

VÝROK AUDITORA

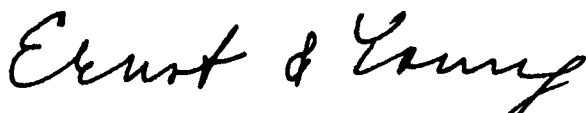
Jednatelům společnosti ECK Generating, s.r.o.:

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti ECK Generating, s.r.o., k 31. prosinci 2005. Za sestavení této účetní závěrky je zodpovědné vedení společnosti ECK Generating, s.r.o. Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce.

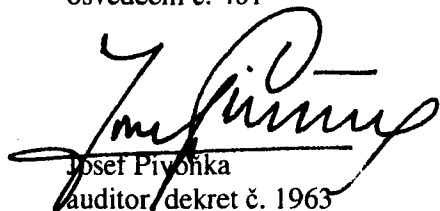
Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření úplnosti a průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále zhodnocení vypovídající schopnosti účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje majetek, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci společnosti ECK Generating, s.r.o., k 31. prosinci 2005 a výsledky jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti ECK Generating, s.r.o., k 31. prosinci 2004, a naše zpráva z 21. ledna 2005 obsahovala výrok bez výhrad.



Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401



Josef Pivňka
auditor/dekret č. 1963

20. ledna 2006
Praha, Česká republika

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2004
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	13 306 641	-2 558 620	10 748 021	11 098 898
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	11 505 664	-2 546 689	8 958 975	9 312 748
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	38 296	-6 613	31 683	128
B. I. 1	Zhizovací výdaje	339	-339		
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3	Software	6 332	-6 274	58	128
4	Ocenitelná práva				
5	Goodwill				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	31 625		31 625	
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	11 467 368	-2 540 076	8 927 292	9 312 620
B. II. 1	Pozemky				
2	Stavby	2 286 405	-397 082	1 889 323	1 946 471
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	9 150 570	-2 142 994	7 007 576	7 355 822
4	Pěstítkelské celky trvalých porostů				
5	Základní stádo a tažná zvířata				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	30 393		30 393	10 327
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	1 595 497	-11 931	1 583 566	1 567 155
C. I.	Zásoby	284 984	-6 552	278 432	215 743
C. I. 1	Materiál	284 984	-6 552	278 432	215 743
2	Nedokončená výroba a polotovary				
3	Výrobky				
4	Zvířata				
5	Zboží				
6	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky				
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů				
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)				
7	Jiné pohledávky				
8	Odložená daňová pohledávka				

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé úč. období 2004
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	293 146	-5 379	287 767	230 665
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	236 439	-5 379	231 060	172 612
2	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba				
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	11 392		11 392	11 614
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	34 872		34 872	46 305
8	Dohadné účty aktivní (nevyfakturované výnosy)	10 297		10 297	
9	Jiné pohledávky	146		146	134
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	1 017 367		1 017 367	1 120 747
C. IV. 1	Peníze	166		166	976
2	Účty v bankách	539 833		539 833	164 173
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly	477 368		477 368	955 598
4	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek				
D.	OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV	205 480		205 480	218 995
D. I.	Časové rozlišení	205 480		205 480	218 995
D. I. 1	Náklady příštích období	205 434		205 434	218 995
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období	46		46	

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004
	PASIVA CELKEM	10 748 021	11 098 898
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	2 972 011	2 819 828
A. I.	Základní kapitál	2 936 100	2 936 100
A. I. 1	Základní kapitál	2 936 100	2 936 100
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	-282 870	-143 481
A. II. 1	Emisní ážio		
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-282 870	-143 481
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	415	
A. III. 1	Zákonný rezervní fond		
2	Statutární a ostatní fondy	415	
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let		192 321
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let		192 321
2	Neuhrazená ztráta minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ / -)	318 366	-165 112
B.	CIZÍ ZDROJE	7 681 370	8 101 460
B. I.	Rezervy		
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy		
B. II.	Dlouhodobé závazky	793 672	1 059 966
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	701 742	939 220
5	Přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky	91 930	120 746
10	Odložený daňový závazek		
B. III.	Krátkodobé závazky	594 098	411 494
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	188 734	188 705
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení		
5	Závazky k zaměstnancům	1 172	482
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	824	360
7	Stát - daňové závazky a dotace	41 778	22 542
8	Přijaté zálohy	950	
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)	21 950	17 716
11	Jiné závazky	338 690	181 689
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	6 293 600	6 630 000
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	6 061 550	6 431 100
2	Krátkodobé bankovní úvěry	232 050	198 900
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
C.	OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV	94 640	177 610
C. I.	Časové rozlišení	94 640	177 610
C. I. 1	Výdaje příštích období	94 640	177 610
2	Výnosy příštích období		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
20.1.2006	Ing. Milan Prajzler	Ing. Miroslav Koželuh	Ing. Jiří Lupínek tel. +420 312 644 930

Výkaz zisku a ztráty a příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004
I.	1 Tržby za prodej zboží	316 036	267 750
A.	2 Náklady vynaložené na prodané zboží	290 479	220 863
+	Obchodní marže	25 557	46 887
II.	Výkony	2 734 642	2 533 322
II.	1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	2 734 021	2 531 531
	2 Změna stavu zásob vlastní činnosti		
	3 Aktivace	621	1 791
B.	Výkonová spotřeba	1 693 483	1 497 693
B.	1 Spotřeba materiálu a energie	942 103	910 099
B.	2 Služby	751 380	587 594
+	Přidaná hodnota	1 066 716	1 082 516
C.	Osobní náklady	33 803	16 579
C.	1 Mzdové náklady	24 535	12 107
C.	2 Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.	3 Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8 601	4 236
C.	4 Sociální náklady	667	236
D.	Daně a poplatky	7 358	6 681
E.	Odписы dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	427 780	428 855
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	178 162	13
III.	1 Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	178 154	
	2 Tržby z prodeje materiálu	8	13
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	193 889	
F.	1 Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	193 889	
F.	2 Prodaný materiál		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období		-231 051
IV.	1 Ostatní provozní výnosy	1 335 817	41 254
H.	1 Ostatní provozní náklady	1 178 204	14 821
V.	2 Převod provozních výnosů		
I.	1 Převod provozních nákladů		
*	Provozní výsledek hospodaření	739 661	887 898
VI.	1 Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	1 Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku		
VII.	1 Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
	2 Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
	3 Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	1 Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	2 Náklady z finančního majetku		
IX.	1 Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		73 769
L.	2 Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	107 589	180 530
M.	1 Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	1 Výnosové úroky	10 691	9 388
N.	2 Nákladové úroky	297 245	320 572
XI.	1 Ostatní finanční výnosy	5 444	44 098
O.	2 Ostatní finanční náklady	32 596	325 558
XII.	1 Převod finančních výnosů		
P.	2 Převod finančních nákladů		
*	Finanční výsledek hospodaření	-421 295	-699 405

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 2004
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost		
Q. 1	- splatná		
Q. 2	- odložená		
** Výsledek hospodaření za běžnou činnost		318 366	188 493
XIII. 1	Mimořádné výnosy		
R. 2	Mimořádné náklady		353 605
S. 1	Daň z příjmů z mimořádné činnosti		
S. 1	- splatná		
S. 2	- odložená		
* Mimořádný výsledek hospodaření			-353 605
1	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)		318 366	-165 112
**** Výsledek hospodaření před zdaněním		318 366	-165 112

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
20.1.2006	Ing. Milan Prajzler	Ing. Miroslav Koželuh	Ing. Jiří Lupínek tel. +420 312 644 930

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

1. POPIS SPOLEČNOSTI

Společnost ECK Generating, s.r.o. (dále „společnost“ nebo „ECKG“) je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 30. listopadu 1995 a její sídlo je Dubská 257, Kladno, Dubí, Česká Republika, identifikační číslo 629 56 761.

Hlavním předmětem činnosti společnosti je výroba a rozvod elektřiny, tepla a tlakového vzduchu, rozvod plynu, nakládání s odpady a s nebezpečnými odpady, poskytování telekomunikačních služeb, zřizování, montáž, údržba a servis telekomunikačních zařízení připojených k jednotné telekomunikační síti a provozování neveřejných vodovodů a neveřejných kanalizací. Společnosti byla udělena státní autorizace pro výrobu a rozvod elektřiny a tepla s platností od 1. července 1996 do 31. července 2021. V roce 2005 provedla společnost změny v zápisu do obchodního rejstříku týkající se členů statutárních orgánů.

V roce 2000 ECKG uvedla do používání nové zařízení pro výrobu elektrické a tepelné energie – fluidní kotle K4 a K5 a plynovou turbínu TG8C (dále jen elektrárna). Dále ECKG pro svoji činnost používá majetek pronajatý od společnosti ENERGETICKÉ CENTRUM Kladno, spol. s r.o. (dále ECK). Provoz zařízení je smluvně zajišťován společností Energetika Kladno, s.r.o. (dále EK).

Společnosti ECKG, ECK a EK mají obdobnou strukturu vlastníků a lze je považovat za spřízněné subjekty. Za spřízněné subjekty je možné dále považovat společnost Aare-Tessin Ltd. For Electricity (dále Atel) a stávající společníky, společnost Matra Powerplant Holding B.V. (dále Matra) a Středočeská energetická a.s. (dále STE).

Společnost Matra Powerplant Holding B.V. vlastnila k 31. prosinci 2005 89% podíl na základním kapitálu ECKG a společnost Středočeská energetická a.s. vlastnila k 31. prosinci 2005 11% podíl na základním kapitálu ECKG.

Obchodní podíly společností STE a Matra jsou zastaveny ve prospěch Credit Agricole Indosuez v souvislosti s úvěrem od CALYON BANK CZECH REPUBLIC, a.s.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti skupiny Aare-Tessin Ltd. For Electricity (Švýcarsko).

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2005:

Jednatelé
Ing. Oldřich Tichý
Ing. Milan Prajzler
Ing. Pavel Poláček
Ing. Jan Shrbený

K 31. 12. 2005 zastává Ing. Milan Prajzler funkci generálního ředitele ECKG a Ing. Jan Shrbený funkci zástupce generálního ředitele ECKG.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Dozorčí rada	
Předseda:	Steven H. Wolf
Místopředseda:	Ing. Jaroslav Opat
Člen:	Ing. František Samek
Člen:	Ing. Miroslav Bernášek
Člen:	Dostert Nico
Člen:	Kurt Baumgartner
Člen:	Armin Stolz
Člen:	Ing. Martin Vojta

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

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 nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje povolenky na emise skleníkových plynů. Bezúplatné nabytí povolenek na emise skleníkových plynů prvním držitelem se účtuje a vykazuje jako poskytnutí dotace ve výši ocenění reprodukční pořizovací cenou. Při spotřebě, prodeji, či jiném úbytku tohoto aktiva, se odpovídající částka zaúčtovaná ve prospěch účtu dotací zaúčtuje na příslušné účty výnosů ve věcné a časové souvislosti s náklady.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč se oceňuje v pořizovacích cenách, 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

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

Odpisování

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

- budovy, stavby, komín, kanalizace, železniční vlečka, komunikace	40 let
- chladicí věž	30 let
- čerpadla, generátory, kotle, turbíny - zařízení na elektrický pohon	30 let
- rozvodny elektrické energie, transformátory, elektrické spínače	30 let
- stožáry elektrického vedení, podzemní kabely elektrického vedení	25 let
- stavební a technologická část chemické úpravy vod	20 let
- stavební a technologická část kotle K3	20 let
- jeřáby, rozvody horké vody a páry	15 let
- řídicí systém bloků K3/K4/K5/TG8C	10 let
- systém zauhlování a dopravy uhlí	10 let
- stroje a zařízení, které nejsou součástí technologie výroby elektřiny	10 let
- nábytek, vybavení kanceláří	8 let
- počítače	3 roky
- ostatní	3 - 6 let

c) Finanční majetek

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

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

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

d) 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, kvalitativní vyúčtování, clo, provize, atd.).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

e) Pohledávky

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

Deriváty

Deriváty se prvotně oceňují pořizovacími cenami. V příložené rozvaze jsou deriváty vykázány jako součást jiných krátkodobých pohledávek, resp. závazků.

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty nebo za účelem zajištění peněžních toků. Aby mohl být derivát klasifikován jako zajišťovací, musí změny v reálné hodnotě nebo změny peněžních toků vyplývající ze zajišťovacích derivátů zcela nebo zčásti kompenzovat změny v reálné hodnotě zajištěné položky nebo změny peněžních toků plynoucích ze zajištěné položky a společnost musí zdokumentovat a prokázat existenci zajišťovacího vztahu a vysokou účinnost zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty se účtují také do finančních nákladů, resp. výnosů spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků se účtují do vlastního kapitálu a v rozvaze se vykazuje prostřednictvím oceňovacích rozdílů z přecenění majetku a závazků. Neefektivní část zajištění se účtuje přímo do finančních nákladů, resp. výnosů.

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského 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.

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

Společnost s ručením omezeným je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé vytvoří zisk, ve výši 10 % čistého zisku, ne však více než 5 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % čistého zisku až do výše 10 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

g) Cizí zdroje

Společnost vytváří 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.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách. V položce jiné závazky se vykazují také hodnoty zjištěné v důsledku ocenění finančních derivátů reálnou hodnotou.

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

h) 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.

i) 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.

j) 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.

k) 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.).

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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

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

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek
Zřizovací výdaje	339	-	-	339
Software	6 267	65	-	6 332
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	-	1 325 146	-1 293 521	31 625
Celkem 2005	6 606	1 325 211	-1 293 521	38 296
Celkem 2004	6 606	-	-	6 606

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Zřizovací výdaje	-339	-	-339	-
Software	-6 139	-135	-6 274	58
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	31 625
Celkem 2005	-6 478	-135	-6 613	31 683
Celkem 2004	-6 115	-363	-6 478	128

Jiný dlouhodobý nehmotný majetek tvoří povolenky na emise skleníkových plynů („povolenky“). Společnosti, na základě nařízení vlády ze dne 20. července 2005 o Národním alokačním plánu České republiky, bylo v roce 2005 bezúplatně přiděleno 1 928 305 tis. tun povolenek. Tyto povolenky byly oceněny reprodukční pořizovací cenou ve výši 1 325 146 tis. Kč.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

V roce 2005 došlo k následujícím změnám na účtu povolenek. Společnost, v souvislosti s těmito změnami zaúčtovala do výnosů, resp. nákladů následující částky (v tis. Kč):

	Hodnota emisních povolenek	Výnosy z prodeje povolenek	Náklady na prodané povolenky	Ostatní provozní výnosy	Ostatní provozní náklady
Bezúplatné přidělení povolenek	1 325 146	-	-	-	-
Spotřeba povolenek na základě naměřených emisí v roce 2005	-1 099 632	-	-	1 099 632	-1 099 632
Prodej povolenek	-193 889	178 154	-193 889	193 889	-
Celkem 2005	31 625	178 154	-193 889	1 293 521	-1 099 632

Výnosy z prodeje povolenek jsou ve výkazu zisku a ztrát zobrazeny jako tržby z prodeje dlouhodobého majetku, náklady na prodané povolenky jako zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku.

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Stavby	2 276 106	-	-	10 299	2 286 405
Stroje, přístroje a zařízení	9 124 341	-	-	13 221	9 137 562
Dopravní prostředky	1 886	-	-	-1 886	-
Inventář	12 391	-	-	617	13 008
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	10 327	42 317	-	-22 251	30 393
Celkem 2005	11 425 051	42 317	-	-	11 467 368
Celkem 2004	11 385 002	42 003	-1 954	-	11 425 051

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Stavby	-329 635	-67 447	-	-	-397 082	1 889 323
Stroje, přístroje a zařízení	-1 774 162	-358 616	-	-137	-2 132 915	7 004 647
Dopravní prostředky	-137	-	-	137	-	-
Inventář	-8 497	-1 582	-	-	-10 079	2 929
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	30 393
Celkem 2005	-2 112 431	-427 645	-	-	-2 540 076	8 927 292
Celkem 2004	-1 685 893	-428 492	1 954	-	-2 112 431	9 312 620

Informace o zastaveném majetku (viz odstavec 14).

5. ZÁSoby

Zásoby k 31. 12. (v tis. Kč):

	2005	2004
Topný olej	11 636	8 365
Uhlí	79 381	70 234
Náhradní díly a materiál	193 967	143 696
Celkem materiál, včetně náhradních dílů a paliv	284 984	222 295

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce (viz odstavec 7).

6. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2005 a 2004 vytvořeny opravné položky na základě analýzy jejich návratnosti (viz odstavec 7).

K 31. 12. 2005 a 31. 12. 2004 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dní činily 5 754 tis. Kč a 5 753 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 21).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v odstavci 5 a 6).

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	Zůstatek k 31. 12. 2005
Zásobám	6 552	-	-	6 552	-	-	6 552
Pohledávkám – zákonné	911	-	-	911	-	-	911
Pohledávkám – ostatní	125 509	-	-121 041	4 468	-	-	4 468
Pohledávkám – celkem	126 420	-	-121 041	5 379	-	-	5 379

Společnost v roce 2004 zúčtovala do výnosů, na základě uzavřeného arbitrážního řízení s STE, opravnou položku ve výši 121 041 tis. Kč (viz odstavec 11).

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

8. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

K 31. 12. 2005, resp. 2004 měla společnost tyto účty s omezeným disponováním (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2005	Zůstatek k 31. 12. 2004
Peněžní prostředky na generální opravy	64 666	5 736
Peněžní prostředky ke splácení úvěru	25 984	35 630
Celkem	90 650	41 366

K 31. 12. 2005, resp. 2004 vlastnila společnost depozitní směnky v celkové hodnotě 477 368 tis. Kč, resp. 955 598 tis. Kč.

9. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují k 31. 12. 2005, resp. 2004 především náklady související s pořízením nového úvěru ve výši 149 967 tis. Kč, resp. 161 303 tis. Kč, které se rozpouští do nákladů po dobu splácení úvěru a nepeněžitě nájemné majetku ECK v celkové výši 54 627 tis. Kč, resp. 56 389 tis. Kč, které se rozpouští do nákladů po dobu trvání nájemní smlouvy (tj. 40 let).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

10. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z 89% podílu společnosti Matra Powerplant Holding B.V., který činí 2 613 129 tis. Kč a 11% podílu společnosti Středočeská energetická a.s. ve výši 322 971 tis. Kč. Uvedené podíly jsou splaceny.

V roce 2005 a 2004 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2003	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2004	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2005
Základní kapitál	2 936 100	-	-	2 936 100	-	-	2 936 100
Rozdíly z přecenění majetku a závazků	-353 605	-143 481	353 605	-143 481	-139 389	-	-282 870
Zákonný rezervní fond	-	13 259	-13 259	-	-	-	-
Sociální fond	-	-	-	-	498	-83	415

Rozdíly z přecenění majetku a závazků se týkají úrokových swapů (viz odstavec 16).

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 2. května 2005 a 4. června 2004 bylo schváleno následující vyrovnání ztráty/rozdělení zisku za roky 2004 a 2003 (v tis. Kč):

	2004		2003
Ztráta předchozího roku	-165 112	Zisk předchozího roku	265 173
Příděl do rezervního fondu	-	Příděl do rezervního fondu	-13 259
Převod neuhrazené ztráty	-165 112	Převod nerozděleného zisku	251 914
Příděl do sociálního fondu	-498	Příděl do sociálního fondu	-
Výplaty dividend a podíly na zisku	-26 711	Uhrazení ztráty předchozích let z rezervního fondu	13 259
Nerozdělený zisk k 1. 1.	192 321	Neuhrazená ztráta k 1. 1.	-72 854
Nerozdělený zisk k 31.12.	-	Nerozdělený zisk k 31.12.	192 321

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

11. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31.12.2003	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31.12.2004	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31.12.2005
Ostatní	110 010	-	-110 010	-	-	-	-

Společnost byla účastníkem arbitrážního sporu s STE. Spor se týkal předávacích cen elektrické energie a způsobu jejich výpočtu. Předmětem sporu byla částka vzniklá v roce 2001 ve výši 108 milionů Kč a částka vzniklá v roce 2002 ve výši 110 milionů Kč. Sporná částka za rok 2001 byla společností vyfakturována a byla k 31. 12. 2003 zahrnuta v pohledávkách z obchodních vztahů, kde k ní byla vytvořena opravná položka v plné výši (viz odstavec 7). Spornou částku ve výši 110 milionů Kč týkající se roku 2002 společnost vykázala k 31. 12. 2003 prostřednictvím dohadné položky aktivní. Vzhledem k tomu, že STE tento podíl na úsporách rozporovala, vytvořila společnost rezervu ve výši 100%.

Dne 15. března 2004 nabyla účinnosti Dohoda o vyrovnání vzájemných práv a závazků uzavřená dne 11. prosince 2003 se společností STE, v níž se strany dohodly na ukončení arbitrážního sporu a na vyrovnání vzájemných práv a závazků. Na základě této smlouvy ECKG vystavila v roce 2004 dobropisy v celkové hodnotě 43 mil. Kč (po jejich odečtení od sporné části zdanitelného plnění za rok 2001 zůstala částka ve výši 65 milionů Kč, která byla splacena společností STE). Účinnost dohody byla vázána na refinancování starých úvěrů ECKG (viz odstavec 14).

V souvislosti s uzavřením Dohody a úspěšným refinancováním starých úvěrů společnost v roce 2004 zúčtovala do výnosů rezervu ve výši 110 mil. Kč vytvořenou v roce 2002.

12. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Dlouhodobé závazky ke společníkům k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	2005	2004
Matra Powerplant Holdings, B.V., Subordinated Loan	701 742	939 220
Středočeská energetická a.s., Subordinated Loan	91 930	120 746
Celkem	793 672	1 059 966

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

K 1. 1. 2005, resp. 2004 byly nezaplacené úroky za rok 2004, resp. 2003, původně zahrnuté v položce výdaje příštích období, převedeny do úvěru.

Hodnoty těchto nezaplacených úroků činily (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	1. 1. 2005	1. 1. 2004
Matra Powerplant Holdings, B.V., Subordinated Loan	57 292	53 859
Středočeská energetická a.s., Subordinated Loan	7 366	6 925
Celkem	64 658	60 784

Náklady na úroky vztahující se k závazku ke společností Matra a STE činily v roce 2005 a 2004 63 434 tis. Kč a 64 658 tis. Kč.

13. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2005 a 31. 12. 2004 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti více než 180 dní v částce 5 707 tis. Kč a 22 778 tis. Kč.

K 31. 12. 2005 a 31. 12. 2004 společnost rozpustila do výnosů část závazků vůči svým původním vlastníkům (NRG Energy, Inc. a Sandbar Petroleum) ve výši 19 303 tis. Kč a 17 672 tis. Kč na základě jejich promlčení.

Jiné krátkodobé závazky jsou tvořeny zápornými reálnými hodnotami otevřených derivátů (viz odstavec 16).

K 31. 12. 2005 společnost eviduje závazky ve výši 31 625 tis. Kč související s bezúplatným přidělením povolenek na emise skleníkových plynů (viz odstavec 4a). Tyto závazky jsou v rozvaze zobrazeny jako daňové závazky a dotace vůči státu.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz odstavec 21).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

14. BANKOVNÍ ÚVĚRY

Struktura úvěrů k 31. 12. (v tis. Kč):

	2005	2004
Úvěr od CALYON BANK CZECH REPUBLIC, a.s., PRIBOR + 1.3%, splatnost 2017	6 293 600	6 630 000
Splátka v následujícím roce	-232 050	-198 900
Splátky v dalších letech	6 061 550	6 431 100

Dne 15. března 2004 proběhlo úspěšné refinancování úvěrů kategorie „Senior loans“ a „Subordinated loans“ a nahrazení jedním úvěrem od CALYON BANK CZECH REPUBLIC, a.s., čerpaným v českých korunách a s delší splatností do roku 2017.

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům za rok 2005 a 2004 činily 233 811 tis. Kč a 254 884 tis. Kč.

Společnost zastavila veškerý hmotný majetek a práva s ním spojená ve prospěch nového úvěru. Splátky úvěrů od společníků jsou také podřízeny novému úvěru. Společnost odpovídá za dodržování určitých finančních a nefinančních ustanovení (podmínek) úvěrové smlouvy a k 31. prosinci 2005 společnost tyto podmínky splňovala. Ustanovení nové úvěrové smlouvy omezují společnost ve vyplácení dividendy společníkům a vyplácení úroků.

Přehled splatnosti nového úvěru:

	Základní splátkový kalendář (v tis. Kč)	Splátkový kalendář v případě neschopnosti společnosti splácet dle řádného splátkového kalendáře (v tis. Kč)
2006	232 050	132 600
2007	348 075	248 625
2008	430 950	298 350
2009	464 100	331 500
2010 a dále	4 818 425	5 282 525
Celkem	6 293 600	6 293 600

Na základě úvěrové smlouvy má společnost možnost provádět mimořádné předčasné splátky úvěrů. V roce 2005 činily mimořádné splátky 137 500 tis. Kč.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

15. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období zahrnují k 31. 12. 2005 a 31. 12. 2004 především časově rozlišené úroky z bankovního úvěru od CALYON BANK CZECH REPUBLIC, a.s., (viz odstavec 14) ve výši 83 357 tis. Kč a 112 668 tis. Kč, nezaplacené úroky z půjčky ke společnosti Matra ve výši 7 368 tis. Kč a 57 292 tis. Kč a nezaplacené úroky z půjčky ke společnosti STE ve výši 981 tis. Kč a 7 366 tis. Kč. Tyto položky byly účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší. K 1. 1. 2005 a 1. 1. 2004 se nezaplacené úroky z půjček od společností Matra a STE za roky 2004 a 2003 staly součástí úvěrů (viz odstavec 12).

16. DERIVÁTY

K 31. 12. 2005 a 31. 12. 2004 společnost přecenila deriváty na reálnou hodnotu a záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v jiných závazcích.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených zajišťovacích derivátů k 31. 12.:

(v tis. Kč)	2005			2004		
	Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota		Smluvní/ Nominální	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové swapy:						
CREDIT LYONNAIS BANK PRAHA, a.s.	1 965 500	-	128 323	1 965 500	-	60 181
ING Bank N.V., Amsterdam	845 000	-	46 543	845 000	-	24 980
Bayerische Landesbank	825 000	-	45 525	825 000	-	24 388
Komerční banka, a.s.	2 000 000	-	118 210	2 000 000	-	72 140
Deriváty zajišťovací celkem	5 635 500	-	338 600	5 635 500	-	181 689

S uzavřením nového úvěru s CALYON BANK CZECH REPUBLIC, a.s. v českých korunách společnost uzavřela smlouvy na úrokové swapy, které slouží k zajištění rizika změn úrokových sazeb a které splňují kritéria pro zajišťovací účetnictví.

Změna reálné hodnoty úrokových swapů využívaných k zajištění peněžních toků ve výši 139 389 tis. Kč, resp. 143 481 tis. Kč byla v roce 2005, resp. 2004 účtována do vlastního kapitálu (položka oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků). Část reálné hodnoty ve výši 55 370 tis. Kč, resp. 38 208 tis. Kč, která se vztahuje k úrokovým nákladům roku 2005, resp. 2004 byla zaúčtována do nákladů z derivátů. Společnost dále v roce 2005, resp. 2004 zaúčtovala do nákladů z derivátů 52 219 tis. Kč, resp. 44 705 tis. Kč týkající se plateb ze zajišťovacích úrokových swapů.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

17. DAŇ Z PŘÍJMU

	2005 (v tis. Kč)	2004 (v tis. Kč)
Zisk / (ztráta) před zdaněním	318 366	-165 112
Nezdanitelné výnosy (např. zúčtování opravných položek, zúčtování rezerv)	-2 207	-39 973
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	427 779	428 854
Tvorba / (zúčtování) opravných položek a rezerv	-	-231 051
Nezaplacené úroky do zahraničí z minulých let	-	-18 107
Ostatní neodečitatelné náklady (např. náklady na reprezentaci, marka a škody)	218	25 452
Uplatněná investiční úleva 10 %	-744 156	-63
Zdanitelný příjem	-	-

Výpočet daně z příjmu za rok 2005 je předběžný. Společnost podá řádné daňové přiznání za rok 2005 do 30. 6. 2006. V roce 2005 a 2004 společnost pozastavila daňové odpisy dlouhodobého majetku.

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	-	-75 694	-	-178 331
Nerealizovaná ztráta z úrokových swapů	67 889	-	34 435	-
Ostatní přechodné rozdíly:				
OP k pohledávkám	1 072	-	1 072	-
OP k zásobám	1 572	-	1 572	-
Nezaplacené sankce a úroky z prodlení	-	-	1 857	-
Investiční úleva 10 % dlouhodobý hmotný majetek	17 841	-	170 026	-
Daňová ztráta z minulých let a běžného období	87 650	-	-	-
Celkem	176 024	-75 694	208 962	-178 331
Netto	100 330		30 631	

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Z důvodu opatrnosti společnost nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku, protože existují pochybnosti o jejím možném uplatnění v následujících účetních obdobích. Společnost neúčtovala o odložené daňové pohledávce ani v roce 2004.

Podle zákona o daních z příjmů může společnost převést daňovou ztrátu vzniklou v roce 2003 do příštích sedmi let. Výše daňové ztráty z roku 2003, která nebyla v účetní závěrce roku 2005 uplatněna a bude převedena do dalších let, činila k 31. 12. 2005 365 210 tis. Kč.

18. LEASING

Společnost má najatý dlouhodobý majetek, o kterém se neúčtuje na rozvahových účtech (viz odstavec 3h).

Společnost má pronajatý majetek od společnosti ECK. Nájemné je stanovené základní cenou, ročně upravovanou úměrně ke změnám cen elektrické energie. Společnost dále hradí opravy a pojištění tohoto majetku jako součást nájemného. Hodnota tohoto majetku byla k 31. 12. (v tis. Kč):

	2005	2004
Pozemky	41 358	41 358
Budovy, stavby, samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 250 145	1 272 995
Oprávký	-1 064 223	-1 062 190
Zůstatková hodnota	227 280	252 163

Budoucí leasingové splátky k 31. 12. 2005:

	v tis. Kč
Splatné do 1 roku	22 974
Splatné od 1-5 let	91 898
Splatné v období delším než 5 let	597 335
Celkem	712 207

Ostatní majetek najatý společností formou operačního leasingu k 31. 12. 2005 a 31. 12. 2004 (v tis. Kč):

Popis	Výše nájemného v roce 2005	Výše nájemného v roce 2004
Osobní auta	962	995

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Ostatní majetek najatý společnostmi formou finančního leasingu k 31. 12. 2005 a 31. 12. 2004 (v tis. Kč):

Popis	Termíny/ Podmínky	Součet splátek nájemného po celou dobu předpokláda- ného pronájmu	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 12. 2005	Skutečně uhrazené splátky nájemného z finančního pronájmu k 31. 12. 2004	Rozpis částky budoucích plateb dle faktické doby splatnosti k 31. 12. 2005	
					Splatné do jednoho roku	Splatné po jednom roce
Osobní auta	7/02 – 31/07	2 259	2 208	1 728	51	-
Kopírka Canon	4/03 - 3/06	512	465	322	47	-
Hasičská auta	6/02 - 5/07	22 810	17 430	12 319	4 048	1 332
Celkem		25 581	20 103	14 369	4 146	1 332

19. VÝNOSY

Rozpis výnosů společnosti z běžné činnosti (v tis. Kč):

	2005	2004
Tržby z prodeje elektřiny	2 314 541	2 148 416
Tržby z prodeje horké vody a páry	273 425	282 398
Tržby z prodeje zemního plynu	316 036	267 750
Tržby z prodeje služeb	107 957	67 059
Ostatní tržby	38 098	33 658
Celkem	3 050 057	2 799 281

Všechny výnosy z běžné činnosti byly realizovány v tuzemsku. Převážná část výnosů společnosti za roky 2005 a 2004 je soustředěna na 7 hlavních zákazníků.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

20. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2005		2004	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	34	7	9	4
Mzdy	24 535	12 459	12 107	8 054
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	8 601	4 334	4 236	2 818
Sociální náklady	667	492	236	120
Osobní náklady celkem	33 803	17 285	16 579	10 992

21. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2005 a 2004 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídící pracovníci žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a jiné výhody a nevlastní žádné podíly ve společnosti.

Řídící pracovníci mají k dispozici osobní automobily, které mohou používat pro soukromé účely.

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

Spřízněná osoba	2005	2004
STE	600 426	798 116
EK	17 139	5 188
ECK	92 722	59 337
Kladno GT	856	-
Entrade GmbH	185 309	107 166
Celkem	896 452	969 807

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31. 12. (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	2005	2004
STE	-	45 475
EK	6 765	2 760
ECK	42 333	12 193
Celkem	49 098	60 428

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

Spřízněná osoba	2005	2004
STE	18 432	10 953
EK	549 360	462 296
ECK	122 373	87 709
Atel	6 072	-
Entrade GmbH	7 732	30 061
Celkem	703 969	591 019

Společnost dále v roce 2005, resp. 2004 zaplatila společnosti ECK finanční plnění za zřízení zástavního práva k majetku ECK na zajištění bankovního úvěru obdrženého od CALYON BANK CZECH REPUBLIC, a.s částku ve výši 6 294 tis. Kč, resp. 6 630 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	2005	2004
STE	-	1 024
EK	39 142	46 145
ECK	23 877	12 870
Atel	754	-
Celkem	63 773	60 039

Dlouhodobé závazky vůči spřízněným osobám (viz odstavec 12). Dále měla společnost závazky ke spřízněným osobám z titulu nezaplacených úroků (viz odstavec 15).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2005

22. VÝZNAMNÉ POLOŽKY ZISKŮ A ZTRÁT

Ostatní provozní výnosy tvoří především výnosy související s úbytkem emisních povolenek ve výši 1 293 521 tis. Kč (viz odstavec 4a), tržby z prodeje telekomunikačních služeb ve výši 10 891 tis. Kč a rozpuštění závazku vůči dřívějším vlastníkům ve výši 19 303 tis. Kč (viz odstavec 13).

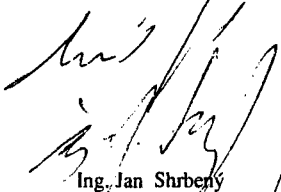
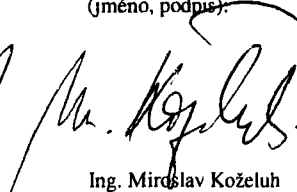
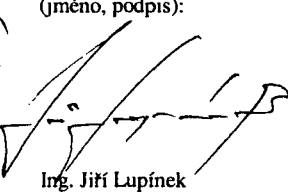
Ostatní provozní náklady tvoří především spotřebu emisních povolenek ve výši 1 099 632 tis. Kč (viz odstavec 4a), pojistné ve výši 70 133 tis. Kč a náklady vynaložené na prodej telekomunikačních služeb ve výši 4 112 tis. Kč.

Ostatní finanční výnosy tvoří především kurzové zisky ve výši 5 429 tis. Kč.

Ostatní finanční náklady tvoří především kurzové ztráty ve výši 11 845 tis. Kč a náklady související s refinancováním úvěrů ve výši 12 503 tis. Kč.

23. 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):
20. 1. 2006	 Ing. Jan Šrbený	 Ing. Miroslav Koželuh	 Ing. Jiří Lupínek

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosinci 2005 a 2004

		Stav v běžném období	Stav v minulém období 2004
Peněžní toky z provozní činnosti			
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	318 366	188 493
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	536 180	662 237
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv, pohledávek a opravné položky k nabytému majetku	427 780	428 855
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek		-121 041
A. 1. 3.	Změna stavu rezerv		-110 010
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly		
A. 1. 5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	15 735	
A. 1. 6.	Úrokové náklady a výnosy	286 554	311 184
A. 1. 7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, ostatní provozní výnosy při prodeji povolenek na emise skleníkových plynů)	-193 889	153 249
A *	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	854 546	850 730
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-60 037	-290 693
A. 2. 1.	Změna stavu zásob	-62 689	-18 709
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních pohledávek	-23 515	109 304
A. 2. 3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	14 861	-157 849
A. 2. 4.	Změna stavu obchodních závazků	29	-43 745
A. 2. 5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	11 277	-179 694
A **	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	794 509	560 037
A. 3. 1.	Placené úroky	-379 931	-283 161
A. 4. 1.	Placené daně		
A. 5. 1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami		-353 605
A ***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	414 578	-76 729
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-42 382	-42 003
B. 2. 1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	143 221	
B. 3. 1.	Poskytnuté půjčky a úvěry		
B. 4. 1.	Přijaté úroky	10 691	7 276
B. 5. 1.	Přijaté dividendy		
B ***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	111 530	-34 727
Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	-602 694	768 389
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky		
C. 2. 2.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku	-26 711	
C. 2. 3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-83	
C ***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-629 488	768 389
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-103 380	656 933
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	1 120 747	463 814
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	1 017 367	1 120 747

Odesláno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
20.1.2006	Ing. Milan Prajzler	Ing. Miroslav Koželuh	Ing. Jiří Lupínek tel. +420 312 644 930