

VÝROK AUDITORA

Představenstvu společnosti ČEPS, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti ČEPS, a.s., 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 ČEPS, a.s., 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 ČEPS, a.s. 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 provedení 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.

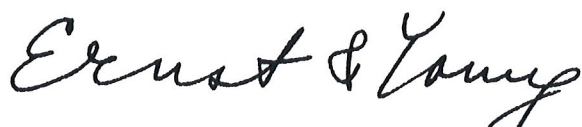
Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem 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.

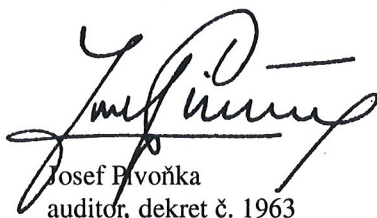
Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti ČEPS, a.s., 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 ČEPS, a.s., k 31. prosinci 2005 a naše zpráva z 3. února 2006 obsahovala výrok bez výhrad.

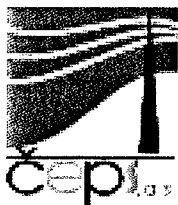


Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený partnerem



Josef Dvořák
auditor, dekret č. 1963

2. února 2007
Praha, Česká republika



ROZVAHA
k 31. prosinci 2006
(v tis. Kč)

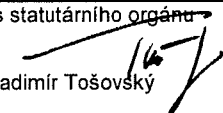
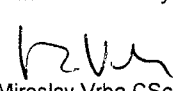
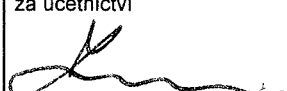
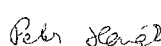
ČEPS, a. s.
Elektrárenská 774/2
Praha10
IČ: 25702556

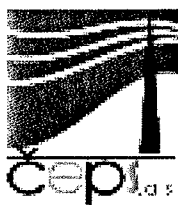
Označ.	AKTIVA	Běžné účetní období			Minulé úč.období
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	31 687 306	12 507 566	19 179 740	21 617 177
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál				
B.	Dlouhodobý majetek	29 584 054	12 497 599	17 086 455	16 426 331
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	562 782	356 143	206 639	236 095
B. I. 1.	Zřizovací výdaje				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3.	Software	436 767	302 635	134 132	153 622
4.	Ocenitelná práva	99 858	53 508	46 350	40 513
5.	Goodwill				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	26 157		26 157	41 960
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	29 019 172	12 141 456	16 877 716	16 188 136
B. II. 1.	Pozemky	203 727		203 727	201 909
2.	Stavby	15 498 438	4 857 286	10 641 152	10 436 785
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	12 126 597	7 284 170	4 842 427	4 801 104
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů				
5.	Základní stádo a tažná zvířata				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	376		376	466
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	1 171 704		1 171 704	732 731
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	18 330		18 330	15 141
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	2 100		2 100	2 100
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	2 000		2 000	2 000
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	100		100	100
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídící osoba, podstatný vliv				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				

Označ.	A K T I V A	Běžné účetní období			Minulé úč.období
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C.	Oběžná aktiva	2 093 332	9 967	2 083 365	5 172 793
C. I.	Zásoby	89 874		89 874	89 259
C. I. 1.	Materiál	89 444		89 444	89 259
2.	Nedokončená výroba a polotovary	430		430	
3.	Výrobky				
4.	Zvířata				
5.	Zboží				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	14 972		14 972	14 502
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů				
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba				
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Pohledávky za společníky a za účastníky sdružení				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	13 929		13 929	13 929
6.	Dohadné účty aktivní				
7.	Jiné pohledávky	1 043		1 043	573
8.	Odložená daňová pohledávka				
C. III.	Krátkodobé pohledávky	994 857	9 967	984 890	1 381 462
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	811 684	9 967	801 717	1 260 458
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba				
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Pohledávky za společníky a za účastníky sdružení				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6.	Stát - daňové pohledávky	148 652		148 652	
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	2 294		2 294	1 072
8.	Dohadné účty aktivní	21 738		21 738	118 650
9.	Jiné pohledávky	10 489		10 489	1 282
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	993 629		993 629	3 687 570
C. IV. 1.	Peníze	1 917		1 917	2 190
2.	Účty v bankách	612 799		612 799	2 168 970
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	378 913		378 913	1 516 410
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek				
D. I.	Časové rozlišení	9 920		9 920	18 053
D. I. 1.	Náklady příštích období	9 682		9 682	17 817
2.	Komplexní náklady příštích období				
3.	Příjmy příštích období	238		238	236

Označ.	P A S I V A	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
	PASIVA CELKEM	19 179 740	21 617 177
A.	Vlastní kapitál	15 311 604	16 462 033
A. I.	Základní kapitál	10 534 883	13 034 685
A. I. 1.	Základní kapitál	10 534 883	13 034 685
2.	Vlastní akcie (-)		
3.	Změny základního kapitálu		
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	1 889 400	743 175
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond	386 595	263 846
2.	Statutární a ostatní fondy	1 502 805	479 329
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	229 190	229 190
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	229 190	229 190
2.	Neuhrazená ztráta minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	2 658 131	2 454 983
B.	Cizí zdroje	3 640 927	4 794 872
B. I.	Rezervy	16 151	38 409
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3.	Rezerva na daň z příjmů		
4.	Ostatní rezervy	16 151	38 409
B. II.	Dlouhodobé závazky	2 344 028	2 443 880
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů		
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba		
3.	Závazky - podstatný vliv		
4.	Závazky ke společníkům a k účastníkům sdružení		
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6.	Vydané dluhopisy		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8.	Dohadné účty pasivní		
9.	Jiné závazky		
10.	Odložený daňový závazek	2 344 028	2 443 880

Označ.	P A S I V A	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky	1 280 748	2 312 583
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	1 018 343	1 658 213
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba		
3.	Závazky - podstatný vliv		
4.	Závazky ke společníkům a k účastníkům sdružení		
5.	Závazky k zaměstnancům	15 286	11 676
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotní pojištění	8 675	7 886
7.	Stát - daňové závazky a dotace	5 466	297 601
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	194 875	296 262
9.	Vydané dluhopisy		
10.	Dohadné účty pasivní	37 079	27 969
11.	Jiné závazky	1 024	12 976
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci		
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci		
C. I.	Časové rozlišení	227 209	360 272
C. I. 1.	Výdaje příštích období	12	
2.	Výnosy příštích období	227 197	360 272

Odesláno:	Podpis statutárního orgánu Ing. Vladimír Tošovský  Ing. Miroslav Vrba CSc. 	Osoba odpovědná za účetnictví  Ing. Petr Zeman	Osoba odpovědná za účetní závěrku  Ing. Petr Hanák tel.: 211044416
2.2.2007			



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

k 31. prosinci 2006

(v tis. Kč)

ČEPS, a. s.

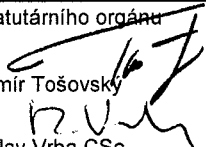
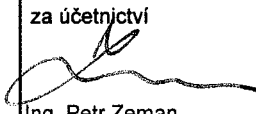
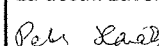
Elektrárenská 774/2

Praha 10

IČ: 25702556

Označení	Text	Skutečnost v účetním období	
		sledovaném	minulém
I.	Tržby za prodej zboží		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží		
+	Obchodní marže		
II.	Výkony	15 818 206	15 628 750
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	15 815 067	15 621 418
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	430	
3.	Aktivace	2 709	7 332
B.	Výkonová spotřeba	10 345 160	10 182 945
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	1 172 035	961 697
2.	Služby	9 173 125	9 221 248
+	Přidaná hodnota	5 473 046	5 445 805
C.	Osobní náklady	342 415	312 518
C. 1.	Mzdové náklady	234 815	213 345
2.	Odměny členům orgánů společnosti	2 952	2 787
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	86 702	79 007
4.	Sociální náklady	17 946	17 379
D.	Daně a poplatky	2 596	10 029
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 687 873	1 835 479
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	31 437	191 933
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	9 221	177 876
2.	Tržby z prodeje materiálu	22 216	14 057
F.	Zůst. cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu		134 801
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		134 801
2.	Prodáný materiál		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-22 259	25 356
IV.	Ostatní provozní výnosy	12 468	8 045
H.	Ostatní provozní náklady	60 130	62 904
V.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
*	Provozní výsledek hospodaření	3 446 196	3 264 696

Označení	Text	Skutečnost v účetním období	
		sledovaném	minulém
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	117 108	5 014
J.	Prodané cenné papíry a podíly	117 191	5 006
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	47 804	7 546
K.	Náklady z finančního majetku		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	15 177	539
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	6 902	1 331
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	Výnosové úroky	22 913	50 662
N.	Nákladové úroky		
XI.	Ostatní finanční výnosy	42 371	82 537
O.	Ostatní finanční náklady	69 522	101 397
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
*	Finanční výsledek hospodaření	51 758	38 564
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	839 823	848 277
Q. 1.	- splatná	939 676	1 045 670
	2. - odložená	-99 853	-197 393
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	2 658 131	2 454 983
XIII.	Mimořádné výnosy		
R.	Mimořádné náklady		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti		
S. 1.	- splatná		
	2. - odložená		
*	Mimořádný výsledek hospodaření		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	2 658 131	2 454 983
	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	3 497 954	3 303 260

Odesláno:	Podpis statutárního orgánu	Osoba odpovědná za účetnictví	Osoba odpovědná za účetní závěrku
	Ing. Vladimír Tošovský  Ing. Miroslav Vrba CSc.		
2.2.2007		Ing. Petr Zeman 	Ing. Petr Hanák tel.: 211044416 

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

1. POPIS SPOLEČNOSTI

ČEPS, a.s., (dále jen „společnost“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 16. 10. 1998 a sídlí v Praze 10, Elektrárenská 774/2, Česká republika, IČ 25702556. Hlavním předmětem její činnosti je především rozvod elektřiny, výroba, instalace a opravy elektronických zařízení a elektrických strojů a přístrojů.

V roce 2006 společnost provedla změny v zápisu do obchodního rejstříku týkající se členů statutárních orgánů.

Osoby podílející se dvaceti a více procenty na základním kapitálu společnosti k 31. 12. 2006:

OSINEK, a.s. (dceřiná společnost Ministerstva financí ČR)	51 %
Ministerstvo financí ČR	34 %

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2006:

Představenstvo	
Předseda:	Ing. Vladimír Tošovský
Místopředseda:	Ing. Petr Zeman
Člen:	Ing. Zbyněk Boldiš
Člen:	Ing. Milan Kovářík
Člen:	Ing. Miroslav Vrba CSc.

Dozorčí rada	
Předseda:	Ing. Tomáš Hüner
Místopředseda:	Ing. Karel Pícl
Člen:	JUDr. Vladimír Johanes
Člen:	Ing. Miroslav Jeník
Člen:	Ing. Miroslav Matys
Člen:	Ing. Milan Peisert
Člen:	Ing. Pavel Prouza
Člen:	Ing. Karel Zeman CSc.

Organizační strukturu společnosti tvoří úsek generálního ředitele, úsek provozu a správy majetku, úsek obchodu, úsek strategie a finance a úsek dispečerského řízení a ICT (informační telekomunikační technologie).

ČEPS, a.s.

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.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

Způsoby oceňování, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2006 a 2005 jsou následující:

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

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

Pořizovací cena nakoupeného softwaru a ocenitelných práv nad 60 tis. Kč je účtována jako pořízení dlouhodobého nehmotného majetku s následným převodem na příslušné účty dlouhodobého nehmotného majetku a odepisována rovnoměrně po dobu čtyř let nebo po dobu životnosti, jak je stanoveno v příslušné smlouvě.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek 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 § 26 zákona č. 586/92 Sb., o daních z příjmů, společnost pokračuje jako právní nástupce poplatníka.

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. Dlouhodobý hmotný majetek vyrobený ve společnosti se oceňuje vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a mzdové náklady, výrobní a režijní náklady a podíl správního režie, trvá-li výstavba déle než jeden rok. Úroky vynaložené v průběhu výstavby, tj. v období před uvedením dlouhodobého hmotného majetku do užívání, jsou součástí pořizovací ceny.

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

ČEPS, a.s.

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	25 – 50
Stroje, přístroje, zařízení a dopravní prostředky	4 – 20
Inventář	8

Odpisy vloženého dlouhodobého hmotného majetku byly stanoveny individuálně dle předpokládané životnosti:

	Počet let (od-do)
Stavby	1 – 45
Stroje, přístroje, zařízení a dopravní prostředky	1 – 15
Inventář	1 – 4

c) Finanční majetek

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

Dlouhodobý finanční majetek tvoří zejména majetkové účasti. Majetkovou účastí je podíl vyšší než 20 % základního kapitálu přidružené nebo dceřiné společnosti.

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.

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. 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.

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

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

- Cenné papíry k obchodování reálnou hodnotou, změna reálné hodnoty se účtuje do nákladů nebo výnosů.
- Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem se oceňují pořizovací cenou a případné snížení jejich hodnoty se zohlední opravnou položkou na vrub nákladů.
- 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.

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 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. 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.

g) Cizí zdroje

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.

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

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 kursové 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, dary, 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.

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Software	380 036	56 814	(83)	-	436 767
Ocenitelná práva	77 717	22 141	-	-	99 858
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	41 960	63 192	-	(78 995)	26 157
Celkem 2006	499 713	142 147	(83)	(78 995)	562 782
Celkem 2005	390 113	187 477	(2 349)	(75 528)	499 713

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	(226 414)	(76 304)	83	(302 635)	134 132
Ocenitelná práva	(37 204)	(16 304)	-	(53 508)	46 350
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-	-	-	-	26 157
Celkem 2006	(263 618)	(92 608)	83	(356 143)	206 639
Celkem 2005	(174 128)	(91 839)	2 349	(263 618)	263 095

Ocenitelná práva jsou odpisována po dobu životnosti, jak je stanoveno v příslušné smlouvě.

Souhrnná výše drobného nehmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila k 31. 12. 2006, resp. 31. 12. 2005 v pořizovacích cenách 13 918 tis. Kč, resp. 11 758 tis. Kč.

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

b) Dlouhodobý hmotný majetek (v tis. Kč)

POŘIZOVACÍ CENA

	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Převody	Konečný zůstatek
Pozemky	201 909	1 818	-	-	203 727
Stavby	14 627 943	959 584	(89 089)	-	15 498 438
Stroje, přístroje a zařízení	11 219 732	913 747	(88 870)	-	12 044 609
Dopravní prostředky	68 740	7 415	(2 134)	-	74 021
Inventář	5 696	2 271	-	-	7 967
Umělecká díla	466	-	(90)	-	376
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	732 731	2 323 808	-	(1 884 835)	1 171 704
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	15 141	52 751	-	(49 562)	18 330
Celkem 2006	26 872 358	4 261 394	(180 183)	(1 934 397)	29 019 172
Celkem 2005	25 859 621	2 872 059	(335 877)	(1 523 445)	26 872 358

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

OPRÁVKY

	Počáteční zůstatek	Odpisy	Prodeje, likvidace	Vyřazení	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Pozemky	-	-	-	-	-	203 727
Stavby	(4 191 158)	(713 192)	(42 025)	89 089	(4 857 286)	10 641 152
Stroje, přístroje a zařízení	(6 453 842)	(870 339)	(37)	88 870	(7 235 348)	4 809 261
Dopravní prostředky	(35 224)	(11 009)	-	2 134	(44 099)	29 922
Inventář	(3 998)	(725)	-	-	(4 723)	3 244
Umělecká díla	-	-	-	-	-	376
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	1 171 704
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	-	-	-	-	-	18 330
Celkem 2006	(10 684 222)	(1 595 265)	(42 062)	180 093	(12 141 456)	16 877 716
Celkem 2005	(9 141 602)	(1 743 640)	(134 801)	335 821	(10 684 222)	16 188 136

K 31. 12. 2006, resp. 31. 12. 2005 souhrnná výše drobného hmotného majetku neuvedeného v rozvaze činila v pořizovacích cenách 83 710 tis. Kč, resp. 82 262 tis. Kč.

Nejvýznamnější přírůstky dlouhodobého hmotného majetku představují zejména rekonstrukce a modernizace zařízení přenosové soustavy, zejména pořízení nového vedení Vd 454 a Vd 209 Čechy střed Bezděčín ve výši 650 923 tis. Kč, rekonstrukce v rozvodně Sokolnice, Neznášov a Chrást ve výši 471 346 tis. Kč a rekonstrukce vedení Vd 444 Nošovice ve výši 90 056 tis. Kč.

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

c) Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Ovládané a řízené společnosti k 31. 12. 2006 a 2005 (v tis. Kč):

	2006	2005
Název společnosti	ENIT, a.s.	ENIT, a.s.
Sídlo společnosti	Elektrárenská 774/2, Praha 10 Česká republika	Elektrárenská 774/2, Praha 10 Česká republika
Podíl v %	100	100
Aktiva celkem	41 678	45 937
Vlastní kapitál	31 184	27 060
Základní kapitál a kapit. fondy	15 000	2 000
Fondy ze zisku	3 750	500
Nerozdělený zisk minulých let	8 310	15 209
Zisk běžného roku	4 124	9 351
Cena pořízení akcií	2 000	2 000
Nominální hodnota akcie	15 000	2 000
Vnitřní hodnota akcií	31 184	27 060

Finanční informace o této společnosti byly získány z auditorem ověřené účetní závěrky.

Dne 19. prosince 2006 rozhodla mimořádná valná hromada společnosti o fúzi se společností ENIT, a.s. Rozhodným dnem fúze bude 1. leden 2007.

5. ZÁSObY

Hlavní složkou zásob jsou náhradní díly k dlouhodobému hmotnému majetku.

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

6. POHLEDÁVKY

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2006, resp. 2005 vytvořeny opravné položky na základě analýzy jejich návratnosti (viz odstavec 7). K 31. 12. 2006, resp. 31. 12. 2005 pohledávky po lhůtě splatnosti více než 180 dnů činily 9 967 tis. Kč, resp. 23 150 tis. Kč.

Pohledávky za spřízněnými osobami (viz odstavec 17).

7. OPRAVNÉ POLOŽKY

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

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

Opravné položky k:	Zůstatek k 31. 12. 2004	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2005	Tvorba opravné položky	Zúčtování opravné položky	Zůstatek k 31. 12. 2006
pohledávkám –							
z toho:							
zákonné	-	-	-	-	4 983	-	4 983
ostatní	3 586	9 967	(3 586)	9 967	-	(4 983)	4 984

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

8. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Společnost měla k 31. 12. otevřené následující kontokorentní účty (v tis. Kč):

Banka	Limit k 31. 12. 2006	Limit k 31. 12. 2005
Citibank a.s.	150 000	100 000
Komerční banka, a.s.	250 000	100 000
ČSOB, a.s.	150 000	150 000
Celkem	550 000	350 000

K 31. 12. 2006, resp. 31. 12. 2005 neměly tyto účty záporný zůstatek.

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

Krátkodobý finanční majetek společnosti k 31. 12. (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2006	Zůstatek k 31. 12. 2005
Depozitní směnky nenominované v Kč	341 576	1 331 442
Depozitní směnky nenominované v EUR	37 337	84 561
Dlužné cenné papíry k obchodování	-	100 407
Celkem	378 913	1 516 410

9. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především předplacené pojistné majetku a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

10. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá ze 178 557 333 akcií na jméno, plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 59 Kč. Akcie jsou veřejně neobchodovatelné a v zaknihované podobě.

V roce 2006 a 2005 došlo k následujícím změnám účtů vlastního kapitálu (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. 12. 2004	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2005	Zvýšení	Snížení	Zůstatek k 31. 12. 2006
Počet akcií	178 557 333	-	-	178 557 333	-	-	178 557 333
Základní kapitál	13 034 685	-	-	13 034 685	-	(2 499 802)	10 534 883
Zákonný rezervní fond	166 767	97 079	-	263 846	122 749	-	386 595
Sociální fondy	18 721	8 625	(4 019)	23 327	7 800	(10 749)	20 378
Připojovací fond	-	456 002	-	456 002	1 026 425	-	1 482 427

Dne 12. ledna 2006 rozhodla mimořádná valná hromada společnosti ČEPS, a.s., o snížení základního kapitálu o částku 2 499 802 tis. Kč z částky 13 034 685 tis. Kč na částku 10 534 883 tis. Kč. Jmenovitá hodnota všech akcií byla snížena z původních 73 Kč na novou jmenovitou hodnotu ve výši 59 Kč.

Připojovací fond je určen na posílení přeshraničních propojovacích kapacit. Sociální fondy ze zisku jsou určeny k sociálním potřebám zaměstnanců.

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 7. června 2006 a 15. června 2005 bylo schváleno následující rozdělení zisku roku 2005 a 2004 (v tis. Kč):

Zisk roku 2005	2 454 983	Zisk roku 2004	1 941 590
Příděl do –		Příděl do –	
rezervního fondu	(122 749)	rezervního fondu	(97 079)
sociálních fondů	(7 800)	sociálních fondů	(8 625)
přípojovacího fondu	(1 026 425)	přípojovacího fondu	(456 002)
Výplata dividend	(1 273 458)	Výplata dividend	(1 132 128)
Výplata tantiém	(24 551)	Výplata tantiém	(18 566)
Převod nerozděleného zisku	-	Převod nerozděleného zisku	(229 190)
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2006	229 190	Nerozdělený zisk k 31. 12. 2005	229 190

11. REZERVY

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Rezervy	Zůstatek k 31. 12. 2004	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2005	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 31. 12. 2006
ostatní rezervy – z toho:							
CBT mechanismus nevyměřená daň z převodu nemovitostí	-	21 754	-	21 754	14 166	(21 754)	14 166
ostatní daně a poplatky	4 763	-	(2 778)	1 985	-	-	1 985
	14 670	-	-	14 670	-	(14 670)	-
Celkem	19 433	21 754	(2 778)	38 409	14 166	(36 424)	16 151

CBT mechanismus představuje průběžné měsíční účtování skutečných mezistátních přetoků elektřiny v rámci států sdružených v ETSO a Švýcarska.

12. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

Dohadné účty pasivní zahrnují především dohad na roční odměny za rok 2006.

Závazky vůči spřízněným osobám (viz odstavec 17).

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

13. OSTATNÍ PASIVA

Výnosy příštích období zahrnují zejména vyfakturované rezervace volné kapacity přeshraničních profilů, které jsou účtovány do výnosů období, do kterého věcně a časově přísluší.

14. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2006	2005
	(v tis. Kč)	(v tis. Kč)
Zisk před zdaněním	3 497 954	3 303 260
Nezdanitelné výnosy	(47 950)	(19 970)
Neodečitatelné náklady:		
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	422 141	674 279
Tvorba opravných položek	-	9 967
Tvorba rezerv	14 166	21 754
Ostatní	52 558	50 669
Odečet darů podle § 20 odst. 8 zákona o dani z příjmů	(23 488)	(18 078)
Zdanitelný příjem	3 915 381	4 021 881
Sazba daně z příjmu	24 %	26 %
Daň	939 691	1 045 689
Slevy na dani	(15)	(19)
Splatná daň	939 676	1 045 670

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

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

Položky odložené daně	2006		2005	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-	(2 349 452)	-	(2 454 678)
Ostatní přechodné rozdíly:				
Nezaplacené pojištění	1 548	-	1 580	-
Rezervy	3 876	-	9 218	-
Celkem	5 424	(2 349 452)	10 798	(2 454 678)
Netto		(2 344 028)		(2 443 880)

15. VÝNOSY

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

	2006	2005
Tržby za systémové služby	8 260 912	8 808 100
Tržby za rezervaci kapacity přenosových zařízení	3 299 088	3 893 856
Tržby za rezervaci volné kapacity na přes-hraničních profilech	2 854 622	1 725 423
Tržby za přenesenou energii	774 991	717 855
ETSO – zúčtování CBT mechanismu	257 691	134 515
Tržby za zúčtování odchylek/aktivaci podpůrných služeb	222 697	66 041
Tržby za regulační elektrickou energii	52 889	53 202
Ostatní	92 177	222 426
Celkem	15 815 067	15 621 418

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

Převážná část výnosů společnosti za rok 2006 je soustředěna na společnosti E.ON Distribuce, a.s., ČEZ Distribuce, a. s., PRE Distribuce, a.s., ČEZ, a. s. a Operátora trhu s elektřinou, a.s.

16. OSOBNÍ NÁKLADY

Rozpis osobních nákladů (v tis. Kč):

	2006		2005	
	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů	Celkový počet zaměstnanců	Členové řídicích orgánů
Průměrný počet zaměstnanců	422	56	423	52
Mzdy	234 815	57 450	213 345	53 491
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	86 702	20 263	79 007	19 792
Sociální náklady	17 946	2 933	17 379	2 136
Osobní náklady celkem	339 463	80 646	309 731	75 419

V roce 2006, resp. 2005 obdrželi členové a bývalí členové statutárních a dozorčích orgánů odměny v celkové výši 2 952 tis. Kč, resp. 2 787 tis. Kč.

17. 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.

Členové vedení společnosti mají možnost používat služební automobily i pro soukromé účely.

Společnost poskytuje služby spřízněným osobám na základě smluvních vztahů. V roce 2006, resp. 2005 dosáhl tento objem prodeje 178 tis. Kč, resp. 129 tis. Kč.

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

Spřízněná osoba	2006	2005
ENIT, a.s.	11	14

ČEPS, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

Společnost využívá služeb spřízněných osob v rámci běžné obchodní činnosti podniku. V roce 2006, resp. 2005 činily nákupy 79 861 tis. Kč, resp. 51 361 tis. Kč.

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

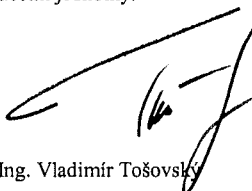
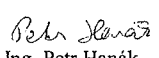
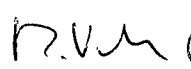
Spřízněná osoba	2006	2005
ENIT, a.s.	5 284	3 820

18. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (VIZ PŘÍLOHA)

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

19. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

Popis změn položek vlastního kapitálu viz odstavec 10.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
2. 2. 2007	 Ing. Vladimír Tošovský	 Ing. Petr Zeman	 Ing. Petr Hanák
	 Ing. Miroslav Vrba CSc.		

Přehled o peněžních tocích za období 01-12/2006

(v tis. Kč)

		2006	2005
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	3 687 570	1 966 277
	<u>Peněžní toky z provozní činnosti</u>		
Z.	Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním	3 497 954	3 303 260
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	1 508 676	2 039 703
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	1 688 000	1 841 339
A.1.1.1.	Odpis stálých aktiv	1 688 000	1 837 753
A.1.1.2.	Odpis pohledávek		3 586
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv a časového rozlišení	-147 190	292 101
A.1.2.1.	Změna stavu opravných položek		6 380
A.1.2.2.	Změna stavu rezerv	-22 258	18 976
A.1.2.3.	Změna zůstatků časového rozlišení	-124 932	266 745
A.1.3.	Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv a vlastních akcií	-9 221	-43 075
A.1.4.	Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	-22 913	-50 662
A.1.4.1.	Vyúčtované nákladové úroky		
A.1.4.2.	Vyúčtované výnosové úroky	-22 913	-50 662
A.1.5.	Ostatní nepeněžní operace		
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	5 006 630	5 342 963
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-175 013	-96 231
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	468 473	-691 967
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti	-642 871	606 817
A.2.3.	Změna stavu zásob	-615	-11 081
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	4 831 617	5 246 732
A.3.	Výdaje z plateb úroků s výjimkou kapitalizovaných úroků		
A.4.	Přijaté úroky	22 915	50 898
A.5.	Zaplacená daň z příjmů vč. doměrků daně za minulé období	-1 239 600	-1 243 934
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	3 614 932	4 053 696
	<u>Peněžní toky z investiční činnosti</u>		
B.1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-2 503 035	-1 355 565
B.1.1.	Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	-2 288 691	-1 379 587
B.1.2.	Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	-59 433	-83 193
B.1.3.	Změna stavu dlouhodobého finančního majetku		
B.1.4.	Změna stavu závazků z investiční činnosti	-154 911	107 215
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	2 721	177 875
B.2.1.	Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	9 221	177 875
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	-6 500	
B.***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-2 500 314	-1 177 690
	<u>Peněžní toky z finanční činnosti</u>		
C.1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a krátkodobých úvěrů		
C.1.1.	Změna stavu dlouhodobých úvěrů		
C.1.2.	Změna stavu krátkodobých úvěrů a finančních výpomocí		
C.1.3.	Změna stavu dlouhodobých závazků z emitovaných dluhopisů		
C.1.4.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-3 808 559	-1 154 713
C.2.	Peněžní dary a dotace do vlastního kapitálu		
C.2.1.	Přímé platby na vrub fondů	-10 749	-4 019
C.2.2.	Vyplacené/vrácené dividendy nebo podíly na zisku	-3 797 810	-1 150 694
C.2.3.	Pořízení/prodej vlastních akcií		
C.2.4.			
C.***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-3 808 559	-1 154 713
F.	Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků	-2 693 941	1 721 293
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	993 629	3 687 570