

ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2006

 **ERNST & YOUNG**



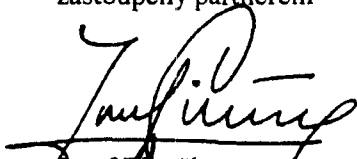
Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., k 31. 12. 2006 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. 1. 2006 do 31. 12. 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., k 31. prosinci 2005 a naše zpráva z 20. února 2006 obsahovala výrok bez výhrad.



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


Josef Pivoňka
auditor, dekret č. 1963

31. ledna 2007
Praha, Česká republika

VÝROK AUDITORA

Jednatelům společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., sestavenou k 31. prosinci 2006 za období od 1. 1. 2006 do 31. 12. 2006, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. Jeho odpovědností je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

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

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

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.



ROZVAHA

k 31.12.2006

(v tis. Kč)

ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o.

Křížkova 788

500 03 Hradec Králové

IČO 25938924

Označ.	AKTIVA	Běžné účetní období k 31.12.2006			Minulé účetní období k 31.12.2005
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	2 204 810	-427 868	1 776 942	1 189 298
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	4 896		4 896	
B.	Dlouhodobý majetek	2 110 216	-427 859	1 682 357	1 150 754
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	6 892	-5 159	1 733	2 801
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	427	-427		
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	680	-383	297	524
3.	Software	5 629	-4 193	1 436	2 277
4.	Ocenitelná práva	156	-156		
5.	Goodwill				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	2 103 324	-422 700	1 680 624	1 147 953
B. II. 1.	Pozemky	12 435		12 435	4 106
2.	Stavby	277 400	-71 931	205 469	178 927
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	916 230	-301 299	614 931	555 126
4.	Pěstíelské celky trvalých porostů				
5.	Základní stádo a tažná zvířata				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	194		194	174
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	72 181		72 181	90 998
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	824 884	-49 470	775 414	318 622
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek				
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				

Označ.	AKTIVA	Běžné účetní období k 31.12.2006			Minulé účetní období k 31.12.2005
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C.	Oběžná aktiva	89 207	-9	89 198	38 126
C. I.	Zásoby	2 771		2 771	2 904
C. I. 1.	Materiál	2 771		2 771	2 904
	2. Nedokončená výroba a polotovary				
	3. Výrobky				
	4. Zvláštní				
	5. Zboží				
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	1		1	
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů				
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba				
	3. Pohledávky - podstatný vliv				
	4. Pohledávky za společníky a za účastníky sdružení				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	1		1	
	6. Dohadné účty aktivní				
	7. Jiné pohledávky				
	8. Odložená daňová pohledávka				
C. III.	Krátkodobé pohledávky	85 933	-9	85 924	23 044
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	30 488	-9	30 479	14 999
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	52 962		52 962	
	3. Pohledávky - podstatný vliv				
	4. Pohledávky za společníky a za účastníky sdružení				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
	6. Stát - daňové pohledávky	2 268		2 268	5 796
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	152		152	179
	8. Dohadné účty aktivní	3		3	2 070
	9. Jiné pohledávky	60		60	
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	502		502	12 178
C. IV. 1.	Peníze	413		413	
	2. Účty v bankách	89		89	12 178
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek				
D. I.	Časové rozlišení	491		491	418
D. I. 1.	Náklady příštích období	424		424	382
	2. Komplexní náklady příštích období				
	3. Příjmy příštích období	67		67	36

Označ.	PASIVA	Běžné účetní období k 31.12.2006	Minulé účetní období k 31.12.2005
	PASIVA CELKEM	1 776 942	1 189 298
A.	Vlastní kapitál	1 414 472	954 101
A. I.	Základní kapitál	789 484	200 000
A. I. 1.	Základní kapitál	200 000	200 000
2.	Vlastní akcie (-)/Vlastní obchodní podíly (-)		
3.	Změny základního kapitálu	589 484	
A. II.	Kapitálové fondy		
A. II. 1.	Emisní ážio		
2.	Ostatní kapitálové fondy		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		
A. III.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	705 104	704 844
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond	6 223	5 963
2.	Statutární a ostatní fondy	698 881	698 881
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	-68 501	46 661
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	52 628	46 661
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	-121 129	
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-11 615	2 596
B.	Cizí zdroje	362 408	235 162
B. I.	Rezervy	4 531	
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3.	Rezerva na daň z příjmů		
4.	Ostatní rezervy	4 531	
B. II.	Dlouhodobé závazky	233 726	129 303
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů		
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	10 000	20 000
3.	Závazky - podstatný vliv		
4.	Závazky ke společníkům a k účastníkům sdružení		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy		30
6.	Vydané dluhopisy		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8.	Dohadné účty pasivní		
9.	Jiné závazky	30	
10.	Odložený daňový závazek	223 696	109 273

Označ.	PASIVA	Běžné účetní období	Minulé účetní období
B. III.	Krátkodobé závazky	80 938	25 640
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	10 257	11 497
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	40 000	10 000
3.	Závazky - podstatný vliv		
4.	Závazky ke společníkům a k účastníkům sdružení		
5.	Závazky k zaměstnancům	2 143	1 255
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 386	802
7.	Stát - daňové závazky a dotace	2 654	288
8.	Krátkodobé přijaté zálohy		
9.	Vydané dluhopisy		
10.	Dohadné účty pasivní	9 142	613
11.	Jiné závazky	15 356	1 185
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	43 213	80 219
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé		43 213
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	43 213	37 006
3.	Krátkodobé finanční výpomoci		
C. I.	Časové rozlišení	62	35
C. I. 1.	Výdaje příštích období	62	35
2.	Výnosy příštích období		

Datum:	Podpis statutárního orgánu Ing. Josef Sedlák generální ředitel	Osoba odpovědná za účetní závěrku Ing. Soňa Sedláčková vedoucí odboru účetních služeb Hradec Králové
	Ing. Libor Křemr MBA ředitel úseku Elektráren	



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

k 31.12.2006

(v tis. Kč)

ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o.

Křížkova 788

500 03 Hradec Králové

IČO 25938924

Označení	Text	Skutečnost v účetním období	
		běžném 1-12/2006	minulém 1-12/2005
I.	Tržby za prodej zboží		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží		
+	Obchodní marže		
II.	Výkony	200 853	69 075
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	200 853	69 075
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti		
3.	Aktivace		
B.	Výkonová spotřeba	56 674	12 120
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	3 839	1 364
2.	Služby	52 835	10 756
+	Přidaná hodnota	144 179	56 955
C.	Osobní náklady	49 544	15 467
C. 1.	Mzdové náklady	33 628	10 612
2.	Odměny členům orgánů společnosti	550	312
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 985	3 851
4.	Sociální náklady	3 381	692
D.	Daně a poplatky	85	130
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	97 606	39 417
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	66	2 026
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	66	2 026
2.	Tržby z prodeje materiálu		
F.	Zůst. cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	127	7 868
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	127	7 868
2.	Prodaný materiál		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	4 539	
IV.	Ostatní provozní výnosy	3 346	2 127
H.	Ostatní provozní náklady	2 966	2 212
V.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
*	Provozní výsledek hospodaření	-7 276	-3 986

Označení	Text	Skutečnost v účetním období	
		běžném	minulém
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	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.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	71	191
K.	Náklady z finančního majetku		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	Výnosové úroky	698	58
N.	Nákladové úroky	8 097	5 458
XI.	Ostatní finanční výnosy	8	
O.	Ostatní finanční náklady	96	270
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
*	Finanční výsledek hospodaření	-7 416	-5 479
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	-3 077	-1 925
Q. 1.	- splatná		416
	2. - odložená	+3 077	-2 341
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	-11 615	-7 540
XIII.	Mimořádné výnosy		10 136
R.	Mimořádné náklady		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti		
S. 1.	- splatná		
	2. - odložená		
*	Mimořádný výsledek hospodaření		10 136
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	-11 615	2 596
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	-14 692	671

Datum:	Podpis statutárního orgánu Ing. Josef Sedlák generální ředitel	Osoba odpovědná za účetní závěrku Ing. Soňa Sedláčková vedoucí odboru účetních služeb Hradec Králové
	Ing. Libor Kičmar MBA ředitel úseku Elektráren	

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

1. POPIS SPOLEČNOSTI

ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 1. 7. 2000 a sídlí v Hradci Králové, Česká republika, identifikační číslo 25938924. Hlavním předmětem její činnosti je výroba elektrické energie z obnovitelných zdrojů. Dne 20. 5. 2005 došlo ke změně názvu obchodní firmy z VČE – elektrárny, s. r. o. na ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o.

K 1. 7. 2006 proběhly vklady do základního kapitálu ze společností Západočeská energetika, a.s. (dále jen ZČE), a Východočeská energetika, a.s. (dále jen VČE). V případě ZČE se jedná o vklad části podniku a v případě VČE o vklad jmění. Předmětem vkladů byly výrobní elektrárny z obnovitelných zdrojů (viz odstavec 11).

V roce 2005 byla provedena fúze sloučením společností ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. a HYDROČEZ, a.s., kdy nástupnickou společností je ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. Rozhodným dnem fúze byl 1. 7. 2005. V rámci fúze došlo k navýšení základního kapitálu na 200 000 tis. Kč. Fúze byla do obchodního rejstříku zapsána ke dni 31. 12. 2005.

Osoby podílející se na základním kapitálu k 31. 12. 2006:

ČEZ, a. s.	60,8 %
Východočeská energetika, a.s.	39,2 %

Mateřskou společností společnosti je ČEZ, a. s. Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu ani smlouvu o rozdělení zisku s mateřskou společností. Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2006:

Jednatelé	
Jednatel:	Ing. Josef Sedlák
Jednatel:	Ing. Libor Kičmer
Jednatel:	Vladimír Tomek

Dozorčí rada	
Předseda:	Ing. Tomáš Fuks
Člen:	Ing. Jan Kanta
Člen:	Ing. Karel Kohout

Organizační strukturu společnosti spadající pod generálního ředitele tvoří: úsek Elektrárny a odbor Správa společnosti a oddělení Rozvoje společnosti.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přiložená účetní závěrka byla připravena podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k němu ve znění platném pro rok 2006 a 2005.

Vzhledem k tomu, že došlo k 1. 7. 2006 ke vkladům do základního kapitálu (viz odstavec 11) a k 1. 7. 2005 k fúzi se společností HYDROČEZ, a.s. nejsou údaje za běžné období (1. 1. 2006 – 31. 12. 2006) a minulé období (1. 7. 2005 – 31. 12. 2005) plně srovnatelné.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2006 a období 7-12/2005 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 (obvykle 4 roky). Zřizovací výdaje se odepisují pět let.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek nad 20 tis. Kč se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený ve společnosti se oceňuje vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady a výrobní režijní náklady.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nabytý vkladem části podniku ze společnosti Západočeská energetika, a.s. byl do společnosti vložen v účetních cenách dle evidence vkládající společnosti. Tyto ceny byly výchozí pro stanovení základny pro účetní odpisování a v započatém účetním odpisování společnost pokračuje. V započatém daňovém odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, dle příslušných ustanovení zákona o dani z příjmů, společnost pokračuje jako právní nástupce poplatníka.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nabytý vkladem majetku ze společnosti Východočeská energetika, a.s. byl do společnosti vložen v cenách dle znaleckého ocenění. Tyto ceny byly výchozí pro stanovení základny pro účetní odpisování. V započatém odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, dle příslušných ustanovení zákona o dani z příjmů, společnost pokračuje jako právní nástupce poplatníka.

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

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku představuje rozdíl mezi oceněním části podniku nabytého vkladem nebo oceněním majetku a závazků v rámci přeměn společnosti a souhrnem ocenění jednotlivých složek majetku v účetnictví vkládající nebo zanikající účetní jednotky sníženým o převzaté závazky.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

Odpisování

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

	Počet let (od-do)
Stavby	20-50
Stroje, přístroje a zařízení	4-25
Dopravní prostředky	4-20
Inventář	4-30
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	4-5
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	15

c) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

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, clo, provize atd.).

e) Pohledávky

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

f) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku krajského soudu. Zvýšení 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. 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

g) 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.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

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

h) Devizové operace

Majetek a závazky v cizí měně se přepočítávají na českou měnu denním kurzem devizového trhu vyhlášeného Českou národní bankou platný pro příslušný kalendářní den a k rozvahovému dni byly oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou. 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.

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.).

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.

Rozdíly, které vznikly z důvodu vkladů části podniku a vkladu souboru majetku do základního kapitálu, jsou ke dni vkladu záúčtovány přímo do vlastního kapitálu.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

4. POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Pohledávka za upsaný základní kapitál ve výši 4 896 tis. Kč představuje pohledávku za společností Východočeská energetika, a.s. z titulu nesplacené části vkladu (viz odstavec 11).

5. DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Vklady	Vyřazení	Konečný zůstatek
Zhizovací výdaje	427	-	-	427
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	680	-	-	680
Software	5 323	306	-	5 629
Ocenitelná práva	-	156	-	156
Celkem 2006	6 430	462	-	6 892
Celkem 2005	7 199	19*	-788	6 430

* v roce 2005 částka představuje vliv fúze společnosti HYDROČEZ, a.s. a ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o.

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Vklady	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Zhizovací výdaje	-427	-	-	-	-427	-
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	-156	-	-227	-	-383	297
Software	-3 046	-	-1 148	-	-4 193	1 436
Ocenitelná práva	-	-156	-	-	-156	-
Celkem 2006	-3 629	-156	-1 375	-	-5 159	1 733
Celkem 2005	-3 234	-19*	-1 164	788	-3 629	2 801

* v roce 2005 částka představuje vliv fúze společnosti HYDROČEZ, a.s. a ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Vklady	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Pozemky	4 106	8 107	-	-	222	12 435
Stavby	218 367	50 212	-	-174	8 995	277 400
Stroje, přístroje a zařízení	769 596	62 958	-	-5 437	79 760	906 876
Dopravní prostředky	3 120	1 700	-	-	-	4 820
Inventář	500	101	-	-	-	601
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	3 137	898	-	-102	-	3 933
Umělecká díla	174	1	-	-	18	194
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	90 998	24 422	45 756	-	-88 995	72 181
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	329 609	495 275	-	-	-	824 884
Celkem 2006	1 419 607	643 674	45 756	-5 713	-	2 103 324
Celkem 2005	313 943	1 065 061*	55 094	-14 491	-	1 419 607

* v roce 2005 částka představuje vliv fúze společnosti HYDROČEZ, a.s. a ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o.

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Vklady	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Pozemky	-	-	-	-	-	-	12 435
Stavby	-39 440	-24 490	-8 048	-127	174	-71 931	205 469
Stroje, přístroje a zařízení	-216 685	-33 302	-47 797	-1 474	5 437	-293 821	613 055
Dopravní prostředky	-1 154	-1 617	-381	-	-	-3 152	1 668
Inventář	-251	-93	-49	-	-	-393	208
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	-3 137	-898	-	-	102	-3 933	-
Umělecká díla	-	-	-	-	-	-	194
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	72 181
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-10 987	-	-38 483	-	-	-49 470	775 414
Celkem 2006	-271 654	-60 400	-94 758	-1 601	5 713	-422 700	1 680 624
Celkem 2005	-59 546	-180 478*	-38 253	-7 868	14 491	-271 654	1 147 953

* v roce 2005 částka představuje vliv fúze společnosti HYDROČEZ, a.s. a ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

K 31. 12. 2006 a 31. 12. 2005 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v odhadních cenách 4 678 tis. Kč a 2 758 tis. Kč.

Oceňovací rozdíl ve výši 495 275 tis. Kč vznikl jako rozdíl mezi oceněním části podniku nabytého vkladem ze společnosti Západočeská energetika, a.s. a souhrnem ocenění jednotlivých složek majetku v účetnictví vkládající účetní jednotky sníženým o převzaté závazky.

Oceňovací rozdíl 329 609 tis. Kč vznikl v roce 2005 jako rozdíl mezi oceněním majetku a závazků v rámci fúze se společností HYDROČEZ, a.s. a souhrnem ocenění jednotlivých složek majetku v účetnictví zanikající účetní jednotky HYDROČEZ, a.s. snížením o převzaté závazky.

Do nákladů byl v roce 2006 zaúčtován odpis oceňovacího rozdílu k nabytému majetku v celkové výši 38 483 tis. Kč.

Majetek v pořizovací ceně 335 803 tis. Kč a zůstatkové hodnotě 221 260 tis. Kč (technologická zařízení a nemovitý majetek na malých vodních elektrárnách Kninčky, Les Království, Předměřice, Pardubice, Spytihněv a Veselí nad Moravou) byl k 31. 12. 2006 zastaven na krytí úvěru poskytnutého Československou obchodní bankou, a.s. (viz odstavec 15) k nákupu výše jmenovaných elektráren.

6. ZÁSoby

Zásoby společnosti jsou tvořeny především materiálem a náhradními díly.

7. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2006 vytvořeny opravné položky na základě analýzy vymahatelnosti a věkové struktury pohledávek (viz odstavec 8).

Pohledávky za spřízněnými osobami viz odstavec 20.

8. OPRAVNÉ POLOŽKY

Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty aktiv (uvedených v odstavci 7).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2005	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2006
pohledávkám	-	522	-513	9
z toho:				
- zákonné	-	2	-1	1
- ostatní	-	520	-512	8

Zákonné opravné položky se tvoří v souladu se zákonem o rezervách a jsou daňově uznatelné.

9. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Od 1. 7. 2006 je společnost součástí systému „cash-poolingu“ spravovaného pro společnosti Skupiny ČEZ Komerční bankou, a.s. Zůstatek peněžních prostředků převedených v rámci „cash-poolingu“ mateřské společnosti ČEZ, a. s., je úročen úrokovou sazbou PRIBID-0,15% p.a. a k 31. 12. 2006 činil 52 962 tis. Kč. V rozvaze je zůstatek k 31. 12. 2006 vykázán v krátkodobých pohledávkách v řádku Pohledávky - ovládající a řídicí osoba.

10. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především nájemné, pojištění motorových vozidel, pojištění odpovědnosti za škodu a pojištění z výkonu povolání. Jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

Příjmy příštích období zahrnují úrok z reálného cashpoolingu za měsíc prosinec.

11. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál ve výši 200 000 tis. Kč se skládá ze 2 podílů plně upsaných a splacených.

V roce 2006 a 7-12/2005 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč).

	Zůstatek 30. 6. 2005	Vliv fúze	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2005	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2006
Základní kapitál	198 600	1 400	-	-	200 000	-	-	200 000
Změny základního kapitálu	-	-	-	-	-	589 484	-	589 484
Zákonný rezervní fond	4 176	1 787	-	-	5 963	260	-	6 223
Ostatní fondy	575	698 881	-	575	698 881	-	-	698 881

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

Valná hromada společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. rozhodla dne 23. 5. 2006 o zvýšení základního kapitálu společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. o 1 204 353 tis. Kč nepeněžitými vklady ze společností Západočeská energetika, a.s. (553 610 tis. Kč), Východočeská energetika, a.s. (35 874 tis. Kč) a Severočeská energetika, a.s. (dále SČE) (614 869 tis. Kč).

K 1. 7. 2006 došlo ke splacení nepeněžitého vkladu ze ZČE a VČE.

Shrnutí vkladů ze ZČE a VČE (v tis. Kč):

	Západočeská energetika, a.s.	Východočeská energetika, a.s.	Celkem
Aktiva celkem	74 046	30 978	105 024
Pasiva celkem	-728	-	-728
Vkládaná čistá aktiva celkem	73 318	30 978	104 296
Aktivní oceňovací rozdíl	495 275	-	495 275
Finanční vyrovnání	- 14 983	4 896	-10 087
Hodnota navýšení základního kapitálu k 31.12.2006	553 610	35 874	589 484

Rozdíl mezi oceněním vkladu ke dni splacení a zvýšením základního kapitálu představuje finanční vyrovnání.

K 31. 12. 2006 je hodnota finančního vyrovnání k ZČE ve výši 14 983 tis. Kč (hodnota vkladu ke dni splacení je větší než zvýšení základního kapitálu) vykázána v položce rozvahy Jiné závazky. Hodnota finančního vyrovnání s VČE ve výši 4 896 tis. Kč (hodnota vkladu ke dni splacení je menší než zvýšení základního kapitálu) je vykázána v položce rozvahy Pohledávky za upsaný základní kapitál.

Z důvodu předběžného opatření soudu, které zamezilo nakládání s majetkem SČE, nedošlo k 1. 7. 2006 ke splacení vkladu části podniku z této společnosti. Předpokládaný termín splacení vkladu části podniku ze SČE je první polovina roku 2007.

Vzhledem k provázanosti vkladů byl prozatím odložen zápis zvýšení základního kapitálu do Obchodního rejstříku.

Součástí vkladů byly i nemovitosti, u kterých však k datu 31. 12. 2006 nebyl z uvedeného důvodu podán návrh na zápis změny vlastníka v katastru nemovitostí. Nemovitosti jsou k datu 31. 12. 2006 vedeny v účetnictví společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. Mezi společnostmi ZČE, VČE a společností ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. jsou uzavřeny smlouvy „Dohody o spolupráci“, které upravují práva a povinnosti týkající se správy a užívání nemovitostí do změny zápisu v katastru nemovitostí.

Ostatní fondy ve výši 698 881 tis Kč jsou tvořeny oceňovacím rozdílem k nabytému majetku (po vlivu odložené daně) při fúzi společnosti HYDROČEZ, a.s. do ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. v roce 2005 v hodnotě 250 283 tis. Kč a částí základního kapitálu bývalé společnosti HYDROČEZ, a.s. v hodnotě 448 398 tis. Kč na základě smlouvy o fúzi. Dále ostatní fondy zahrnují sociální fond ve výši 200 tis. Kč.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných 13. 6. 2006, resp. 24. 5. 2005 bylo schváleno následující rozdělení zisku za období 7-12/2005, resp. rok 2004 (v tis. Kč):

Zisk období 7-12/2005	2 596	Zisk roku 2004	18 036
Příděl do –		Příděl do –	
rezervního fondu	-260	rezervního fondu	-902
ostatních fondů	-	ostatních fondů	-400
Výplaty dividend a podíly na zisku	-	Výplaty dividend a podíly na zisku	-12 000
Převod do nerozděleného zisku	2 336	Převod do nerozděleného zisku	4 735
		Nerozdělený zisk k 31.12.2004	1 089
		Nerozdělený zisk k 30. 6. 2005	5 824
Odložený daňový závazek z vkladu ZČE účtovaný do neuhrazených ztrát minulých let	-121 129	Vliv fúze	70 441
Odložená daňová pohledávka z vkladu VČE účtovaná do nerozděleného zisku minulých let	3 631	Oprava odloženého daňového závazku k 1.1.2002	-29 604
Nerozdělený zisk k 31.12.2006	52 628	Nerozdělený zisk k 31.12.2005	46 661
Neuhrazená ztráta k 31.12.2006	-121 129	Neuhrazená ztráta k 31.12.2005	-

12. **REZERVY**

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 30. 6. 2005	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2005	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2006
zákonné	9 000	-	-9 000	-	-	-	-
na zaměstnanecké požitky	-	-	-	-	4 531	-	4 531

Rezerva na zaměstnanecké požitky byla vytvořena na odměny zaměstnancům vyplácené dle kolektivní smlouvy při odchodu do důchodu a dosažení věku 50 let.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

13. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

Společnost má následující dlouhodobé závazky (v tis. Kč):

	31. 12. 2006	31. 12. 2005
Východočeská energetika, a.s.	20 000	30 000
Mínus splátka v následujícím období	10 000	-10 000
Splátka v dalších letech	10 000	20 000

V roce 2004 byla poskytnuta půjčka ve výši 40 000 tis. Kč společností VČE, společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., za účelem financování investičních potřeb (oprava a modernizace vodní elektrárny Přelouč). Počínaje 1. 1. 2005 se společnost ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., zavazuje splácet dlužnou částku ve výši 10 000 tis. Kč ročně. Splatnost půjčky je do 31. 12. 2008. Úrok je stanoven ve výši 1M Pribor + 0,6 % p. a. z dlužné částky.

14. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2006 a 2005 měla společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti (více než 30 dní) v částce 397 tis. Kč a 802 tis. Kč.

Společnost eviduje k 31. 12. 2006 1 186 tis. Kč splatných závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení.

Dohadné účty pasivní zahrnují především dohadné položky na odměny za rok 2006, které budou vyplaceny v roce 2007, a související zdravotní a sociální pojištění. Dále jsou zaúčtovány dohadné položky na služby (náklady za energie, náklady na bytové a nebytové prostory, atd.), které věcně a časově náležejí do roku 2006.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz odstavec 20).

15. BANKOVNÍ ÚVĚRY A FINANČNÍ VÝPOMOCI

Banka	Termíny/ Podmínky	Úroková sazba	Celkový limit	2006
				Částka v tis. Kč
Československá obchodní banka, a.s.	Splatnost 1.12.2007	10,15 %	266 188	80 219
Splátka v roce 2006				-37 006
Splátka v roce 2007				43 213

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům a finančním výpomocím za rok 2006 a období 7-12/2005 činily 7 304 tis. Kč, resp. 5 063 tis. Kč.

Smlouva o úvěru s Československou obchodní bankou, a.s. obsahuje určité podmínky, které musí společnost dodržovat. K 31. 12. 2006 společnost tyto podmínky dodržovala.

16. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období zahrnují především časové rozlišení nákladových úroků. Jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2006 v tis. Kč	7-12/2005 v tis. Kč
Zisk / Ztráta před zdaněním	-14 692	671
Nezdanitelné výnosy	- 146	-10 326
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-41 425	15 571
Neodečitatelné náklady		
Tvorba opravných položek	8	-
Tvorba rezerv	4 531	-
Odpis oceňovacího rozdílu	38 483	-
Ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	4 590	1 277
Uplatnění daňové ztráty	-	-7 193
Zdanitelný příjem / daňová ztráta	-8 651	-
Sazba daně z příjmu	24 %	26%
Splatná daň	-	-

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

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

	31. 12. 2006		31.12.2005
Položky odložené daně	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	-227 146	-109 273
Ostatní přechodné rozdíly:			
OP k pohledávkám	2	-	-
Rezervy	1 087	-	-
Daňová ztráta z minulých let	2 076	-	-
Nezaplacené soc. a zdrav. pojištění	285	-	-
Celkem	3 450	-227 146	-109 273
Netto		-223 696	-109 273

Ke dni vkladu proučtovala společnost odložený daňový závazek z titulu vkladu ze ZČE ve výši 121 129 tis. Kč. a odloženou daňovou pohledávku z titulu vkladu VČE ve výši 3 631 tis. Kč přímo proti vlastnímu kapitálu (viz odstavec 11). Změna odložené daně ve výši 3 077 tis. Kč byla zaúčtována proti výsledku hospodaření.

18. VÝNOSY

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

	1-12/2006	7-12/2005
Elektrická energie	194 339	66 643
Ostatní	6 514	2 432
Výnosy celkem	200 853	69 075

Převážná část výnosů společnosti je z prodeje elektrické energie z obnovitelných zdrojů, z malých vodních elektráren a je ke společnosti ČEZ, a. s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

19. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	1-12/2006		7-12/2005	
	Celkový počet zaměstnanců	Z toho členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Z toho členové řídicích orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	74	6	55	4
Mzdy	33 628	7 503	10 612	2 283
Odměny členů st. orgánů	550	-	312	-
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 985	2 645	3 851	712
Sociální náklady	3 381	250	692	9
Osobní náklady celkem	49 544	10 398	15 467	3 004

20. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

V roce 2006 a 2005 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídicí pracovníci žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a jiné výhody a nevlastní žádné akcie společnosti.

Společnost běžně prodává vyrobenou elektrickou energii z obnovitelných zdrojů a ostatní služby spřízněným osobám. V roce 2006 a v období 7-12/2005 dosáhl tento objem prodeje 171 989 tis. Kč a 56 171 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	2006	2005
ČEZ, a. s.	60 193	-
ČEZnet, a.s.	18	-
ČEZ Distribuce, a. s.	18 543	8 886
Východočeská energetika, a.s.	6 626	2 571

V hodnotě krátkodobých pohledávek za společností ČEZ, a. s. je zahrnuta pohledávka ze skupinového cashpoolingu v hodnotě 52 962 tis. Kč (viz odstavec 9).

Společnost nakupuje výrobky a využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2006 a období 7-12/2005 činily nákupy 31 560 tis. Kč a 2 359 tis. Kč.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

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

Spřízněná osoba	2006	2005
ČEZ, a. s.	944	114
ČEZnet, a.s.	290	162
ČEZ Správa majetku, s.r.o.	699	-
ČEZData, s.r.o.	1 017	45
ČEZ Logistika, s.r.o.	4	-
ČEZ Prodej, s.r.o.	3 993	48
ČEZ Distribuční služby, s.r.o.	53	-
Západočeská energetika, a.s.	14 983	-
Východočeská energetika, a.s.	-	21
VČE Montáže, s.r.o.	5	5
ČEZ Distribuce, a. s.	18 543	-
VČE Transformátory, s.r.o.	-	58
Středočeská energetická a.s.	-	2

Hodnota krátkodobého závazku za společností ZČE představuje finanční vyrovnání vkladu (viz odstavec 11).

Společnost má závazek k mateřské společnosti ČEZ, a. s. z poskytnuté půjčky ve výši 30 000 tis. Kč splatný k 30. 3. 2007. Dále má společnost závazek ke společnosti Východočeská energetika, a.s. z titulu poskytnuté půjčky (viz odstavec 13).

21. RESTRUKTURALIZACE SKUPINY ČEZ

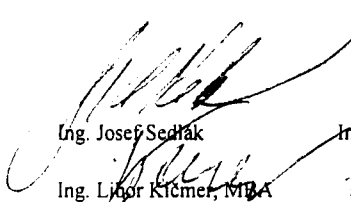
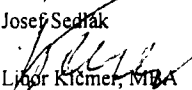
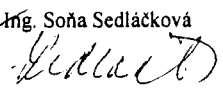
Společnost je součástí Skupiny ČEZ, ve které probíhá projekt VIZE 2008, jehož součástí je „unbundling“. V důsledku této transformace dochází ke změnám ve struktuře klíčových činností, majetku a zaměstnanců Skupiny ČEZ s dopadem na aktivity společnosti. V roce 2006 došlo ke vkladům části podniku, resp. jmění (týkající se malých vodních elektráren) z regionálních distribučních společností Západočeská energetika, a.s., resp. Východočeská energetika, a.s. (viz odstavce 1 a 11). Činnosti týkající se provozu malých vodních elektráren byly z daných podniků převedeny do společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o. V roce 2007 se očekává vklad části podniku ze Severočeské energetiky, a.s. Ocenění této organizační jednotky činilo k 31. 12. 2005 614 869 tis. Kč.

ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

22. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku
31. ledna 2007	 Ing. Josef Sedláček  Ing. Ljilja Klímer, MBA	 Ing. Soňa Sedláčková



Přehled o peněžních tocích k 31.12.2006

(v tis. Kč)

ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o.

Křižíkova 788

500 03 Hradec Králové

IČO 25938924

Označení	Text	Skutečnost v účetním období	
		běžném 1-12/2006	minulém 7-12/2005
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	12 178	78 531
	<u>Peněžní toky z provozní činnosti</u>		
Z.	Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním	-14 692	-9 465
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	109 606	50 659
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	97 606	39 417
A.1.1.1.	Odpis stálých aktiv	97 606	39 417
A.1.1.2.	Odpis pohledávek		
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv a časového rozlišení	4 540	
A.1.2.1.	Změna stavu opravných položek	9	
A.1.2.2.	Změna stavu rezerv	4 531	
A.1.2.3.	Změna zůstatků časového rozlišení		
A.1.3.	Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv, vlastních akcií/vlastních podílů	61	5 842
A.1.4.	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	7 399	5 400
A.1.4.1.	Vyúčtované nákladové úroky	8 097	5 458
A.1.4.2.	Vyúčtované výnosové úroky	-698	-58
A.1.5.	Ostatní nepeněžní operace		
A.1.6.	Výnosy z dividend a podílů na zisku		
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	94 914	41 194
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	9 816	3 207
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	-1 910	-3 019
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	11 593	6 298
A.2.3.	Změna stavu zásob	133	-72
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	104 730	44 401
A.3.	Výdaje z plateb úroků	-8 035	-5 458
A.4.	Přijaté úroky	632	58
A.5.	Zaplacená daň z příjmů vč. doměrků daně za minulá období	2 295	-12 015
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku		
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	99 622	26 986
	<u>Peněžní toky z investiční činnosti</u>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-47 796	-55 146
B.1.1.	Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	-45 756	-55 146
B.1.2.	Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku		
B.1.3.	Změna stavu dlouhodobého finančního majetku		
B.1.4.	Změna stavu závazků z investiční činnosti	-2 040	
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	66	2 026
B.2.1.	Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	66	2 026
B.2.2.	Výnosy z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku		
B.2.3.	Výnosy z prodeje dlouhodobého finančního majetku		
B.2.4.	Změna stavu pohledávek z prodeje stálých aktiv		
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-47 730	-53 120

Označení	Text	Skutečnost v účetním období	
		běžném 1-12/2006	minulém 7-12/2005
	Peněžní toky z finanční činnosti		
C.1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a krátkodobých úvěrů	-17 006	-39 873
C.1.1.	Změna stavu dlouhodobých úvěrů	-37 006	-39 873
C.1.2.	Změna stavu krátkodobých úvěrů a finančních výpomocí	30 000	
C.1.3.	Změna stavu ostatních dlouhodobých závazků	-10 000	
C.2.	Změna stavu pohledávek/závazků ze skup. cashpoolingu	-52 962	
C.3.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	6 400	-346
C.3.1.	Zvýšení peněžních prostředků z titulu zvýšení základního kapitálu	6 400	
C.3.2.	Peněžní dary a dotace do vlastního kapitálu		
C.3.3.	Přímé platby na vrub fondů		-346
C.3.4.	Vyplacené/vracené dividendy nebo podíly na zisku		
C.3.5.	Pořízení/prodej vlastních akcií/vlastních podílů		
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-63 568	-40 219
F.	Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-11 676	-66 353
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	502	12 178

Datum: 31.1.2007	Podpis statutárního orgánu Ing. Josef Sedlák generální ředitel	Osoba odpovědná za účetní závěrku Ing. Soňa Sedláčková vedoucí odboru účetních služeb
	Ing. Libor Kičmer MBA ředitel úseku Elektráren	Hradec Králové

