

Západočeská energetika, a.s.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2005

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Západočeská energetika, a.s. (dále také „společnost“ či „ZČE“), se sídlem v Plzni, Guldenerova 19, PSČ 303 28 byla založena jako akciová společnost Fondem národního majetku České republiky. Akciová společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni, oddíl B, vložka 390, dnem 1. ledna 1994. Akciová společnost je právním nástupcem Západočeských energetických závodů, státní podnik. V roce 2005 provedla společnost změny v zápisu do obchodního rejstříku týkající se členů statutárních orgánů.

Společnost do 31. 8. 2005 primárně zajišťovala nákup, distribuci a prodej elektřiny v západočeském regionu, tj. území o rozloze přibližně 10 836 čtverečních kilometrů. Společnost měla v té době monopolní postavení v distribuci elektřiny v oblasti západních Čech. Od 1. 9. 2005, v souvislosti s restrukturalizací skupiny ČEZ (viz odstavce 4c a 19), byly aktivity společnosti výrazně utlumeny. Z významných aktivit zůstala v ZČE pouze výroba elektrické energie v malých vodních elektrárnách realizovaná na základě licence.

ČEZ, a. s. se stal majoritním vlastníkem a mateřskou společností dne 1. 4. 2003. V roce 2005 se ČEZ, a. s. stal výkupcem akcií ostatních akcionářů 100% vlastníkem.

Společnost je mateřskou společností skupiny Západočeská energetika, a.s. a přiložená účetní závěrka je připravená jako samostatná. Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví je připravována mateřskou společností ČEZ, a. s. V souladu s českými účetními předpisy má společnost výjimku sestavovat konsolidovanou účetní závěrku dle českých předpisů, avšak v obchodním rejstříku bude zveřejněna konsolidovaná účetní závěrka mateřské společnosti.

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Statutárním orgánem akciové společnosti je představenstvo, které společnost řídí, zastupuje a jedná jejím jménem vůči třetím osobám. Postavení, práva a povinnosti představenstva jsou vymezeny stanovami akciové společnosti.

Členové orgánů společnosti k 31. prosinci 2005:

Představenstvo

Ing. Viktor Miškovský, předseda, generální ředitel

Ing. Jaroslav Hába, člen, ředitel úseku Správa společnosti

Ing. Antonín Ješátko, člen, ředitel úseku Finance

V průběhu roku 2005 dozorčí rada:

- vzala na vědomí rezignaci Ing. Jaroslava Háby na předsedu představenstva ke dni 30. 11. 2005 a zvolení Ing. Viktora Miškovského do funkce předsedy představenstva ke dni 1. 12. 2005,
- vzala na vědomí rezignaci Ing. Ladislava Těťála na členství v představenstvu ke dni 30. 11. 2005,
- vzala na vědomí rezignaci Ing. Vladivoje Řezníka na členství v představenstvu ke dni 31. 12. 2005.

Dozorčí rada:

Ing. Přemysl Skočdopol, předseda, ČEZ, a. s.

Ing. Jan Škurek, místopředseda, FNM ČR

Ing. Mgr. Klára Roženská

Ing. František Šůcha, ČEZData, s.r.o.

Ing. Alan Svoboda, ČEZ, a. s.

Ing. Jaroslav Suk, ČEZ, a. s.

Ing. Josef Bubeník, MPO ČR

Ing. Jiří Šneberger, město Plzeň

Ing. Jiří Duchek, zvolen zaměstnanci společnosti, bývalý zaměstnanec ZČE

Ing. Václav Kropáček, zvolen zaměstnanci společnosti, zaměstnanec ČEZ Distribuce, a. s.

Miroslav Schleiss, zvolen zaměstnanci společnosti, zaměstnanec ČEZ Měření, s.r.o.

Alois Sup, zvolen zaměstnanci společnosti, zaměstnanec ČEZ Distribuce, a. s.

Organizační struktura společnosti doznala v průběhu roku 2005 významné změny zejména v souvislosti s vyčleňováním aktivit a organizačních jednotek. K 31. 12. 2005 byla struktura společnosti tvořena:

- úsekem Distribuce,
- úsekem Správa společnosti,
- úsekem Finance,
- odborem Kancelář generálního ředitele.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Příložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2005 a 2004.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2005 a 2004 jsou následující:

a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným, resp. nehmotným majetkem je majetek s dobou použitelnosti delší než jeden rok v pořizovací ceně nad 40 tis. Kč, resp. 60 tis. Kč. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Úroky a další finanční výdaje související s pořízením se zahrnují do jeho ocenění. Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený ve společnosti se oceňuje vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady.

Dlouhodobý hmotný majetek získaný bezplatně se oceňuje reprodukční pořizovací cenou a účtuje se ve prospěch účtu ostatních kapitálových fondů.

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

Opravná položka k nabytému majetku vznikla v roce 2002, resp. 2001 a představuje rozdíl mezi kupní cenou a souhrnem individuálně přeceněných jednotlivých položek majetku na základě znaleckého posudku týkající se MVE Čeňkova pila, resp. rozvodného zařízení pořízeného od společnosti Plzeňská energetika a.s. V rozvaze byla tato opravná položka vykázána na řádku oceňovací rozdíl k nabytému majetku.

Pozemky ve vlastnictví společnosti byly oceněny k 1. lednu 1991 podle vyhlášky č. 393/1991 Sb.

Měřidla elektrické energie v pořizovací ceně nižší než 40 tis. Kč jsou považovány za dlouhodobý hmotný majetek a odepisují se po dobu 10 let.

Odepisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

Kategorie majetku	Doba odpisu v letech
Budovy	50
Ostatní stavební objekty	25
Elektrická vedení	30
Energetické hnací stroje a zařízení (transformátory)	8-20
Pracovní stroje, přístroje a zvláštní technická zařízení	4-12
Dopravní prostředky	4-8
Inventář	8-20
Dlouhodobý nehmotný majetek	4
Opravná položka k nabytému majetku	15

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka. Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku jsou tvořeny na základě individuálního posouzení se zaměřením na majetkové položky, které nejsou v současné době využívány k podnikatelské činnosti. Výše opravné položky je stanovena s ohledem na zůstatkovou hodnotu a odhadovanou prodejní cenu.

b) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech, cenné papíry k obchodování, dlužné cenné papíry se splatností do 1 roku držené do splatnosti a ostatní realizovatelné cenné papíry.

Dlouhodobý finanční majetek tvoří zejména majetkové účasti, realizovatelné cenné papíry a podíly a dlužné cenné papíry držené do splatnosti.

Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry držené za účelem provádění transakcí na veřejném trhu s cílem dosahovat zisk z cenových rozdílů v krátkodobém, maximálně ročním horizontu.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry, které mají stanovenou splatnost a společnost má úmysl a schopnost držet je do splatnosti.

Cenné papíry a podíly realizovatelné jsou cenné papíry a podíly, které nejsou cenným papírem k obchodování, cenným papírem drženým do splatnosti ani majetkovou účastí.

Podíly a cenné papíry se oceňují pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související, např. poplatky a provize makléřům a burzám.

Majetkové účasti nabyté jako protihodnota za nepeněžitý vklad vložený do obchodní společnosti se oceňují zůstatkovou (účetní) hodnotou nepeněžitého vkladu. Vklady ve společnostech, které nebyly ke konci účetního období zapsány v obchodním rejstříku jsou evidovány jako pořizovaný dlouhodobý finanční majetek.

U dlužných cenných papírů se účtuje o úrokovém výnosu ve věcné a časové souvislosti a takto rozlišený úrokový výnos je součástí ocenění příslušného cenného papíru.

K 31. 12. 2005 a 2004 se jednotlivé složky finančního majetku přeceňují níže uvedeným způsobem:

- Cenné papíry k obchodování reálnou hodnotou, změna reálné hodnoty se účtuje do nákladů nebo výnosů.
- Realizovatelné cenné papíry a podíly reálnou hodnotou, změna reálné hodnoty se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.
- Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou.
- Cenné papíry držené do splatnosti se přeceňují o rozdíl mezi pořizovací cenou bez kuponu a jmenovitou hodnotou. Tento rozdíl se rozlišuje dle věcné a časové souvislosti do nákladů nebo výnosů.

Reálná hodnota představuje tržní hodnotu, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze, případně ocenění kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce, není-li tržní hodnota k dispozici.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého finančního majetku, který se ke konci rozvahového dne nepřeceňuje, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka.

Pokud dojde k poklesu účetní hodnoty u finančního majetku, u kterého se změna reálné hodnoty účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků a neočekává se zvýšení reálné hodnoty, rozdíl se přesune z oceňovacích rozdílů do výsledku hospodaření v souladu s § 7 odst. (2) zákona o účetnictví.

c) Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody váženého aritmetického průměru. Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (náklady na přepravu, clo, provize, atd.).

Nedokončená výroba se oceňuje skutečnými vlastními náklady. Vlastní náklady zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady.

d) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu.

Společnost vytváří zákonné opravné položky podle zákona o rezervách a účetní opravné položky k pochybným a sporným pohledávkám podle jejich věkové struktury.

e) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny především dary do hmotného majetku a počátečním stavem fondů, který vznikl při privatizaci společnosti.

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů.

Akciová společnost je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé dosáhne zisku, ve výši 20 % čistého zisku, ne však více než 10 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

Ostatní fondy ze zisku společnost vytváří podle svého uvážení na základě stanov a jedná se zejména o sociální fond a investiční fond.

f) Cizí zdroje

Společnost vytváří zákonné rezervy ve smyslu zákona o rezervách a rezervy na ztráty a rizika v případech, kdy lze s vysokou mírou pravděpodobnosti stanovit titul, výši a termín plnění při dodržení věcné a časové souvislosti. Počínaje rokem 2004 je vytvářena rezerva na splatnou daň z příjmů.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

g) Finanční leasing

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

h) Devizové operace

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku a k rozvahovému dni byly oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů nebo nákladů běžného roku.

i) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, které jsou ke dni sestavení účetní závěrky známy.

Tržby z prodeje elektrické energie jsou zaúčtovány v okamžiku její dodávky. Celkové tržby z prodeje elektrické energie jsou tvořeny fakturací a změnou stavu nevyfakturované elektrické energie.

Společnost převážnou část elektrické energie nakupuje od výrobců elektrické energie a prodává zákazníkům. Tato elektrická energie je ve výkazech zobrazena jako výnosy z prodeje vlastních výrobků a služeb a spotřeba materiálu a energie.

j) Daň z příjmů

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

Společnost, počínaje rokem 2004, vytváří rezervu na splatnou daň z příjmů.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a je také zahrnuta do vlastního kapitálu.

k) Dotace

Dotace k úhradě nákladů se účtuje do ostatních provozních a finančních výnosů ve věcné a časové souvislosti s účtováním nákladů na stanovený účel. Dotace na pořízení dlouhodobého nehmotného nebo hmotného majetku a technického zhodnocení a dotace na úhradu úroků zahrnovaných do pořizovací ceny snižuje jejich pořizovací cenu nebo vlastní náklady.

l) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti je přesvědčeno, že použité odhady a předpoklady se významným způsobem neliší od skutečných hodnot v následných účetních obdobích.

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK**a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)****POŘIZOVACÍ CENA**

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Vklad do společnosti ČEZ Distribuce, a. s.	Převody	Konečný zůstatek
Software	129 285	-	-110 687	-17 662	5 858	6 794
Ocenitelná práva	57 681	-	-54 649	-2 087	785	1 730
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	4 583	339	-	-407	-4 515	-
Zálohy na nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	2 128	-	-	-	-2 128	-
Celkem 2005	193 677	339	-165 336	-20 156	-	8 524
Celkem 2004	684 361	90 038	-580 722	-	-	193 677

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje	Vyřazení	Vklad do společnosti ČEZ Distribuce, a. s.	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Software	-105 546	-21 172	-2 352	110 687	13 430	-4 953	-1 841	-
Ocenitelná práva	-28 585	-28 442	-	54 649	1 097	-1 281	-	449
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-
Zálohy na nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkem 2005	-134 131	-49 614	-2 352	165 336	14 527	-6 234	-1 841	449
Celkem 2004	-355 703	-90 143	-195 556	507 271	-	-134 131	-	59 546

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Vklad do společnosti ČEZ Distribuce, a. s.	Převody	Konečný zůstatek
Pozemky	146 448	-	-41	-51 453	1 501	96 455
Stavby	6 275 081	-	-16 414	-5 203 366	253 123	1 308 424
Stroje, přístroje a zařízení	3 505 414	-	-107 747	-3 151 526	72 862	319 003
Dopravní prostředky	293 011	-	-38 588	-	496	254 919
Inventář	10 468	-	-1 511	-	3 260	12 217
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	1 540	-	-4	-11	276	1 801
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	352 464	267 619	-	-300 336	-303 508	16 239
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	5 410	26 106	-	-3 506	-28 010	-
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-86 406	-	-	86 406	-	-
Celkem 2005	10 503 430	293 725	-164 305	-8 623 792	-	2 009 058
Celkem 2004	10 823 064	608 087	-927 721	-	-	10 503 430

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, vklady	Vyřazení	Vklad do společnosti ČEZ Distribuce, a. s.	Konečný zůstatek	Opravné položky	Účetní hodnota
Pozemky	-	-	-	-	-	-	-	96 455
Stavby	-2 788 773	-122 598	-6 529	16 414	2 635 293	-266 193	-135 764	906 467
Stroje, přístroje a zařízení	-2 451 901	-123 578	-12 886	107 747	2 226 116	-254 502	-4 754	59 747
Dopravní prostředky	-132 931	-36 838	-8 643	38 588	-	-139 824	-	115 095
Inventář	-5 323	-1 501	-2 173	1 511	-	-7 486	-	4 731
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	1 801
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	16 239
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	21 259	3 839	-	-	-25 098	-	-	-
Celkem 2005	-5 357 669	-280 676	-30 231	164 260	4 836 311	-668 005	-140 518	1 200 535
Celkem 2004	-5 582 787	-453 042	-232 277	910 437	-	-5 357 669	-45 392	5 100 369

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku ve výši 2 343 tis. Kč, resp. -88 749 tis. Kč se vztahoval k zařízení Čenkovka pila, resp. souboru majetku v areálu Plzeňská energetika, a.s.

V roce 2004 společnost, v souvislosti s procesem restrukturalizace ve Skupině ČEZ, prodala společnosti ČEZData, s.r.o. hmotný a nehmotný majetek (zejména software a hardware) v zůstatkové hodnotě 255 410 tis. Kč za cenu 241 210 tis. Kč. Dále společnost v roce 2004 prodala společnosti ČEZnet, a.s. majetek (zejména telekomunikační) v zůstatkové hodnotě 153 853 tis. Kč za cenu 123 902 tis. Kč.

K 31. 12. 2005 a 31. 12. 2004 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 54 832 tis. Kč a 145 283 tis. Kč.

Z dlouhodobého hmotného majetku společnosti k 31. 12. 2005 a 31. 12. 2004 se určité budovy v zůstatkové hodnotě 142 378 tis. Kč a 114 187 tis. Kč nepoužívaly nebo byly určeny k prodeji. Společnost upravila ocenění tohoto dlouhodobého hmotného majetku vzhledem k jeho nižší hodnotě prostřednictvím opravné položky na vrub nákladů (viz odstavec 6).

c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

	Zůstatek k 31. 12. 2003	Přírůstky	Úbytky	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2004	Přírůstky	Úbytky	Přecenění	Zůstatek k 31. 12. 2005
Podíly v ovládaných a řízených společnostech	61 092	26 686	-6 000	-	81 778	21 899	-12 730	-	90 947
Podíly ve společnostech pod podstatným vlivem	10 702	-	-3 000	-	7 702	10 000	-	-	17 702
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	1 438 852	801	-646 118	6 831	800 366	-	-8 160	9 686	801 892
Půjčky a úvěry spřízněným osobám	106 303	23 718	-	-	130 021	13 427	-13 055	-	130 393
Jiný dlouhodobý finanční majetek	4 500	-	-	-	4 500	-	-4 500	-	-
Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	-	-	-	-	-	3 471 301	-	-	3 471 301
Opravné položky	-458 117	-16 369	458 117	-	-16 369	-	5 583	-	-10 786
Celkem	1 163 332	34 836	-197 001	6 831	1 007 998	3 516 627	-32 862	9 686	4 501 449

Přírůstky u podílů v ovládaných a řízených společnostech v roce 2005 jsou tvořeny zejména navýšením základního kapitálu ve společnosti SEG s.r.o. nepeněžitým vkladem dlouhodobého hmotného majetku ve výši 17 498 tis. Kč.

Společnost dále v roce 2005 prodala akcie společnosti První energetická a.s. za 3 230 tis. Kč, akcie společnosti Chodské vodovody a kanalizace za 3 980 tis. Kč a 100% obchodní podíly ve společnostech Energoreal s.r.o. za 10 000 tis. Kč a EN projekt, spol. s r. o. za 228 tis. Kč.

Vklad částí podniku do společnosti ČEZ Prodej, s.r.o. a ČEZ Distribuce, a. s.

Společnost k 1. 9. 2005 provedla nepeněžitý vklad části podniku do základního kapitálu společnosti ČEZ Prodej, s.r.o. Část podniku byla tvořená organizační jednotkou „Obchod“. Zůstatková hodnota vkládaných aktiv a pasiv činila k 1. 9. 2005 (v tis. Kč):

	Zůstatková hodnota
Krátkodobé pohledávky	1 188 519
Krátkodobý finanční majetek	157 211
Aktiva celkem	1 345 730
Krátkodobé závazky	-1 030 216
Pasiva celkem	-1 030 216
Rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou aktiv a pasiv	315 514

Hodnota části podniku, podle které bylo stanoveno zvýšení základního kapitálu ve společnosti ČEZ Prodej, s.r.o., byla zjištěna znaleckým posudkem k 31. 12. 2004. Ke dni splacení vkladu, tj. k 1. 9. 2005, bylo provedeno nové znalecké ocenění části podniku. Rozdíl těchto dvou znaleckých posudků ve výši 153 000 tis. Kč představuje pohledávku společnosti za společností ČEZ Prodej, s.r.o. (ocenění části podniku k 31. 12. 2004 bylo nižší než k 1. 9. 2005). O tuto částku snížila společnost Západočeská energetika, a.s. účetní hodnotu finanční investice do společnosti ČEZ Prodej, s.r.o.

Společnost k 1. 9. 2005 provedla nepeněžitý vklad části podniku do základního kapitálu společnosti ČEZ Distribuce, a. s. Část podniku byla tvořená organizační jednotkou „Distribuce“. Zůstatková hodnota vkládaných aktiv a pasiv činila k 1. 9. 2005 (v tis. Kč):

	Zůstatková hodnota
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 629
Dlouhodobý hmotný majetek	3 787 481
Zásoby	22 144
Krátkodobé pohledávky	1 258 020
Krátkodobý finanční majetek	126 017
Aktiva celkem	5 199 291
Krátkodobé závazky	-1 137 663
Výnosy příštích období	-823 851
Pasiva celkem	-1 961 514
Rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou aktiv a pasiv	3 237 777

Hodnota části podniku, podle které bylo stanoveno zvýšení základního kapitálu ve společnosti ČEZ Distribuce, a. s., byla zjištěna znaleckým posudkem k 31. 12. 2004. Ke dni splacení vkladu, tj. k 1. 9. 2005, bylo provedeno nové znalecké ocenění části podniku. Rozdíl těchto dvou znaleckých posudků ve výši 71 010 tis. Kč představuje závazek společnosti ke společnosti ČEZ Distribuce, a. s. (ocenění části podniku k 31. 12. 2004 bylo vyšší než k 1. 9. 2005). O tuto částku zvýšila společnost Západočeská energetika, a.s. účetní hodnotu finanční investice do společnosti ČEZ Distribuce, a. s.

Hodnota finanční investice do společnosti ČEZ Prodej, s.r.o. a ČEZ Distribuce, a. s.
k 31. 12. 2005 (v tis. Kč):

	ČEZ Prodej, s.r.o.	ČEZ Distribuce, a. s.
Účetní hodnota aktiv a pasiv ke dni splacení vkladu, tj. k 1. 9. 2005	315 514	3 237 777
Peněžní vyrovnání na základě rozdílu mezi znaleckými oceněními	-153 000	71 010
Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek k 31. 12. 2005	162 514	3 308 787
Peněžitý vklad při založení společnosti	5 000	5 000
Celkem hodnota finanční investice k 31. 12. 2005	167 514	3 313 787

Splacením peněžitého vkladu ve výši 5 000 tis. Kč při založení společností ČEZ Prodej, s.r.o. a ČEZ Distribuce, a. s. společnost získala 20% podíl na základním kapitálu těchto společností. V rozvaze jsou tyto podíly vykázány jako „Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem“.

Ovládané a řízené společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2005 (v tis. Kč):

Název společnosti	PRO ENERGO Plzeň, spol. s r.o.	Enerfin, a.s. - v likvidaci	LIDRONE, spol. s r.o.	SEG s.r.o.	GAZELA plus s.r.o.	Plzeňská energetika a.s.
Sídlo společnosti	Plzeň	Plzeň	Plzeň	Plzeň	Plzeň	Plzeň
Podíl v %	100%	100%	100%	100%	50%	50%
Aktiva celkem	13 283	310	38 807	205 636	6 239	1 925 161
Vlastní kapitál	12 137	310	22 243	125 477	5 407	769 843
Základní kapitál a kapit. fondy	3 000	10 620	5 400	54 930	4 000	561 789
Fondy ze zisku	150	118	779	2 612	182	32 923
Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta minulých let	9 240	-13 946	8 920	53 085	121	120 054
Zisk/ztráta běžného roku	-253	3 518	7 144	14 850	1 104	55 077
Cena pořízení podílu	6 800	10 786	6 600	66 761	2 000	5 702
Nominální hodnota podílu	3 000	10 620	5 400	30 352	2 000	250 000
Vnitřní hodnota podílu	12 137	310	22 243	125 477	2 703	384 922
Dividendy	3 000	-	-	3 000	-	-

Název společnosti	ČEZ Prodej, s.r.o.	ČEZ Distribuce, a. s.
Sídlo společnosti	Praha	Praha
Podíl v %	20%	20%
Aktiva celkem	30 991 223	58 205 727
Vlastní kapitál	4 412 802	37 352 369
Základní kapitál	25 000	25 000
Změny základního kapitálu	5 277 000	49 036 088
Neuhrazená ztráta minulých let	-935 628	-11 968 364
Zisk běžného roku	46 430	259 645
Cena pořízení podílu	5 000	5 000
Nominální hodnota podílu	5 000	5 000

Finanční informace o společnostech ČEZ Prodej, s.r.o. a ČEZ Distribuce, a. s. k 31. 12. 2005 byly získány z auditorem ověřených účetních závěrek těchto společností. Finanční informace o společnostech Enerfin, a.s. a Plzeňská energetika a.s. k 31. 12. 2005 byly získány z auditorem neověřených účetních závěrek těchto společností, účetní závěrky ostatních společností nepodléhají k 31. 12. 2005 auditu.

Ovládané a řízené společnosti a společnosti pod podstatným vlivem k 31. 12. 2004 (v tis. Kč):

Název společnosti	ESMOS, s.r.o.	PRO ENERGO Plzeň, spol. s r.o.	Enerfin, a.s.	LIDRONE, spol. s r.o.	SEG s.r.o.	Energoreal s.r.o.
Sídlo společnosti	Klenčí pod Čerchovem	Plzeň	Plzeň	Plzeň	Plzeň	Plzeň
Podíl v %	100%	80%	100%	100%	100%	100%
Aktiva celkem	11 919	17 644	21 489	36 218	114 069	23 545
Vlastní kapitál	6 556	15 426	-311	15 119	88 403	10 034
Základní kapitál a kapit. fondy	800	3 000	10 620	5 400	33 444	10 000
Fondy ze zisku	383	187	118	644	2 058	135
Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta minulých let	4 972	9 120	-3 578	4 652	43 120	-421
Zisk/ztráta běžného roku	401	3 119	-7 471	4 423	9 781	320
Cena pořízení podílu	3 040	2 400	10 786	6 600	46 222	10 430
Nominální hodnota podílu	800	2 400	10 620	5 400	9 666	10 000
Vnitřní hodnota podílu	6 556	12 341	-	15 119	88 403	10 034
Dividendy	800	939	-	-	-	-

Název společnosti	EN Projekt, spol. s r.o.	GAZELA plus s.r.o.	Plzeňská energetika a.s.
Sídlo společnosti	Plzeň	Plzeň	Plzeň
Podíl v %	100%	50%	50%
Aktiva celkem	6 046	6 208	1 350 765
Vlastní kapitál	3 180	5 076	715 502
Základní kapitál a kapit. fondy	2 500	4 000	561 789
Fondy ze zisku	50	141	31 438
Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta minulých let	-338	121	77 837
Zisk běžného roku	968	814	44 438
Cena pořízení podílu	2 300	2 000	5 702
Nominální hodnota podílu	2 000	2 000	250 000
Vnitřní hodnota podílu	3 180	2 538	357 751
Dividendy	-	-	-

Finanční informace o společnostech Enerfin, a.s. a Plzeňská energetika a.s. k 31. 12. 2004 byly získány z auditorem ověřených účetních závěrek těchto společností, účetní závěrky ostatních společností nepodléhaly k 31. 12. 2004 auditu.

Společnost Enerfin, a.s., vstoupila dne 30. 4. 2005 do likvidace.

Dne 1. 5. 2005 nabyla zápisem do obchodního rejstříku účinnosti fúze sloučením společností SEG s.r.o. a ESMOS, s.r.o. Nástupnickou společností je SEG s.r.o.

Společnost vlastnila k 31. 12. 2005 a 31. 12. 2004 následující realizovatelné cenné papíry a podíly, které jsou součástí řádku rozvahy ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly (v tis. Kč):

	Pořizovací cena k 31. 12. 2005	Přecenění	Reálná hodnota k 31. 12. 2005
Fond SICAV	834 001	-32 232	801 769
ČEZ, a. s., a REAS	10	13	23
ČSRES (sdružení)	100	-	100
Celkem	834 111	-32 219	801 892

	Pořizovací cena k 31. 12. 2004	Přecenění	Reálná hodnota k 31. 12. 2004
Fond SICAV	834 001	-36 981	797 020
ČEZ a.s. a REAS	13	10	23
Chodské vodovody a kanalizace	6 257	-4 934	1 323
První energetická a.s.	1 900	-	1 900
ČSRES (sdružení)	100	-	100
Celkem	842 271	-41 905	800 366

Společnost vlastnila k 31. 12. 2005 a 31. 12. 2004 akcie společnosti ČEZ, a. s. a ostatních regionálních distribučních společností (REAS) (v tis. Kč):

Společnost	2005			2004		
	Počet ks akcií	Nákupní cena	Reálná hodnota	Počet Ks akcií	Nákupní cena	Reálná hodnota
ČEZ, a. s. Praha	10	1	7	10	1	3
Jihočeská energetika, a.s.	1	2	2	1	2	2
Severočeská energetika, a.s.	1	2	3	1	1	3
Severomoravská energetika, a. s.	-	-	-	1	2	4
Středočeská energetická a.s.	1	1	3	1	1	2
Východočeská energetika, a.s.	-	-	-	1	2	3
Jihomoravská energetika, a.s.	1	2	3	1	2	3
Pražská energetika, a.s.	1	2	5	1	2	3
Celkem	15	10	23	17	13	23

Společnost poskytla finanční půjčky společnostem Energoreal, spol. s.r.o., Lidrone spol. s.r.o. a Plzeňská energetika, a.s.

V prosinci 2002 společnost odkoupila za 82 000 tis. Kč od společnosti CINERGETIKA Ú/L, a.s. půjčku poskytnutou společností Plzeňská energetika a.s. Nominální hodnota půjčky je 122 960 tis. Kč, půjčka nese úrok ve výši 7,0% a je splatná do 31. 12. 2010. K 31. 12. 2005 a 31. 12. 2004 zůstatek půjčky včetně naběhlého úroku činil 122 167 tis. Kč a 108 740 tis. Kč.

5. POHLEDÁVKY

tis. Kč	Celkem k		Do lhůty a po lhůtě		Z toho k 31.12.2005 po lhůtě splatnosti (dnů)		
	31.12.2004	31.12.2005	do 30 dnů	30-90	90-180	180-360	nad 360
Pohledávky z obchodních vztahů	786 733	106 009					
Z toho:							
- za elektřinu	244 748	-					
- ostatní neenergetické	541 985	106 009	92 843	707	362	1 543	10 554
Opravné položky	-114 291	-12 012					
Pohledávky netto	672 442	93 997					

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2005 a 2004 vytvořeny opravné položky na základě analýzy jejich věkové struktury a návratnosti (viz odstavec 6).

Opravné položky k pohledávkám splatným po 31.12.1994 (v tis. Kč):

Typ odběratele	2005			2004		
	daňové	daňové konkurz	účetní	daňové	daňové konkurz	účetní
Velkoodběratelé (VO)	-	-	-	1 316	20 569	2 691
Maloodběr - podnikatelé (MOP)	-	-	-	14 131	14 323	3 720
Maloodběr - obyvatelstvo (MOO)	-	-	-	17 790	119	7 507
Nevyfakturovaná elektřina MOP	-	-	-	-	-	252
Nevyfakturovaná elektřina MOO	-	-	-	-	-	497
Celkem pohledávky za elektřinu	-	-	-	33 237	35 011	14 667
Ostatní	-	7 437	4 575		1 722	14 512
Celkem	-	7 437	4 575	33 237	36 733	29 179

Dále byly tvořeny účetní opravné položky ve výši 100 % z titulu nezaplacených faktur úroku z prodlení (v tis. Kč):

Typ odběratele	2005	2004
Velkoodběratelé (VO)	-	10 876
Maloodběr - podnikatelé (MOP)	-	3 685
Maloodběr - obyvatelstvo (MOO)	-	1 301
Celkem energo	-	15 862
Ostatní	-	29
Celkem	-	15 891

Jiné pohledávky tvoří především pohledávku za společností ČEZ Prodej, s.r.o., v souvislosti s vkladem části podniku (viz odstavec 4c) ve výši 153 000 tis. Kč.

Dohadné účty aktivní tvoří k 31. 12. 2004 především nevyfakturované dodávky elektrické energie (viz odstavec 13).

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 15).

6. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v odstavcích 4, 5 a 7).

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2003	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2004	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Vklad do společností ČEZ Prodej, s.r.o. a ČEZ Distribuce, a. s.	Zůstatek k 31. 12. 2005
Dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	27 240	28 263	-10 111	45 392	96 967	-	-	142 359
Dlouhodobému finančnímu majetku	458 117	16 369	-458 117	16 369	-	-5 583	-	10 786
Krátkodobému finančnímu majetku	-	409 225	-	409 225	-	-409 225	-	-
Zásobám	1 282	903	-16	2 169	-	-2 169	-	-
Pohledávkám	217 408	100 552	-202 920	115 040	77 366	-108 544	-71 850	12 012
- zákonné	86 486	15 127	-31 643	69 970	12 299	-30 794	-44 038	7 437
- ostatní	130 922	85 425	-171 277	45 070	65 067	-77 750	-27 812	4 575

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách.

Opravná položka ke krátkodobému finančnímu majetku vytvořená v roce 2004 se vztahuje k akciím společnosti Aliatel a.s. (viz odstavce 7).

7. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Společnost má k 31. 12. 2005 otevřený kontokorentní účet u Komerční banky, který jí umožňuje mít záporný zůstatek ve výši 70 000 tis. Kč.

Společnost evidovala k 31. 12. 2005 a 2004 krátkodobý finanční majetek v následující formě cenných papírů (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2005	Zůstatek k 31. 12. 2004
Bankovní depozitní směnky + vlastní směnky	-	308 116
Dlužné cenné papíry (dluhopisy, hypoteční zástavní listy)	1 098 548	991 831
Pokladniční poukázky	-	80 619
Aliatel a.s. – akcie	-	233 146
Celkem	1 098 548	1 613 712

Krátkodobý finanční majetek a jeho klasifikace k 31. 12. 2005 (v tis. Kč):

	Pořizovací cena (včetně naběhlého AÚV)	Reálná hodnota (včetně naběhlého AÚV)	Rozdíl
Dlužné cenné papíry k obchodování – kupónové	1 107 273	1 098 548	-8 725
Celkem	1 107 273	1 098 548	-8 725

Krátkodobý finanční majetek a jeho klasifikace k 31. 12. 2004 (v tis. Kč):

	Pořizovací cena (včetně naběhlého AÚV)	Reálná hodnota (včetně naběhlého AÚV)	Rozdíl
Dlužné cenné papíry držené do splatnosti	388 735	388 735	Nepřečnížují se
Dlužné cenné papíry k obchodování – kupónové	1 000 537	991 831	-8 706
Realizovatelné cenné papíry	642 371	233 146	-409 225
Celkem	2 031 643	1 613 712	-417 931

V roce 2004 došlo k uzavření smlouvy na prodej akcií ve společnosti Aliatel a.s. Ztráta z prodeje akcií v očekávané výši 409 225 tis. Kč byla k 31. 12. 2004 zobrazena formou opravné položky (viz odstavec 6). Dne 11. 2. 2005 byly akcie převedeny na kupujícího a opravná položka byla v plné výši rozpuštěna. Prodej akcií je ve výkazu zisku a ztráty za rok 2005 zobrazen v položce „Tržby z prodeje cenných papírů a podílů“, resp. „Prodané cenné papíry a podíly“.

8. VLASTNÍ KAPITÁL

Druhy akcií	31. 12. 2005	31. 12. 2004
Na majitele	1 059 710	1 059 710
Na jméno - akcie obcí	545 905	545 905
Celkem	1 605 615	1 605 615

Všechny akcie jsou v zaknihované podobě, v nominální hodnotě 1 tis. Kč.

Změny vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Ostatní kapitálové fondy	Zákonný rezervní fond	Statutární a ostatní fondy	Nerozdělený zisk minulých let	Hospodářský výsledek běžného období	Vlastní kapitál
31. 12. 2003	1 605 615	-35 091	685 488	321 125	852 586	2 313 398	445 181	6 188 302
Příděl do fondů ze zisku minulého účetního období	-	-	-	-	161 650	169 346	-330 996	-
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-112 393	-112 393
Tantiémy	-	-	-	-	-	-	-1 792	-1 792
Přecenění realizovatelných cenných papírů	-	6 831	-	-	-	-	-	6 831
Odložená daň	-	-2 751	-	-	-	-	-	-2 751
Výsledek hospodaření běžného období	-	-	-	-	-	-	987 397	987 397
Výplaty ze statutárních a ostatních fondů	-	-	-	-	-23 506	-	-	-23 506
Ostatní	-	-	493	-	342	201	-	1 036
31. 12. 2004	1 605 615	-31 011	685 981	321 125	991 072	2 482 945	987 397	7 043 124
Příděl do fondů ze zisku minulého účetního období	-	-	-	-	9 500	576 493	-585 993	-
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-401 404	-401 404
Přecenění realizovatelných cenných papírů	-	9 686	-	-	-	-	-	9 687
Odložená daň	-	-10 894	-	-	-	-	-	-10 895
Výsledek hospodaření běžného období	-	-	-	-	-	-	781 349	781 349
Výplaty ze statutárních a ostatních fondů	-	-	-	-	-23 133	-	-	-23 133
Ostatní	-	-	324	-	-	141	-	465
31. 12. 2005	1 605 615	-32 219	686 305	321 125	977 439	3 059 579	781 349	7 399 193

Rozdíly z přecenění majetku a závazků vznikly z důvodu přecenění realizovatelných cenných papírů (viz odstavec 4c).

Na základě rozhodnutí valných hromad konaných dne 30. 6. 2005, resp 18. 6. 2004 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2004, resp. 2003 (v tis. Kč):

	2004	2003
Zisk účetního období	987 397	445 181
Příděl do sociálního fondu	-9 500	-13 650
Příděl do investičního fondu	-	-140 000
Příděl do restrukturalizačního fondu	-	-8 000
Dividendy	-401 404	-112 393
Tantiémy	-	-1 792
Převod do nerozděleného zisku	576 493	169 346

9. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2003	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2004	Tvorba	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2005
Zákonné na opravy dlouhodobého majetku	60 728	-	-15 766	44 962	-	-44 962	-
Ostatní	30 515	1 052	-9 566	22 001	1 303	-21 091	2 213
Rezerva na daň z příjmů	-	379 452	-	379 452	187 111	-379 452	187 111
Celkem	91 243	380 504	-25 332	446 415	188 414	-445 505	189 324

Společnost vytvářela zákonné daňově uznatelné rezervy na opravy dlouhodobého hmotného majetku.

Ostatní rezervy společnost vytvořila především na opravy dlouhodobého hmotného majetku.

V roce 2004 byla poprvé vytvořena rezerva na splatnou daň z příjmů v souladu s platnými předpisy.

10. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2005 a 31. 12. 2004 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti více než 100 dní v částce 0 tis. Kč a 5 153 tis. Kč.

Jiné závazky tvoří především závazek za společností ČEZ Distribuce, a. s., v souvislosti s vkladem části podniku (viz odstavec 4c) ve výši 71 010 tis. Kč.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz odstavec 15).

11. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2005 v tis. Kč	2004 v tis. Kč
Hospodářský výsledek před zdaněním	674 714	1 416 270
Položky snižující základ daně, zejména rozpuštění rezerv a opravných položek	-548 737	-342 367
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-46 152	-134 233
Položky zvyšující základ daně		
Tvorba rezerv	1 303	1 052
Tvorba opravných položek	161 933	130 960
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou prodaného majetku	5 156	191 820
Ostatní položky zvyšující základ daně (v roce 2005 především ztráta z prodeje akcií společnosti Aliatel a.s.)	462 029	93 364
Základ daně z příjmů	710 246	1 356 866
Sazba daně	26%	28 %
Daň	184 664	379 922
Slevy na dani	-331	-474
Daň	184 333	379 448
Samostatný základ daně § 20b)	14 013	-
Sazba daně	15%	-
Daň ze samostatného základu daně	2 102	-
Dodatečné odvody daně	1 590	1 570
Celkový daňový náklad	188 025	381 018

Výpočet daně za rok 2005 je předběžný. Společnost podá řádné daňové přiznání do 30. 6. 2006.

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

	2005		2004	
Položky odložené daně	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	-73 529	-	-360 472
Ostatní přechodné rozdíly:				
OP k pohledávkám	-	-	11 719	-
OP k zásobám	-	-	564	-
OP k dlouhodobému majetku	34 166	-	11 802	-
Ostatní odložené daňové aktivum	-	-	1 462	-
Ostatní odložené daňové pasivum	-	-	-	-4 819
Rezervy	-	-	5 720	-
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-	-	10 895	-
Celkem	34 166	-73 529	42 162	-365 291
Netto	-	-39 363	-	-323 129

Odložená daň byla zaúčtována následujícím způsobem (v tis. Kč):

Odložený daňový závazek k 31. 12. 2003	272 523
část vztahující se k přecenění majetku	2 751
část vztahující se k výsledku hospodaření běžného období	47 855
Odložený daňový závazek k 31. 12. 2004	323 129
část vztahující se k přecenění majetku	10 894
část vztahující se k výsledku hospodaření běžného období	-294 660
Odložený daňový závazek k 31. 12. 2005	39 363

V důsledku vkladu části podniku do společnosti ČEZ Distribuce, a. s. (viz odstavec 4c) došlo k zúčtování velké části odloženého daňového závazku do výsledku hospodaření roku 2005.

12. OSTATNÍ PASIVA

Výnosy příštích období zahrnují příspěvky na připojení ve smyslu energetického zákona č. 458/2000 Sb. a vyhlášek ERÚ č. 297/2001 Sb. a č. 18/2002 Sb. Jedná se o příspěvky, které společnost dle interních pravidel rozpouštěla do výnosů ve výši 1/20 vybraných příspěvků ročně.

Pohyby na výnosech příštích období (v tis. Kč):

Stav k 31. 12. 2003	824 213
Přírůstek za období roku 2004	64 225
Do výnosů rozpuštěno za období roku 2004	-61 382
Stav k 31. 12. 2004	827 056
Přírůstek za období roku 2005	42 904
Do výnosů rozpuštěno za období roku 2005	-46 109
Vklad do společnosti ČEZ Distribuce, a. s.	-823 851
Stav k 31. 12. 2005	-

13. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v tis. Kč)	2005	2004
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	5 892 052	8 570 001
Z toho: fakturace elektřiny	5 694 686	8 221 279
změna stavu nevyfakturované energie	-176 880	117 802
Ostatní	374 246	230 920

Fakturované prodeje elektřiny (v tis. Kč):

Druh odběratele	2005	2004
Velkoodběratelé (VO)	2 382 516	3 128 990
Maloodběr - podnikatelé (MOP)	1 328 066	1 827 603
Maloodběr - obyvatelstvo (MOO)	1 917 297	2 607 162
Prodej ostatním subjektům	66 807	657 524
Celkem prodej elektřiny	5 694 686	8 221 279

Společnost do 31. 8. 2005 rozlišovala zákazníky do tří hlavních kategorií podle charakteru odběru elektřiny: velkoodběratelé; maloodběratelé - podnikatelé a obyvatelstvo. V prodeji ostatním subjektům byly zahrnuty tržby od operátora trhu s elektřinou, obchodníků s elektřinou, od provozovatelů ostatních distribučních soustav vč. vyrovnání vícenákladů na obnovitelné zdroje a kombinovanou výrobu elektřiny a tepla.

Ceny konečným spotřebitelům, kteří nebyli oprávněnými zákazníky, podléhaly cenové regulaci Energetického regulačního úřadu (ERÚ). Celková cena elektřiny pro oprávněné zákazníky se skládala jednak z cen regulovaných, které byly stanoveny cenovým rozhodnutím ERÚ (cena za rezervovanou kapacitu a použití sítí, cena za systémové služby) a jednak z ceny za silovou elektřinu, která vzniká na trhu.

K 1. 9. 2005, v souvislosti s procesem restrukturalizace Skupiny ČEZ (viz odstavec 19) a vyčleněním organizačních jednotek „Obchod“ a „Distribuce“ a jejich vkladem do společností ČEZ Prodej, s.r.o. a ČEZ Distribuce, a. s. (viz odstavec 4c) přešla licence na nákup a prodej elektrické energie na společnost ČEZ Prodej, s.r.o.

Nevyfakturovaná energie (NE) (v tis. Kč):

	MO - podnikatelé	MO - obyvatelstvo	Celkem
Počáteční stav k 31. 12. 2003	816 163	1 269 375	2 085 538
Změna stavu NE v roce 2004	46 965	70 837	117 802
Konečný stav k 31. 12. 2004	863 128	1 340 212	2 203 340
Změna stavu NE v roce 2005	8 651	-185 531	-176 880
Vklad do společnosti ČEZ Prodej, s.r.o. a ČEZ Distribuce, a. s.	-871 780	-1 154 681	-2 026 461
Konečný stav k 31. 12..2005	-	-	-

Výše uvedené hodnoty nevyfakturované energie byly k 31. 12. 2004 součástí řádku rozvahy „Dohadné účty aktivní“.

Náklady (v tis. Kč):

	2005	2004
Spotřeba materiálu a energie	3 013 325	4 429 175
Z toho: nákup elektřiny	2 785 193	4 145 130
ostatní	228 132	284 045

Výdaje na nákup elektřiny (v tis. Kč):

Nákup elektřiny z externích zdrojů	2005	2004	Průměr Kč/MWh	
			2005	2004
Celkem vč. poplatků	3 614 731	5 364 877	1 295,1	1 153,5
Z toho od ČEZ, a. s.	2 131 113	3 040 955	992,7	885,6

Rok 2005 byl čtvrtým rokem liberalizace trhu s elektřinou. Ceny nakupované elektřiny s výjimkou výkupu z obnovitelných zdrojů byly cenami tržními. Ceny výkupu z obnovitelných zdrojů podléhaly cenové regulaci Energetického regulačního úřadu. Tímto rozhodnutím byly rovněž stanoveny poplatky za rezervaci kapacity, použití sítí přenosové soustavy a za systémové služby pro ČEPS, a.s., dále poplatky výrobcům za kogeneraci a decentrální výrobu a poplatky operátora trhu s elektřinou.

Výnosy z prodeje cenných papírů (v tis. Kč):

	2005	2004
Tržby z prodeje cenných papírů a vkladů	344 628	31 642
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	43 181	57 599
Náklady z krátkodobého finančního majetku	-11 942	-14 847
Prodané cenné papíry a vklady	-756 114	-31 743
Zisk / (Ztráta)	-380 247	42 651

Při investování do cenných papírů jsou využívány tyto produkty:

- dluhopisy
- hypoteční zástavní listy
- depozitní směnky
- depozitní certifikáty

Tržby z prodeje cenných papírů a vkladů v roce 2005 tvoří především prodej akcií společnosti Aliatel a.s. (viz odstavec 7).

14. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

Osobní náklady	2005			2004
	Zaměstnanci celkem	Z toho		Zaměstnanci celkem
		Řídící zaměstnanci	Představenstvo, dozorčí rada	
Mzdové náklady	257 820	20 846	-	384 245
Odměny členům orgánů	7 442	-	7 442	4 412
Sociální a zdravot. pojištění	101 887	7 769	-	130 451
Sociální náklady	28 045	-	-	15 312
Celkem	395 194	28 615	7 442	534 420

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců:

	2005	2004
Zaměstnanci celkem	706	1 194
Z toho řídící zaměstnanci	4	5

Během účetního období roku 2005 a 2004 obdrželi členové statutárních a výkonných orgánů a členové dozorčích rad následující půjčky a odměny, mimo základního platu (v tis. Kč):

Odměny	k 31. 12. 2005			k 31. 12. 2004
	Celkem	Představenstvo	Dozorčí rada	Celkem
Tantiémy – vyplacené	-	-	-	1 792
Bezplatné používání automobilů a jiných movitých věcí	362	-	362	171
Celkem	362	-	362	1 963

15. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2005 a 2004 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídící zaměstnanci žádné půjčky, přiznané záruky ani zálohy. Členové dozorčí rady vlastní 2 akcie společnosti Západočeská energetika, a.s.

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2005 a 2004 činily tyto nákupy (v tis. Kč):

Společnost	2005	2004
ČEZ, a. s.	2 183 349	3 093 712
Severočeská energetika, a.s.	27 776	28 728
Severomoravská energetika, a. s.	48 607	77 584
Středočeská energetická a.s.	8 563	10 624
Východočeská energetika, a.s.	10 615	335
SEG s.r.o.	121 362	78 076
ESMOS, s.r.o.	19 164	46 243
EN-DATA a.s. **	-	74 319
Enerfin, a.s., v likvidaci	8 279	6 565
Plzeňská energetika a.s.	244 059	347 956
První energetická a.s. **	-	42 797
LIDRONE, spol. s r.o	4 616	4 250
PRO ENERGO Plzeň, spol. s r.o	6 931	7 360
EN Projekt, spol. s r.o	310	2 272
GAZELA plus s.r.o.	3 688	8 723
CEZData, s.r.o.	174 937	45 183
ČEZ Zákaznické služby, s.r.o.	115 085	1
ČEZnet, a.s.	46 859	30 127
ČEZ Správa majetku, s.r.o.	1 505	41
ČEZ Logistika, s.r.o.	34 848	-
ČEZ Prodej, s.r.o.*	8 072	-
ČEZ Měření, s.r.o.	38 069	-
Celkem	3 106 694	3 904 896

* Společnost byla založena v roce 2005

** Společnost přestala být spřízněnou osobou v roce 2005

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. 12. (v tis. Kč):

Společnost	Zůstatek k 31. 12. 2005	Zůstatek k 31. 12. 2004
ČEZ, a. s.	1 241	84 741
Severočeská energetika, a.s.	-	379
Severomoravská energetika, a. s.	-	3 324
Středočeská energetická a.s.	43	598
Východočeská energetika, a.s.	-	255
SEG s.r.o.	11 117	4 151
ESMOS, s.r.o.	-	1 510
Enerfin, a.s., v likvidaci	-	105
Plzeňská energetika a.s.	181	11 557
První energetická a.s.**	-	530
LIDRONE, spol. s r.o.	400	418
PRO ENERGO Plzeň, spol. s r.o	40	294
EN Projekt, spol. s r.o. **	-	207
GAZELA plus s.r.o.	-	9
ČEZnet, a.s.	4 476	8 107
CEZData, s.r.o.	5 828	28 654
ČEZ Správa majetku, s.r.o.	642	49
ČEZ Logistika, s.r.o.	8 685	-
ČEZ Zákaznické služby, s.r.o.	34	-
ČEZ Distribuce, a. s.*	72 460	-
ČEZ Prodej, s.r.o.*	8 025	-
ČEZ Měření, s.r.o.	1 018	-
Celkem	114 190	144 888

* Společnost byla založena v roce 2005

** Společnost přestala být spřízněnou osobou v roce 2005

Společnost běžně prodává výrobky a poskytuje služby spřízněným osobám. V roce 2005 a 2004 dosáhl tento objem prodeje (v tis. Kč):

Společnost	2005	2004
ČEZ, a. s.	45 224	410 679
Severočeská energetika, a.s.	62 834	115 211
Severomoravská energetika, a. s.	70	43 761
Středočeská energetická a.s.	19 846	42 601
Východočeská energetika, a.s.	1 558	56 232
SEG s.r.o.	9 423	18 667
ESMOS, s.r.o.	792	5 874
EN-DATA a.s. **	-	11 715
Enerfin, a.s., v likvidaci	557	1 313
LIDRONE, spol. s r.o	2 964	3 912
Energoreal s.r.o. **	-	54
První energetická a.s. **	-	177
PRO ENERGO Plzeň, spol. s r.o.	654	1 168
EN Projekt, spol. s r.o.	52	6
Plzeňská energetika a.s.	2 751	2 591
GAZELA plus s. r. o.	124	196
ČEZnet, a.s.	8 595	142 876
ČEZData, s.r.o.	30 826	276 948
ČEZ Zákaznické služby, s.r.o.	20 627	1 001
ČEZ Logistika, s.r.o.	34 873	-
ČEZ Prodej, s.r.o. *	2 544	-
ČEZ Měření, s.r.o.	14 330	-
ČEZ Distribuce, a. s. *	194 512	-
Celkem	453 166	1 134 982

* Společnost byla založena v roce 2005

** Společnost přestala být spřízněnou osobou v roce 2005

K 31. 12. činily pohledávky za spřízněnými osobami (v tis. Kč):

Společnost	Zůstatek k 31. 12. 2005	Zůstatek k 31. 12. 2004
ČEZ, a. s.	856	9 374
Severočeská energetika, a.s.	-	12 772
Severomoravská energetika, a. s.	-	4 256
Středočeská energetická a.s.	6 283	615
Východočeská energetika, a.s.	3	1 600
SEG s.r.o.	632	4 586
ESMOS, s.r.o.	-	178
Enerfin, a.s., v likvidaci	-	2 926
LIDRONE, spol. s r.o	325	389
PRO ENERGO Plzeň, spol. s r.o.	22	61
EN Projekt spol. s r.o.**	-	-
Plzeňská energetika a.s.	15	149
GAZELA plus s. r. o.	17	8
ČEZnet, a.s.	745	144 168
ČEZData, s.r.o.	10 516	310 915
ČEZ Zákaznické služby, s.r.o.	2 162	377
ČEZ Správa majetku, s.r.o.	43	-
ČEZ Logistika, s.r.o.	600	-
ČEZ Distribuce, a. s.*	56 443	-
ČEZ Prodej, s.r.o.*	154 202	-
ČEZ Měření, s.r.o.	2 102	-
Celkem	234 966	492 374

* Společnost byla založena v roce 2005

** Společnost přestala být spřízněnou osobou v roce 2005

Společnost poskytla půjčky spřízněným osobám (viz odstavec 4c).

16. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Společnost má sjednány tyto druhy pojištění:

- pojištění průmyslových rizik (živelné pojištění, pojištění zařízení, pojištění proti odcizení, pojištění přepravy peněz)
- pojištění obecné odpovědnosti společnosti včetně odpovědnosti za věci převzaté a užívané
- pojištění elektroniky
- pojištění odpovědnosti zaměstnanců za škody z výkonu zaměstnání
- pojištění vozidel (z provozu motorových vozidel, havarijní, zavazadel a úrazové pojištění přepravovaných osob)
- úrazové pojištění rizikových profesí
- pojištění zahraničních služebních cest
- pojištění manažerů a statutárních orgánů.

17. NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU ZA ROK 2005

Západočeská energetika, a.s. dosáhla v roce 2005 zisku před zdaněním ve výši 674 714 tis. Kč, po zdanění činí dosažený zisk výše 781 349 tis. Kč. O rozdělení výsledku hospodaření rozhodne valná hromada. Návrh představenstva na rozdělení zisku je následující (v tis. Kč):

Zisk roku 2005	781 349
Příděl do sociálního fondu	-2 890
Příděl do restrukturalizačního fondu	-16 000
Dividendy	-401 404
Převod do nerozděleného zisku	361 055

18. UDÁLOSTI, KTERÉ SE STALY PO DATU ROZVAHY

Dne 16. 1. 2006 byla ukončena likvidace dceřiné společnosti Enerfin, a.s. Výmaz společnosti z obchodního rejstříku nebyl ke dni sestavení účetní závěrky proveden.

19. RESTRUKTURALIZACE SKUPINY ČEZ

Společnost je součástí Skupiny ČEZ, ve které probíhá projekt VIZE 2008, jehož součástí je „unbundling“ (oddělení licencovaných činností a sloučení distribučních a prodejních licencí). Touto transformací dochází ke změnám ve struktuře klíčových činností, majetku a zaměstnanců Skupiny ČEZ s dopadem na aktivity společnosti. Ke dni 1. 9. 2005 společnost provedla vklady částí podniku „Distribuce“ a „Obchod“ do společnosti ČEZ Distribuce, a. s. a ČEZ Prodej, s.r.o. (viz odstavec 4c). Činnosti distribuce elektřiny a obchod s elektřinou přešly touto transakcí na uvedené společnosti.

Během roku 2006 se uskuteční další transformační a integrační změny Skupiny ČEZ. Část majetku, zaměstnanců a činností distribučních společností bude převedena formou vkladu části podniku do dalších dceřiných společností ČEZ Správa majetku, s.r.o. a ČEZ Distribuční služby, s.r.o. Po těchto transakcích budou činnosti společnosti výrazně utlumeny.

20. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
	Ing. Viktor Miškovský		
20. února 2006	Ing. Antonín Ješátko	Ing. Iva Horníková	Ing. Lenka Gojová