKCII

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

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

	2012	2011
Zisk z pokračujících činností připadající na akcionáře Společnosti (mil. Kč)	179	163
Zisk z ukončovaných činností připadající na akcionáře Společnosti (mil. Kč)	638	560
Počet akcií v oběhu (tis. Kč)	961	961
Základní ukazatel zisku na akcii (Kč na akcii)		
– z pokračujících činností	186	170
– z ukončovaných činností	664	583
Zředěný zisk na akcii z (Kč na akcii)		
– z pokračujících činností	186	170
– z ukončovaných činností	664	583

V roce 2012 byla schválena výplata dividend ve výši 791 mil. Kč (823 Kč na akcii), v roce 2011: 1 030 mil. Kč (1 072 Kč na akcii).

Dividendy byly vyplaceny následovně:

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
RWE Gas International N.V.	503	655
SPP Bohemia a.s.	149	195
Ostatní akcionáři	139	180
Celkem	**791**	**1 030**

28 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

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

Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2012.

29 VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY

Významné nasmlouvané investiční přísliby:

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	623	158

30 REGULAČNÍ RÁMEC

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

Energetickým regulačním úřadem (dále „ERÚ“) byly Skupině podle zákona č. 458/2000 Sb., energetický zákon, uděleny následující licence:

- licence na obchodování se zemním plynem č. 240605101 se změnou 001 ze dne 9. září 2011 s platností od 17. ledna 2007 do 17. ledna 2017;
- licence na obchodování s elektřinou č. 141012630 ze dne 26. února 2010 s platností od 26. února 2010 do 26. února 2015;
- licence na distribuci zemního plynu č. 220604929 se změnou 009 ze dne 31. července 2012 s platností od 1. ledna 2007 do 1. ledna 2032; držitelem licence je dceřiná společnost VČP Net, s.r.o.

Skupina o infrastruktuře pro distribuci neúčtuje dle IFRIC 12 – Ujednání o poskytování licencovaných služeb, protože stát nekontroluje významný zbývající podíl na této infrastruktuře.

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

a) Cenová regulace – obchod s plynem

Trh se zemním plynem je plně otevřen, a všichni koneční zákazníci tak mají možnost volby svého dodavatele. S ohledem na dominantní postavení regionálních plynárenských společností skupiny RWE na trhu v České republice vykonává ERÚ obecnou kontrolu úrovně cen podle zákona č. 526/1990 Sb., o cenách, ve znění pozdějších předpisů.

b) Cenová regulace – distribuce

V souladu s energetickým zákonem jsou ceny za distribuci zemního plynu na českém plynárenském trhu regulovány a zveřejňovány prostřednictvím každoročního cenového výměru nezávislého regulačního orgánu, kterým je ERÚ. Rok 2012 byl třetím rokem tzv. 3. regulační periody, pro kterou byl ze strany ERÚ nastaven regulační rámec a zafixovány nejdůležitější ekonomické parametry a podmínky regulace ceny distribuce zemního plynu na pětileté období tak, jak ukládá platná legislativa.

ERÚ stanovuje pro distribuční společnosti celkovou úroveň povolených výnosů a dále stanoví i konkrétní zákaznické tarify za využití distribuční soustavy. Tyto tarify byly na rok 2012 stanoveny v „Cenovém rozhodnutí Energetického regulačního úřadu č. 4/2011 ze dne 21. listopadu 2011". V působnosti úřadu je mimo jiné i ochrana oprávněných zájmů držitelů licencí, jejichž činnost podléhá regulaci (zákon č. 458/2000 Sb., energetický zákon, v platném znění, § 17, odst. 4). Metodika regulace distribuce by měla umožnit jednotlivým distribučním plynárenským společnostem pokrýt jejich povolené náklady včetně odpisů a zaručit přiměřenou návratnost aktiv nezbytných k výkonu licencované činnosti. V případě odchylky mezi povolenými a skutečně dosaženými regulovanými výnosy uplatňuje v následujících obdobích ERÚ korekce v tarifech za distribuci plynu.

31 TRANSAKCE A ZŮSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Skupina je kontrolována společností RWE GAS International N.V. Mateřskou společností ovládající celou skupinu je RWE Aktiengesellschaft.

Skupina se podílela na následujících transakcích se spřízněnými stranami:

	2012 mil. Kč	**2011** mil. Kč
Mateřská společnost ovládající celou skupinu		
– RWE Aktiengesellschaft – vypořádané měnové deriváty	1	1
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
Výnosy za dodávku a distribuci zemního plynu		
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti	26	24
– Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE	73	25
Výnosy ostatní		
– RWE Transgas, a.s. – služby	4	1
– RWE Transgas, a.s. – výnosové úroky	1	4
– RWE Transgas, a.s. – vypořádané komoditní deriváty	40	48
– RWE Transgas, a.s. – přecenění komoditních derivátů	3	33
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	33	32
– Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE – služby, majetek	14	34
Výnosy celkem	**195**	**202**

	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Mateřská společnost ovládající celou skupinu		
– RWE Aktiengesellschaft – vypořádané měnové deriváty	1	1
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
Náklady na dodávky a distribuci zemního plynu a elektřiny		
– RWE Transgas, a.s.	3 919	4 461
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti	178	200
– Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE	194	78
Náklady ostatní		
– RWE Transgas, a.s. – služby	60	59
– RWE Transgas, a.s. – nákladové úroky	7	4
– RWE Transgas, a.s. – vypořádané komoditní deriváty	18	4
– RWE Transgas, a.s. – přecenění komoditních derivátů	49	46
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	70	67
– Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE – služby	646	638
Náklady celkem	**5 142**	**5 558**

Skupina vykazovala následující zůstatky se spřízněnými stranami:

	31. prosince 2012 mil. Kč	31. prosince 2011 mil. Kč
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
Pohledávky		
– RWE Transgas, a.s.	0	10
– RWE Transgas, a.s. – cash-pooling	443	279
– RWE Transgas, a.s. – přecenění komoditních derivátů	1	35
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	5	13
– Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE	8	14
Pohledávky celkem	**457**	**351**
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
Závazky		
– RWE Transgas, a.s.	214	103
– RWE Transgas, a.s. – cash-pooling	589	418
– RWE Transgas, a.s. – závazek z přecenění komoditních derivátů	13	2
– RWE Gas International N.V. – účelový úvěr	52	0
– RWE Česká republika a.s. – účelový úvěr	98	0
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	10	10
– Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE	81	76
Závazky celkem	**1 057**	**609**

Kromě výše uvedeného Skupina nevykazovala ke konci účetního období 2012 ani 2011 žádné zůstatky ani transakce se společností RWE GAS International N.V., mimo výplaty dividend, která je uvedena v poznámce 27.

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

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

Se společností RWE Transgas, a.s., má Skupina uzavřeny rámcové smlouvy pro poskytování úvěrů, které jsou detailněji popsány v poznámce 3.2, 11 a 19. Pro snižování svých tržních rizik Skupina uzavírá se společností RWE Transgas, a.s., komoditní deriváty typu CIS (commodity index swap), CCS (commodity currency swap) a GSS (gas spread swap), které jsou detailněji popsány v poznámce 3.3 a 18; a se společností RWE Aktiengesellschaft uzavírá měnové forwardy.

Dividendy vyplacené akcionářům v roce 2012 a 2011 jsou uvedeny v poznámce 27.

Odměňování klíčových řídících pracovníků a členů statutárních orgánů:

	2012 mil. Kč	**2011** mil. Kč
Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	4	3
Náklady na sociální zabezpečení	0	1
Penzijní náklady – plán definovaných příspěvků	1	0
Celkem	**5**	**4**

32 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 11. ledna 2013 na mimořádné valné hromadě společnosti Východočeská plynárenská, a.s., došlo ke schválení prodeje 100% obchodního podílu dceřiné společnosti VČP Net, s.r.o., společnosti RWE Grid Holding, a.s.

K prodeji následně došlo na základě Smlouvy o převodu obchodního podílu mezi společností Východočeská plynárenská, a.s., (jako Převodce) a společností RWE Grid Holding, a.s., (jako Nabyvatel) ze dne 11. ledna 2013. Současně společnost VČP Net, s.r.o., odstoupila od smlouvy o převodu zisku.

Hodnota obchodního podílu byla stanovena znaleckým posudkem č. 2012/691/111 ze dne 30. října 2012 ve výši 4 481 mil. Kč. Smluvní strany se dohodly, že kupní cena obchodního podílu bude rovna hodnotě dle výše uvedeného znaleckého posudku.

V lednu 2013 došlo ke změně v akcionářské struktuře Společnosti, kdy RWE Gas International N.V. získal dalších 32,1 % akcií ve Společnosti. Došlo tak ke zvýšení podílu RWE Gas International N.V. na 98,67 %.

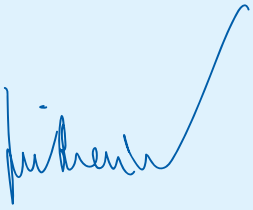
Dne 4. února 2013 společnost RWE Gas International N.V. oznámila společnosti Východočeská plynárenská, a.s., že jako hlavní akcionář zahájila přípravu procesu výkupu akcií vydaných společností Východočeská plynárenská, a.s., dle § 183i a násl. obchodního zákoníku.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

33 SCHVÁLENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

25. února 2013



Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva

Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
místopředseda představenstva

6.3 Účetní závěrka společnosti Východočeská plynárenská, a.s.

VÝKAZ FINANČNÍ POZICE
31. prosince 2012

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč	Poznámka
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	13 577	17 202	5
Investice do nemovitostí	75 866	82 606	6
Nehmotná aktiva	0	1	7
Investice v dceřiné společnosti	0	2 742 165	8
Odložená daňová pohledávka	12 153	10 410	9
Deriváty	0	305	16
Obchodní a jiné pohledávky	10 213	15 011	10
Dlouhodobá aktiva celkem	**111 809**	**2 867 700**	
Krátkodobá aktiva			
Obchodní a jiné pohledávky	565 770	781 458	10
Deriváty	1 017	35 119	16
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny	224 251	227 059	11
Splatná daň z příjmů	21 817	0	
Pohledávky z titulu daně z přidané hodnoty	22 284	73 904	
Peníze a peněžní ekvivalenty	444 669	278 530	12
	1 279 808	**1 396 070**	
Aktiva držená k prodeji	2 743 610	0	13
Krátkodobá aktiva celkem	**4 023 418**	**1 396 070**	
AKTIVA CELKEM	**4 135 227**	**4 263 770**	

Příloha na stranách 104 až 143 je nedílnou součástí těchto konsolidovaných finančních výkazů.

VÝKAZ FINANČNÍ POZICE (pokračování)
31. prosince 2012

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč	Poznámka
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	960 602	960 602	14
Nerozdělený zisk, rezervní fond a ostatní fondy	2 453 493	2 610 706	14
Vlastní kapitál celkem	**3 414 095**	**3 571 308**	
Dlouhodobé závazky			
Rezervy	20 351	21 001	
Ostatní dlouhodobé závazky	480	489	
Dlouhodobé závazky celkem	**20 831**	**21 490**	
Krátkodobé závazky			
Rezervy	5 613	5 319	
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	308 032	188 427	15
Deriváty	13 471	1 993	16
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	364 784	463 929	11
Splatná daň z příjmů	0	1 992	24
Ostatní daňové závazky	3 984	5 619	17
Ostatní finanční závazky	4 417	3 693	17
Krátkodobé závazky celkem	**700 301**	**670 972**	
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM	**4 135 227**	**4 263 770**	

Příloha na stranách 104 až 143 je nedílnou součástí těchto konsolidovaných finančních výkazů.

VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
Rok končící 31. prosince 2012

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč	Poznámka
Tržby	5 844 672	6 343 047	18
Nakoupený plyn a elektřina a služby související s dodávkami plynu a elektřiny	-5 382 929	-5 983 356	19
Ostatní provozní výnosy	515 041	741 924	20
Zaměstnanecké požitky	-25 563	-31 535	21
Odpisy a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	-2 402	-9 063	5, 6, 7
Ostatní provozní náklady	-273 384	-233 780	22
Provozní zisk	**675 435**	**827 237**	
Finanční výnosy	1 438	3 511	23
Finanční náklady	-759	-31	23
Čisté finanční výnosy	**679**	**3 480**	
Zisk před zdaněním	676 114	830 717	
Daň z příjmů	-42 752	-39 249	24
Čistý zisk	**633 362**	**791 468**	
Úplný výsledek za období celkem	**633 362**	**791 468**	

PŘEHLED ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU
Rok končící 31. prosince 2012

	Základní kapitál tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Rezervní fond a ostatní fondy tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč	Poznámka
Zůstatek k 1. lednu 2011	**960 602**	**2 263 230**	**585 773**	**3 809 605**	
Úplný výsledek za období	0	791 468	0	791 468	
Výplata dividend	0	-1 029 765	0	-1 029 765	25
Zůstatek k 31. prosinci 2011	**960 602**	**2 024 933**	**585 773**	**3 571 308**	
Úplný výsledek za období	0	633 362	0	633 362	
Výplata dividend	0	-790 575	0	-790 575	25
Zůstatek k 31. prosinci 2012	**960 602**	**1 867 720**	**585 773**	**3 414 095**	

Příloha na stranách 104 až 143 je nedílnou součástí těchto konsolidovaných finančních výkazů.

PŘEHLED PENĚŽNÍCH TOKŮ
31. prosince 2012

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč	Poznámka
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním	**676 114**	**830 717**	
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy a snížení hodnoty aktiv	2 448	9 066	5, 6, 7
Změna stavu rezerv a opravných položek	-32 527	6 158	10
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	2 397	-14 173	20
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	-679	-3 480	23
Změna reálné hodnoty derivátů	45 885	12 325	16
Nevyplacený příjem z titulu podílu na zisku	-454 097	-629 473	29
Ostatní nepeněžní operace	66 035	12 625	
Peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	**305 576**	**223 765**	
Změna stavu krátkodobých pohledávek	65 673	50 298	10, 11
Změna stavu krátkodobých závazků	18 819	-271 217	15, 11
Peněžní toky z provozní činnosti	**390 068**	**2 846**	
Přijaté úroky	1 438	3 511	23
Vyplacené úroky	-759	-31	23
Zaplacená daň z příjmů (-)	-68 305	-112 579	24
Přijaté dividendy a podíly na zisku	629 473	688 564	
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	**951 915**	**582 311**	
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-2 032	-225	5, 6, 7
Příjmy spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	6 108	29 851	5, 6, 7
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	**4 076**	**29 626**	
Peněžní toky z finanční činnosti			
Vyplacené dividendy	-789 852	-1 029 893	25
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	**-789 852**	**-1 029 893**	
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	**278 530**	**696 486**	
Změna stavu peněz a peněžních ekvivalentů	**166 139**	**-417 956**	
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	**444 669**	**278 530**	**12**

Příloha na stranách 104 až 143 je nedílnou součástí těchto konsolidovaných finančních výkazů.

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

Rok končící 31. prosince 2012

1 ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Východočeská plynárenská, a.s., (dále „Společnost") byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Hradci Králové v oddílu B, vložce 1025 dne 1. ledna 1994 a její sídlo je v Hradci Králové, Kukleny, Pražská třída 702/17, PSČ 500 04. Identifikační číslo Společnosti je 601 08 789.

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

Hlavním předmětem činnosti Společnosti je obchod s plynem a elektřinou.

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

Struktura akcionářů k 31. prosinci 2012:

Název společnosti	Podíl v %
RWE GAS International N.V.	66,57
SPP Bohemia a.s.	18,89
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.	10,00
G.D.F. International	3,21
Ostatní akcionáři	1,33
Celkem	**100,00**

Společnost k 1. lednu 2007 na základě požadavků směrnice Evropské unie a novely energetického zákona vyčlenila část své činnosti a vložila část podniku související s distribucí plynu do dceřiné společnosti VČP Net, s.r.o., která převzala roli provozovatele distribuční soustavy (viz poznámka 8). Společnost obchoduje se zemním plynem a elektřinou a její dceřiná společnost VČP Net, s.r.o., zajišťuje provoz distribuční soustavy plynu.

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

Dne 3. prosince 2012 představenstvo Společnosti schválilo plán prodeje Dceřiné společnosti. K 31. prosinci 2012 je investice v dceřiné společnosti prezentována jako aktivum držené k prodeji. Více informací je uvedeno v poznámce 13 a 30.

2 ÚČETNÍ PRAVIDLA

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

2.1 Základní zásady zpracování účetní závěrky

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

Společnost sestavila tuto samostatnou účetní závěrku v souladu se Zákonem o účetnictví. Společnost také sestavila konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS, která zahrnuje Společnost a její dceřinou společnost („Skupina"). Dceřiná společnost – to je společnost, ve které Skupina vlastní přímo nebo nepřímo více než jednu polovinu hlasovacích práv nebo má moc jinak ovládat jejich činnost – byla plně konsolidována v konsolidované účetní závěrce. Konsolidovaná účetní závěrka může být získána v sídle Společnosti.

Uživatelé by měli číst tuto samostatnou účetní závěrku spolu s konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny sestavenou k 31. prosinci 2012 a za rok 2012, aby získali úplné informace o finanční pozici Skupiny, jejím hospodaření a změnách finanční pozice jako celku.

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

Změny zásad zpracování účetní závěrky a zveřejňovaných údajů

V roce 2012 Společnost poprvé aplikovala níže uvedené nové, přepracované či doplněné standardy:

- Vykazování položek ostatního úplného výsledku – Novela IAS 1, Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (vydáno v červnu 2011). Novela mění seskupení položek vykazovaných v ostatním úplném výsledku hospodaření. Položky, které je možné následně převést do zisku nebo ztráty, se vykazují odděleně od položek, které nelze takto reklasifikovat. Tato novela nemá žádný vliv na účetní závěrku Společnosti;

- Dodatek k IAS 12, Daně ze zisku (vydáno v prosinci 2010). IAS 12 vyžaduje, aby účetní jednotka oceňovala odloženou daň vztahující se k aktivu v závislosti na předpokladu, zda účetní hodnota tohoto aktiva bude uhrazena užíváním nebo prodejem. Toto posouzení může být nejednoznačné v případě, kdy je pro ocenění aktiva použit model reálné hodnoty podle IAS 40, Investice do nemovitostí. Dodatek přináší praktické řešení tohoto problému a stanoví předpoklad, že účetní hodnota investice do nemovitosti je za normálních okolností uhrazena prodejem. Tento dodatek nemá významný vliv na účetní závěrku Společnosti.

Následující standardy, novely a interpretace jsou povinné pro účetní období počínající 1. lednem 2012, nejsou však pro činnost Společnosti relevantní:

- Novela IFRS 7, Finanční nástroje: Zveřejňování – Převody finančních aktiv
- Dodatek k IFRS 1, První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznic,tví, Prudká hyperinflace a zrušení pevných termínů pro subjekty poprvé přijímající Mezinárodní standardy účetního výkaznictví,
- IFRIC 20, Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání.

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

Následující standardy, novely standardů a interpretace byly zveřejněny a jsou povinné pro účetní období Společnosti počínající 1. lednem 2013 nebo později v závislosti na jejich schválení Evropskou unií, jak je uvedeno níže:

- Novela IFRS 7, Finanční nástroje: Zveřejňování – Kompenzace finančních aktiv a závazků (vydána v prosinci 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Novela požaduje zveřejnění informací o právech na zápočet a souvisejících ujednáních pro finanční nástroje, které se řídí vymahatelnou rámcovou smlouvou o zápočtu nebo jiným ujednáním. Tato novela nebude mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti;

- Novela IAS 32, Finanční nástroje: Vykazování – Kompenzace finančních aktiv a závazků (vydána v prosinci 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2014). Došlo k vyjasnění významu některých formulací, které se týkají zápočtu finančního aktiva a finančního závazku. Tato novela nebude mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti;

- IFRS 9, Finanční nástroje: Klasifikace a ocenění (účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2015 nebo později s povolenou dřívější aplikací, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií). IFRS 9 vydaný v listopadu 2009 nahrazuje části IAS 39 související s klasifikací a oceňováním finančních aktiv. IFRS 9 byl dále doplněn v říjnu 2010 o klasifikaci a oceňování finančních závazků a dále v prosinci 2011, kdy bylo změněno datum účinnosti na účetní období od 1. ledna 2015 a dále byla doplněna požadovaná zveřejnění při přechodu na tento standard. Společnost neočekává významný vliv tohoto standardu na účetní závěrku Společnosti;

- IFRS 10, Konsolidovaná účetní závěrka (vydán v květnu 2011, účinný v Evropské unii pro účetní období počínající 1. lednem 2014). Nový standard nahrazuje část IAS 27, Konsolidovaná a účetní závěrka týkající se konsolidované účetní závěrky a interpretaci SIC 12, Konsolidace – jednotky zvláštního určení. Dále zavádí novou definici kontroly. Tento standard není relevantní pro účetní závěrku Společnosti;

- IFRS 11, Společná uspořádání (vydán v květnu 2011, účinný v Evropské unii pro účetní období počínající 1. lednem 2014). Standard nahrazuje IAS 31, Účasti ve společném podnikání a SIC 13, Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků. Tento standard nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti;

- IFRS 12, Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách (vydán v květnu 2011, účinný v Evropské unii pro účetní období počínající 1. lednem 2014). Obsahuje veškeré požadavky na zveřejnění informací týkajících se konsolidace, které byly dříve obsaženy v IAS 27, Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, IAS 31, Účasti ve společném podnikání a IAS 28, Investice do přidružených podniků a zavádí některá nová zveřejnění. Společnost neočekává významný vliv tohoto standardu na účetní závěrku Společnosti;

- IFRS 13, Oceňování reálnou hodnotou (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013, dřívější aplikace je povolena). Standard zpřesňuje definici reálné hodnoty a zaměřuje se především na způsoby jejího určení, nahrazuje pokyny k oceňování reálnou hodnotou obsažené v jiných stávajících standardech a interpretacích. Tento standard nebude mít vliv na účetní závěrku Společnosti;

- IAS 27, Individuální účetní závěrka (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Tento standard se nadále zabývá pouze účtováním o dceřiných podnicích, spoluovládaných jednotkách a přidružených podnicích v individuální účetní závěrce. Tento standard nebude mít významný vliv na účetní závěrku Společnosti;

- IAS 28, Investice do přidružených podniků a společných podniků (vydán v květnu 2011, účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Standard zohledňuje změny způsobené vydáním standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12. Tento standard nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti;

- Novela IAS 19, Zaměstnanecké požitky (vydána v červnu 2011, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013). Dochází ke změně ve vykazování plánů definovaných požitků a požitků při ukončení pracovního poměru. Tato novela nebude mít vliv na účetní závěrku Společnosti;

- Novela IFRS 1, Státní půjčky (vydáno v březnu 2012, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Tato novela nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti;

- Zdokonalení k Mezinárodním standardům účetního výkaznictví – cyklus 2009–2011 (vydáno v květnu 2012, účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tyto úpravy nebyly dosud schváleny Evropskou unií). Zdokonalení upravuje následující Mezinárodní standardy účetního výkaznictví – IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky, IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení, IAS 32 Finanční nástroje – vykazování a IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví. Společnost neočekává významný vliv těchto úprav na účetní závěrku Společnosti;

- Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12, Přechodná ustanovení (vydána v červnu 2012, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Tato novela nebude mít významný vliv na účetní závěrku Společnosti;

- Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27, Investiční účetní jednotky (vydána v říjnu 2012, účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2013 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií). Tato novela nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

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

2.2 Vykazování segmentů

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

2.3 Transakce v cizích měnách

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Společnosti, jsou oceněny měnou primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka působí („funkční měna"). Účetní závěrka je prezentována v Kč, které jsou pro Společnost jak měnou funkční, tak měnou vykazování.

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

2.4 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

Odhadovaná životnost aktiv je stanovena následovně:

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

Zbytková hodnota aktiv a jejich životnost je posuzována a v případě potřeby upravena ke každému konci vykazovaného období. V případě, že je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho zpětně získatelná částka, sníží se účetní hodnota tohoto aktiva okamžitě na jeho zpětně získatelnou částku (viz poznámka 2.7).

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

2.5 Investice do nemovitostí

Za investici do nemovitostí jsou považovány nemovitosti, které jsou pronajímány nebo drženy za účelem zhodnocení. Investice do nemovitostí, obsahující především vlastní administrativní budovy, nejsou využívány Společností. Společnost používá pro oceňování investic do nemovitostí model oceňování pořizovacími náklady sníženými o oprávky.

V případě, že jsou nemovitosti zčásti využívány při dodávkách služeb nebo zboží a zčásti pro pronájem, je část nemovitosti, která slouží k pronájmu, považována za investici do nemovitostí v případě, že je samostatně prodejná. Pokud část nemovitosti, která slouží k pronájmu, není samostatně prodejná, považuje se za investice do nemovitostí pouze tehdy, pokud pro vlastní využití Společností je držena jen menší část nemovitosti, tj. méně než 50 %. Za investice do nemovitostí nejsou považovány pronájmy bytů vlastním zaměstnancům. Reálné ocenění pro účely zveřejnění bylo provedeno pomocí oceňovacích technik na základě předpokladů, které jsou odvozeny od tržního nájemného u srovnatelných objektů v daném regionu. Ocenění je provedeno interně zaměstnanci Společnosti. Pro stanovení zpětně získatelné částky jako hodnoty z užívání aktiva Společnost používá diskontní sazbu 8 % a předpokládá budoucí příjmy a výdaje po dobu předpokládané doby použitelnosti. Společnost nemá významné smluvní závazky v souvislosti s investicemi do nemovitostí s výjimkou povinného zajištění provádění údržby a oprav. Odpisy jsou vypočteny rovnoměrnou metodou na základě předpokládané doby použitelnosti příslušné nemovitosti a odhadovaných zbytkových hodnot.

Předpokládaná doba použitelnosti je stanovena následovně:

Budovy a stavby	17–39 let

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

2.6 Nehmotná aktiva

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

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

Odhadovaná životnost nehmotných aktiv je stanovena následovně:

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

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

Pokud zůstatková hodnota nehmotného aktiva ke konci vykazovaného období přesáhne jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, účetní hodnota tohoto aktiva se okamžitě sníží na tuto zpětně získatelnou částku (viz poznámka 2.7).

2.7 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

2.8 Finanční nástroje

Společnost klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty a půjčky a pohledávky. Finanční pasiva jsou klasifikována do následujících kategorií: finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a ostatní finanční závazky. Klasifikace záleží na účelu, pro který byla finanční aktiva a pasiva pořízena. K 31. prosinci 2012 a 2011 Společnost vykazovala následující kategorie finančních aktiv a pasiv:

a) Půjčky a pohledávky

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

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

Společnost vytváří opravné položky na pohledávky po lhůtě splatnosti:
- do 1 měsíce ve výši 28 %,
- 1–2 měsíce ve výši 40 %,
- 2–3 měsíce ve výši 48 %,
- 3–6 měsíců ve výši 65 %,
- 6–12 měsíců ve výši 86 % a
- více než 12 měsíců ve výši 100 % jejich zůstatkové hodnoty před dopadem vlivu znehodnocení.

Společnost vytváří opravné položky na obchodní pohledávky ve lhůtě splatnosti ve výši 4 %. K pohledávkám přihlášeným do insolvenčního řízení se vytváří 100% opravné položky.

Tato pravidla byla stanovena na základě analýzy stáří pohledávek a rizika nesplacení. Tato analýza je každý rok aktualizována. Výše uvedené hodnoty jsou stanoveny tak, aby se opravná položka blížila rozdílu mezi zůstatkovou hodnotou pohledávek a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných pomocí efektivní úrokové sazby. Opravné položky nejsou tvořeny k pohledávkám v rámci Skupiny RWE. Tvorba opravné položky je zaúčtována do zisku nebo ztráty. Nedobytné pohledávky se odepisují proti opravným položkám v okamžiku, kdy nelze předpokládat finanční vypořádání pohledávky. Následně obdržené platby za již odepsané pohledávky jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

b) Ostatní finanční závazky

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

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

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

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

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

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

d) Investice do dceřiné společnosti

Investice do dceřiné společnosti je oceněna pořizovací cenou, která zahrnuje cenu pořízení a náklady s pořízením související. Pokud zůstatková hodnota investice překračuje její odhadovanou zpětně získatelnou částku, je její zůstatková hodnota snížena na tuto částku pomocí opravné položky (viz poznámka 2.7).

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

e) Deriváty

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

Všechny deriváty jsou vykazovány v položce Deriváty v rámci aktiv, mají-li kladnou reálnou hodnotu, nebo v rámci závazků, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost záporná. Změny reálné hodnoty jsou rovnou vykázány do zisku nebo ztráty v položce Ostatní provozní náklady (-)/výnosy (+). Reálná hodnota derivátů je stanovena jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z derivátů. Očekávané peněžní toky jsou stanoveny na základě aktuálních tržních dat (komoditní ceny, měnové kurzy, úroková míra) ke konci vykazovaného období.

2.9 Aktiva držená k prodeji

Aktiva (nebo vyřazované skupiny) jsou klasifikována jako aktiva držená k prodeji a vykázána v jejich zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, je-li tato hodnota nižší, a to, pokud jejich zůstatková hodnota bude realizována prostřednictvím prodejní transakce a nikoliv prostřednictvím pokračujícího užívání. Aktiva držená k prodeji se neodepisují.

2.10 Nevyfakturované dodávky a přijaté zálohy za plyn a elektřinu

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

Výsledná hodnota za jednotlivé zákazníky se blíží skutečné pohledávce a skutečnému závazku ve vztahu k zákazníkům. Pohledávka za zákazníkem je finanční aktivum, které bude finančně vypořádáno. Společnost vytváří na tyto pohledávky opravnou položku ve výši 4 %, která byla stanovena na základě analýzy stáří a rizika nesplacení finančního aktiva. Závazek k zákazníkovi je nefinanční závazek (přijatá záloha), který bude vypořádán dodáním plynu nebo elektřiny.

2.11 Peníze a peněžní ekvivalenty

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

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

2.12 Základní kapitál

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

2.13 Zaměstnanecké požitky

a) Příspěvky do státního penzijního systému

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

b) Penzijní a životní připojištění

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

c) Ostatní závazky

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

2.14 Rezervy

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

Na budoucí provozní ztráty se rezerva nevykazuje.

Rezervy jsou vykázány ve výši nejlepšího odhadu nákladů nutných pro vypořádání současného závazku ke konci vykazovaného období. Pokud je dopad časové hodnoty peněz významný, jsou rezervy vykázány v současné hodnotě budoucích výdajů. Následné zvyšování rezerv v důsledku vlivu času se vykazuje jako nákladový úrok.

2.15 Výnosy

Společnost uznává výnosy z prodejů v okamžiku převedení významných rizik a užitků plynoucích z vlastnictví produktu na kupujícího nebo při poskytnutí spolehlivě ocenitelné služby kupujícímu, jestliže je zároveň pravděpodobné, že ekonomické užitky spojené s transakcí Společnosti skutečně poplynou.

Výnosy z prodejů zboží a služeb se vykazují bez daně z přidané hodnoty a bez slev a oceňují se v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty, a to věcně a časově rozlišené.

a) Výnosy z prodeje zemního plynu

Výnosy z prodeje plynu jsou vykázány v okamžiku dodání komodity. Výnosy z prodeje plynu na liberalizovaném trhu, který je od 1. ledna 2007 podle ustanovení § 55 zákona č. 458/2000 Sb., plně otevřen, vycházejí z ocenění komodity na základě principu zohlednění nákladů na pořízení zemního plynu a hrubé marže, která slouží k pokrytí nákladů obchodu a zisku a dále ostatních energetických služeb sloužících pro dodávku plynu zákazníkovi v požadovaném množství a v požadovaném čase.

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

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

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

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

Výnosy v kategorii MO a DOM se skládají z tržeb získaných na základě odečtu a z tržeb za tzv. nevyfakturovaný plyn (viz poznámka 11). Hodnota nevyfakturovaného plynu je stanovena výpočtem z celkového objemu nakoupeného plynu v daném roce na základě předchozího spotřebitelského chování jednotlivých zákazníků, rozdělena do období na základě tzv. typových diagramů dodávky („TDD“) a oceněna ve vazbě na platný ceník dle jednotlivých produktů zvolených zákazníky.

b) Výnosy z prodeje elektřiny

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

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

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

Dodávky a distribuce elektřiny pro kategorii Velkoodběratelé („VO") jsou fakturovány měsíčně na základě provedených měření spotřeby. Dodávky elektřiny v kategorii Maloodběratelé („MOP" – Maloodběr podnikatelé) a Domácnosti („MOO" – Maloodběr obyvatelstvo) jsou fakturovány na periodické bázi, kdy je odečet u každého odběrného místa prováděn periodicky alespoň jednou za 12 měsíců.

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

c) Ostatní výnosy

Ostatní výnosy Společnosti se vykazují podle následujících pravidel:
- tržby ze smluv o poskytování služeb („SLA") jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby,
- tržby z pronájmu nemovitostí jsou rovnoměrně vykázány po dobu trvání nájemní smlouvy,
- příjmy z úroků jsou časově rozlišeny s použitím metody efektivní úrokové sazby,
- příjem od dceřiné společnosti je vykázán v okamžiku, kdy vznikne právo Společnosti na přijetí platby.

2.16 Leasing

Pronajatý dlouhodobý majetek se v případě, kdy je na Společnost přenesena podstatná část rizik a užitků plynoucích z držení aktiva, klasifikuje jako finanční leasing. Majetek pořízený prostřednictvím finančního leasingu se na počátku ocení v hodnotě nižší z jeho reálné hodnoty nebo současné hodnoty celkových minimálních leasingových plateb. Každá leasingová splátka je alokována mezi umoření závazku a finanční náklady. Související leasingový závazek je zaúčtován jako dlouhodobý, případně krátkodobý závazek ve výkazu finanční pozice. Finanční úrok je účtován jako náklad přímo do zisku nebo ztráty po celou dobu trvání leasingu tak, aby byla uplatněna konstantní opakující se úroková míra pro nesplacený závazek. Majetek pořízený formou finančního leasingu je zachycen ve výkazu finanční pozice a odepisován po dobu jeho předpokládané životnosti.

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

2.17 Výplata dividend

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

2.18 Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné a odložené daně.

Splatná daň z příjmů vyjadřuje očekávanou daňovou povinnost daného účetního období vypočtenou za použití daňové sazby a zákonů platných ke konci vykazovaného období a pro dané období.

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

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

3 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

3.1 Úvěrové riziko

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

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

V procesu řízení úvěrového rizika je definována cílová skupina zákazníků, u kterých se toto riziko vyhodnocuje, a rovněž je do hodnocení zahrnuta pravděpodobnost neplacení ze strany zákazníka. Pro každého zákazníka s ročním odběrem převyšujícím 40 GWh zemního plynu nebo zákazníka s odběrem zemního plynu 10–40 GWh, který hodlá uzavřít nebo již uzavřel smlouvu s nestandardními platebními podmínkami, určí Společnost v souladu s metodikou stanovenou ve směrnici maximální výši kreditní expozice a očekávanou možnou ztrátu vůči tomuto zákazníkovi. Očekávaná možná ztráta závisí na očekávaném odběrovém diagramu zákazníka, stanovených platebních podmínkách, očekávaných cenách zemního plynu a ostatních parametrech vstupujících do výpočtu. Výše kreditní expozice a očekávané možné ztráty se odvíjí od maximální výše kreditní expozice a od bonity odběratele vyjádřené indexem bonity stanoveným nezávislou ratingovou agenturou Creditreform.

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

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

Úvěrová kvalita finančních aktiv

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

Informace o úvěrové kvalitě je následující:

	31. prosince 2012 tis. Kč	**31. prosince 2011** tis. Kč
Pohledávky		
– s ratingem agentury Creditreform	16 663	0
– bez ratingu agentury Creditreform	13 930	10 249
– s ratingem S&P (BBB+)	6 588	29 089
Ostatní pohledávky	4 387	3 519
Obchodní a jiné pohledávky	41 568	42 857
Pohledávky z titulu převodu podílu na zisku VČP Net, s.r.o. (rating BBB+)	454 097	629 473
Deriváty	1 017	35 424
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny		
– s ratingem agentury Creditreform	13 907	2 850
– bez ratingu agentury Creditreform	204 137	217 204
– s ratingem S&P (BBB+)	6 207	7 005
Peníze a peněžní ekvivalenty		
– cash-pooling RWE Transgas, a.s. (rating BBB+)	442 637	278 482
– bankovní účet (rating A)	2 031	6
– ostatní (bez ratingu)	1	42
Finanční aktiva do splatnosti, bez snížení hodnoty celkem	**1 165 602**	**1 213 343**

3.2 Riziko likvidity

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

V rámci cash-poolingu má Společnost se společností RWE Transgas, a.s., uzavřeny rámcové smlouvy pro poskytování úvěrů, v rámci kterých je oprávněna čerpat krátkodobé úvěry se splatností do 1 roku až do výše 510 000 tis. Kč a roll-over půjčky do výše 300 000 tis. Kč. Výše limitu krátkodobých úvěrů je aktualizována alespoň na roční bázi vždy s přihlédnutím k očekávanému výhledu cash flow Společnosti.

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

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

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

	Do 6 měsíců tis. Kč	**6–12 měsíců** tis. Kč	**1 až 2 roky** tis. Kč	**Celkem** tis. Kč
K 31. prosinci 2012				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	304 699	0	0	304 699
Deriváty	3 868	9 603	0	13 471
– z toho budoucí příjmy	-362	0	0	-362
– z toho budoucí výdaje	4 230	9 603	0	13 833
Ostatní finanční a dlouhodobé závazky	4 417	0	480	4 897
K 31. prosinci 2011				
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	183 528	0	0	183 528
Deriváty	1 726	267	0	1 993
Ostatní finanční a dlouhodobé závazky	3 693	0	489	4 182

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

3.3 Tržní rizika

Společnost nabízí zákazníkům termínové dohody o dodávkách zemního plynu s fixní cenou, nebo dohody na dodávku zemního plynu s cenou určenou podle cenového vzorce. Zákazník se na základě těchto dohod zavazuje odebrat od Společnosti smluvené množství zemního plynu. Aby Společnost nebyla vystavena rizikům z rozdílu cen při nákupu komodity a smluvních cen se zákazníky podle výše zmíněných cenových vzorců, uzavírá zároveň se společností RWE Transgas, a.s., komoditní deriváty typu CIS (commodity index swap), CCS (commodity currency swap) a GSS (gas spread swap) v souladu s Rámcovou smlouvou. Cenové dohody se zákazníky nejsou vykázány jako deriváty (poznámka 4.2). Komoditní deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Cena, za kterou Společnost nakupuje zemní plyn, je dána nákupním cenovým vzorcem závislým na vývoji tržních cen ropných produktů (lehkého a těžkého topného oleje), černého uhlí, kurzů cizích měn EUR a USD ke Kč a úrokových sazeb Kč a EUR. Cenu, za kterou Společnost zemní plyn prodává, stanovuje Společnost v přímé vazbě na cenu nákupní. Tím je zajištěno přirozené zajištění Společnosti proti komoditním rizikům.

a) Úrokové riziko

Všechna jednotlivá čerpání krátkodobých a kontokorentních úvěrů poskytnutých nebo přijatých Společností k 31. prosinci 2012 a 2011 v rámci cashpoolingu RWE Transgas, a.s. mají stanovenou úrokovou sazbu, která je odvozena od příslušné mezibankovní sazby PRIBOR, resp. PRIBID.

Citlivostní analýza:
Pokud by k 31. prosinci 2012 úrokové sazby poklesly o 50 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním by byl o 1 017 tis. Kč nižší zejména z důvodu snížení ročních úrokových výnosů z cash-poolingu. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2012 úrokové sazby narostly o 50 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním by byl o 1 414 tis. Kč vyšší zejména v důsledku zvýšení ročních úrokových výnosů z cash-poolingu.

b) Měnové riziko

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

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

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

	Předpokládaná roční odchylka	
Měnový pár	**Pokles**	**Nárůst**
EUR/Kč	-5 %	5 %
EUR/USD	-8 %	9 %

	Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním	
Měnový pár	tis. Kč	tis. Kč
EUR/Kč	-12 977	13 638
EUR/USD	16 220	-14 853

Pokud by k 31. prosinci 2012 Kč posílila o 5 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 12 977 tis. Kč nižší z důvodu snížení reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2012 Kč oslabila o 5 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 13 638 tis. Kč vyšší z důvodu zvýšení reálné hodnoty derivátů.

Pokud by k 31. prosinci 2012 USD posílil o 8 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 16 220 tis. Kč vyšší z důvodu zvýšení reálné hodnoty derivátů. Naopak, pokud by k 31. prosinci 2012 USD oslabil o 9 % vůči EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 14 853 tis. Kč nižší z důvodu snížení reálné hodnoty derivátů.

c) Komoditní riziko

Hodnota závazků a pohledávek z titulu nákupu a prodeje zemního plynu evidovaných Společností k 31. prosinci 2012 a 2011 není závislá na dalším vývoji cen ropných derivátů a uhlí. K 31. prosinci 2012 a 2011 Společnost neevidovala žádná významná aktiva nebo závazky, jejichž hodnota by závisela na změně jiných tržních veličin, kromě derivátů.

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

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

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

	Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním	
Komodita	tis. Kč	tis. Kč
Lehký topný olej [USD]	-23 920	31 696
Těžký topný olej [USD]	-19 430	26 588
Černé uhlí ICR [USD]	-1 258	1 553

3.4 Řízení kapitálu

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

Společnost považuje za kapitál všechny řádky vykázané ve výkazu finanční pozice v rámci vlastního kapitálu. Blíže viz poznámka 14 a výkaz o změnách vlastního kapitálu.

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

Aktiva – 31. prosince 2012:

Řádky výkazu finanční pozice / Kategorie	**Finanční aktiva – půjčky a pohledávky** tis. Kč	**Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2)** tis. Kč	**Finanční aktiva celkem** tis. Kč	**Nefinanční aktiva** tis. Kč	**Celkem** tis. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	518 113	0	518 113	57 870	575 983
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny	224 251	0	224 251	0	224 251
Deriváty	0	1 017	1 017	0	1 017
Peníze a peněžní ekvivalenty	444 669	0	444 669	0	444 669
Celkem	**1 187 033**	**1 017**	**1 188 050**	**57 870**	**1 245 920**

Aktiva – 31. prosince 2011:

Řádky výkazu finanční pozice / Kategorie	Finanční aktiva – půjčky a pohledávky tis. Kč	Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2) tis. Kč	Finanční aktiva celkem tis. Kč	Nefinanční aktiva tis. Kč	Celkem tis. Kč
Obchodní a jiné pohledávky	699 866	0	699 866	96 603	796 469
Pohledávky z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu	227 059	0	227 059	0	227 059
Deriváty	0	35 424	35 424	0	35 424
Peníze a peněžní ekvivalenty	278 530	0	278 530	0	278 530
Celkem	**1 205 455**	**35 424**	**1 240 879**	**96 603**	**1 337 482**

Žádná finanční aktiva nebyla poskytnuta jako ručení za závazky.

Závazky – 31. prosince 2012:

Řádky výkazu finanční pozice / Kategorie	Finanční závazky oceněné naběhlou odnotou tis. Kč	Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2) tis. Kč	Finanční závazky celkem tis. Kč	Nefinanční závazky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Ostatní dlouhodobé závazky	480	0	480	0	480
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	304 699	0	304 699	3 333	308 032
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	0	0	0	364 784	364 784
Deriváty	0	13 471	13 471	0	13 471
Ostatní finanční závazky	4 417	0	4 417	0	4 417
Celkem	**309 596**	**13 471**	**323 067**	**368 117**	**691 184**

Závazky – 31. prosince 2011:

Řádky výkazu finanční pozice / Kategorie	**Finanční závazky oceněné naběhlou odnotou** tis. Kč	**Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku a ztráty (stupeň 2)** tis. Kč	**Finanční závazky celkem** tis. Kč	**Nefinanční závazky** tis. Kč	**Celkem** tis. Kč
Ostatní dlouhodobé závazky	489	0	489	0	489
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	183 528	0	183 528	4 899	188 427
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	0	0	0	463 929	463 929
Deriváty	0	1 993	1 993	0	1 993
Ostatní finanční závazky	3 693	0	3 693	0	3 693
Celkem	**187 710**	**1 993**	**189 703**	**468 828**	**658 531**

Společnost poskytla zálohy pro zajištění závazků k 31. prosinci 2012 ve výši 10 213 tis. Kč (k 31. prosinci 2011: 15 011 tis. Kč).

3.6 Odhad reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, se používají techniky oceňování založené na diskontované hodnotě budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky jsou stanoveny na základě aktuálních tržních dat, jako jsou komoditní ceny, měnové kurzy, úroková míra, ke konci vykazovaného období. Ke konci vykazovaného období přiřadila Společnost finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty k 2. stupni charakterizujícímu vstupní informace použité při stanovení reálné hodnoty (viz poznámka 3.5).

Účetní hodnoty krátkodobých pohledávek po odečtení odhadovaného snížení hodnoty a krátkodobých závazků se blíží jejich reálné hodnotě. Reálná hodnota dlouhodobých závazků se odhaduje metodou diskontování budoucích peněžních toků při stávající tržní úrokové sazbě, dostupné Společnosti pro obdobné finanční nástroje, a blíží se jejich účetní hodnotě.

4 ROZHODUJÍCÍ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY

Společnost činí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Z toho vznikají účetní odhady, jež jsou ze samé povahy své definice jenom někdy shodné s příslušnými skutečnými výsledky. Odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na historických zkušenostech a jiných faktorech, včetně očekávání budoucích událostí, které jsou za daných okolností považovány za významné.

4.1 Nevyfakturované dodávky zemního plynu

Odhady a předpoklady, u kterých existuje značná míra rizika, že dojde během příštího finančního roku k významným úpravám účetní hodnoty aktiv a závazků, se týkají nevyfakturovaných dodávek zemního plynu. Výnosy kategorie MO a DOM jsou tvořeny fakturací v rámci jednotlivých fakturačních cyklů, které jsou za období nejvýše 12 měsíců a výnosy za nevyfakturovaný plyn v daném období.

Odhady výše nevyfakturovaného zemního plynu mohou být ovlivněny přesností zařazení zákazníků do příslušných odběrových a cenových pásem a také použitím typových diagramů dodávek stanovených Energetickým regulačním úřadem pro alokaci spotřeby do jednotlivých měsíců roku. Tyto faktory ovlivňují průměrnou cenu nevyfakturovaných dodávek zemního plynu. Pokud by k 31. prosinci 2012 byla průměrná cena nevyfakturovaných dodávek zemního plynu vyšší (nižší) o 1 %, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 17 017 tis. Kč vyšší (nižší).

Odhad výše nevyfakturovaného zemního plynu je taktéž ovlivněn přesností odhadů vykazovaných bilančních rozdílů. Pokud by k 31. prosinci 2012 bylo procento ztrát v distribuční síti dceřiné společnosti vyšší (nižší) o 1 %, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstávaly neměnné, zisk před zdaněním k tomuto datu by byl o 6 733 tis. Kč nižší (vyšší).

4.2 Cenová ujednání se zákazníky o dodávkách zemního plynu

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

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

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

5 POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Pozemky, budovy a stavby tis. Kč	Stroje a zařízení tis. Kč	Ostatní strojní a kancelářské vybavení tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek ve výstavbě včetně záloh tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2011					
Pořizovací hodnota	53 328	9 246	139 277	378	202 229
Oprávky	-21 804	-7 677	-125 887	0	-155 368
Zůstatková hodnota	**31 524**	**1 569**	**13 390**	**378**	**46 861**
Rok končící 31. prosince 2011					
Přírůstky	118	0	107	0	225
Úbytky a převody	-2 200	-256	-7 786	-378	-10 620
Investice do nemovitostí	-12 833	-293	-57	0	-13 183
Odpisy	-1 434	-202	-4 445	0	-6 081
Konečná zůstatková hodnota	**15 175**	**818**	**1 209**	**0**	**17 202**
K 31. prosinci 2011					
Pořizovací hodnota	21 361	6 302	83 384	0	111 047
Oprávky	-6 186	-5 484	-82 175	0	-93 845
Zůstatková hodnota	**15 175**	**818**	**1 209**	**0**	**17 202**
Rok končící 31. prosince 2012					
Přírůstky	2 021	0	11	0	2 032
Úbytky a převody	-979	90	-8	0	-898
Investice do nemovitostí	-3197	-495	-17	0	-3 708
Odpisy	-417	-100	-534	0	-1 051
Konečná zůstatková hodnota	**12 603**	**313**	**661**	**0**	**13 577**
K 31. prosinci 2012					
Pořizovací hodnota	16 629	5 199	67 856	0	89 684
Oprávky	-4 026	-4 886	-67 195	0	-76 107
Zůstatková hodnota	**12 603**	**313**	**661**	**0**	**13 577**

6 INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Počáteční zůstatková hodnota k 1. lednu	**82 606**	**72 388**
Převod z Pozemků, budov a zařízení	3 708	13 183
Přírůstky	700	0
Úbytky	-5 006	0
Majetek určený k prodeji	-4 793	0
Odpisy	-3 449	-2 565
Snížení hodnoty aktiv	2 100	-400
Konečná zůstatková hodnota k 31. prosinci	**75 866**	**82 606**

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Pořizovací hodnota	146 734	154 305
Oprávky a snížení hodnoty aktiv	-70 868	-71 699
Zůstatková hodnota	**75 866**	**82 606**

Společnost vytvořila v roce 2012 opravné položky k budovám, kde došlo ke snížení zpětně získatelné hodnoty z důvodu poklesu reálně dosažitelných budoucích výnosů. Zpětně získatelná částka byla určena jako hodnota z užívání aktiva.

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Reálná hodnota investic do nemovitostí	170 102	179 975

Ocenění je provedeno interně zaměstnanci Společnosti.

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Částky vykázané ve výkazu úplného výsledku		
– nájemné z investic do nemovitostí	19 084	16 105
– přímé náklady spojené s pronájmem	2 174	1 321
– odpisy	3 449	2 565

7 NEHMOTNÁ AKTIVA

	Software tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2011			
Pořizovací hodnota	97 229	97	97 326
Oprávky	-97 229	-79	-97 308
Zůstatková hodnota	**0**	**18**	**18**
Rok končící 31. prosince 2011			
Přírůstky	0	0	0
Úbytky a převody	0	0	0
Odpisy	0	-17	-17
Konečná zůstatková hodnota	**0**	**1**	**1**
K 31. prosinci 2011			
Pořizovací hodnota	97 229	97	97 326
Oprávky	-97 229	-96	-97 325
Zůstatková hodnota	**0**	**1**	**1**
Rok končící 31. prosince 2012			
Přírůstky	0	0	0
Úbytky a převody	0	0	0
Odpisy	0	-1	-1
Konečná zůstatková hodnota	**0**	**0**	**0**
K 31. prosinci 2012			
Pořizovací hodnota	96 198	97	96 295
Oprávky	-96 198	-97	-96 295
Zůstatková hodnota	**0**	**0**	**0**

8 INVESTICE V DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Investice v dceřiné společnosti	0	2 742 165

Investice v dceřiné společnosti zahrnují VČP Net, s.r.o., která je 100% dceřinou společností Společnosti, založenou v České republice. Společnost VČP Net, s.r.o., byla zapsána do obchodního rejstříku dne 5. června 2006. K 1. lednu 2007 do ní Společnost vložila část podniku zabývající se distribucí plynu.

Společnost, na základě plánovaného prodeje dceřiné společnosti VČP Net, s.r.o., vykázala investici v dceřiné společnosti jako aktivum držené k prodeji (blíže viz poznámky 13 a 30).

9 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA

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

Kompenzace odložené daňové pohledávky a závazku byla následující:

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	3 866	3 990
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	9 316	7 671
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-1 029	-1 251
Čistá odložená daňová pohledávka	**12 153**	**10 410**

Změny odložených daňových pohledávek a závazků měly následující strukturu:

Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	Dlouhodobá aktiva tis. Kč	Pohledávky tis. Kč	Rezervy tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2011	**-3 294**	**8 166**	**4 710**	**9 582**
Dopad do zisku nebo ztráty	2 043	-1 506	291	828
Zůstatek k 31. prosinci 2011	**-1 251**	**6 660**	**5 001**	**10 410**
Dopad do zisku nebo ztráty	222	1 589	-68	1 743
Zůstatek k 31. prosinci 2012	**-1 029**	**8 249**	**4 933**	**12 153**

Odložená daň k 31. prosinci 2012 a 2011 je vypočtena sazbou daně 19 %.

10 OBCHODNÍ A JINÉ POHLEDÁVKY

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	197 401	214 106
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	6 588	29 089
Pohledávky z obchodního styku celkem	203 989	243 195
Opravné položky k pohledávkám	-144 389	-176 800
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku	**59 600**	**66 395**
Ostatní pohledávky – finanční	4 387	3 519
Nezaplacené příjmy z titulu podílů na zisku a ostatní nevyfakturované dodávky	454 126	629 952
Finanční obchodní a jiné pohledávky	**518 113**	**699 866**
Poskytnuté provozní zálohy krátkodobé	1 404	3 584
Poskytnuté provozní zálohy spřízněným stranám	46 203	77 940
Ostatní pohledávky – nefinanční	50	68
Nefinanční obchodní a jiné pohledávky	**47 657**	**81 592**
Obchodní a jiné pohledávky – krátkodobé	**565 770**	**781 458**
Poskytnuté provozní zálohy dlouhodobé	10 213	15 011
Obchodní a jiné pohledávky celkem	**575 983**	**796 469**

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny.

Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 29.

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

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Do 6 měsíců	0	14

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

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Do 6 měsíců	14 073	19 793
6 až 12 měsíců	4 464	7 017
Nad 1 rok	3 911	233
Celkem	**22 448**	**27 043**

Změnu opravné položky k pohledávkám lze analyzovat následovně:

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	176 800	176 724
Tvorba opravné položky	33 624	12 641
Použití na odpis nedobytných pohledávek	-66 035	-12 565
Konečný zůstatek k 31. prosinci	**144 389**	**176 800**

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

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Čistá ztráta z pohledávek	33 024	12 564

11 NEVYFAKTUROVANÉ DODÁVKY A PŘIJATÉ ZÁLOHY ZA PLYN A ELEKTŘINU

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

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Před kompenzací po jednotlivých zákaznících		
Nevyfakturované dodávky plynu a elektřiny vůči třetím stranám	1 892 297	2 029 178
Opravná položka k pohledávce z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny	-4 788	-4 548
Nevyfakturované dodávky plynu a elektřiny vůči spřízněným stranám	17 855	27 721
Nevyfakturované dodávky plynu a elektřiny celkem	**1 905 364**	**2 052 351**
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu vůči třetím stranám	-2 022 794	-2 268 232
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu vůči spřízněným stranám	-23 103	-20 989
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu celkem	**-2 045 897**	**-2 289 221**
Celkem	**-140 533**	**-236 870**
Výsledek kompenzace – vykázáno ve výkazu finanční pozice		
Nevyfakturované dodávky plynu a elektřiny	224 251	227 059
Přijaté zálohy za plyn a elektřinu	-364 784	-463 929

V roce 2012 Společnost vytvořila opravnou položku k pohledávkám z titulu nevyfakturovaných dodávek plynu a elektřiny ve výši 4 % (v roce 2011: 3,5 %).

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

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Celkem čistá ztráta (+) / zisk (-) z pohledávek	240	4 548

12 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Peníze a peněžní ekvivalenty	444 669	278 530

Peněžní prostředky čerpané nebo poskytnuté formou kontokorentních úvěrů v rámci cash-poolingu jsou úročeny denní sazbou odvozenou od jednodenní sazby PRIBOR, resp. PRIBID pro každý den.

K 31. prosinci 2012 je poskytnutý kontokorentní úvěr úročen sazbou 0,15 % (31. prosince 2011: 0,15 %) a čerpaný kontokorentní úvěr sazbou 0,90 % (31. prosince 2011: 1,20 %).

13 AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI

V návaznosti na schválení plánovaného prodeje vybraných aktiv vedením Společnosti v roce 2012 byly příslušné pozemky a budovy prezentovány jako držené k prodeji k 31. prosinci 2012.

Společnost, na základě plánovaného prodeje dceřiné společnosti VČP Net, s.r.o., vykázala investici v dceřiné společnosti jako aktivum držené k prodeji (blíže viz poznámka 30).

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Pozemky a budovy	1 445	0
Investice v dceřiné společnosti	2 742 165	0
Aktiva držená k prodeji celkem	**2 743 610**	**0**

14 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OSTATNÍ FONDY

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Akcie na majitele	633 996	633 996
Akcie na jméno	326 606	326 606
Celkem základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	**960 602**	**960 602**

Základní kapitál Společnosti se skládá z 960 602 kusů akcií plně upsaných a splacených. Nominální hodnota jedné akcie činí 1 tis. Kč. K akciím na majitele a na jméno se váží stejná práva.

Společnost vytváří následující fondy:

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Nerozdělený zisk	1 867 720	2 024 933
Zákonný rezervní fond	266 425	266 425
Ostatní fondy	319 348	319 348
Nerozdělený zisk, zákonný rezervní fond a ostatní fondy	**2 453 493**	**2 610 706**

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

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

15 ZÁVAZKY Z OBCHODNÍHO STYKU A JINÉ ZÁVAZKY

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Závazky z obchodního styku vůči třetím stranám	38 651	39 083
Závazky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	265 729	143 984
Závazky z obchodního styku celkem	**304 380**	**183 067**
Ostatní závazky – finanční	319	461
Finanční závazky celkem	**304 699**	**183 528**
Závazky vůči zaměstnancům	2 865	4 104
Závazky vůči institucím sociálního zabezpečení	468	795
Nefinanční závazky celkem	**3 333**	**4 899**
Celkem závazky z obchodního styku a jiné závazky	**308 032**	**188 427**

Závazky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v poznámce 29.

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

16 DERIVÁTY

	31. prosince 2012			31. prosince 2011		
	do 1 roku tis. Kč	**nad 1 rok** tis. Kč	**Celkem** tis. Kč	**do 1 roku** tis. Kč	**nad 1 rok** tis. Kč	**Celkem** tis. Kč
Pohledávky						
Derivát typu CIS (commodity index swap)	1 012	0	1 012	24 755	305	25 060
Derivát typu CCS (commodity currency swap)	0	0	0	4	0	4
Derivát typu GSS (gas spread swap)	0	0	0	10 298	0	10 298
Měnové forwardy	5	0	5	62	0	62
Celkem	**1 017**	**0**	**1 017**	**35 119**	**305**	**35 424**
Závazky						
Derivát typu CIS (commodity index swap)	13 454	0	13 454	67	0	67
Derivát typu GSS (gas spread swap)	0	0	0	1 807	0	1 807
Měnové forwardy	17	0	17	119	0	119
Celkem	**13 471**	**0**	**13 471**	**1 993**	**0**	**1 993**

17 OSTATNÍ DAŇOVÉ A FINANČNÍ ZÁVAZKY

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

Ostatní finanční závazky představují zejména závazky z nevyplacených dividend k 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011.

18 TRŽBY

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Prodej zemního plynu	4 461 406	4 852 857
Distribuce zemního plynu	1 024 272	1 290 588
Prodej elektřiny	170 016	75 995
Distribuce elektřiny	137 964	69 314
Tržby z pronájmů	18 106	18 849
Ostatní	32 908	35 444
Celkem	**5 844 672**	**6 343 047**

Ostatní tržby představují především výnosy z poskytování služeb v oblasti financí, účetnictví a controllingu společnostem RWE Energie, a.s., a Severomoravská plynárenská, a.s.

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

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Nákup zemního plynu	4 048 622	4 544 957
Nákup elektřiny	163 585	76 142
Ostatní spotřeba materiálu a energie související s dodávkami plynu a elektřiny	5 461	5 367
Distribuce plynu	1 018 719	1 281 562
Distribuce elektřiny	137 964	69 314
Ostatní nakoupené služby související s dodávkami plynu a elektřiny	8 578	6 014
Celkem	**5 382 929**	**5 983 356**

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

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

20 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	1 834	14 904
Převod zisku z dceřiné společnosti	454 097	629 473
Vypořádané komoditní deriváty	40 278	48 114
Změna reálné hodnoty derivátů	2 704	33 499
Ostatní	16 128	15 934
Celkem	**515 041**	**741 924**

21 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	18 303	23 208
Náklady na sociální zabezpečení	2 596	2 658
Penzijní náklady – plán definovaných příspěvků	4 664	5 669
Celkem	**25 563**	**31 535**

22 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Spotřeba materiálu	587	708
Náklady vyplývající ze smluv o poskytování služeb	156 023	152 031
Změna stavu opravných položek a odpis nedobytných pohledávek	33 263	17 112
Vypořádané komoditní deriváty	17 590	4 151
Změna reálné hodnoty derivátů	48 589	45 825
Ostatní	17 332	13 953
Celkem	**273 384**	**233 780**

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

23 FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Výnosové úroky	1 438	3 511
Nákladové úroky	-759	-31
Čisté finanční výnosy / náklady	**679**	**3 480**

24 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad vykázaný ve výkazu úplného výsledku zahrnuje:

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Splatnou daň	44 495	40 076
Odloženou daň (poznámka 9)	-1 743	-827
Celkem	**42 752**	**39 249**

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

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Zisk před zdaněním	676 114	830 717
Teoretická daň při použití zákonné daňové sazby 19 %	128 462	157 836
Převod zisku a ostatní příjmy, které nejsou předmětem daně	-92 186	-120 067
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	5 457	1 740
Daň vztahující se k předchozím účetním obdobím	1 315	58
Dary	-285	-318
Slevy na dani	-11	0
Daň z příjmů celkem	**42 752**	**39 249**

25 DIVIDENDY NA AKCII

V roce 2012 byla schválena výplata dividend ve výši 790 575 tis. Kč (823 Kč na akcii), v roce 2011: 1 029 765 tis. Kč (1 072 Kč na akcii).

Dividendy byly vyplaceny následovně:

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
RWE Gas International N.V.	502 966	655 139
SPP Bohemia a.s.	149 335	194 516
Ostatní akcionáři	138 274	180 110
Celkem	**790 575**	**1 029 765**

26 PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

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

Vedení Společnosti si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2012.

27 VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2012 a 2011 Společnost neměla žádné významné nasmlouvané investiční závazky ani jiné budoucí závazky.

28 REGULAČNÍ RÁMEC

Trh se zemním plynem je plně otevřen, a všichni koneční zákazníci tak mají možnost volby svého dodavatele. S ohledem na dominantní postavení regionálních plynárenských společností skupiny RWE na trhu v České republice vykonává Energetický regulační úřad obecnou kontrolu úrovně cen podle zákona č. 526/1990 Sb., o cenách, ve znění pozdějších předpisů.

Energetickým regulačním úřadem byly Společnosti podle zákona č. 458/2000 Sb., energetický zákon, uděleny následující licence:

- licence na obchodování se zemním plynem č. 240605101 se změnou 001 ze dne 9. září 2011 s platností od 17. ledna 2007 do 17. ledna 2017,
- licence na obchodování s elektřinou č. 141012630 ze dne 26. února 2010 s platností od 26. února 2010 do 26. února 2015.

29 TRANSAKCE A ZŮSTATKY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

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

Společnost se podílela na následujících transakcích se spřízněnými stranami:

	2012 tis. Kč	**2011** tis. Kč
Mateřská společnost celé skupiny		
– RWE Aktiengesellschaft – vypořádané měnové deriváty	742	1 052
– RWE Aktiengesellschaft – přecenění měnových derivátů	124	149
Dceřiná společnost		
Výnosy za dodávku a distribuci zemního plynu		
– VČP Net, s.r.o.	158 539	140 587
Výnosy ostatní		
– VČP Net, s.r.o. – dodávky elektřiny, služby, majetek	6 300	6 802
– VČP Net, s.r.o. – převod zisku	454 097	629 473
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
Výnosy za dodávku a distribuci zemního plynu		
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti	18 202	24 525
– Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE	16 764	16 858
Výnosy ostatní		
– RWE Transgas, a.s. – služby	3 620	1 272
– RWE Transgas, a.s. – výnosové úroky	1 415	3 496
– RWE Transgas, a.s. – přecenění komoditních derivátů	2 580	33 350
– RWE Transgas, a.s. – vypořádané komoditní deriváty	40 278	48 114
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	32 470	31 457
– Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE – služby, majetek	14 570	34 296
Výnosy celkem	**749 701**	**971 431**

	2012 tis. Kč	2011 tis. Kč
Mateřská společnost celé skupiny		
– RWE Aktiengesellschaft – vypořádané měnové deriváty	1 521	909
– RWE Aktiengesellschaft – přecenění měnových derivátů	78	132
Dceřiná společnost		
Náklady na dodávky a distribuci zemního plynu		
– VČP Net, s.r.o.	1 027 541	1 288 168
Náklady ostatní		
– VČP Net, s.r.o.	117	170
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
Náklady na dodávky a distribuci zemního plynu a elektřiny		
– RWE Transgas, a.s.	3 918 985	4 461 311
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti	40 639	51 195
– Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE	194 163	78 132
Náklady ostatní		
– RWE Transgas, a.s. – služby	45 304	44 655
– RWE Transgas, a.s. – nákladové úroky	759	30
– RWE Transgas, a.s. – vypořádané komoditní deriváty	17 590	4 151
– RWE Transgas, a.s. – přecenění komoditních derivátů	48 511	45 693
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	0	6
– Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE – služby	93 696	91 496
Náklady celkem	**5 388 904**	**6 066 048**

Společnost vykazovala následující zůstatky se spřízněnými stranami:

	31. prosince 2012 tis. Kč	31. prosince 2011 tis. Kč
Pohledávky		
Mateřská společnost celé skupiny		
– RWE Aktiengesellschaft – pohledávka z přecenění měnových derivátů	5	62
Dceřiná společnost		
– VČP Net, s.r.o.	51 375	86 486
– VČP Net, s.r.o. – pohledávka z převodu zisku	454 097	629 473
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
– RWE Transgas, a.s.	351	10 190
– RWE Transgas, a.s. – pohledávka z cash-poolingu	442 681	278 482
– RWE Transgas, a.s. – pohledávka z přecenění komoditních derivátů	1 012	35 362
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	4 470	5 824
– Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE	2 829	11 631
Pohledávky celkem	**956 820**	**1 057 510**
Závazky		
Mateřská společnost celé skupiny		
– RWE Aktiengesellschaft – závazek z přecenění měnových derivátů	17	119
Dceřiná společnost		
– VČP Net, s.r.o.	28 282	21 271
Ostatní spřízněné strany kontrolované společností RWE Aktiengesellschaft		
– RWE Transgas, a.s.	212 189	100 672
– RWE Transgas, a.s. – závazek z přecenění komoditních derivátů	13 454	1 874
– Ostatní distribuční a regionální plynárenské společnosti – služby	5 144	1 590
– Ostatní spřízněné společnosti skupiny RWE	31 569	20 451
Závazky celkem	**290 655**	**145 977**

Společnost nevykazovala ke konci účetního období 2012 ani 2011 žádné zůstatky ani transakce se společností RWE GAS International N.V., mimo výplaty dividend, která je uvedena v poznámce 25.

Poskytované a přijaté služby jsou dodávány na základě cenových ujednání a rámcových smluv. Cenová ujednání jsou každoročně aktualizována dodatky ke smlouvám o poskytování služeb. Druhy přijatých služeb jsou popsány v poznámce 22. Poskytované služby zahrnují zejména pronájem nebytových prostor a služby v oblasti financí, účetnictví a controllingu.

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

Se společností RWE Transgas, a.s., má Společnost uzavřeny rámcové smlouvy pro poskytování úvěrů, které jsou detailněji popsány v poznámce 3.2. a 12. Pro snižování svých tržních rizik se společností RWE Transgas, a.s. Společnost uzavírá komoditní deriváty typu CIS (commodity index swap), CCS (commodity currency swap) a GSS (gas spread swap), které jsou detailněji popsány v poznámce 3.3. a 16, a se společností RWE Aktiengesellschaft uzavírá měnové forwardy.

Dividendy vyplacené akcionářům v roce 2012 a 2011 jsou uvedeny v poznámce 25.

Odměňování klíčových řídících pracovníků a členů statutárních orgánů:

	2012 tis. Kč	**2011** tis. Kč
Platy a ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	3 964	3 367
Náklady na sociální zabezpečení	574	651
Penzijní náklady – plán definovaných příspěvků	747	173
Celkem	**5 285**	**4 191**

30 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 11. ledna 2013 na mimořádné valné hromadě společnosti Východočeská plynárenská, a.s., došlo ke schválení prodeje 100% obchodního podílu dceřiné společnosti VČP Net, s.r.o., společnosti RWE Grid Holding, a.s.

K prodeji následně došlo na základě Smlouvy o převodu obchodního podílu mezi společností Východočeská plynárenská, a.s., (jako Převodce) a společností RWE Grid Holding, a.s., (jako Nabyvatel) ze dne 11. ledna 2013. Současně společnost VČP Net, s.r.o., odstoupila od smlouvy o převodu zisku.

Hodnota obchodního podílu byla stanovena znaleckým posudkem č. 2012/691/111 ze dne 30. října 2012 ve výši 4 480 509 tis. Kč. Smluvní strany se dohodly, že kupní cena obchodního podílu bude rovna hodnotě dle výše uvedeného znaleckého posudku.

V lednu 2013 došlo ke změně v akcionářské struktuře Společnosti, kdy RWE Gas International N.V. získal dalších 32,1 % akcií ve Společnosti. Došlo tak ke zvýšení podílu RWE Gas International N.V. na 98,67 %.

Dne 4. února 2013 společnost RWE Gas International N.V. oznámila společnosti Východočeská plynárenská, a.s., že jako hlavní akcionář zahájila přípravu procesu výkupu akcií vydaných společností Východočeská plynárenská, a.s., dle § 183i a násl. obchodního zákoníku.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

31 SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

25. února 2013

Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva

Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
místopředseda představenstva

7 ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

7 ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

7.1 Zpráva auditora k účetní závěrce konsolidovaného celku

Akcionářům společnosti Východočeská plynárenská, a.s.

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Východočeská plynárenská, a.s., identifikační číslo 60108789, se sídlem Pražská třída 702/17, Hradec Králové (dále „Společnost“) a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“), tj. konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2012, konsolidované výkazy úplného výsledku, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2012 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „konsolidovaná účetní závěrka“).

Odpovědnost představenstva Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

Úloha auditora

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 251 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním číslo 021.

Akcionáři společnosti Východočeská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Úloha auditora (pokračování)

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

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

Výrok

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2012, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

25. února 2013

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená

Ing. Václav Prýmek
partner

Ing. Tomáš Bašta
statutární auditor, oprávnění č. 1966

7.2 Zpráva auditora ke konsolidované výroční zprávě a zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Východočeská plynárenská, a.s.

Akcionářům společnosti Východočeská plynárenská, a.s.

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Východočeská plynárenská, a.s. , identifikační číslo 601 08 789, se sídlem Pražská třída 702/17, Kukleny, 500 04 Hradec Králové (dále „Společnost“) za rok 2012 uvedenou ve výroční zprávě v kapitole 6, ke které jsme dne 25. února 2013 vydali výrok. Ověřili jsme také konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok 2012 uvedenou ve výroční zprávě v kapitole 6, ke které jsme dne 25. února 2013 vydali výrok.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených ve výroční zprávě Společnosti za rok 2012 s výše uvedenými účetními závěrkami, které jsou obsaženy v této výroční zprávě v kapitole 6. Za správnost výroční zprávy odpovídá představenstvo Společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Úloha auditora

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

Výrok

Podle našeho názoru jsou ostatní informace uvedené ve výroční zprávě Společnosti za rok 2012 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním číslo 021.

Akcionáři společnosti Východočeská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Zpráva o ověření zprávy o vztazích

Dále jsme provedli prověrku přiložené zprávy o vztazích mezi Společností a její ovládající osobou a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2012 (dále „Zpráva"). Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá představenstvo Společnosti. Naší úlohou je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této Zprávě.

Rozsah ověření

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

Závěr

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

22. března 2013

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená

Ing. Václav Prýmek
partner

Ing. Tomáš Bašta
statutární auditor, oprávnění č. 1966

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

Akcionářům společnosti Východočeská plynárenská, a.s.

Ověřili jsme přiloženou individuální účetní závěrku společnosti Východočeská plynárenská, a.s., identifikační číslo 60108789, se sídlem Pražská třída 702/17, Hradec Králové (dále „Společnost"), tj. výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2012, výkazy úplného výsledku, změn vlastního kapitálu a peněžních toků za rok 2012 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel (dále „individuální účetní závěrka").

Odpovědnost představenstva Společnosti za individuální účetní závěrku

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

Úloha auditora

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 251 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním číslo 021.

Akcionáři společnosti Východočeská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Úloha auditora (pokračování)

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

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

Výrok

Podle našeho názoru individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2012, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

25. února 2013

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená

Ing. Václav Prýmek
partner

Ing. Tomáš Bašta
statutární auditor, oprávnění č. 1966

8 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S., O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI K 31. PROSINCI 2012

8 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI VÝCHODOČESKÁ PLYNÁRENSKÁ, A.S., O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI K 31. PROSINCI 2012

Vzhledem k tomu, že společnost Východočeská plynárenská, a.s. (dále jen „Společnost“) neuzavřela coby ovládaná osoba ovládací smlouvu, která by byla účinná v roce 2012, zpracovalo představenstvo Společnosti v souladu s § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, tuto zprávu o vztazích mezi Společností a ovládajícími osobami a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“) za rok 2012, pokud jsou tyto propojené osoby Společnosti známy. Zpráva je nedílnou součástí výroční zprávy Společnosti za rok 2012 a akcionáři Společnosti mají možnost se s ní seznámit ve stejné lhůtě a za stejných podmínek jako s účetní závěrkou.

1. Ovládající osoby

V uplynulém účetním období byla Společnost ovládána následujícími osobami:

Od 1. ledna 2012 do 19. prosince 2012:

a) přímo

- RWE Gas International N.V., se sídlem 5211AK 's-Hertogenbosch, Willemsplein 4, Nizozemské království, která byla akcionářem Společnosti s 63,62% podílem na hlasovacích právech Společnosti

  a

- RWE Transgas, a.s., se sídlem Limuzská 12/3135, Praha 10, PSČ 100 98, IČ 26460815, která byla akcionářem Společnosti s 2,95% podílem na hlasovacích právech Společnosti a která byla přímo ovládána svým akcionářem – společností RWE Gas International N.V.

Celkový podíl obou společností, jednajících ve shodě, na hlasovacích právech Společnosti činil 66,57 %.

b) nepřímo

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

Od 20. prosince 2012:

a) přímo

- RWE Gas International N.V., se sídlem 5211AK 's-Hertogenbosch, Willemsplein 4, Nizozemské království, která byla akcionářem Společnosti s 66,57 % podílem na hlasovacích právech Společnosti

  a

b) nepřímo

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

2. Další propojené osoby

Společnost požádala výše uvedené ovládající osoby o zaslání seznamu ostatních osob, které byly v posledním účetním období ovládány stejnými ovládajícími osobami. Na základě sdělení ovládajících osob a ostatních informací představenstvu dostupných vyhotovilo představenstvo Společnosti tuto zprávu. Schéma propojení a ovládání společností v rámci relevantní linie koncernu RWE k 31. prosinci 2012 je uvedeno na třetí straně obálky této výroční zprávy.

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

V posledním účetním období byly mezi Společností a propojenými osobami uzavřeny smlouvy uvedené v příloze č. 1. Plněním těchto smluv, i smluv uzavřených v minulých účetních obdobích, nevznikla Společnosti žádná újma. Z tohoto důvodu nebylo zapotřebí zajišťovat úhrady újmy nebo uzavírat smlouvy o jejich úhradě. Hodnota plnění a protiplnění v účetním období mezi propojenými osobami je uvedena v poznámce 29 přílohy k účetní závěrce k 31. prosinci 2012.

4. Jiné právní úkony učiněné v zájmu propojených osob

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

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

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

6. Neexistence újmy

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

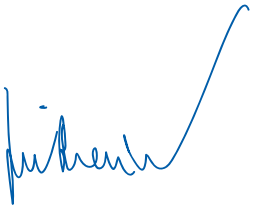
7. Důvěrnost informací

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

8. Závěr

Tato zpráva byla představenstvem Společnosti schválena dne 8. března 2013 a byla předložena k přezkoumání dozorčí radě a auditorovi Společnosti, který ověřuje účetní závěrku ve smyslu zvláštního zákona.

V Hradci Králové dne 8. března 2013



Ing. Jindřich Broukal
předseda představenstva

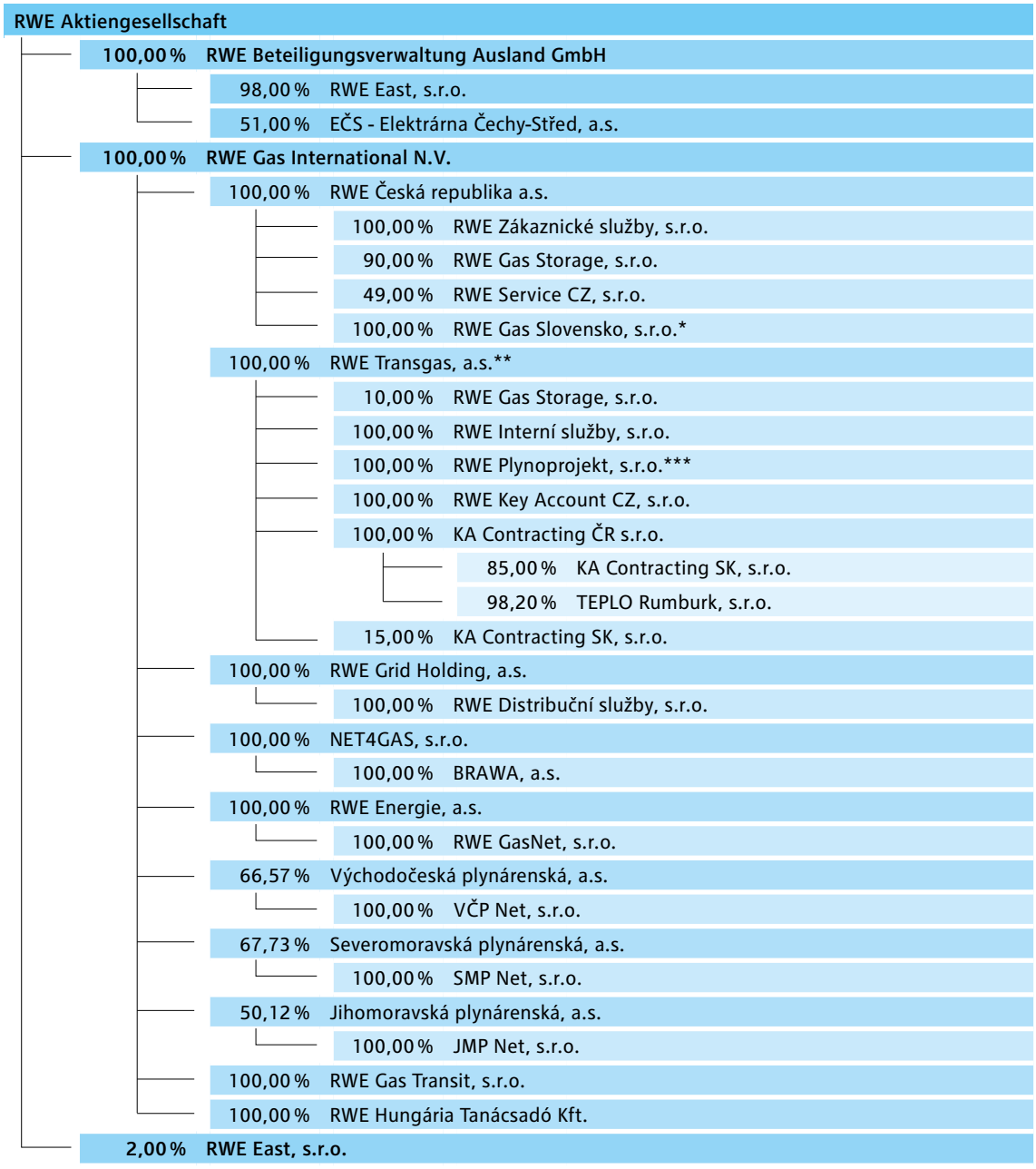
Ing. Lukáš Roubíček, Ph.D.
místopředseda představenstva

PŘÍLOHA č. 1

Smlouvy uzavřené mezi Společností a propojenými osobami v posledním účetním období

Smluvní strana	Smluvní typ / předmět smlouvy	Počet smluv
RWE Distribuční služby, s.r.o.	Dodatek č. 10, 11, 12 a 13 ke smlouvě o nájmu nebytových prostor	4
RWE Interní služby, s.r.o.	Dohoda o ukončení nájemní smlouvy uzavřené dne 2. 1. 2008	1
	Dodatek č. 9, 10 a 11 ke smlouvě o nájmu nebytových prostor	3
	Dodatek č. 1 k SLA IT od roku 2012	1
RWE Zákaznické služby, s.r.o.	Dodatek č. 8 ke smlouvě o nájmu nebytových prostor	1
RWE Česká republika a.s.	Nájemní smlouva – movité věci	1
	Smlouva o poskytnutí úvěrů	1
RWE Transgas, a.s.	Dodatek č. 2, 3 a 4 ke smlouvě o nájmu nebytových prostor	3
	Dohoda o ukončení smlouvy o nájmu nebytových prostor	1
	Nájemní smlouva – movité věci	1
	Smlouva o poskytování služeb v oblasti Security & Business Continuity Management	1
	Dodatek č. 4 a 5 k mandátní smlouvě uzavřené dne 30. 9. 2008	2
	Dodatek č. 6 ke smlouvě o poskytování služeb v oblasti řízení a podpory obchodu	1
	Dodatek č. 14 ke smlouvě o poskytování marketingových služeb	1
	Dodatek č. 10, 11, 12 a 13 ke smlouvě o nájmu nebytových prostor	4
	Dohoda o ukončení smlouvy o nájmu nebytových prostor	1
	Dodatek č. 8 ke smlouvě o poskytnutí úvěrů	1
	Dodatek č. 3 k rámcové smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu – Baseload č. 1	1
	Dodatek č. 2 ke smlouvě o nákupu a prodeji zemního plynu Baseload 7	1
	Dodatek č. 5 ke smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu – Denní flexibilita č. 3	1
	Dodatek č. 4 k rámcové smlouvě o prodeji a nákupu zemního plynu	1
	Smlouva o prodeji a nákupu zemního plynu – Baseload 9	1
	Dodatek č. 8 k rámcové smlouvě ze dne 10. 11. 2005 ve znění pozdějších dodatků č. 1–7	1
RWE Plynoprojekt, s.r.o.	Dodatek č. 5 a 6 ke smlouvě o nájmu nebytových prostor	2
	Dohoda o ukončení smlouvy o nájmu nebytových prostor	1
RWE GasNet, s.r.o.	Dodatek č. 5 a 6 ke smlouvě o nájmu nebytových prostor	2
RWE Key Account CZ, s.r.o.	Smlouva o spolupráci při zajišťování dodávek elektřiny	1
JMP Net, s.r.o.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o nájmu nebytových prostor	1

Schéma propojení a ovládání společností v rámci relevantní linie koncernu RWE k 31. prosinci 2012



* K 31. prosinci 2012 nebylo zapsáno do obchodního rejstříku.
** Společnost byla od 1. ledna 2013 přejmenována na RWE Supply & Trading CZ, a.s.
*** Společnost zanikla k 1. lednu 2013 bez likvidace z důvodu vnitrostátní fúze sloučením do nástupnické společnosti KA Contracting ČR s.r.o.

Obsah

Východočeská plynárenská, a.s.

Pražská třída 702/17
500 04 Hradec Králové – Kukleny
T +420 495 060 111
F +420 495 532 745
I www.rwe.cz