

ENERGOAQUA, a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA za rok 2011



Obsah

A. Základní údaje o emitentovi	3
B. Údaje o základním kapitálu	4
C. Cenné papíry	5
D. Údaje o činnosti	7
E. Majetek a finanční situace	11
F. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku	15
G. Údaje o statutárních dozorčích a řídících orgánech emitenta	17
H. Samostatná část výroční zprávy	20
I. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a účetní závěrku	21

Zpráva nezávislého auditora o ověření Výroční zprávy za rok 2011

Ověřená individuální účetní závěrka ENERGOAQUA, a.s. za rok 2011:

- Účetní závěrka podle IAS
- Komentář k individuální účetní závěrce

Zpráva nezávislého auditora o ověření individuální účetní závěrky za rok 2011

Zpráva dozorčí rady o přezkoumání řádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a návrhu na rozdělení zisku za rok 2011 a výrok auditora

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou, ovládanou osobou a „propojenými osobami“ za rok 2011

Zpráva dozorčí rady ke „Zprávě o vztazích mezi ovládající osobou, ovládanou osobou a propojenými osobami“ za rok 2011

Zpráva nezávislého auditora o ověření „Zprávy o vztazích mezi ovládající osobou, ovládanou osobou a propojenými osobami“ za rok 2011

A. Základní údaje o emitentovi

Obchodní jméno: **ENERGOAQUA, a.s.**
Sídlo: Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ 756 61, Česká republika
Identifikační číslo: 15 50 34 61
Datum založení: 29. dubna 1992 zápisem do obchodního rejstříku, na dobu neurčitou
Právní forma: Akciová společnost
Telefon hlavního místa výkonu činnosti: 571 844 389

Emitent byl založen dle českého právního řádu, obchodního zákoníku jednorázově Fondem národního majetku České republiky se sídlem v Praze 1, Gorkého náměstí č. 32, jako jediným zakladatelem na základě zakladatelské listiny obsahující rozhodnutí zakladatele ve smyslu ustanovení zákona ze dne 24.4.1992.

Emitent je zapsán v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 334

Předmět podnikání emitenta je rozhodující měrou tvořen činností energetického a vodohospodářského programu a při své činnosti se emitent řídí českými právními předpisy. Nové produkty a služby nebyly zavedeny.

Jednotlivé činnosti dle výpisu z obchodního rejstříku ze dne 10. 11. 2011 jsou:

- rozvod tepelné energie
- výroba tepelné energie
- distribuce plynu
- obchod s elektřinou
- distribuce elektřiny
- obchod s plynem
- obchod s elektřinou
- distribuce elektřiny
- obchod s plynem
- montáž, opravy, revize a zkoušky elektrických zařízení
- vodoinstalatérství, topenářství
- montáž, opravy, revize a zkoušky plynových zařízení, plnění nádob plyny
- obráběčství
- pokrývačství, tesařství
- podnikání v oblasti s nebezpečnými odpady
- montáž, opravy, revize a zkoušky tlakových zařízení a nádob na plyny
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení
- poskytování telekomunikačních služeb

B. Údaje o základním kapitálu

Popis struktury koncernu

Emitent je součástí koncernu, kde ovládající osobou je ve smyslu § 66a odst. 3 písm. b, c a § 66a odst. 6 a 7 Ing. Miroslav Kurka a pan Miroslav Kurka. Emitent je ovládanou osobou a s ohledem na § 66a odst. 9 všechny ostatní podniky koncernu jsou ve vztahu k emitentovi „propojené osoby“.

Koncern tvoří ovládající osoba Ing. Miroslav Kurka a pan Miroslav Kurka a touto osobou ovládané osoby. Detailní struktura je uvedena ve Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami.

Údaje o majetkových účastech emitenta

Název	Nominální hodnota akcie [Kč]	Podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech [%]
EA alfa, s.r.o., Rožnov pod Radhoštěm		100,0
EA beta, s.r.o., Rožnov pod Radhoštěm		100,0
Karvinská finanční, a.s., Karviná	1000	87,15
EA Invest spol. s r.o., Orlová		60,66
VOS a.s., Písek	1000	57,46

Podíly hlasovacích práv osob ovládajících emitenta

Název	Počet akcií	Podíl hlasovacích práv [%]
CONCENTRA a.s.	301 117	21,817
ETOMA INVEST spol. s r.o.	140 954	20,048
S.P.M.B. a.s.	110 776	15,755
KAROSERIA a.s.	86 423	12,292
PROSPERITA OPF globální	70 308	10,000
Ing. Miroslav Kurka	45 186	6,426
Bc. Eva Janečková	3 239	0,459
Ing. Michal Kurka, LL.M.	1 000	0,142
PROSPERITA Holding, a.s.	834	0,118
Bc. Vladimír Kurka	153	0,021
Součet podílů	759 990	87,078

Podíly na základním kapitálu emitenta, které činí alespoň 5%

Název	Počet akcií	Procento
CONCENTRA a.s.	301 117	21,817
ETOMA INVEST spol. s r.o.	140 954	20,048
S.P.M.B. a.s.	110 776	15,755
KAROSERIA a.s.	86 423	12,292
PROSPERITA OPF globální	70 308	10,000
Ing. Kurka Miroslav	45 186	6,426
Laypmus Holding Limited - Nikósie	42 186	6,000

C. Cenné papíry

Emitent vydal 2 druhy akcií, kterými je tvořen základní kapitál v celkové výši 703,074,664 Kč:

- a) 701.000 ks akcií o jmenovité hodnotě 1000,- Kč
- b) 259.333 ks akcií o jmenovité hodnotě 8,- Kč

Údaje o vydaných cenných papírech a popis práv spojených s jejich vlastnictvím

ad a)

Druh	Akcie
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihované
Počet kusů CP	701.000
Identifikační označení	CS0008419750
Objem emise	701.000.000,- Kč
Jmenovitá hodnota cenného papíru	1.000,- Kč
Všechny akcie jsou splaceny	
Převoditelnost:	Převoditelnost cenných papírů není omezena
Výplata výnosů:	Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent přes zprostředkovatele ČSOB a.s. Praha
Obchodování:	Cenné papíry jsou obchodovány na RM-systému a volném trhu BCP Praha od roku 1993

- ☐ Emitent ani jeho dceřiné společnosti akcie nemá v držení.
- ☐ Převoditelné a vyměnitelné cenné papíry a cenné papíry s opčními listy nejsou.

Práva vyplývající z akcie

- ☐ Základní kapitál 701.000.000,- Kč je rozdělen na 701.000 akcií na majitele.
- ☐ Jmenovitá hodnota jedné akcie činí 1000,- Kč.
- ☐ Akcie jsou vydány v zaknihované podobě. Seznam akcionářů společnosti nahrazuje evidence zaknihovaných cenných papírů, vedená v Centrálním depozitáři cenných papírů.
- ☐ Všechny akcie jsou veřejně obchodovatelné.
- ☐ Hlasovací právo je spojeno s akcií. Každé akcii o jmenovité hodnotě Kč 1000,- přísluší 125 hlasů.
- ☐ Hlasování na valné hromadě probíhá pomocí hlasovacích lístků, pokud valná hromada nerozhodne podle technických podmínek jejího konání jinak.

Vznik práva na dividendu

- ☐ Akcionář má právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení. Tento podíl se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů.
- ☐ Nárok na dividendu vzniká akcionářům vlastnícím akcie k rozhodnému dni, nerozhodne-li valná hromada jinak.
- ☐ Nestanoví-li usnesení valné hromady anebo dohoda s akcionářem jinak, je dividendu společnost vyplácena na náklady a nebezpečí společnosti na adresu akcionáře vedenou ve Středisku cenných papírů Praha v termínu stanoveném zákonem.
- ☐ Akcionářům, kteří nabyli akcie při zvýšení základního kapitálu, vzniká právo na výplatu dividendy až v roce následujícím po zvýšení základního jmění. V případě neuplatnění práva na výplatu dividendy akcionářem, přechází nárok na emitenta.

Akcie umístěné mezi veřejností: Počet akcií je cca 13,4 % se stejným podílem na základním kapitálu. Akcie nejsou druhově rozlišeny.

Významné smlouvy: Za poslední účetní období žádné významné smlouvy nebyly uzavřeny vyjma těch, které jsou uvedeny ve zprávě představenstva o vztazích mezi ovládající osobou, ovládanou osobou a „propojenými osobami“.

ad b)

Druh	Akcie
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihované
Počet kusů CP	259.333
Identifikační označení	CZ 0009108106
Objem emise	2.074.664,- Kč
Jmenovitá hodnota cenného papíru	8,- Kč
Celý objem emise je splacen	
Převoditelnost cenných papírů:	není omezena
Výplata výnosů:	Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent přes zprostředkovatele ČSOB a.s. Praha
Obchodování:	Cenné papíry nejsou veřejně obchodovatelné
☐ Emitent ani jeho dceřiné společnosti akcie nemá v držení.	
☐ Převoditelné a vyměnitelné cenné papíry a cenné papíry s opčními listy nejsou.	

Práva vyplývající z akcie

- ☐ Základní kapitál 2.074.664,- Kč je rozdělen na 259.333 akcií na majitele.
- ☐ Jmenovitá hodnota jedné akcie činí 8,- Kč.
- ☐ Akcie jsou vydány v zaknihované podobě. Seznam akcionářů společnosti nahrazuje evidence zaknihovaných cenných papírů, vedená v Centrálním depozitáři cenných papírů.
- ☐ Všechny akcie nejsou veřejně obchodovatelné.
- ☐ Hlasovací právo je spojeno s akcií. Každé akcií o jmenovité hodnotě Kč 8,- přísluší 1 hlas.
- ☐ Hlasování na valné hromadě probíhá pomocí hlasovacích lístků, pokud valná hromada nerozhodne podle technických podmínek jejího konání jinak.

Vznik práva na dividendu

- ☐ Akcionář má právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení. Tento podíl se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů.
- ☐ Nárok na dividendu vzniká akcionářům vlastnícím akcie k rozhodnému dni, nerozhodne-li valná hromada jinak.
- ☐ Nestanoví-li usnesení valné hromady anebo dohoda s akcionářem jinak, je dividendu společnost vyplácena na náklady a nebezpečí společnosti na adresu akcionáře vedenou ve Středisku cenných papírů Praha v termínu stanoveném zákonem.
- ☐ Akcionářům, kteří nabyli akcie při zvýšení základního kapitálu, vzniká právo na výplatu dividendy až v roce následujícím po zvýšení základního jmění. V případě neuplatnění práva na výplatu dividendy akcionářem, přechází nárok na emitenta.

Akcie umístěné mezi veřejností: Počet akcií mezi veřejností je cca 29 % se stejným podílem na základním kapitálu. Akcie nejsou druhově rozlišeny.

Významné smlouvy: Za poslední účetní období žádné významné smlouvy nebyly uzavřeny vyjma těch, které jsou uvedeny ve zprávě představenstva o vztazích mezi ovládající osobou, ovládanou osobou a „propojenými osobami“.

D. Údaje o činnosti

Emitent v rozhodující míře soutěží na tuzemském trhu.

Rozhodující činnost emitenta a přehled o tržbách [v tis. Kč]

Činnost	2009 tuzemsko	2009 zahraničí	2010 tuzemsko	2010 zahraničí	2011 tuzemsko	2011 zahraničí
energie	511 613		587 387		554 831	
energetické služby	5 399		5 459		5 663	
služby	36 431		33 043		39 857	
tržby za výrobky a zboží	191	5	208	35	111	7
celkem	553 634	5	626 097	35	600 462	7
Celkem za rok	553 639		626 132		600 469	

Předpokládá se vývoj činnosti účetní jednotky ve stejných oborech a obdobném rozsahu jako v roce 2011.

Nemovitosti vlastněné emitentem k 31.12.2011:

	Pořizovací cena	Zůstatková cena
pozemky	86 180 tis. Kč	
stavby	890 503 tis. Kč	507 144 tis. Kč

Stavby a pozemky se nacházejí v katastrálním území Rožnova pod Radhoštěm, Valašského Meziříčí, Vrbna pod Pradědem, Třeboni a Jemnici.

Účetní jednotka nemá organizační složky v zahraničí.

Popis významných budov a technologií ve vlastnictví emitenta:

a) *Katastrální území v Rožnově pod Radhoštěm*

1) Výroba a rozvod tepelné energie

Centrální zdroj výroby tepla představuje 3 ks parních kotlů s celkovým jmenovitým výkonem 61,3 MW, s možností spalování zemního plynu, TTO a směsného spalování. Veškerá dodávka je realizována prostřednictvím primárních horkovodních rozvodů, technologická potřeba páry je řešena lokální výrobou přímo v místě odběru.

Primární průmyslové horkovody jsou ukončeny na patách jednotlivých objektů v Průmyslovém areálu a zajišťují potřebu tepla pro vytápění, přípravu TUV a technologickou potřebu.

V roce 2011 byly na zdroji tepla nově uvedeny do provozu 2 ks horkovodních kotlů s celkovým jmenovitým výkonem 6,5 MW a dále 2 ks kogeneračních jednotek na bázi plynových motorů s celkovým jmenovitým výkonem 1,1 MW v elektrické energii a 1,39 MW v tepelné energii. Tato koncepce umožňuje v době snížených odběrů tepla, tj. přechodném období jara, podzimu a letního období úplné odstavení parních kotlů z provozu a přejít tak do výhodnějšího způsobu výroby tepla a elektrické energie na horkovodních kotlích a kogeneračních jednotkách.

Bytové primární horkovody jsou vedeny do sídlištních výměňkových stanic, kde následně prostřednictvím sekundárních rozvodů 2-trubkovým systémem dodávky zajišťují teplo pro vytápění a ohřev TUV přes objektové předávací stanice na jednotlivých objektech bytové zástavby města Rožnov pod Radhoštěm.

2) Distribuce elektrické energie

Emitent provozuje lokální distribuční soustavu (LDS). Rozvodna 110/22kV je osazena dvěma transformátory, každý o výkonu 50 MVA. Elektřina na napěťové úrovni VN je rozváděna LDS do trafostanic a dále transformována na 0,4 kV (NN). LDS zajišťuje dodávku elektřiny odběratelům, kteří jsou na zařízení soustavy připojeni.

3) Výroba a rozvod pitné vody a průmyslových vod

- Pitná a užitková voda se vyrábí v objektu úpravy vod s maximální kapacitou 120 l/s. Pro akumulaci vod jsou k dispozici dva vodojemy, odkud je voda rozváděna soustavou trubních rozvodů k odběratelům.
- Demineralizovaná voda je vyráběna technologií reverzní osmózy s maximálním výkonem 165 m³/h. K jednotlivým odběratelům je voda přiváděna prostřednictvím cirkulačního okruhu.
- Splaškové a dešťové vody jsou odváděny kanalizační soustavou do sběrače městské kanalizace. Celková délka soustavy je 9,42 km s dimenzí potrubí 20-100 cm.

4) Čištění odpadních vod

Chemické odpadní vody, které vznikají ve výrobních procesech, jsou z jednotlivých objektů průmyslového areálu svedeny na čistírnu chemických odpadních vod, jejíž projektovaná kapacita je 33 l/s. Po neutralizaci je vyčištěná odpadní voda přes retenční nádrže odváděna do Valašského Meziříčí pod soutok Rožnovské a Vsetínské Bečvy.

5) Výroba, distribuce a skladování technických plynů

Výroba a distribuce stlačeného vzduchu

Stlačený vzduch je vyráběn na šroubových bezolejových kompresorech chlazených vzduchem nebo vodou a následně je upraven sušením na tlakový rosný bod min. -40 °C. Ve dvou tlakových pásmech je dále soustavou nadzemních trubních rozvodů dodáván jednotlivým odběratelům. Kapacita zdroje stlačeného vzduchu představuje 5000 Nm³/hod.

Skladování a distribuce technických plynů

Dusík

V roce 2011 bylo uvedeno do provozu nové zařízení na výrobu plynného dusíku s kapacitou 1000 Nm³/hod., které pracuje na principu nízkoteplotního dělení vzduchu a zajišťuje převážnou část požadované spotřeby. Zbýlá část spotřeby a záloha je řešena stávajícím zařízením tj. návozem a skladováním kapalného dusíku od externího dodavatele a následně pak jeho zplyněním na atmosférických odpařovačích.

Plynný dusík je dodáván k odběratelům nadzemními trubními rozvody, jejichž materiál odpovídá požadované kvalitě produktu. Individuální řešení u vybraného zákazníka představuje samostatné skladování a odpařovací stanice s možností dodávky dusíku v kapalném stavu.

Celková kapacita dodávky v plynném stavu představuje 2000 Nm³/hod.

Kyslík je nakupován a dále skladován v kryogenním zásobníku v kapalně formě, následně způsobem atmosférického zplynění převeden do plynné formy a dále soustavou nadzemních trubních rozvodů dodáván k odběratelům.

Celková kapacita dodávky kyslíku v plynném stavu představuje cca 500 Nm³/hod.

Vodík je nakupován a skladován v plynném stavu v kulových zásobnících, po tlakové redukci do 2 tlakových hladin je rozváděn soustavou nadzemních trubních rozvodů k odběratelům.

Celková kapacita dodávky plynného vodíku představuje cca 400 Nm³/hod.

Zemní plyn je nakupován a tlakově redukován do 2 tlakových pásem, dále je rozveden v distribuční soustavě zemního plynu pro potřeby technologické spotřeby jednotlivých odběratelů.

6) Zdroj a dodávka chladu

Potřeby chladu jsou vykrývány rozvodem

- a) chlazené vody v parametrech 6/12 °C
- b) chladicí vody v parametrech 34/20 °C

Pro výrobu chlazené vody emitent disponuje dvěma zdroji o celkové kapacitě 10,3 MW chladicího výkonu. Výroba je zabezpečována na kompresorových a turbokompresorových chladících jednotkách chlazených vodou.

Pro výrobu chladicí vody jsou použity chladicí věže s nuceným protiproudým tahem o celkovém jmenovitém tepelném výkonu 20,9 MW.

Vlastní dodávka je u chladicí i chlazené vody zajišťována nadzemními trubními mosty.

7) Realitní činnost

- a) Realitní činnost v průmyslovém areálu Rožnov pod Radhoštěm je zabezpečována vlastnictvím a pronájmem soustavy průmyslových hal a objektů o celkové ploše cca 47 500 m².
- b) *Katastrální území Valašské Meziříčí*
V lokalitě Štěpánov je ve vlastnictví emitenta umístěn podzemní vodojem o objemu 1.500 m³, který slouží jako záložní pro případ nízkého průtoku vody v Rožnovské Bečvě.
- c) *Katastrální území Vrbno pod Pradědem*
Průmyslový areál o výměře 233.000 m². Rozhodující je průmyslový objekt o výměře 3.600 m² skladových ploch
- d) *Katastrální území Třeboň*
Třípodlažní bytový dům o výměře 1.114 m² s 19 malometrážními byty a jednopokojovými garsonkami a vícepokojovými byty. Vlastní pozemky určené k zástavbě rodinnými domy o rozloze cca 54 tis. m² navazující na rybník Svět.
- e) *Katastrální území Jemnice*
Průmyslový areál o výměře 8.239 m². Rozhodující je výrobní hala o výměře 1.345 m².

Činnost v oblasti nerostných surovin:

Emitent nepodniká v oblasti nerostných surovin.

Závislost na patentech nebo licencích:

Emitent není závislý na patentech ani licenčních a obdobných záležitostech.

Dividendová politika emitenta není stanovena a výše dividendy je stanovena usnesením na valné hromadě akcionářů.

V daném účetním období byla schválena a vyplacena dividendy ve výši:

- 150,00 Kč před zdaněním na jednu akcii – ISIN CS 0008419750
- 1,20 Kč před zdaněním na jednu akcii – ISIN CZ 0009108106

Soudní, správní nebo rozhodčí řízení:

Emitent není v soudních správních nebo rozhodčích řízeních, které by mohly mít významný vliv na jeho finanční situaci.

Aktivity v oblasti životního prostředí:

emitent při své podnikatelské činnosti omezuje emise znečišťujících látek, odpadních surovin a jiných negativních vlivů na životní prostředí a velmi významným způsobem napomáhá v ochraně životního prostředí okolním podnikatelským subjektům a obyvatelstvu.

INVESTICE

a) Finanční

- v roce 2011 nebyly uskutečněny finanční investice
- v roce 2012 jsou plánovány finanční investice v objemu 50 mil. Kč

b) Hmotné investice dokončené v účetním období r. 2011

	[mil. Kč]
Rekonstrukce průmyslových objektů	48,3
Optimalizace energetického zdroje	27,0
Decentralizovaná parní kotelna	3,4
Generátor plynného dusíku	4,1

Investice byly realizovány v tuzemsku a byly financovány z vlastních zdrojů emitenta.

ROK	2006	2007	2008	2009	2010	2011
účet 041	0	200	100	145	0	0
účet 042	38 321	30 102	85 311	73 869	42 084	83 562
CELKEM NDM a HDM	38 321	30 302	85 411	74 014	42 084	83 562

c) Hlavní investice HDM v roce 2012

	[mil. Kč]
Vzduchový kompresor	7,5
Chladicí jednotka	4,8
Rekonstrukce průmyslových objektů	16,0
Instalace objektových předávacích stanic a řídicích systémů	3,7

Financování investic bude z vlastních zdrojů emitenta

d) Výzkum a vývoj:

Emitent neprovádí výzkum ani vývoj nových výrobků.

e) Přerušování v podnikání emitenta:

Emitent nepřerušil podnikání ve třech předcházejících účetních obdobích s významným vlivem na finanční situaci.

f) Počet zaměstnanců dle druhů podnikatelské činnosti k 31.12.2011

Činnost	počet zaměstnanců
energie	81
energetické služby	15
služby	79
Celkem	175

Všichni zaměstnanci mají pracoviště v České republice

Ujednání o účasti zaměstnanců na kapitálu emitenta neexistují.

V pracovně právních vztazích emitent vyvíjí aktivity v souladu se zákoníkem práce.

E. Majetek a finanční situace
Výhled na další období

V roce 2012 se hospodaření emitenta a finanční situace předpokládá vyrovnané stejně jako v roce předcházejícím. Hospodaření a finanční situace je závislá na situaci rozhodujících odběratelských subjektů, kterým jsou dodávána energetická média a služby pro jejich podnikatelskou činnost.

Přehled o změnách vlastního kapitálu v období 2006-2011 [v tis. Kč]

Vlastní zdroje	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Základní kapitál celkem	701 000	703 075	703 075	703 075	703 075	703 075
Základní kapitál	701 000	703 075	703 075	703 075	703 075	703 075
Vlastní akcie						
Ostatní kapitálové fondy		128	128	128	128	128
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-13 441	232 378	262 435	272 363	280 954	280 833
Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách		-3 094	-3 133	-4 543	-4 543	-4 543
Zákonný rezervní fond	91 986	92 353	94 714	99 517	103 915	108 420
Fond rozvoje						
Příspěvkový fond	955	1 743	944	323	560	850
Fond pojištění orgánů společnosti	482	523	585	435	285	342
Hospodářský výsledek min. let	301 985	270 464	241 632	297 596	300 199	275 417
Disponibilní zisk běžného roku	7 336	47 243	96 048	87 960	90 094	133 201
Vlastní kapitál celkem	1 202 235	1 344 813	1 396 428	1 456 854	1 474 667	1 497 723

Přehled osob, kde emitent drží podíl nejméně 10% na základním kapitálu

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál v tis. Kč	Výše podílu emitenta na zák.kapitálu /%/	Výše výnosu z podílu v Kč
Tesla Karlín	Praha 10, V Chotejně 9/1307	montáž a údržba telekomunikačních zařízení	588 575	13,51	0,00
Primona	Česká Třebová, Dr. E. Beneše 125	v konkursu	178 841	15,65	0,00
TZP, a.s., Hlinsko	Hlinsko Třebízského 92	barvení látek a příze a spec. úpravy tkanin	62 600	19,16	0,00
VOS a.s., Písek	Písek Nádražní 732	pronájem nebytových prostor	292 797	57,46	0,00
EA Invest, spol. s r.o.	U Centrumu 751 Orlová -Lutyně	zprostředkovatelská činnost	60 000	60,66	0,00
Karvinská finanční, a.s.	U Centrumu 751 Orlová -Lutyně	pronájem nebytových prostor	63 646	87,15	0,00
EA alfa, s.r.o.	1. máje 823, Rožnov p.R.	pilařská výroba, impregnace dřeva, zprostředkování obchodu a služeb	22 479	100,00	0,00
EA beta, s.r.o.	1. máje 823, Rožnov p.R.	pilařská výroba, impregnace dřeva, zprostředkování obchodu a služeb	477	100,00	0,00

Hospodářský výsledek po zdanění na jednu akcii za tři účetní období:	2009	2010	2011
	125,12	128,14	189,45 [Kč/akcie]

Nesplacené úvěry: nejsou

Půjčky přijaté emitentem: nejsou

Poskytnutá zajištění emitentem: nejsou

Provozní a finanční přehled:

- Provozní a finanční situace emitenta byla v daném účetním období velmi vyrovnaná, zejména díky ústupu světové hospodářské krize, která v předešlých letech negativně ovlivňovala výrobní procesy s dopady na finanční situaci u významných odběratelů energetických médií a služeb. Současně se pozitivně projevila i zvýšená činnost emitenta v oblasti realitní, kdy se podařilo vytvořit podmínky pro novou technickou, výrobní a skladovací činnost nových podnikatelských subjektů v průmyslovém areálu.
- Výše popsaná situace se promítla do hospodaření emitenta významným zvýšením hospodářského výsledku za účetní období.
- Slovní rozbor významné změny v uplynulém období je uveden v odstavci a) a b).

Zdroje kapitálu a jeho struktura

	Rok 2010	Rok 2011
Zdroje kapitálu	1 733 513	1 785 589
Vlastní	1 474 667	1 497 723
Základní kapitál	703 075	703 075
Ostatní kapitálové fondy	128	128
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku	280 954	280 833
Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	-4 543	-4 543
Rezervní fond	103 915	108 420
Statutární a ostatní fondy	845	1 192
Zisk po zdanění a nerozdělený zisk	390 293	408 618
Cizí	258 846	287 866
Dlouhodobé závazky	95 560	94 007
Krátkodobé závazky	163 286	193 859

Omezení, která by podstatně mohla ovlivnit provoz emitenta, nejsou známa.

Informace o odměnách účtovaných za účetní období auditorem za jednotlivé druhy služeb

Za účetní období roku 2011 byly účtovány odměny auditorem Ing. Petrem Skříšovským takto:

- za audit řádné účetní závěrky emitenta	100 000,- Kč
- za audit konsolidované účetní závěrky	50 000,- Kč
- za ověření výroční zprávy	20 000,- Kč
- za ověření zprávy o propojených osobách	10 000,- Kč
Celkem	180 000,- Kč

Informace o struktuře vlastního kapitálu emitenta, včetně cenných papírů nepřijatých k obchodování

- struktura a výše vlastního kapitálu je uvedena v předchozí tabulce
- cenné papíry nepřijaté k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie jsou popsány v kapitole C. – Cenné papíry, odstavec b)

Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů

- převoditelnost cenných papírů není omezena

Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech emitenta

- významné přímé podíly na hlasovacích právech emitenta jsou uvedeny v tabulkách v kapitole B. – Údaje o základním kapitálu
- nepřímé podíly na hlasovacích právech emitenta nejsou

Informace o vlastních cenných papírech se zvláštními právy

- a) vlastníci cenných papírů se zvláštními právy nejsou

Informace o smlouvách mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv

- a) informace o smlouvách mezi akcionáři nejsou emitentovi známy

Informace o omezení hlasovacích práv

- a) žádná hlasovací práva nejsou omezena

Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov společnosti

- a) zvláštní pravidla určující volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov společnosti nejsou

Informace o zvláštních pravomocích členů představenstva

- a) pravomoci členů představenstva jsou uvedeny ve stanovách společnosti, přičemž zde nejsou uvedeny zvláštní pravomoci členů představenstva, zejména o pověření podle § 161 a) § 210 obchodního zákoníku

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

- a) smlouvy ve smyslu výše uvedeného nejsou sepsány

Informace o případných programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům představenstva společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek, a o tom, jakým způsobem jsou práva z těchto cenných papírů vykonávána

- a) programy ve smyslu výše uvedeného neexistují

F. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2011, podnikatelský záměr na rok 2012

Představenstvo spolu s vedením společnosti předkládá zprávu o činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2011 a podnikatelský záměr na rok 2012.

Společnost ENERGOAQUA prošla v roce 2010 a 2011 obdobím stabilizace odběrů energetických médií a služeb zákazníků po poklesu, který nastal v závěru roku 2008 a pokračoval v roce 2009. Díky modernizaci výrobních prostředků v předešlých letech, kdy byly v rozhodující míře nahrazeny zastaralé a fyzicky či morálně opotřebované technologie, společnost v roce 2011 vyráběla své produkty s odpovídající efektivitou při snížených materiálových, energetických a mzdových nákladech. Zisk a tvorba volných finančních zdrojů společnosti v době probíhající celosvětové krize nezaznamenala dramatický pokles, který by omezil strategické záměry společnosti pro budoucí období. Nakládání s volnými finančními zdroji a jejich ukládání do nových perspektivních projektů představenstvo společnosti věnuje dlouhodobě mimořádnou pozornost.

Objem investic do technologií v rámci stávajícího předmětu podnikání v průmyslovém areálu díky předešlé modernizaci energetických zařízení postupně klesá, a proto se společnost se v roce 2010 a 2011 zaměřila na investice do projektů na kombinovanou výrobu tepelné a elektrické energie, využití odpadního tepla, které zdárně zrealizovala. Dále se pak společnost věnovala přípravě investic do revitalizace nově získaných objektů po zkrachovalých společnostech pro vlastní výrobní programy, a dále pro pronájem objektů výrobním firmám nebo jejich odprodej zájemcům o výrobní prostory v průběhu roku 2012 a následujících let.

V rámci běžné provozní činnosti bylo v průmyslovém areálu pokračováno v úpravách napojení jednotlivých objektů na tepelnou energii z CZT tak, aby zejména v letním období došlo k dalšímu snižování tepelných ztrát při distribuci tepelné energie pro technologické spotřeby proti předešlým obdobím.

V oblasti dodávky elektrické energie společnost pokračovala v modernizacích rozvodů 22 kV v průmyslovém areálu tak, aby spolehlivost a kvalita dodávek odpovídala vysokým požadavkům zákazníků dodávajícím své výrobky elektrotechnickému a automobilovému průmyslu.

V provozech bývalého areálu Dřevokombinátu Vrbno pod Pradědem, který je dnes součástí společnosti již delší dobu, není realizována žádná vlastní výroba a prostory jsou dočasně využívány k pronájmu. Stav objektů v areálu odpovídá stáří a době užívání a nutno konstatovat, že s řadou objektů nelze do budoucna počítat pro další využití bez kompletní rekonstrukce. Společnost fúzí získala ucelený, třetími stranami nezatížený, cca 22 ha areál v centru malého, turisticky atraktivního města, vhodný k realizaci developerských projektů. Společnost v průběhu minulých let nenašla kupce ani zájemce o využití volných ploch v areálu. Další záměr s areálem bývalého DV je pokračovat v nezbytně nutné revitalizaci prostor a současně v hledání potenciálních kupců nebo dlouhodobých nájemců jednotlivých ucelených ploch areálu s napojením na infrastrukturu obce.

Vážení akcionáři,

tržby a tvorba volných finančních zdrojů společnosti v roce 2011 vykazala opětovný nárůst proti krizovému roku 2009, což lze považovat za dobrou zprávu pro vedení společnosti i akcionáře a vedení společnosti může navázat na připravované projekty v minulém období. Celosvětová ekonomická krize v průběhu roku 2008 až 2009 se prostřednictvím zákazníků napojených na světové trhy dotkla i společnosti ENERGOAQUA, a.s., avšak opatření přijatá společností v tomto období pomohla vedení

společnosti nejen stabilizovat tvorbu volných finančních zdrojů, ale i nastartovat růst v následujícím období. Díky dlouhodobé restrukturalizaci společnosti, modernizaci výrobních kapacit a diverzifikaci výrobního programu společnost prošla krizovým obdobím minulých let bez ohrožení stability. Aktivním přístupem k přípravě nových projektu si společnost připravila dobré startovací podmínky pro následující roky. Zejména se jednalo o projekty umožňující efektivní rozšíření dodávek energetických médií odběratelům v rámci průmyslového areálu, snížení provozních nákladů na pořízení médií, revitalizaci volných ploch k výrobním a skladovacím účelům a přípravou projektů souvisejících s výstavbou bytových a rodinných domů, včetně občanské vybavenosti.

Projednáno na zasedání představenstva společnosti ENERGOAQUA, a.s. dne 07.03.2012

G. Údaje o statutárních dozorcích a řídicích orgánech emitenta

Představenstvo: *Ing. Hana Bočková*, předseda představenstva

bydliště: Mratín, Brandýská 311

členství v orgánech dalších společností:

BROUK s.r.o., Ústí nad Labem, DAEN INTERNATIONAL spol. s r.o., Plzeň

členství v orgánech dalších společností za posledních 5 let, které již bylo ukončeno:

žádné

- ☐ má příslušné manažerské odborné znalosti a zkušenosti

Ing. Oldřich Havelka, místopředseda představenstva a generální ředitel

bydliště: Rožnov pod Radhoštěm, Sluneční 2412

členství v orgánech dalších společností: DNG & Garrick s.r.o., Rožnov p.R.

členství v orgánech dalších společností za posledních 5 let, které již bylo ukončeno:

žádné

- ☐ má příslušné manažerské odborné znalosti a zkušenosti

Ing. Michal Kurka, L.L.M., člen představenstva

bydliště: Havířov, Šumbark, Lomená 15/229

členství v orgánech dalších společností:

TZP, a.s. Hlinsko, Niťárna Česká Třebová s.r.o. HIKOR Písek, a.s., HIKOR Týn, a.s. Karvinská finanční, a.s. Karviná, EA Invest s.r.o. Orlová, VOS a.s. Písek, Santini Capital, a.s. Brno, NOPASS a.s. Orlová-Lutyně, KDYNIUM a.s. Kdyně, CONCENTRA a.s. Orlová, Reality Way, s.r.o. Orlová, ALMET, a.s. Hradec Králové, IBC International Broker Company s.r.o. Vestec, Vysoká škola podnikání a.s. Ostrava

členství v orgánech dalších společností za posledních 5 let, které již bylo ukončeno:

žádné

- ☐ má příslušné manažerské odborné znalosti a zkušenosti

Dozorčí rada: *Bc. Rostislav Šindlář*, předseda dozorčí rady

bydliště: Havířov, Životice, U Stavu 319/26

členství v orgánech dalších společností:

TESLA KARLÍN, a.s. Praha, PROSPERITA investiční společnost, a.s. Ostrava, PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. Otrokovice

- ☐ má příslušné manažerské odborné znalosti a zkušenosti

Ing. Zdeněk Raška, člen dozorčí rady

bydliště: Horní Bludovice 529

členství v orgánech dalších společností:

PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s. Otrokovice, TOMA, a.s. Otrokovice, S.P.M.B. a.s. Brno, AKCIA TRADE, spol. s r.o. Orlová-Lutyně, PROSPERITA investiční společnost, a.s. Ostrava

- ☐ má příslušné manažerské odborné znalosti a zkušenosti

Ing. Leopold Šubčík, člen dozorčí rady

bydliště: Rožnov pod Radhoštěm, Revoluční 1703

členství v orgánech dalších společností: žádné

podnikání mimo činnost emitenta: žádné

- ☐ má manažerské znalosti a zkušenosti z provozu výroby vod a čištění odpadních vod

Výbor pro audit: Miroslav Kurka, předseda výboru pro audit

bydliště: Havířov, Karvinská 61

členství v orgánech dalších společností:

AKCIA TRADE, spol. s r.o. Orlová-Lutyně, HIKOR Týn, a.s. Písek, ALMET, a.s. Hradec Králové, TZP, a.s. Hlinsko, KDYNÍUM a.s. Kdyně, Nadační fond podnikavostí k prosperitě Ostrava, Reality Way, s.r.o. Orlová, Santini Capital, a.s. Brno, KORDÁRNA Plus a.s. Velká nad Veličkou, Prosperita holding, a.s. Ostrava, NOPASS a.s. Orlová-Lutyně, Karvinská finanční a.s. Orlová-Lutyně, VOS a.s. Písek

- ☐ má příslušné manažerské odborné znalosti a zkušenosti

Eva Janečková, člen výboru pro audit

bydliště: Havířov, Studentská 7

členství v orgánech dalších společností:

HIKOR Týn, a.s. Písek, Karvinská finanční, a.s. Karviná, TZP, a.s. Hlinsko, VOS a.s. Písek, NOPASS a.s. Orlová-Lutyně, Nadační fond podnikavostí k prosperitě Ostrava

- ☐ má příslušné manažerské odborné znalosti a zkušenosti

Zdeněk Kašík, člen výboru pro audit

bydliště: Rožnov pod Radhoštěm, Sluneční 2387

členství v orgánech dalších společností:

TECON Scientific, spol. s r. o. Rožnov p.R., REMAK, a.s. Rožnov pod Radhoštěm, U&SLUNO a.s. Ostrava, Hotel Eroplán a.s. Rožnov pod Radhoštěm, Sluneční domy s.r.o. Černošice

- ☐ má příslušné manažerské odborné znalosti a zkušenosti

Všechny výše uvedené osoby nebyly odsouzeny za podvodné trestné činy a současně nebyly úředně veřejně obviněny ani sankciovány.

Všechny výše uvedené osoby mají s emitentem uzavřeny smlouvy o výkonu funkce uzavřené ve smyslu ustanovení § 66 odst. 2 a s přihlédnutím k ustanovení § 566 a násl. Zákona č. 513/91 Sb. ve znění pozdějších předpisů.

Ing. Oldřich Havelka a Ing. Leopold Šubčík mají s emitentem uzavřeny i pracovní smlouvy.

Všechny výše uvedené osoby mají uzavřeny s emitentem smlouvy na dobu neurčitou a výhody při ukončení zaměstnání nejsou smlouveny.

Možné střety zájmů neexistují.

Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady:

Vedoucí osoby emitenta a členové dozorčí rady společnosti jsou odměňováni na základě smluv o výkonu funkce zpracovaných na základě pokynů ovládající osoby právním zastoupením koncernu, jehož je společnost součástí, smlouvy byly schváleny valnou hromadou společnosti. Odměňování se řídí pravidly odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady schválených valnou hromadou společnosti.

Ze smluv o výkonu funkce a pravidel odměňování vyplývá, že vedoucí osoby emitenta a členové dozorčí rady společnosti jsou odměňováni takto:

1. Vedoucí osoby emitenta

1.1. Pevná složka tvoří 24% z celkových příjmů

- 1.2. Variabilní složka měsíční je přímo závislá na plnění plánovaných hospodářských výsledků za sledované období stanovených prostřednictvím dozorčí rady ovládající osobou a projednaných na společném zasedání představenstva a dozorčí rady společnosti. Variabilní složka měsíční pro hodnocení generálního ředitele společnosti je rozšířena proti členům představenstva o další konkrétní úkoly stanovené pro sledované období představenstvem společnosti, týkající se zejména dalších ekonomických ukazatelů a provozního zisku společnosti. Sledování a vyhodnocování plnění je prováděno měsíčně představenstvem společnosti a schvalováno čtvrtletně dozorčí radou společnosti. Variabilní složka měsíční tvoří 15% z celkových příjmů.
- 1.3. Variabilní složka – roční odměna členů představenstva je přímo závislá na splnění plánovaných ročních hospodářských výsledků stanovených ovládající osobou společnosti a projednaných tak, jak je popsáno v odstavci 1.2. Vyhodnocení plnění ukazatelů je provedeno představenstvem společnosti a dozorčí radou společnosti následně po zpracování roční účetní závěrky společnosti a její ověření auditorem společnosti. Výplatu variabilní složky - roční odměnu schvaluje valná hromada společnosti samostatně. Variabilní složka – roční odměna generálního ředitele společnosti je rozšířena proti členům představenstva o další konkrétní úkoly stanovené pro sledované období představenstvem společnosti, týkající se zejména dalších ekonomických ukazatelů, provozního zisku a tvorby volných finančních zdrojů společnosti. Variabilní složka – roční odměna tvoří 61% z celkových příjmů.

2. Členové dozorčí rady společnosti

- 2.1. Pevná složka tvoří 61% z celkových příjmů
- 2.2. Variabilní složka měsíční je přímo závislá na splnění plánovaných hospodářských výsledků za sledované období stanovených ovládající osobou koncernu, jež je společnost součástí. Sledování a vyhodnocování plnění je prováděno měsíčně představenstvem společnosti. Kontrola oprávněnosti výplaty variabilní složky v jednotlivých sledovaných obdobích je součástí ověření účetní závěrky auditorem společnosti. Variabilní složka měsíční tvoří 31% z celkových příjmů.
- 2.3. Variabilní složka – roční odměna je přímo závislá na splnění plánovaných ročních hospodářských výsledků stanovených ovládající osobou společnosti a projednaných tak, jak je popsáno v odstavci 1.2. Vyhodnocení splnění ukazatelů je provedeno představenstvem společnosti a dozorčí radou společnosti následně po zpracování roční účetní závěrky společnosti a její ověření auditorem společnosti. Výplatu variabilní složky - roční odměnu schvaluje valná hromada společnosti samostatně. Variabilní složka – roční odměna tvoří 8% z celkových příjmů

Peněžité a naturální příjmy a tantiémy a počet akcií v majetku vedoucích osob emitenta v roce 2011 dle §2 bod 1a) a 1b) zákona č. 256/2004 Sb.

	Příjmy celkem [v tis. Kč]	Pevná složka z příjmu [v tis. Kč]	počet akcií [v ks]
Představenstvo	4 595	540	1000
Osoby s řídicí pravomocí	29 501	240	1
Dozorčí rada	1 437	510	

Úvěry, půjčky ručení ani zajištění či plnění u členů orgánů a vedoucích osob nejsou.
Zaměstnanci emitenta se mohou účastnit na základním kapitálu emitenta investováním přes RM-Systém.

H. Samostatná část výroční zprávy

1) Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidel přístupu emitenta a jeho konsolidačního celku k rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví.

Vnitřní kontrolní systém ve vztahu k rizikům v procesu účetního výkaznictví začal emitent budovat v roce 1997 uzavřením smlouvy o kontrolní činnosti a poskytování expertizních služeb se společností CONCENTRA, a.s., jejímž účelem bylo a stále je prostřednictvím provádění vnitřních auditů nad hospodářskými operacemi odhalovat nedostatky a poskytovat orgánům společnosti informace o těchto nedostatcích, aby mohly přijmout opatření k jejich nápravě.

V roce 2009 byl v souvislosti s novou zákonnou úpravou ustaven výbor pro audit, jehož složení je uvedeno v kapitole G. této Výroční zprávy a jeho působnost a kompetence jsou popsány v odst. 2) kapitoly H. Výbor pro audit pracoval v roce 2011 ve stejném složení a jeho činnost se soustředila na koordinaci činnosti vnitřního auditu a povinného externího auditu, na který je uzavřena smlouva a provádění auditu individuální a konsolidované účetní závěrky a záležitosti souvisejících s informační povinností emitenta.

2) Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu, dozorčího orgánu a výboru pro audit

Složení orgánů je popsáno v kapitole G. Výroční zprávy. Postupy rozhodování statutárního a dozorčího orgánu a výboru pro audit jsou detailně popsány ve stanovách společnosti. Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou obchodním zákoníkem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo je tříčlenné a jedná nejméně jednou za 3 měsíce. Je způsobilé se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných na zasedání představenstva je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech, nikoliv jen přítomných členů představenstva.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada má 3 členy. Dva členové jsou voleni valnou hromadou, jeden člen je volen zaměstnanci společnosti. Dozorčí rada se schází podle potřeby, nejméně dvakrát za rok a je způsobilá rozhodnout, je-li na zasedání přítomna osobně nadpoloviční většina jejích členů. K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných dozorčí radou je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech, nikoliv jen přítomných členů dozorčí rady.

Výbor pro audit sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a proces povinného auditu obou závěrek. Doporučují auditora obou závěrek a posuzují jeho nezávislost. Hodnotí účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a systémů řízení rizik. Výbor pro audit má 3 členy a schází se podle potřeby, nejméně dvakrát za rok a je způsobilý rozhodnout, je-li na zasedání přítomna osobně nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí rozhodnutí ve všech záležitostech projednávaných výborem pro audit je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech, nikoliv jen přítomných členů výboru pro audit.

3) Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady emitenta

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti a její působnost je detailně popsána ve stanovách společnosti. K základním úkonům valné hromady patří volba a odvolání orgánů společnosti, řešení sporů mezi orgány společnosti, schvaluje odměňování orgánů společnosti, schvaluje účetní závěrky a rozdělení zisku nebo úhradu ztráty, rozhoduje o fúzi nebo rozdělení, popř. o změně právní formy, rozhoduje o změně stanov a rozhoduje o podání návrhu na vyrovnání nebo na nucené vyrovnání ve smyslu zákona o konkurzu a vyrovnání.

Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, nevyžaduje-li obchodní zákoník nebo stanovy společnosti k přijetí určitého usnesení většinou jinou.

4) Informace o kodexech řízení a správy společnosti

Emitent nemá žádný kodex řízení a správy společnosti zpracován, současně však prohlašuje, že se řídí všemi zákonnými předpisy a normami.

I. Údaje o oprávněné osobě za Výroční zprávu

Ing. Oldřich Havelka

funkce: místopředseda představenstva a generální ředitel

bydliště: Sluneční 2412, Rožnov pod Radhoštěm

Čestné prohlášení oprávněné osoby

Prohlašuji, že podle mého nejlepšího vědomí podává Výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



.....
Ing. Oldřich Havelka
místopředseda představenstva

Tato zpráva byla schválena na zasedání představenstva emitenta dne 07.03.2012.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena pro akcionáře obchodní společnosti

ENERGOAQUA, a.s.

Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ: 756 61

IČ: 155 03 461

Zpráva o ověření výroční zprávy

Ověřil jsem soulad výroční zprávy společnosti ENERGOAQUA, a.s. k 31. 12. 2011 s individuální účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti ENERGOAQUA, a.s.. Mým úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsem provedl v souladu s mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsem přesvědčen, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle mého názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti ENERGOAQUA, a.s. k 31. 12. 2011 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

Dne 22. dubna 2012



Ing. Petr Skříšovský
číslo auditorského osvědčení 0253

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Společnost: **ENERGOAQUA, a.s.** IČ: 15503461

Datum	31.12.2011	31.12.2010
Tržby	600 469	626 132
Ostatní výnosy	49 563	14 025
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	-71	-145
Aktivace	5 452	2 087
Spotřeba materiálu a surovin	301 810	310 678
Náklady na zaměstnanecké požitky (osobní náklady)	89 159	85 643
Odpisy a amortizace	66 484	72 367
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení	0	0
Ostatní náklady	21 688	16 272
Finanční náklady	4 713	42 786
Podíl na zisku přidružených společností	0	0
Zisk před zdaněním	171 559	114 353
Daň ze zisku	38 358	24 259
ZISK ZA OBDOBÍ Z POKRAČUJÍCÍCH ČINNOSTÍ	133 201	90 094
Ztráta z ukončených (ukončovaných) činností	0	0
ZISK ZA OBDOBÍ	133 201	90 094

OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK:

Kursově rozdíly z převodu závěrek zahrani.jednotek na jinou měnu	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	1 951	8 849
Zajištění peněžních toků	0	0
Zisky z přecenění majetku	-2 780	8 514
Aktuální zisky (ztráty) z definovaných plánů penzijních požitků	0	0
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	0	0
Daň ze zisku vztahující se ke komponentám ostatního úplného výs	707	-147
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění	-122	17 216
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM	133 079	107 310

Zisk připadající:

Vlastníkům mateřské společnosti	133 201	90 094
Podílu nezakládajícímu ovládání (menšinovým podílům)	0	0

Zisk na akcii (v měnových jednotkách):

Základní	189	128
----------	-----	-----

Úplný výsledek celkem připadající:

Vlastníkům mateřské společnosti	133 079	107 310
Podílu nezakládajícímu ovládání (menšinovým podílům)	0	0

Dividendy

Vyplacené	104 003	69 475
-----------	---------	--------

Sestaveno dne: 5.3.2012

Sestavil: Žabková

Podpisový záznam statutárního orgánu
účetní jednotky:

Právní forma účetní jednotky:
akciová společnost

Předmět podnikání: nákup, rozvod a dodávka el. energie
výroba, dodávka, prodej tep. energie

ROZVAHA

Společnost: ENERGOAQUA, a.s. IČ: 15503461

AKTIVA

Datum	31.12.2011	31.12.2010
Dlouhodobá aktiva celkem	1 443 550	1 448 339
Pozemky, budovy a zařízení	1 119 702	1 164 304
Investice do přidružených společností	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	230 977	231 158
Ostatní dlouhodobá aktiva	84 922	48 832
Goodwill	0	0
Ostatní nehmotná aktiva	7 949	4 045
Krátkodobá aktiva celkem	342 039	285 174
Zásoby	6 580	7 381
Obchodní pohledávky	91 011	67 988
Ostatní krátkodobá aktiva	18 177	16 713
Peníze a peněžní ekvivalenty	226 271	193 092
Aktiva celkem	1 785 589	1 733 513

PASIVA

Datum	31.12.2011	31.12.2010
Vlastní kapitál celkem	1 497 723	1 474 667
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti	1 497 723	1 474 667
Základní kapitál	703 075	703 075
Nerozdělené zisky	408 618	390 293
Ostatní složky vlastního kapitálu	386 030	381 299
Menšinové podíly	0	0
Dlouhodobé závazky celkem	94 007	95 560
Dlouhodobé půjčky	0	0
Odložená daň	94 007	95 560
Dlouhodobé rezervy	0	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0
Krátkodobé závazky celkem	193 859	163 286
Obchodní závazky	45 823	49 655
Krátkodobé půjčky	4 616	3 180
Krátkodobá část dlouhodobých půjček	0	0
Splatná daň	1 267	1 391
Krátkodobé rezervy	3 000	3 000
Ostatní krátkodobé závazky	139 153	106 060
Závazky celkem	287 866	258 846
Vlastní kapitál a závazky celkem	1 785 589	1 733 513

Sestaveno dne: 5.3.2012

Sestavil: Žabková

Podpisový záznam statutárního orgánu
účetní jednotky:

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání: nákup, rozvod a dodávka el. energie
výroba, dodávka, prodej tep. energie

CASH FLOW

Společnost: **ENERGOAQUA, a.s.** IČ: 15503461

Datum	31.12.2011	31.12.2010
Peněžní toky z hlavní (provozní) činnosti	229 143	129 901
Zisk před zdaněním (EBT)	171 559	114 353
Odpisy	66 484	72 367
Příjem z investic	13 867	235
Nákladové úroky	0	0
Snížení (zvýšení) čistého pracovního kapitálu	6 885	531
Placené úroky	0	0
Placená daň ze zisku	-27 762	-21 934
Ostatní provozní položky	-1 890	-35 651
Peněžní toky z investiční činnosti	-86 861	-36 224
Výdaj za nákup pozemků, budov a zařízení netto	-89 256	-36 546
Přijatý úrok a přijaté dividendy	2 350	0
Ostatní investiční činnost netto	45	322
Peněžní toky z financování	-109 103	-74 600
Příjem z vydání základního kapitálu	0	0
Příjem z (vydání) dlouhodobého dluhu netto	0	0
Zaplacené dividendy	-109 103	-74 600
Ostatní aktivity financování	0	0
Netto přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	33 179	19 077
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k počátku období	193 092	174 015
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	226 271	193 092

Sestaveno dne: 5.3.2012

Sestavil: Žabková

Podpisový záznam statutárního orgánu
účetní jednotky:

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání: nákup, rozvod a dodávka el. energie
výroba, dodávka, prodej tep. energie

Vlastní kapitál

	Základní kapitál	Emisní ážio	Ostatní fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond z přepočtu měn	Nerozdělený zisk	Ostatní složky vlastního kapitálu	CELKEM (přítaditelné větší novým vlastníkům)	MENŠINOVÝ PODÍL	CELKEM
POČÁTEČNÍ ZÚSTATEK	703 075	0	104 760	276 539	0	390 293	0	0	0	1 474 667
Změna v účelních pravidlech										0
Přepočtený zůstatek				0						0
Přibýtek z přecenění majetku				21 792						21 792
Deficit z přecenění majetku				-22 620						-22 620
Zajištění peněžních toků										0
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních majetkových podílů										0
Dañ z položek nevykázaných ve výsledovce				707						707
Čistý zisk / ztráta nevykázaná ve výsledovce						2 777				2 777
Čistý zisk / ztráta za účetní období ve výsledovce						133 201				133 201
Celkové uznané zisky a ztráty za účetní období										0
Upsaný základní kapitál										0
Dividendy						-110 661				-110 661
Převody do fondů, použití fondů			4 852			-6 992				-2 140
Vydané opce na akcie										0
Vlastní akcie										0
Ostatní změny	0		0							0
KONEČNÝ ZÚSTATEK	703 075	0	109 612	276 418	0	408 618	0	0	0	1 497 723
	703 075	0	109 612	276 418	0	408 618	0	0	0	1 497 723

Sestaveno dne: 5.3.2012	Podpisový záznam statutárního orgánu
Sestavil: Žabková	účetní jednotky:
Právní forma účetní jednotky: akciová společnost	Předmět podnikání: nákup, rozvod a dodávka el. energie výroba, dodávka, prodej tep. energie

ENERGOAQUA, a.s.
1. máje 823, 756 61 Rožnov pod Radhoštěm

Individuální účetní závěrka
za rok 2011

sestavená dle mezinárodních standardů
účetního výkaznictví IAS / IFRS

Březen 2012

Obsah:

I.	VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI	3
II.	VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU	4
III.	VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ	5
IV.	PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	6
V.	KOMENTÁŘ K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE	7
1.	Všeobecné informace.....	7
2.	Aplikace nových a novelizovaných standardů IFRS	7
3.	Důležitá účetní pravidla	9
3.1.	Prohlášení o shodě.....	9
3.2.	Východiska sestavování účetní závěrky	9
3.3.	Dlouhodobá aktiva držena k prodeji	9
3.4.	Účtování výnosů.....	9
3.5.	Cizí měny	10
3.6.	Výpůjční náklady	10
3.7.	Státní dotace	11
3.8.	Daně	11
3.9.	Pozemky, budovy a zařízení.....	12
3.10.	Investice do nemovitostí.....	12
3.11.	Nehmotná aktiva	12
3.12.	Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv, kromě goodwillu	13
3.13.	Zásoby	13
3.14.	Rezervy	14
3.15.	Finanční aktiva	14
3.16.	Finanční závazky a kapitálové nástroje vydané společností.....	16
4.	Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	17
5.	Výnosy.....	17
6.	Výnosy z investic.....	17
7.	Ostatní výnosy	18
8.	Informace o segmentech.....	18
9.	Spotřeba materiálu, energie a služeb	20
10.	Osobní náklady	20
11.	Zisk z prodeje aktiv	21
12.	Ostatní náklady	21
13.	Ostatní finanční výnosy a náklady	21
14.	Daň ze zisku.....	21
15.	Zisk za období z pokračujících činností.....	24
16.	Zisk na akcii.....	24
17.	Pozemky, budovy a zařízení	24
18.	Ostatní nehmotná aktiva	27
19.	Pořizování dlouhodobých hmotných aktiv	28
20.	Investice do nemovitostí	29
21.	Ostatní finanční aktiva	29
22.	Akcie a podíly v ovládaných a řízených osobách	30
23.	Zásoby	30
24.	Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky	30
25.	Dlouhodobá aktiva držena k prodeji	31
26.	Ostatní aktiva	31
27.	Spřízněné osoby	32
28.	Transakce se spřízněnými osobami	33
29.	Základní kapitál	34
30.	Fondy tvořené ze zisku	34
31.	Výdaje příštích období.....	34
32.	Události po rozvahovém dni	35

I. VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

		31.12.11	31.12.10
Aktiva:	Příloha	1 785 589	1 733 513
Dlouhodobá aktiva			
Nehmotná aktiva	18	7 949	4 045
Pozemky, budovy a zařízení	17,19	1 017 187	1 061 537
Investice do nemovitostí	20	187 437	151 599
Biologická aktiva		0	0
Podíly v ovládaných a řízených osobách		125 487	125 487
Ostatní finanční aktiva	21	105 490	105 671
Dlouhodobá aktiva celkem		1 443 550	1 448 339
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	23	6 580	7 381
Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky	24	94 538	71 691
Pohledávky -ovládající a řídící osoba		1 600	1 600
Pohledávky z titulu běžných daní	14.3	272	1 940
Aktiva držená k prodeji	25	9 407	9 409
Peníze a peněžní ekvivalenty		226 271	193 092
Ostatní aktiva	26	3 371	61
Krátkodobá aktiva celkem		342 039	285 174
Vlastní kapitál a závazky		1 785 589	1 733 513
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	29	703 075	703 075
Fondy tvořené ze zisku	30	386 030	381 299
Nerozdělený zisk		408 618	390 293
Vlastní kapitál celkem		1 497 723	1 474 667
Dlouhodobé závazky:			
Rezervy		0	0
Odložené daňové závazky	14.4	94 007	95 560
Dlouhodobé závazky celkem		94 007	95 560
Krátkodobé závazky			
Obchodní a jiné závazky		79 083	62 629
Závazky k ovládaným společnostem		82 184	82 184
Daňové závazky	14.3	28 223	11 334
Závazky z dividend		3 965	3 865
Závazky aktiv určených k prodeji			
Výdaje příštích období	31	404	3 274
Krátkodobé závazky celkem		193 859	163 286

II. VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

Pokračující činnosti	Příloha	31.12.2011	31.12.2010
Výnosy	5	582 887	610 613
Výnosy z investic	6	21 776	18 513
Ostatní výnosy	7	13 495	7 551
Změna stavu zásob vlastní činnosti		-71	-145
Aktivace		5 452	2 087
Spotřeba materiálu, energie a služeb	9	-301 810	-310 678
Osobní náklady	10	-89 159	-85 643
Odpisy dlouhodobého majetku		-66 484	-72 367
Zisk z prodeje aktiv	11	13 867	235
Opravná položka k majetku		1 264	35 651
Ostatní náklady	12	-9 906	-51 836
Ostatní finanční výnosy a náklady	13	248	-39 628
Podíl na zisku přidružených podniků		0	0
Zisk před zdaněním		171 559	114 353
Daň ze zisku	14	-38 358	-24 259
Zisk za období z pokračujících činností	15	133 201	90 094
Zisk z ukončených (ukončovaných) činností		0	0
ZISK ZA OBDOBÍ		133 201	90 094

OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK

Kursově rozdíly z převodu závěrek zahr. jednotek na jinou měnu	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	1 951	8 849
Zajištění peněžních toků	0	0
Zisky z přecenění majetku	-2 780	8 514
Aktuální zisky (ztráty) z definovaných plánů penzijních požitků	0	0
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	0	0
Daň ze zisku vztahující se ke komponentám ostatního úplného výsledku	707	-147
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění	-122	17 216
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM	133 079	107 310

Zisk připadající:

Vlastníkům mateřské společnosti	133 201	90 094
Podílu nezakládajícímu ovládnání (menšinovým podílům)	0	0
Zisk na akcii (v měnových jednotkách):		
Základní	189	128
Úplný výsledek celkem připadající:		
Vlastníkům mateřské společnosti	133 080	107 310
Podílu nezakládajícímu ovládnání (menšinovým podílům)	0	0

III. VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

		30.12.2011	31.12.2010
P.	Stav peněž. prostř. na začátku úč. období	193 092	174 015
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	171 559	114 353
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace (A1.1 až A 1.6)	75 124	34 603
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv (+) - mimo prodaná st.a.	66 484	72 367
A.1.2.	Změna stavu opravných položek (+,-)	-1 264	-38 651
	Změna zůstatku rezerv (+,-)	0	3 000
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stál. aktiv (+,-)	13 867	-
	Oceňovací rozdíly z kapit. účastí (výn -, nákl.+)	0	235
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku (mimo IS a IF)	-626	-
A.1.5.	Vyúčtované náklad. úroky(+) a výnosové úroky(-)	-3 568	-2 994
A.1.6.	Mimořádné náklady/výnosy (+/-)	231	646
A*	Čistý peněžní tok z provoz. čin. před zdaněním, změnami prac. kap. a mimořád. položkami (Z+A.1)	246 683	148 956
A.2.	Změny pracovního kapitálu (A.2.1 až A.2.4)	6 885	531
A.2.1.	Změna stavu pohledávek (+,-)	-24 489	-17 939
A.2.2.	Změna stavu krátkodob. závazků (+,-)	30 573	18 595
A.2.3.	Změna stavu zásob (+,-)	801	-125
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého fin. maj. (+,-)	0	0
A**	Čistý peněžní tok z provoz. čin. před zdaněním a mimořádnými položkami (A* + A.2)	253 568	149 487
A.3.	Výdaje z plateb úroků s výjim. kapital. úroků	0	
A.4.	Přijaté úroky s výjimkou IS a IF	3 568	2 994
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běž. činnost a doměrky	-27 762	-21 934
A.6.	Příjmy a výdaje spojené mimořád. činností	-231	-646
A***	Čistý pen. tok z prov. činnosti (A***+A.3 až A.6)	229 143	129 901
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv (-)	-89 256	-36 546
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv (+)	45	322
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám (-/+)	2 350	0
B***	Čistý pen. tok z investiční činnosti (B.1 až B.3)	-86 861	-36 224
	Peněžní toky z finanční činnosti		
C.1.	Změna stavu dlouhodobých a krátkodob. závazků		0
	- zvýšení dlouhodobých úvěrů		-
	- zvýšení dlouhodobých úvěrů		-
	- změna stavu ostatních dlouhodobých závazků		-
	- změna stavu ost. krátkodobých závazků		-
C.2.	Dopady změn vlastního jmění na peněž. prostředky	-109 103	-74 600
C.2.1.	Zvýšení pen. pr. ze zvýšení Zk nebo rez. fondu		-
C.2.2.	Vyplacení podílu na vlastním jmění společníkům		-
C.2.3.	Peněžní dary a dotace do vl. jm. a vkl. společníků		-
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky (+)		-
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů (-)		0
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně srážkové daně a vypořádání se společníky v.o.s.	-109 103	-74 600
C.3.	Přijaté dividendy a podíly na zisku mimo od IS a IF		-
C***	Čistý peněžní tok z fin. činnosti (C.1+C.2+C.3)	-109 103	-74 600
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostř. (A*** + B*** + C***)	33 179	19 077
R.	Stav pen. prostředků na konci období (P+F)	226 271	193 092

IV. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

2011	Základní kapitál	Emisní ážio	Ostatní fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění	Fond z přepočtu měn	Nerozdělený zisk	Ostatní složky vlastního kapitálu	CELKEM
POČÁTEČNÍ ZŮSTATEK	703 075	0	104 760	276 539	0	390 293	0	1 474 667
Změna v účetních pravidlech	-	-	-	-	-	-	-	0
Přepočtený zůstatek	-	-	-	-	-	-	-	0
Přebytek z přecenění majetku	-	-	-	21 792	-	-	-	21 792
Deficit z přecenění majetku	-	-	-	-22 620	-	-	-	-22 620
Zajištění peněžních toků	-	-	-	-	-	-	-	0
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních majetkových podílů	-	-	-	-	-	-	-	0
Daň z položek nevykázaných ve výsledovce	-	-	-	707	-	-	-	707
Čistý zisk / ztráta nevykázaná ve výsledovce	-	-	-	-	-	2 777	-	2 777
Čistý zisk / ztráta za účetní období ve výsledovce	-	-	-	-	-	133 201	-	133 201
Celkové uznané zisky a ztráty za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	0
Upsaný základní kapitál	-	-	-	-	-	-	-	0
Dividendy	-	-	-	-	-	-110 661	-	-110 661
Převody do fondů, použití fondů	-	-	4 852	-	-	-6 992	-	-2 140
Vydané opce na akcie	-	-	-	-	-	-	-	0
Vlastní akcie	-	-	-	-	-	-	-	0
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-	-	0
KONEČNÝ ZŮSTATEK	703 075	0	109 612	276 418	0	408 618	0	1 497 723

V. KOMENTÁŘ K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Všeobecné informace

Název společnosti : ENERGOAQUA, a.s.
Sídlo: 1.máje 823, 756 61 Rožnov pod Radhoštěm
IČO: 15 50 34 61
Datum vzniku: 29.dubna 1992
Právní forma: akciová společnost
Země: Česká republika

Rozhodující předmět činnosti

- nákup, výroba, rozvod, transformace, dodávka a prodej elektrické energie
- výroba, rozvod, dodávka a prodej technických plynů
- nákup, rozvod, dodávka a prodej zemního plynu
- výroba, rozvod, dodávka a prodej tepelné energie

2. Aplikace nových a novelizovaných standardů IFRS

2.1. Nové standardy, novely, interpretace a zdokonalení existujících standardů platné pro účetní období počínající 1. 1. 2011

a) Nové standardy, novely, interpretace a zdokonalení existujících standardů platné pro účetní období počínající 1. 1. 2011

Následující nové a novelizované IFRS, které začala společnost používat v běžném období, mají vliv na částky vykázané v této účetní závěrce.

- IAS 24 – Zveřejňování spřízněných stran (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2011 nebo později). Účelem novely je zavést částečnou výjimku z požadavků na zveřejňování informací v účetních závěrkách subjektů, ve kterých uplatňuje určitý vliv stát, a vyjasnit definici spřízněné strany. Novela rovněž objasňuje, že společnosti jsou povinny zveřejnit v účetní závěrce informace o všech případných závazcích spřízněné strany provést určitý krok za podmínky, že v budoucnu dojde nebo nedojde k výskytu určité události, včetně vykonatelných smluv (zaúčtovaných a nezaúčtovaných).
- IAS 1 (zdokonalení IFRS na rok 2010) – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2011 nebo později). Zdokonalení IAS 1 upravuje rozsah a strukturu informací zveřejněných ve Výkazu změn vlastního kapitálu.
- IFRS 7 (část zdokonalení IFRS na rok 2010) – Finanční nástroje: zveřejňování (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2011 nebo později). Zdokonalení IFRS 7 objasňuje zveřejňované informace v oblasti finančních nástrojů.

Společnost použila při sestavování této konsolidované účetní závěrky také následující nové a novelizované IFRS. Zahájení používání těchto nových a novelizovaných standardů a interpretací nemělo žádný významný vliv na částky vykázané v této účetní závěrce v běžném období a v předcházejících letech.

- IAS 32 – Klasifikace práv na úpis akcií (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2011 nebo později). Novela se věnuje vykazování práv na úpis akcií, které jsou vyjádřeny v jiné měně, než je funkční měna emitenta. Novela vyjímá určitá práva na úpis akcií s plněním denominovaným v cizí měně z klasifikace jako finanční derivát.
- IFRIC 14 – Předplacení požadovaného minimálního financování (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2011 nebo později). Novela odstraňuje neúmyslný důsledek IFRIC 14 vyplývající v některých případech ze zachycení předplacených budoucích příspěvků souvisejících s požadavky na minimální financování.
- IFRIC 19 – Vypořádání finančních závazků kapitálových nástrojů (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2011 nebo později). Interpretace se vztahuje na případy, kdy dlužník vypořádá závazek, zcela nebo zčásti, tím, že věřiteli poskytne kapitálové nástroje.

Zdokonalení Mezinárodních standardů finančního výkaznictví na rok 2010 platné pro účetní období počínající 1. 1. 2011 (vydáno v květnu 2010)

- IFRS 3 – Podnikové kombinace (účinný pro účetní období začínající 1. 7. 2010 nebo později). Ocenění nekontrolních podílů. Nenahrazené a dobrovolně nahrazené přísliby úhrad vázaných na akcie. Přechodné

požadavky na podmíněné úhrady při podnikových kombinacích, ke kterým došlo před datem účinnosti standardu IFRS 3.

- IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka (účinný pro účetní období začínající 1. 7. 2010 nebo později). Přechodné požadavky pro následné úpravy v důsledku standardu IAS 27.
- IAS 34 – Mezitímní účetní výkaznictví (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2011 nebo později). Významné události a transakce.
- IFRIC 13 – Zákaznické věrnostní programy (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2011 nebo později). Reálná hodnota věrnostních kreditů.

2.2. Nové standardy, novelty a interpretace existujících standardů, které nenabýly účinnosti pro účetní období počínající 1. 1. 2011, dosud nechválené pro použití v Evropské unii

Společnost nepoužila následující nové a novelizované IFRS, které jsou vydány, ale ještě nejsou v účinnosti. Společnost nepředpokládá zásadní dopady uvedených změn standardů a novelizací na finanční situaci nebo výsledky hospodaření společnosti.

- IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (účinný pro účetní období začínající 1. 7. 2012 nebo později). Úprava řeší zveřejňování položek ostatního úplného výsledku. Nový požadavek je výkaz úplného výsledku v části ostatního úplného výsledku rozlišit na dvě zřetelně oddělené části a to na položky s následnou reklasifikací do běžného výsledku a položky bez následné reklasifikace. Uživatelé bude poskytnuta informace, jaká část celkového úplného výsledku se nikdy nedostane do výsledku běžného období.
- IFRS 7 - Finanční nástroje: Zveřejňování - převody finančních aktiv (účinný pro účetní období začínající 1. 7. 2011 nebo později). Úpravy standardu rozšiřují požadavky na zveřejňování informací o transakcích, jejichž součástí je převod finančních aktiv.
- IFRS 7 – Zveřejňování: Započtení finančního aktiva a finančního závazku (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2013 nebo později). Dodatek vyžaduje zveřejnění informací o právech na zápočet a informací, které umožní uživatelům účetní závěrky společnosti zhodnotit vliv nebo možný dopad plynoucí ze započtení.
- IFRS 9 – Finanční nástroje (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2015 nebo později). Nový standard IFRS 9 by měl nahradit části standardu IAS 39 související s klasifikací a oceňováním finančních aktiv a finančních závazků a mění také některé z požadavků na zveřejnění dle IFRS 7. IFRS 9 rozděluje veškerá finanční aktiva a finanční závazky, které v současné době spadají do rozsahu standardu IAS 39, do dvou skupin – na aktiva a závazky oceněné zůstatkovou hodnotou a aktiva a závazky oceněné reálnou hodnotou.
- IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2013 nebo později). IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka nahrazuje původní IAS 27 a SIC-12. Nový standard navazuje na stávající principy při určování ovládnutí, zaměřuje se na vyjasnění definice ovládnutí, přičemž se zásadně rozšiřují pravidla upravující status ovládnutí.
- IFRS 11 – Společná ujednání (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2013 nebo později). IFRS 11, plně nahrazuje IAS 31 a SIC-13. Zásadní změnou, která nový standard přináší je zrušení spoluovládaných aktiv a zrušení metody poměrné konsolidace.
- IFRS 12 – Zveřejnění účasti v jiných účetních jednotkách (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2013 nebo později). IFRS 12 upravuje veškeré požadavky na zveřejnění účasti držených v jiných účetních jednotkách a nahrazuje tak původní IAS 27. Do rozsahu standardu spadají vedle účasti v dceřiných podnicích také účasti ve společných a přidružených podnicích a podíly v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách (dříve „jednotky zvláštního určení“).
- IFRS 13 – Oceňování reálnou hodnotou (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2013 nebo později). Cílem nového standardu je zjednodušit, sjednotit a ujasnit přístup při vykazování položek účetní závěrky v reálné hodnotě. Standard jasně definuje reálnou hodnotu a poskytuje návod na její aplikaci v případě, že ocenění v reálné hodnotě je vyžadováno či povoleno jiným IFRS. Definice reálné hodnoty, a jediný zdroj ocenění reálnou hodnotou a požadavky na zveřejňování informací pro použití ve IFRS.
- IAS 12 – Odložená daň: úhrada účetní hodnoty aktiv (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2012 nebo později). Úprava obsahuje výjimku z obecného principu obsaženého ve standardu IAS 12 pro odložené daňové pohledávky nebo odložené daňové závazky z titulu investic do nemovitostí oceněných reálnou hodnotou dle IAS 40 nebo z titulu pozemků, budov a zařízení či nehmotných aktiv oceněných pomocí přeceňovacího modelu dle IAS 16 nebo IAS 38.
- IAS 19 – Zaměstnanecké požitky (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2013 nebo později). Úpravou standardu IAS 19 se mění účtování plánů definovaných požitků a požitků při ukončení pracovního poměru. Upravený standard vyžaduje účtování změn závazku z definovaných požitků a aktiv plánů v okamžiku, kdy

tyto změny nastanou, zavádí rozšířené zveřejňování informací o plánech definovaných požitků, upravuje účtování požitků při ukončení pracovního poměru a objasňuje řadu otázek, včetně klasifikace zaměstnaneckých požitků.

- IAS 27 – Individuální účetní závěrka (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2013 nebo později). Standard nahrazuje původní standard IAS 27. Požadavky na individuální účetní závěrku zůstaly beze změny. Další části standardu IAS 27 jsou nahrazeny standardem IFRS 10.
- IAS 28 – Investice do přidružených a společných podniků (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2013 nebo později). Standard IAS 28 je upraven tak, aby zohledňoval změny způsobené vydáním standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12.
- IAS 32 – Finanční nástroje: Započtení finančního aktiva a finančního závazku (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2014 nebo později). Úprava IAS 32 řeší vzájemný započet finančních aktiv a závazků. Upravuje podmínky, za kterých lze vzájemný zápočet provést.
- IFRIC 20 – Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2013 nebo později). Nová interpretace IFRIC 20 se zabývá vykazováním nákladů na odstranění skrývky v produkční fázi jako aktiva, počátečním oceněním aktiva vyplývajícím z odstranění skrývky a následným oceňováním aktiva vyplývajícím z odstranění skrývky.

3. Důležitá účetní pravidla

3.1. Prohlášení o shodě

Účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

3.2. Východiska sestavování účetní závěrky

Účetní závěrka je vykázána za období 12 měsíců, tj. od 1.1.2011 do 31.12.2011, den účetní závěrky je 31.12.2011.

Účetní závěrka je sestavena a vykázána v českých korunách. Pokud není uvedeno jinak, jsou hodnoty uváděny v tisících českých korunách (tis. Kč).

Účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen kromě přecenění určitých dlouhodobých aktiv a finančních nástrojů. V dalším textu jsou uvedena základní účetní pravidla.

3.3. Dlouhodobá aktiva držená k prodeji

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny aktiv a závazků se klasifikují jako držená k prodeji, pokud bude jejich účetní hodnota zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním. Tato podmínka se považuje za splněnou, jen když je prodej vysoce pravděpodobný, přičemž aktivum (nebo vyřazovaná společnost) je k dispozici pro okamžitý prodej v jeho současném stavu. Vedení musí usilovat o realizaci prodeje a zároveň musí být splnění podmínek pro uznání dokončení prodeje očekáváno do jednoho roku od data klasifikace.

Dlouhodobá aktiva (a vyřazované skupiny) držená k prodeji se oceňují nižší z jejich předcházející účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady související s prodejem.

3.4. Účtování výnosů

Výnosy se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty. Výnosy se snižují o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy.

3.4.1. Prodej zboží

Výnosy z prodeje zboží se vykazují po splnění těchto podmínek:

- společnost převedla na kupujícího významná rizika a odměny z vlastnictví daného zboží,
- společnost si už nezachovává pokračující manažerskou angažovanost v míře obvykle spojované s vlastnictvím prodaného zboží, ani skutečnou kontrolu nad tímto zbožím,
- částka výnosů může být spolehlivě oceněna,
- je pravděpodobné, že ekonomické užítky spojené s transakcí poplynou do účetní jednotky,
- vzniklé náklady nebo náklady, které v souvislosti s transakcí teprve vzniknou, mohou být spolehlivě oceněny.

3.4.2. Poskytování služeb

Výnosy ze smlouvy o poskytování služeb se vykazují s odkazem na stupeň dokončení smlouvy. Stupeň dokončení smlouvy se určuje takto:

- instalační poplatky se vykazují podle stupně dokončení instalace, která se určuje jako poměrná část předpokládaného celkového času potřebného na instalaci, která uplynula k datu sestavení účetní závěrky,
- poplatky za servis zahrnuté do ceny prodaných produktů se vykazují s odkazem na poměrnou část celkových nákladů na zabezpečování servisu prodaných produktů, přičemž se zohledňuje historický vývoj v počtu skutečně poskytnutých služeb u produktů prodaných v minulých obdobích
- výnosy z časových a materiálových smluv se vykazují na základě smluvních sazeb podle počtu odpracovaných hodin a přímých nákladů, které vznikly při poskytování služeb.

3.4.3. Licenční poplatky

Výnosy z licenčních práv se vykazují na akruální bázi, v souladu s podstatou příslušné smlouvy. Licenční poplatky vypočítané na základě času se vykazují rovnoměrně během doby trvání licenční smlouvy. Licenční smlouvy založené na výrobě, tržbách a jiných ukazatelích se vykazují s odkazem na příslušné smluvní ujednání.

3.4.4. Přijaté dividendy a výnosové úroky

Výnosy z dividend se vykazují, jakmile vznikne právo akcionářů na přijetí platby.

Časové rozlišení výnosových úroků se uskutečňuje s ohledem na neuhrazenou jistinu, přičemž se použije příslušná efektivní úroková míra, tj. úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávané době trvání finančního aktiva na jeho čistou účetní hodnotu.

3.5. Cizí měny

Individuální účetní závěrka je předkládána v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém daný subjekt vyvíjí svoji činnost (funkční měna subjektu). Transakce v jiné měně, než je funkční měna daného subjektu (cizí měna), účtují za použití měnového kurzu platného k datu transakce. Ke každému rozvahovému dni se peněžní položky v cizí měně přepočítávají za použití závěrkového měnového kurzu. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se přepočítávají za použití měnového kurzu platného k datu určení reálné hodnoty. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně se nepřepočítávají.

Kurzové rozdíly se účtují do zisku nebo ztráty v období, ve kterém vznikly, kromě:

- kurzových rozdílů spojených s nedokončenými investicemi určenými k výrobním účelům v příštích obdobích, které jsou zahrnuty do pořizovací ceny těchto aktiv; tyto kurzové rozdíly se považují za úpravy nákladových úroků z půjček v cizí měně,
- kurzových rozdílů z transakcí uzavřených za účelem zajišťování určitých měnových rizik
- kurzových rozdílů z peněžních položek ve formě pohledávky nebo závazku vůči zahraničním jednotkám, jejichž úhrada se neplánuje ani není pravděpodobné, že budou uhrazeny, přičemž tvoří součást čisté investice do zahraniční jednotky a vykazují se ve fondu z přepočtu cizích měn a při pozbýtí čisté investice se vykážou ve výsledovce.

3.6. Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaženy k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, (tj. aktiva, které nezbytně potřebuje značné časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej), se přičtou k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatné míře připravené pro zamýšlené použití nebo prodej.

V případě, že k financování způsobilého aktiva jsou použity výpůjčky s pohyblivými sazbami a úrokové riziko se ošetří pomocí účinného zajištění peněžních toků, je účinná část derivátu zaúčtována do vlastního kapitálu a rozpuštěna do výsledovky ve chvíli, kdy způsobilé aktivum ovlivní výsledek hospodaření. V případě, že financování způsobilého aktiva jsou použity výpůjčky s pevnou sazbou, které jsou zajištěny v rámci efektivního zajištění reálné hodnoty aplikovaného na úrokové riziko, zohledňují aktivované výpůjční náklady zajišťovanou úrokovou sazbu.

Od výpůjčních nákladů, které splňují kritéria pro aktivaci, se odečtou investiční výnosy z dočasného investování specifických půjček až do jejich vydání na způsobilé aktivum.

Všechny ostatní výpůjční náklady se vykazují ve výsledovce v období, ve kterém vznikly.

3.7. Státní dotace

Státní dotace se nevykazují, dokud neexistuje přiměřená jistota, že společnost splní s nimi spojené podmínky a že dotace budou přijaty.

Státní dotace, jejichž základní podmínkou je, že společnost musí zakoupit, postavit nebo jinak získat dlouhodobá aktiva, se vykazují v rozvaze odečtením dotace při stanovení účetní hodnoty aktiva. Dotace se uznává jako výnos po celou dobu životnosti odepisovaného aktiva pomocí snížených odpisů.

Ostatní státní dotace se systematicky vykazují do výnosů po dobu nutnou k jejich přiřazení k nákladům, které mají kompenzovat. Státní dotace, která se stane pohledávkou jako náhrada za již vzniklé náklady nebo již utrpěné ztráty nebo za účelem poskytnutí okamžité finanční pomoci skupině s žádnými budoucími souvisejícími náklady se uzná jako výnos období, ve kterém se stane pohledávkou.

3.8. Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

3.8.1. Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je vykázán ve výsledovce, protože nezahrnuje položky výnosů, resp. nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, resp. odčitatelné od základu daně. Závazek společnosti ze splatné daně se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených do rozvahového dne.

3.8.2. Odložená daň

Odložená daň se vykáže na základě rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku, a zaúčtuje se za použití závazkové metody vycházející z rozvahového přístupu. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně uznávají u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdílů, bude dosažen. Tyto pohledávky a závazky se nevykazují, pokud přechodný rozdíl vzniká z goodwillu nebo při prvotním vykázání (kromě podnikových kombinací) ostatních aktiv a závazků při transakci, která neovlivňuje zdanitelný ani účetní zisk.

Odložené daňové závazky se vykazují u zdanitelných přechodných rozdílů, které vznikají v souvislosti s investicemi do dceřiných a přidružených podniků, a účastmi na společném podnikání kromě případů, kdy je společnost schopna načasovat zrušení přechodného rozdílu, přičemž je pravděpodobné, že přechodné rozdílů nebudou v dohledné budoucnosti zrušeny. Odložené daňové pohledávky z odčitatelných přechodných rozdílů, které vznikají v souvislosti s takovýmito investicemi a podíly, se vykazují pouze v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdílů, bude dosažen, přičemž je pravděpodobné, že přechodné rozdílů budou v dohledné budoucnosti zrušeny.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy k rozvahovému dni a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou pohledávku pokrýt v celkové nebo částečné výši.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných, resp. vyhlášených do rozvahového dne. Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým společnost k rozvahovému dni očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

Odložené daňové pohledávky a závazky se kompenzují, pokud ze zákona existuje právo na kompenzaci splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům a pokud se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírané stejným daňovým úřadem, přičemž společnost má v úmyslu zúčtovat svoje splatné daňové pohledávky a závazky na netto bázi.

3.8.3. Splatná a odložená daň za období

Splatná a odložená daň se vykazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do zisku nebo ztráty, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se účtují přímo do vlastního kapitálu (v tom případě se i daň vykazuje přímo do vlastního kapitálu), nebo pokud vzniká při prvotním zaúčtování podnikové kombinace.

3.9. Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky a stavby používané ve výrobě a zásobování zbožím, pro poskytování služeb nebo pro administrativní účely se uvádějí v rozvaze v přeceněné částce, která odpovídá reálné hodnotě k datu přecenění po odečtení následných opravek a následných kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty. Přecenění je prováděno s dostatečnou pravidelností tak, aby se účetní hodnota významně nelišila od reálné hodnoty, která by byla stanovena k rozvahovému dni.

Jakékoliv zvýšení hodnoty z přecenění takovýchto pozemků a staveb se účtuje ve prospěch vlastního kapitálu v položce fond z přecenění majetku. Zvýšení hodnoty se však uzná ve výsledovce v tom rozsahu, v němž se ruší předchozí přecenění téhož aktiva směrem dolů, které bylo uznáno ve výsledovce. Snížení účetní hodnoty vyplývající z přecenění takovýchto pozemků a staveb se účtuje do výsledovky ve výši převyšující případný zůstatek fondu z přecenění majetku související s předcházejícím přeceněním tohoto aktiva.

Odpisy přeceněných budov se účtují do výsledovky. Při následném prodeji nebo vyřazení přeceněného majetku se související přírůstek z přecenění, který zůstane ve fondu z přecenění majetku, převádí přímo do nerozděleného zisku. Kromě případů, kdy se aktivum odúčtuje, se z fondu z přecenění neprovádí žádný převod do nerozděleného zisku.

Nedokončené investice určené k výrobním, nájemním, administrativním nebo zatím nespecifikovaným účelům se evidují v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací náklady zahrnují poplatky za odborné služby a v případě způsobilého aktiva i výpůjční náklady, které se aktivují v souladu s účetním pravidlem skupiny. Odepisování takového aktiva, stejně jako odepisování ostatního majetku, se zahájí okamžikem, kdy je aktivum připraveno pro zamýšlené použití.

Pozemky vlastněné společnostmi nejsou odepisovány.

Stroje a zařízení se vykazují v pořizovacích nákladech snížených o opravy a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Odpisy se účtují tak, aby byla celá pořizovací cena aktiva nebo přeceněná částka (kromě pozemků vlastněných společnostmi a nedokončených investic) alokována na celou dobu předpokládané doby použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty a metoda odpisování se prověřují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Aktiva pořízená formou finančního leasingu se odepisují po dobu předpokládané doby použitelnosti stejně jako vlastní aktiva, nebo po dobu trvání relevantního leasingu, pokud je tato doba kratší.

Zisk nebo ztráta z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykáže se ve výsledovce.

3.10. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí, tj. nemovitost držená za účelem dosažení příjmu z nájemného a nebo za účelem zhodnocení, se prvotně ocení na úrovni pořizovacích nákladů, které zahrnují i vedlejší náklady spojené s pořízením nemovitosti. Po prvotním vykázání se investice do nemovitostí oceňují reálnou hodnotou. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty investic do nemovitostí se zahrnou do výsledovky v období, ve kterém k nim došlo.

3.11. Nehmotná aktiva

3.11.1. Samostatně pořízená nehmotná aktiva

Samostatně pořízená nehmotná aktiva se vykazují v pořizovacích nákladech po odečtení kumulované amortizace a ztrát ze snížení hodnoty. Amortizace se účtuje rovnoměrně po dobu předpokládané doby použitelnosti. Předpokládaná doba použitelnosti a metoda amortizace se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

3.11.2. Nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností – výdaje na výzkum a vývoj

Výdaje na výzkumnou činnost se vykazují jako náklady v období, ve kterém byly vynaloženy.

Nehmotné aktivum vytvořené vlastní činností, vytvořené vývojem (nebo ve vývojové fázi interního projektu), je uznáno jako aktivum tehdy a pouze tehdy, když je možno prokázat všechny z následujících předpokladů :

- technická proveditelnost dokončení nehmotného aktiva je taková, že ho bude možné využívat nebo prodat,
- existuje záměr dokončit nehmotné aktivum a využívat jej nebo prodat,
- účetní jednotka je schopna nehmotné aktivum využít nebo prodat,
- je možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užitky,

- jsou dostupné odpovídající technické, finanční a ostatní zdroje pro dokončení vývoje a pro využití nebo prodej nehmotného aktiva,
- účetní jednotka je schopna spolehlivě oceňovat výdaje související s nehmotným aktivem během jeho vývoje.

Částka prvotního uznání nehmotného aktiva vytvořeného vlastní činností zahrnuje celkové výdaje vynaložené od okamžiku, kdy nehmotné aktivum poprvé splnilo kritérium pro uznání uvedené výše. Pokud není možno vykázat žádné nehmotné aktivum vytvořené vlastní činností, výdaje na vývoj se účtují do výsledovky v období, ve kterém vznikly.

Po prvotním vykázání se nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností účtují v pořizovacích nákladech snížených o kumulovanou amortizaci a ztráty ze snížení hodnoty pomocí stejné metody jako při účtování samostatně pořízených nehmotných aktiv.

3.11.3. Nehmotná aktiva nabytá při podnikových kombinacích

Nehmotná aktiva nabytá při podnikových kombinacích se určují samostatně a vykazují se odděleně od goodwillu, pokud splní definici nehmotného aktiva a je možné spolehlivě určit jejich reálnou hodnotu. Pořizovacím nákladem takového nehmotného aktiva je jeho reálná hodnota k datu akvizice.

Po prvotním vykázání se nehmotná aktiva nabytá při podnikových kombinacích účtují v pořizovacích nákladech snížených o kumulovanou amortizaci a ztráty ze snížení hodnoty pomocí stejné metody jako při účtování samostatně pořízených nehmotných aktiv.

3.12. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv, kromě goodwillu

Ke každému rozvahovému dni společnost posuzuje účetní hodnotu hmotných a nehmotných aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně získatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, společnost stanoví zpětně získatelnou částku peněžitovné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné peněžitovné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžitovných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

Nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti a nehmotná aktiva, která nejsou ještě používána, se testují na snížení jejich hodnoty každoročně a při každém náznaku možného snížení jejich hodnoty.

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva snížené o náklady na prodej nebo hodnotě z užívání podle toho, která je vyšší. Při posuzování hodnoty z užívání se odhad budoucích peněžních toků diskontuje na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která vyjadřuje běžné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika pro dané aktivum, o které nebyly upraveny odhady budoucích peněžních toků. Pokud je zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžitovné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžitovné jednotky) na jeho zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do výsledovky, ledaže je dané aktivum vedeno v přeceněné hodnotě. V takovém případě se ztráta ze snížení hodnoty posuzuje jako snížení přebytku z přecenění tohoto aktiva.

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžitovné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně získatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota aktiva nepřevýšila účetní hodnotu, která by byla stanovena, kdyby se v předchozích letech nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo peněžitovné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do výsledovky, ledaže je aktivum vedeno v přeceněné hodnotě. V takovém případě se zrušení ztráty ze snížení hodnoty posuzuje jako zvýšení přecenění.

3.13. Zásoby

Zásoby se oceňují na nižší z úrovní nákladů na jejich pořízení a čisté realizovatelné hodnoty. Náklady na pořízení zahrnují příslušnou část fixních a variabilních režijních nákladů, a účtují se pomocí metody nejvhodnější pro danou skupinu zásob, přičemž hodnota většiny zásob se oceňuje pomocí nákladového vzorce „první do skladu, první ze skladu“ (FIFO). Čistá realizovatelná hodnota zahrnuje předpokládanou prodejní cenu zásob sníženou o všechny odhadované náklady na dokončení a náklady nutné k uskutečnění prodeje.

3.14. Rezervy

Rezervy se vykáží, když má společnost současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné, že společnost bude muset tento závazek vypořádat a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného k rozvahovému dni po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků.

Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje, nezbytné k vypořádání rezervy, budou nahrazeny jinou stranou, vykáže se pohledávka na straně aktiv, pokud je prakticky jisté, že společnost náhradu obdrží a výši takové pohledávky je možné spolehlivě určit.

3.14.1. Nevýhodné smlouvy

Současné závazky vyplývající z nevýhodných smluv se účtují a oceňují jako rezervy. Nevýhodná smlouva se chápe jako smlouva skupiny, na základě které nevyhnutelné náklady na splnění závazků ve smyslu smlouvy převyšují předpokládané ekonomické užítky, jejichž přijetí se na základě takové smlouvy očekává.

3.14.2. Restrukturalizace

Společnost vykáže rezervu na restrukturalizaci, pokud má vypracovaný podrobný, oficiálně zdokumentovaný plán restrukturalizace a u těch, kterých se to týká, vyvolala reálné očekávání, že restrukturalizace bude provedena, a to tím, že zahájila implementaci jejího plánu nebo zveřejnila hlavní rysy těm, kteří budou restrukturalizací ovlivněni. Ocenění rezerv na restrukturalizaci zahrnuje pouze přímé výdaje spojené s restrukturalizací, tj. částky nezbytně nutné pro provedení restrukturalizace, které nesouvisí s pokračujícími aktivitami účetní jednotky.

3.14.3. Záruční opravy

Rezervy na náklady na záruční opravy se vykazují k datu prodeje příslušných výrobků podle nejlepšího odhadu vedení, pokud jde o výdaje potřebné k vypořádání závazků skupiny.

3.15. Finanční aktiva

Finanční investice se zaúčtují, resp. odúčtují, k datu transakce na základě smlouvy o koupi nebo prodeji investice, kde podmínky vyžadují dodat investici v časovém rámci určeném daným trhem, a oceňují se při prvotním vykázení reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady, kromě finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, které se při prvotním vykázení oceňují reálnou hodnotou.

Finanční aktiva se klasifikují do těchto čtyř kategorií:

- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty,
- investice držené do splatnosti,
- realizovatelná finanční aktiva
- úvěry a pohledávky.

Klasifikace závisí na charakteru finančních aktiv a účelu použití, a určuje se při prvotním zaúčtování.

3.15.1. Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva a alokace úrokového výnosu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a dalších premií nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání finančního aktiva, nebo případně po kratší období.

Výnosy se vykazují na základě efektivní úrokové míry dluhových nástrojů, kromě finančních aktiv označených jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

3.15.2. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva se klasifikují jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud jsou určena k obchodování nebo jsou označena jako oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva se klasifikují jako určená k obchodování, pokud:

- byla pořízena v zásadě za účelem prodeje v blízké budoucnosti, nebo

- jsou součástí identifikovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny skupinou a u kterých je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk, nebo
- jsou derivátem, který neplní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

Finanční aktivum, kromě finančního aktiva určeného k obchodování, je možné při prvotním vykazání označit jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud:

- takovéto označení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nejednotnost, která by jinak mohla vzniknout, nebo
- finanční aktivum je součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, které jsou řízeny a jejichž výkonnost je hodnocena v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií účetní jednotky na základě reálné hodnoty a informace o této skupině jsou na tomto základě interně předávány, nebo
- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva (aktiva nebo závazky) označovala jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se vykazují v reálné hodnotě, přičemž jakýkoliv výsledný zisk a nebo ztráta se účtuje do výsledovky. Čistý zisk nebo čistá ztráta zúčtovaná do zisku nebo ztráty zahrnuje jakékoliv dividendy nebo úroky získané z finančního aktiva.

3.15.3. Investice držené do splatnosti

Směnky a dluhopisy s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a pevnou splatností, které společnost hodlá a je schopná držet až do splatnosti, se klasifikují jako investice držené do splatnosti. Při vykazování se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry po zohlednění snížení hodnoty.

3.15.4. Úvěry a pohledávky

Pohledávky z obchodního styku, úvěry a jiné pohledávky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, které nejsou kótované na aktivním trhu, se klasifikují jako úvěry a pohledávky. Úvěry a pohledávky se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry po zohlednění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty. Výnosové úroky se vykazují pomocí efektivní úrokové míry.

3.15.5. Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se posuzují z hlediska existence náznaků snížení hodnoty vždy k rozvahovému dni. Hodnota finančních aktiv je snížena, jestliže existuje objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním vykazání finančního aktiva, došlo ke snížení odhadovaných budoucích peněžních toků z investice.

V případě nekótovaných akcií klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva je významný nebo dlouhodobý pokles reálné hodnoty cenného papíru pod jeho pořizovací cenu považován za objektivní důkaz snížení hodnoty. U všech ostatních finančních aktiv, včetně umořovatelných dluhopisů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva a pohledávek z finančního leasingu, by mezi objektivní důkazy snížení hodnoty patřily následující skutečnosti:

- závažné finanční obtíže emitenta nebo protistrany, nebo
- prodlení při splácení nebo nesplácení úroků nebo jistiny, nebo
- situace, kdy je pravděpodobné, že na dlužníka bude vyhlášen konkurz nebo u něj dojde k finanční reorganizaci.

U některých kategorií finančních aktiv, jako jsou pohledávky z obchodních vztahů, je u aktiv, u kterých je zjištěno, že nedošlo ke snížení jejich hodnoty na úrovni jednotlivých položek, následně posouzeno, zda došlo ke snížení hodnoty u celé skupiny aktiv. Mezi objektivní důkazy snížení hodnoty u celého portfolia pohledávek by patřila dřívější zkušenost skupiny s realizací pohledávek, zvýšení počtu plateb v portfoliu, s jejichž úhradou je dlužník v prodlení více než 60 dní, nebo pozorovatelné změny národních nebo místních ekonomických podmínek, které dobou výskytu odpovídají době, kdy nedocházelo ke splácení pohledávek.

V případě finančních aktiv oceněných zůstatkovou hodnotou se částkou snížení hodnoty rozumí rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva.

Účetní hodnota finančního aktiva se snižuje o ztrátu ze snížení hodnoty přímo u všech položek finančních aktiv kromě pohledávek z obchodního styku, jejichž účetní hodnota se snižuje s použitím účtu opravných položek. V případě, že pohledávka z obchodního styku je považována za nedobytnou, odepíše se oproti účtu opravných položek. Následně realizované částky, které byly dříve odepsány, jsou započteny proti účtu opravných položek. Změny v účetní hodnotě účtu opravných položek se vykazují v zisku nebo ztrátě.

Kromě realizovatelných kapitálových nástrojů, pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně připsat události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, je tato dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty stornována prostřednictvím výsledovky. V důsledku tohoto storna však nesmí dojít k tomu, že účetní hodnota investice k datu storna snížení hodnoty bude vyšší, než by byla její zůstatková hodnota v případě, že by snížení hodnoty zaúčtováno nebylo.

V případě realizovatelných podílových cenných papírů se ztráty ze snížení hodnoty dříve zaúčtované v zisku nebo ztrátě nestornují prostřednictvím zisku nebo ztráty a případné zvýšení reálné hodnoty po vykázání ztráty ze snížení hodnoty se vykazuje přímo do vlastního kapitálu.

3.15.6. Odúčtování finančního aktiva

Společnost přistupuje k odúčtování finančního aktiva pouze v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům z aktiva nebo kdy převede na jiný subjekt toto finanční aktivum a následně i veškerá rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím. Jestliže společnost nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva a ponechá si kontrolu nad aktivem, zaúčtuje podíl, který si na převáděném aktivu ponechává, a související závazek vyplývající z částek, které bude možná muset zaplatit. Pokud si společnost ponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také zajištěnou výpůjčku.

3.16. Finanční závazky a kapitálové nástroje vydané společností

3.16.1. Klasifikace jako dluh nebo vlastní kapitál

Dluhové a kapitálové nástroje se klasifikují jako finanční závazky nebo jako vlastní kapitál podle obsahu smluvní dohody.

3.16.2. Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je jakákoliv smlouva, dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků. Kapitálové nástroje vydané skupinou se vykazují v hodnotě přijatých plateb snížené o přímé náklady na emisi.

3.16.3. Složené nástroje

Jednotlivé komponenty složených nástrojů vydaných skupinou se klasifikují samostatně jako finanční závazky a vlastní kapitál podle obsahu smluvní dohody. Reálná hodnota závazkové složky k datu emise se odhadne pomocí tržní úrokové sazby platné pro podobné nekonvertibilní nástroje. Tato částka se vykáže jako závazek na základě zůstatkové účetní hodnoty pomocí metody efektivní úrokové míry, pokud závazek nezanikne při konverzi, nebo k datu splatnosti daného nástroje. Kapitálová složka se vypočítá odečtením částky závazkové složky od reálné hodnoty celkového složeného nástroje. Tato částka snížená o vliv daně ze zisku se vykazuje ve vlastním kapitálu a není následně přeceňována.

3.16.4. Závazky ze smluv o finančních zárukách

Závazky ze smluv o finančních zárukách se prvotně oceňují v reálné hodnotě a při následném ocenění buď:

- částkou závazku vyplývajícího ze smlouvy v souladu s IAS 37 *Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva*, nebo
- částkou vykázanou při prvotním ocenění po zohlednění kumulativní amortizace v souladu s uvedenými zásadami vykazování výnosů, podle toho, která z uvedených hodnot je vyšší.

3.16.5. Finanční závazky

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo jako ostatní finanční závazky.

3.16.6. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud jsou určeny k obchodování nebo jsou označeny jako oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky se klasifikují jako určené k obchodování, pokud:

- byly pořízeny v zásadě za účelem zpětné koupě v blízké budoucnosti, nebo
- jsou součástí identifikovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny skupinou a u kterých je v poslední době doloženo obchodování realizované pro krátkodobý zisk, nebo
- jsou derivátem, který neplní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

Finanční závazky, kromě finančních závazků určených k obchodování, je možné při prvotním vykazování označit jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud:

- takovéto označení vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nejednotnost, která by jinak mohla vzniknout, nebo
- finanční závazek je součástí skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků nebo obou, které jsou řízeny a jejichž výkonnost je hodnocena v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií účetní jednotky na základě reálné hodnoty a informace o této skupině jsou na tomto základě interně předávány, nebo
- je součástí smlouvy, která obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, a IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování umožňuje, aby se celá kombinovaná smlouva (aktiva nebo závazky) označovala jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se vykazují v reálné hodnotě, přičemž jakýkoliv výsledný zisk a nebo ztráta se účtuje do zisku a ztráty. Čistý zisk nebo čistá ztráta zúčtovaná do zisku nebo ztráty zahrnuje jakékoliv úroky z finančního závazku.

3.16.7. Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky včetně půjček se prvotně oceňují v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. Ostatní finanční závazky se následně oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Metoda efektivní úrokové míry se používá k výpočtu zůstatkové hodnoty finančního závazku a alokace úrokového nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby po očekávanou dobu trvání finančního závazku nebo případně po kratší období.

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Při uplatňování účetních pravidel společnosti uvedených v bodě 3 se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky a vypracovalo odhady a předpoklady o výši účetní hodnoty aktiv a závazků, která není okamžitě zřejmá z jiných zdrojů. Odhady a příslušné předpoklady se realizují na základě zkušeností z minulých období a jiných faktorů, které se v daném případě považují za relevantní. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Odhady a příslušné předpoklady se pravidelně prověřují. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad opraven (pokud má oprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření opravy a v budoucích obdobích (pokud má oprava vliv na běžné i budoucí období).

5. Výnosy

Analýza výnosů společnosti za období, z pokračujících a ukončovaných činností:

Výnosy

Pokračující činnosti

Tržby z prodeje výkonů

Výnosy z poskytovaných služeb

Výnosy z prodeje zboží

	30.12.2011	31.12.2010
	562 759	597 135
	20 106	13 458
	22	20
	582 887	610 613
	0	0

Ukončované činnosti

6. Výnosy z investic

Pokračující činnosti

Výnosy z pronájmu:

Výnosy z podmíněných budoucích splátek finančního leasingu

Výnosy z operativního leasingu:

Investice do nemovitostí

Podmíněné nájemné

Ostatní

	31.12.2011	31.12.2010
	-	-
	-	-
	17 582	15 519
	-	-
	-	-
	17 582	15 519

Výnosové úroky:

Bankovní vklady	1 162	1 065
Realizovatelné investice	-	-
Ostatní úvěry a pohledávky	2 406	1 929
Investice držené do splatnosti	-	-
Finanční aktiva se sníženou hodnotou	-	-
	<u>3 568</u>	<u>2 994</u>
Licenční poplatky	-	-
Přijaté dividendy	626	-
Ostatní (součet nevýznamných položek)	-	-
	<u>21 776</u>	<u>18 513</u>

Tabulka uvádí přehled o výnosech z investic aktiv podle kategorie aktiv:

	31.12.2011	31.12.2010
Realizovatelná finanční aktiva	626	0
Úvěry a pohledávky (včetně hotovostních a bankovních zůstatků)	3 568	2 994
	4 194	2 994
Výnosy z investic do nefinančních aktiv	17 582	15 519
	<u>21 776</u>	<u>18 513</u>

7. Ostatní výnosy

	30.12.2011	31.12.2010
Emisní povolenky	6 008	6 414
Odpis promlčených závazků	-	429
Výnosy z odepsaných pohledávek	-	7
Náhrada škody od pojišťovny	-	46
Příspěvek na kombinovanou výrobu el. energie a tepla	2 072	
Prodej odpadu	4 670	
Ostatní	745	701
	<u>13 495</u>	<u>7 551</u>

8. Informace o segmentech

Rozdělení segmentů bylo provedeno dle hlavních ekonomických činností (dle rozdělení energií, médií a služeb). Územní segmenty nejsou významné.

Pronájem majetku:

Segment představuje pronájem výrobních hal patřících ENERGOAQUA, a. s. nájemcům v průmyslovém areálu, dále pronájem nebytových prostor včetně služeb s tím souvisejících taktéž v průmyslovém areálu a pronájem bytových jednotek bytovém domě v Třeboni.

Prodej energií:

Tento segment zahrnuje dvě části: a.) Výroba, rozvod a prodej energií konečným zákazníkům (tepelná energie, pitná voda, užitková voda, demineralizovaná voda, odpadní chemická voda). b.) Nákup energií a jejich následný rozvod a prodej konečným zákazníkům (elektrická energie, zemní plyn).

Prodej technických plynů:

Tento segment zahrnuje dvě části: a.) Výroba, rozvod a prodej technických plynů v průmyslovém areálu konečným zákazníkům (vzduch, dusík), b.) Nákup technických plynů a jejich následný rozvod a prodej konečným zákazníkům v průmyslovém areálu (vodík, kyslík).

Telekomunikační služby:

Jedná se o hlasové a datové služby, poskytované zákazníkům v průmyslovém areálu. Telekomunikační služby jsou také poskytovány i do nejbližšího okolí prům. areálu - obytné části, která je v dosahu telekomunikační sítě ENERGOAQUA, a.s.

Ostatní služby:

Součástí segmentu jsou činnosti správních středisek společnosti a méně významné ekonomické činnosti, jako je činnosti střediska mechanizace (práce různými mechanizmy, čištění kanalizací, zimní a letní údržba ploch), služby akreditované laboratoře, služby pronájmu a údržby klimatizačních jednotek.

Výsledky hospodaření segmentů za rok 2011:

Výsledky segmentů za rok 2011	Energie	Technické plyny	Nájmy	Telekom.	Ostatní	Celkem
Výnosy	461 611	98 877	29 738	2 442	11 995	604 663
Ostatní výnosy	4 128	0	4 352	47	10 349	18 876
Zisk z prodeje aktiv	-482	0	16 438	0	-2 089	13 867
Mezisegmentové výnosy	203 135	991	876	1 146	6 254	212 402
Výnosy celkem	668 392	99 868	51 404	3 635	26 509	849 808
Spotřeba materiálu, energie a služeb	-247 488	-24 434	-18 790	-1 451	-9 647	-301 810
Osobní náklady	-27 486	-1 784	-3 620	-2 339	-53 930	-89 159
Odpisy dlouhodobého majetku	-51 281	-3 426	-9 136	-996	-1 645	-66 484
Ostatní náklady, oprav. Položky	2 288	-19	-1 301	-172	-9 438	-8 642
Finanční náklady	0	0	0	0	248	248
Mezisegmentové náklady	-188 693	-14 934	-5 574	-178	-3 023	-212 402
Náklady celkem	-512 660	-44 597	-38 421	-5 136	-77 435	-678 249
Podíl na zisku přidružených podniků						
Zisk před zdaněním	155 732	55 271	12 983	-1 501	-50 926	171 559
Daň ze zisku					-38 358	-38 358
ZISK ZA OBDOBÍ	155 732	55 271	12 983	-1 501	-89 284	133 201
Aktiva segmentu						
Dl.hmotný a nehm. majetek	635 970	54 824	321 321	10 481	2 540	1 025 136
Pohledávky	22 793	8 678	6 193	309	53 038	91 011
Ostatní aktiva	-	-	-	-	669 442	669 442
Aktiva celkem	658 763	63 502	327 514	10 790	725 020	1 785 589
Počet zaměstnanců	79	5	12	6	71	173

Bližší rozdělení ostatních aktiv na segmenty společnost neprovádí.

Výsledky hospodaření segmentů za rok 2010:

Výsledky segmentů za rok 2010	Energie	Technické plyny	Nájmy	Telekom.	Ostatní	Celkem
Výnosy	481 040	111 806	22 741	2 618	10 921	629 126
Ostatní výnosy	787	4	269	20	8 413	9 493
Zisk z prodeje aktiv	0	0	172	0	63	235
Mezisegmentové výnosy	205 953	978	936	1 202	6 876	215 945
Výnosy celkem	687 780	112 788	24 118	3 840	26 273	854 799

Výsledky segmentů za rok 2010	Energie	Technické plyny	Nájmy	Telekom.	Ostatní	Celkem
Spotřeba materiálu, energie a služeb	-247 620	-46 266	-5 537	-1 335	-9 920	-310 678
Osobní náklady	-27 296	-1 758	-3 178	-2 258	-51 153	-85 643
Odpisy dlouhodobého majetku	-51 399	-2 764	-8 916	-884	-8 404	-72 367
Ostatní náklady, oprav. Položky	-918	-89	-3 050	-43	-12 085	-16 185
Finanční náklady	0	0	0	0	-39 628	-39 628
Mezisegmentové náklady	-200 489	-7 288	-5 041	-174	-2 953	-215 945
Náklady celkem	-527 722	-58 165	-25 722	-4 694	-124 143	-740 446
Podíl na zisku přidružených podniků						
Zisk před zdaněním	160 058	54 623	-1 604	-854	-97 870	114 353
Daň ze zisku					-24 259	-24 259
ZISK ZA OBDOBÍ	160 058	54 623	-1 604	-854	-122 129	90 094
Aktiva segmentu						
Dl.hmotný a nehm. Majetek	683 581	30 358	339 259	11 085	1 299	1 065 582
Pohledávky	17 027	6 483	4 626	231	39 621	67 988
Ostatní aktiva					599 943	599 943
Aktiva celkem	700 608	36 841	343 885	11 316	640 863	1 733 513
Počet zaměstnanců	80	5	12	6	76	179

Bližší rozdělení ostatních aktiv na segmenty společnost neprovádí.

9. Spotřeba materiálu, energie a služeb

	30.12.2011	31.12.2010
Materiál	58 659	85 781
Spotřeba el. energie	170 464	152 769
Spotřeba vody	4 728	4 227
Spotřeba zem. plynu	29 332	43 413
Náklady na prodané zboží	24	23
Opravy	16 167	2 226
Odvod odpadní vody (stočné)	7 655	7 595
Ostatní služby	14 781	14 644
	301 810	310 678

10. Osobní náklady

	30.12.2011	31.12.2010
Mzdové náklady	68 506	64 899
Odměny členům orgánů společnosti a družstva	2 202	2 296
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15 533	15 369
Sociální náklady	2 918	3 079
	89 159	85 643
Průměrný počet zaměstnanců		
THP	64	65
dělníci	109	114
	173	179

11. Zisk z prodeje aktiv

	30.12.2011	31.12.2010
Tržby z prodeje dl. majetku	29 000	307
Zůstatková cena dl. majetku	-13 043	-72
Tržby z prodeje finančního aktiva (CP)	42	-
Zůstatková cena finančního aktiva (CP)	-2 132	-
	<u>13 867</u>	<u>235</u>

12. Ostatní náklady

	30.12.2011	31.12.2010
Daně a poplatky	3 044	2 084
Emisní povolenky	6 008	6 414
Drobný dlouhodobý majetek	617	335
Odpis promlčených pohledávek	1 101	38 207
Pojištění	1 281	1 441
Ukončené investice	251	2 509
Testování aktiva před uvedením do provozu	-3 796	-
Náhrada odškodnění pracovních úrazů	165	158
Odstupné zaměstnanců	150	488
Ostatní	1 085	200
	<u>9 906</u>	<u>51 836</u>

13. Ostatní finanční výnosy a náklady

	30.12.2011	31.12.2010
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-	-
Ostatní nákladové úroky	-	-
Nákladové úroky celkem	<u>0</u>	<u>0</u>
Poplatky peněžním ústavům	165	283
Vedení cenných papírů	150	192
Kurzové ztráty a zisky	-563	1 238
Opravná položka ve finanční oblasti	-	37 915
	<u>-248</u>	<u>39 628</u>

14. Daň ze zisku

14.1. Daň ze zisku zúčtovaná do výsledovky

Daňový náklad:	31.12.2011	31.12.2010
Splatná daň zúčtovaná do nákladů	38 551	25 248
Úpravy zúčtované v běžném roce v souvislosti se splatnou daní minulých let	<u>652</u>	<u>-669</u>

Splatná daň	39 203	24 579
Odložená daň zúčtovaná do nákladů v souvislosti se vznikem a zrušením přechodných rozdílů	-845	-320
Odložená daň přeúčtovaná z vlastního kapitálu do výnosů	-	-
Vliv změny daňových sazeb a legislativy	-	-
Snížení hodnoty (nebo zrušení dřívějšího snížení hodnoty) odložených daňových pohledávek	-	-
Daňový náklad/(výnos) v souvislosti se změnami účetních pravidel, které není možno vykázat retrospektivně	-	-
Odložená daň	-845	-320
Celková daň zúčtovaná do nákladů/(výnosů)	38 358	24 259

14.2. Sesouhlasení celkového nákladu daně ze zisku s účetním ziskem

Sesouhlasení celkového nákladu daně ze zisku s účetním ziskem	31.12.2011	31.12.2010
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	213 521	136 182
Daň ze zisku zúčtovaná do nákladů vypočítaná sazbou 19 %	40 569	25 875
Vliv výnosů osvobozených od daně	-204	-1 245
Vliv daňově neuznatelných nákladů při určování zdanitelného zisku	769	2 798
Daňový vliv koncesí (výzkum a vývoj a ostatní daňové úlevy)	-99	-135
Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu, která je daňově neuznatelným nákladem	-	-
Vliv neuplatněných daňových ztrát a kompenzací, které nebyly vykázány jako odložené daňové pohledávky	-	-
Vliv dříve neuplatněných daňových ztrát a odečitatelných přechodných rozdílů, které jsou nyní vykázány jako odložené daňové pohledávky	-	-
Vliv rozdílných daňových sazeb dceřiných podniků působících v jiných jurisdikcích	-	-
Vliv zůstatků odložené daně v důsledku změny sazby daně ze zisku	-	-
Odložená daň (přechodné rozdíly)	-845	-320
Ostatní- rozdíl daňových a účetních odpisů dlouhodobého majetku	-2 484	-2 045
	37 706	24 928
Úpravy vykázány v běžném roce v souvislosti se splatnou daní za předcházející roky	652	-669
Daň ze zisku vykázána v hospodářském výsledku (vztahující se k pokračujícím činnostem)	38 358	24 259

14.3. Daň ze zisku vykázána přímo ve vlastním kapitálu

	31.12.2011	31.12.2010
<u>Splatná daň</u>		
Náklady na emisi akcií	-	-
Náklady na zpětné odkoupení akcií	-	-
	0	0
<u>Odložená daň</u>		
Z výnosů a nákladů vykázaných přímo ve vlastním kapitálu:		
Přecenění, budov a zařízení	64 715	65 243
Přepočet zahraničních jednotek	-	-
Přecenění finančních nástrojů vykázaných jako zajištění peněžních toků	-	-
Přecenění finančních nástrojů klasifikovaných jako zajištění čisté investice	-	-
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	-801	-622
Pojistné matematické pohyby v plánech definovaných zaměstnaneckých požitků	-	-
Účetní úpravy vlastního kapitálu	-	-
	63 914	64 621

Převody do výsledovky:

Převod z vlastního kapitálu do výsledovky při zajišťování peněžních toků	-	-
Převod do výsledovky při prodeji zahraniční jednotky	-	-
	0	0

Z transakcí s vlastníky mateřské společnosti

Prvotní vykazání kapitálové složky složených finančních nástrojů	-	-
Náklady na emisi akcií a zpětné odkoupení, které jsou odčitatelné od základu daně po dobu 5 let	-	-
Nadměrný odpočet v souvislosti s úhradami vázanými na akcie	-	-
Ostatní [uved'te]	-	-
	0	0

Celková odložená daň vykázaná přímo ve vlastním kapitálu

63 914	64 621
63 914	64 621

14.4. Splatné daňové pohledávky a závazky

Splatné daňové pohledávky

	31.12.2011	31.12.2010
Vliv daňových ztrát, které je možno zpětně uplatnit	-	-
Pohledávka z vrácení daní	-	-
Ostatní [DPH]	272	1 940
	272	1 940

Splatné daňové závazky

Závazky z daně ze zisku	15 990	4 580
Ostatní [daň ze závislé činnosti, silniční daň, DPH]	4 877	826
Státní dotace, emisní povolenky	7 356	5 928
	28 223	11 334

14.5. Odložená daň

Odložené daňové pohledávky/ (závazky) vznikají z následujících titulů:

2011	Počáteční stav	Změny daňové sazby	Zúčtované do výsledovky	Zúčtované do vl. kapitálu	Kurzové rozdíly	Konečný stav
<u>Dočasné rozdíly</u>						
Zajištění peněžních toků	0	-	-	-	-	0
Zajištění čisté investice	0	-	-	-	-	0
Investice zúčtované do vlastního kapitálu	0	-	-	-	-	0
Pozemky, budovy a zařízení	31 082	-	-853	-	-	30 229
Přecenění pozemků budov zařízení	65 243	-	-	-528	-	64 715
Přecenění pozemků z fúze	2 600	-	-	-	-	2 600
Finanční leasing	0	-	-	-	-	0
Nehmotná aktiva	0	-	-	-	-	0
Realizovatelná finanční aktiva	-622	-	-	-179	-	-801
Rezervy	0	-	-	-	-	0
Pochybné pohledávky	-73	-	24	-	-	-50
Ostatní finanční závazky(penále)	0	-	-	-	-	0
Neuplatněné daňové ztráty a odpočty	0	-	-	-	-	0
Ostatní (snížení hodnoty zásob)	-2 670	-	-16	-	-	-2 686
	95 560	0	-845	-707	0	94 007
Fúze s Dřevokombinátem, a.s.	0					0
	95 560	0	-845	-707	0	94 007

Neuplatněné daňové ztráty a odpočty

Daňové ztráty	0	-	-	-	-	0
Zahraniční daňové odpočty	0	-	-	-	-	0
Ostatní	0	-	-	-	-	0
	0	0	0	0	0	0
	95 560	0	-845	-707	0	94 007

14.6. Nevykázané odložené daňové pohledávky nebyly ve společnosti uplatněny

15. Zisk za období z pokračujících činností

Společnost dosáhla ve sledovaném období zisk ve výši 133.201 tis. Kč (2010: 90 094 tis. Kč).

16. Zisk na akcii

	30.12.2011	31.12.2010
čistý zisk po zdanění	133 201	90 094
počet akcií	703	703
Zisk na akcii (Kč)	189,48	128,16
	30.12.2011	31.12.2010
	Kč na akcii	Kč na akcii
<u>Základní zisk na akcii</u>		
Z pokračujících činností	189,48	128,16
Z ukončovaných činností	-	-
Základní zisk na akcii celkem	189,48	128,16
<u>Zředitelný zisk na akcii</u>		
Z pokračujících činností	189,48	128,16
Z ukončovaných činností	-	-
Zředitelný zisk na akcii celkem	189,48	128,16

Společnost nemá ani prioritní ani potenciální kmenové akcie, které by vedly k vykázání zředitelného zisku.

17. Pozemky, budovy a zařízení

	Vlastní pozemky	Budovy a stavby	Zhodnocení pronajatého majetku	Stroje a zařízení	Zařízení z fin.leasingu v poř. náklad	Celkem
2011						
<u>Pořizovací náklady nebo přecenění</u>	v tis Kč	v tis Kč	v tis Kč	v tis Kč	v tis Kč	v tis Kč
Stav k 1. lednu 2010	87 762	953 560	0	529 554	0	1 570 876
Přírůstky		12 292	-	4 431	-	16 723
Úbytky	-4	-3 717	-	-1 366	-	-5 087
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-	-	-	-	0
Překlasifikace do aktiv držených k prodeji	-	-7 327	-	-6 272	-	-13 599

	Vlastní pozemky	Budovy a stavby	Zhodnocení pronajatého majetku	Stroje a zařízení	Zařízení z fin.leasingu v poř. náklad	Celkem
2011	v tis Kč	v tis Kč	v tis Kč	v tis Kč	v tis Kč	v tis Kč
<u>Pořizovací náklady nebo přecenění</u>						
Aktiva držena k prodeji	-	7 327	-	6 272	-	13 599
Zvýšení hodnoty z přecenění	-	-	-	-	-	0
Čisté kurzové rozdíly	-	-	-	-	-	0
Ostatní -převod mezi účty	-4	-	-	-	-	-4
Stav k 1. lednu 2011	87 754	962 135	0	532 619	0	1 582 508
Přírůstky	527	1 371	-	28 010	-	29 908
Úbytky	-2 101	-17 718	-	-2 270	-	-22 089
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-	-	-	-	0
Překlasifikace do investic do nemovitostí	-	-35 445	-	-	-	-35 445
Zvýšení (snížení) hodnoty z přecenění	-	-19 840	-	-	-	-19 840
Čisté kurzové rozdíly	-	-	-	-	-	0
Ostatní	-	-	-	3 186	-	3 186
Stav k 31. prosinci 2011	86 180	890 503	0	561 545	0	1 538 228
<u>Oprávký a snížení hodnoty</u>						
Stav k 1. lednu 2010	0	353 269	0	150 659	0	503 928
Eliminace při vyřazení aktiv	-	-3 718	-	-2 549	-	-6 267
Eliminace při přecenění	-	-	-	-	-	0
Eliminace při překlasifikaci do aktiv držných k prodeji	-	-696	-	-3 495	-	-4 191
Aktiva držena k prodeji	-	696	-	3 495	-	4 191
Ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v zisku nebo ztrátě	-	-	-	-	-	0
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty vykázané v zisku nebo ztrátě	-	-	-	-	-	0
Odpisy		32 963	-	39 166	-	72 129
Čisté kurzové rozdíly	-	-	-	-	-	0
Ostatní [uved'te]převod mezi účty		14	-	-	-	14
Stav k 1. lednu 2011	0	382 528	0	187 276	0	573 041
Eliminace při vyřazení aktiv	-	-17 325	-	-2 274	-	-19 599
Eliminace při přecenění	-	-	-	-3 186	-	-3 186
Eliminace při překlasifikaci do aktiv držných k prodeji	-	-	-	-	-	0
Aktiva držena k prodeji	-	-	-	-	-	0
Ztráta ze snížení hodnoty vykázaná v zisku nebo ztrátě	-	-	-	-	-	0
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty vykázané v zisku nebo ztrátě	-	-19 840	-	-	-	-19 840
Odpisy		27 423	-	38 771	-	66 194
Čisté kurzové rozdíly	-	-	-	-	-	0

	Vlastní pozemky	Budovy a stavby	Zhodnocení pronajatého majetku	Stroje a zařízení	Zařízení z fin.leasingu v poř. náklad	Celkem
2011						
Pořizovací náklady nebo přecenění	v tis Kč	v tis Kč	v tis Kč	v tis Kč	v tis Kč	v tis Kč
Ostatní -prodej majetku, škoda, převod na 042	-	10 573	-	2 017	-	12 590
Stav k 31. prosinci 2011	0	383 359	0	222 604	0	605 963

Účetní hodnota

Nedokončený majetek	-	2 110	-	46 722	-	48 832
Pozemky budovy, zařízení	87 754	579 607	0	345 344	0	1 012 705
K 31. prosinci 2010	87 754	581 717	0	392 066	0	1 061 537
Nedokončený majetek	-	46 288	-	38 634	-	84 922
Pozemky budovy, zařízení	86 180	507 144	0	338 941	0	932 265
K 31. prosinci 2011	86 180	553 432	0	377 575	0	1 017 187

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti :

Budovy	25 - 35 let
Stavby	45 – 55 let
Energetické a hnací stroje a zařízení	25 – 40 let
Pracovní stroje a zařízení	20 – 30 let
Dopravní prostředky	8 – 20 let
Měřicí zařízení	10 – 12 let

17.1. Dlouhodobý majetek účtovaný v reálné hodnotě

Společnost provedla v roce 2007 nezávislé ocenění skupiny strojů, zařízení a dopravních prostředků, aby určila jejich reálnou hodnotu. Ocenění, které je v souladu s oceňovacími standardy, bylo určeno kvalifikovaným odhadem vycházejícím ze současné pořizovací ceny a stupně opotřebení zařízení a dopravních prostředků. U skupiny budov provedla společnost ocenění reálnou cenou k 1. 1. 2008. Reálná hodnota budov byla určena k 1.lednu 2008 na základě ocenění certifikovaných odhadců nemovitostí:

- Ing. Pavel Tydlačka, Vsetín
- Ing. Ladislav Holíš, Zubří,
- Ivo Pupík, Valašské Meziříčí,
- Ing. Petr Skříšovský, Dolní Lutyně
- Josef Šmerda, Hustopeče nad Bečvou

V případě, že by nedošlo k přecenění majetku na reální hodnotu, činil by rozdíl mezi oceněním reální hodnotou a pořizovacími cenami:

Ocenění reálnou cenou	reálná hodnota	pořizovací cena- oprávk	rozdíl
Energetické a hnací stroje a zařízení	299 887	79 122	220 765
Přístroje a zvláštní technické vybavení	25 095	6 820	18 275
Dopravní prostředky	1 375	4	1 371
Budovy	190 846	163 623	27 223
Celkem	517 203	249 569	267 634

Ostatní typy majetku nebyly přeceněny a jsou vedeny v pořizovacích cenách.

17.2. Aktiva daná do zástavy

Společnost nemá daná aktiva do zástavy.

18. Ostatní nehmotná aktiva

	Software	Ostatní nehm. majetek	Emisní povolenky	Celkem
<u>Pořizovací náklady nebo přeceněná</u>				
Stav k 1. lednu 2010	514	2 041	295	2 850
Přírůstky	-		9 280	9 280
Přírůstky z vlastního vývoje	-	-	-	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací		-	-	0
Úbytky aktiv nebo klasifikovaná jako aktiva držená k prodeji		-252		-252
Zvýšení (snížení) hodnoty z přecenění	-	-	-	0
Čisté kurzové rozdíly	-	-	-	0
Jiné -spotřeba emisních povolenek	-		-6 413	-6 413
Stav k 1. lednu 2011	514	1 789	3 162	5 465
Přírůstky	-		10 202	10 202
Přírůstky z vlastního vývoje	-	-	-	0
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací, fúze	-	-	-	0
Úbytky aktiv nebo klasifikovaná jako aktiva držená k prodeji		-		0
Zvýšení (snížení) hodnoty z přecenění	-	-	-	0
Čisté kurzové rozdíly	-	-	-	0
Jiné -spotřeba emisních povolenek	-		-6 008	-6 008
Zůstatek k 31. prosinci 2011	514	1 789	7 356	9 659

	Software	Ostatní nehm. majetek	Emisní povolenky	Celkem
<u>Oprávky a snížení hodnoty</u>				
Stav k 1. lednu 2010	147	1 273	0	1 420
Amortizace-náklady	50	202		252
Úbytky aktiv nebo klasifikovaná jako aktiva držená k prodeji		-252	-	-252
Ztráty ze snížení hodnoty účtované do zisku nebo ztráty		-	-	0
Zrušení ztrát ze snížení hodnoty účtované do zisku nebo ztráty		-	-	0
Zvýšení (snížení) hodnoty z přecenění	-	-	-	0
Čisté kurzové rozdíly	-	-	-	0
Jiné [uved'te]	-	-	-	0
Stav k 1. lednu 2011	197	1 223	0	1 420
Amortizace-náklady	52	238		290
Úbytky aktiv nebo klasifikovaná jako aktiva držená k prodeji		-	-	0
Ztráty ze snížení hodnoty účtované do zisku nebo ztráty		-	-	0
Zrušení ztrát ze snížení hodnoty účtované do zisku nebo ztráty		-	-	0
Zvýšení (snížení) hodnoty z přecenění	-	-	-	0
Čisté kurzové rozdíly	-	-	-	0
Jiné [uved'te]	-	-	-	0
Stav k 31. prosinci 2011	249	1 461	0	1 710

	Software	Ostatní nehm. majetek	Emisní povolenky	Celkem
Pořizovací náklady nebo přeceněná				
Účetní hodnota				
Stav k 31. prosinci 2010	317	566	3 162	4 045
Stav k 31. prosinci 2011	265	328	7 356	7 949

Při výpočtu amortizace byly použity tyto doby životnosti:

Software	10 let
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	8 – 10 let

Společnost provedla nezávislé ocenění skupiny nehmotných aktiv, aby určila jejich reálnou hodnotu. Ocenění, které je v souladu s oceňovacími standardy, bylo určeno kvalifikovaným odhadem vycházejícím ze současné pořizovací ceny a stupně opotřebení nehmotných aktiv k datu 1.1.2007.

V případě, že by nedošlo k přecenění majetku na reální hodnotu, činil by rozdíl mezi oceněním reální hodnotou a pořizovacími cenami:

Ocenění reálnou cenou

	reálná hodnota	poř. cena- oprávk	rozdíl
Software	265	0	265
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	328	148	180
Celkem	593	148	445

19. Pořizování dlouhodobých hmotných aktiv

Společnost k datu 31.12.2011 neukončila pořizování dlouhodobých hmotných aktiv v částce 84 913 tis. Kč (2010: 37 914 tis. Kč). Jedná se zejména o následující investiční akce:

Název investiční akce	tis. Kč
Stavební úpravy v objektu M12	28 964
Optimalizace energetického zdroje	16 953
Stavební úpravy v objektu C6	5 539
Konverze zař.dieselaagregatu na výrobu el. energie	5 481
Stavební úpravy v objektu M114	4 208
Instalace lokálního zdroje páry	3 467
Revitalizace obj. M12	3 231
Stavební úpravy objektu Třeboň	2 458
Instalace objektové předávací stanice	2 141
Paletové regály U51	1 811
Mostový jeřáb	1 526
Instalace vzduchového kompresoru	1 026

Ministerstvo průmyslu a obchodu v rámci Operačního programu Podnikání upřesnilo nárok na dotaci společnosti ve výši 1. 998 tis Kč na a projekt pořízení dlouhodobých aktiv „Konverze zařízení-dieselaagregátu na výrobu elektrické energie“. (viz bod 25.2)

20. Investice do nemovitostí

	2 011	2 010
<i>V reálné hodnotě</i>		
Stav na začátku roku	151 599	151 006
Přírůstky	2 529	593
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-
Jiné akvizice	-	-
Úbytky	-	-
Aktiva překlasifikovaná jako držená za účelem prodeje	-	-
Čistá (ztráta)/zisk z úprav reálné hodnoty	-	-
Čisté kurzové rozdíly	-	-
Převody	33 309	-
Jiné změny	-	-
Zůstatek na konci roku	187 437	151 599

Společnost převedla dva provozní objekty v hodnotě 33.309 tis. Kč z provozních aktiv do investic do nemovitostí. Reálná cena objektů byla stanovena na základě tržní cen při pořízení nemovitosti v roce 2009. Přírůstek ve výši 2.529 tis Kč představuje technické zhodnocení nájemního domu v Třeboni.

Reálná hodnota investic skupiny do nemovitostí byla určena k 1. lednu 2007 na základě ocenění certifikovaným odhadcem nemovitostí Ing. Ladislavem Holišem, Zubří, Zlínský kraj a soudním znalcem v oboru nemovitostí Ing. Pavel Tydlačka, Vsetín, Zlínský kraj (nezávislí znalci v oboru oceňování, kteří nejsou v žádném spojení se skupinou) k uvedenému datu. Ocenění, které je v souladu s Mezinárodními oceňovacími standardy, se určilo na základě údajů o tržních cenách při transakcích s obdobnými nemovitostmi.

Všechny investice do nemovitostí jsou ve vlastnictví společnosti.

21. Ostatní finanční aktiva

	Krátkodobá		Dlouhodobá	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
<i>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</i>	0	0	0	0
<i>Finanční aktiva držené do splatnosti</i>	0	0	0	0
<i>Úvěry vykázané v zůstatkové hodnotě</i>				
Úvěry poskytnuté spřízněným stranám	1 600	1 600	50 000	50 000
Úvěry poskytnuté jiným subjektům	-	-	-	-
	1 600	1 600	50 000	50 000
<i>Realizovatelné investice vykazované v reálné hodnotě</i>				
Umořovatelné dluhopisy	-	-	-	-
Akcie/podíly	-	-	55 490	55 671
	0	0	55 490	55 671
Celkem	1 600	1 600	105 490	105 671

22. Akcie a podíly v ovládaných a řízených osobách

Přehled údajů o dceřiných podnicích k 31. prosinci 2011:

Název dceřiného podniku	Místo založení a provozování činnosti	Majetkový podíl	Podíl na hlasovacích právech	Hlavní předmět činnosti
VOS a.s., Písek	ČR	57,46	57,46	pronájem
Karvinská finanční, a.s.	ČR	87,15	87,15	realitní činnost
EA Invest, spol. s r.o.	ČR	60,66	60,66	prodej, zprostředkovatelská činnost
EA alfa, s.r.o.	ČR	100,00	100,00	zprostředkování obchodu a služeb
EA beta s.r.o.	ČR	100,00	100,00	zprostředkování obchodu a služeb

23. Zásoby

	31.12.2011	31.12.2010
Materiál	8 515	9 105
Nedokončená výroba	0	12
Hotové výrobky	11 809	11 906
Zvířata	1	1
Zboží	397	409
	20 722	21 433
Snížení hodnoty materiálu	-2 752	-2 752
Snížení hodnoty výrobků	-11 000	-11 000
Snížení hodnoty zboží	-390	-300
	6 580	7 381

Snížení hodnoty zásob bylo provedeno v důsledku jeho zastarání a zhoršeného prodeje speciálního materiálu a výrobků.

24. Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky

Pohledávky	31.12.2011	31.12.2010
Pohledávky z obchodního styku	100 569	78 900
Opravná položka k pohledávkám	-9 558	-10 912
Poskytnuté zálohy	822	825
Dohadné účty aktivní	578	0
Jiné pohledávky	2 127	2 878
	94 538	71 691

Věková struktura pohledávek z obchodního styku po splatnosti	31.12.2011	31.12.2010
do 30 dnů	1 683	756
do 90 dnů	346	572
do 180 dnů	181	601
do 360 dnů	576	1 289
nad 360 dnů	9 460	10 688
	12 246	13 906

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

	31.12.2011	31.12.2010
Stav na počátku roku	10 912	48 695
Zaučtovaná ztráta ze snížení hodnoty pohledávek	-366	1 084
Pohledávky odepsané v průběhu roku	1 101	-38 867
Pohledávky inkasované v průběhu roku	-2 089	-
Opravné položky převzaté v rámci podnikové kombinace	0	-
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	-	-
Odvějení diskontu	-	-
Stav na konci roku	9 558	10 912

Při určování dobytosti pohledávek z obchodního styku společnost zvažuje všechny změny bonity pohledávek z obchodního styku od data jejich vzniku až do data účetní závěrky. Koncentrace úvěrového rizika je omezená, protože klientská základna je rozsáhlá a odběratelé nejsou vzájemně propojeni. Na základě těchto skutečností se vedení domnívá, že k již existujícím opravným položkám k pochybným pohledávkám není třeba vytvářet další opravné položky.

Opravná položka k pochybným pohledávkám z obchodního styku zahrnuje opravné položky tvořené za subjekty v likvidaci (konkurzu) ve výši 6 288 tis.Kč (2010: 7 432 tis.Kč).

Jiné pohledávky

Ministerstvo průmyslu a obchodu v rámci Operačního programu Podnikání upřesnilo nárok na dotaci společnosti ve výši 1.998 tis Kč na projekt pořízení dlouhodobých aktiv „Konverze zařízení-dieselaagregátu na výrobu elektrické energie“. Příjemce dotace zajistí prvotní financování. O konečné výši dotace rozhodne poskytovatel. Dotace bude vyplacena zpětně na základě již realizovaných způsobilých výdajů doložených účetními a jinými doklady. V roce 2011 bylo zařízení uvedeno do zkušebního provozu.

25. Dlouhodobá aktiva držená k prodeji

Hlavní třídy aktiv a závazků činností klasifikovaných jako aktiva držená k prodeji jsou k rozvahovému dni následující:

	31.12.2011	31.12.2010
Budovy stavby	6 631	6 631
Stroje, zařízení	2 776	2 778
Celkem majetek prodeji	9 407	9 409
Závazky související s aktivy k prodeji	0	0

Společnost rozhodla o prodeji nevyužívaných aktiv. Jedná se o budovy areálu v Jemnici (6 631 tis. Kč), zařízení kotelny a trafostanice ve Vrbně pod Pradědem (2 710 tis. Kč), strojní zařízení (66). Společnost podniká aktivní kroky k jeho prodeji.

26. Ostatní aktiva

	31.12.2011	31.12.2010
Ostatní aktiva		
Časové rozlišení nákladů	75	49
Časové rozlišení příjmů	3 296	12
	3 371	61

Časové rozlišení příjmů představuje budoucí nárok na odpočet daně z přidané hodnoty ve výši 3.080 tis Kč u faktur fyzicky obdržených po datu účetní závěrky. Změna účtování vyplývá z nově přijaté legislativy.

27. Spřízněné osoby

Společnost je kontrolována osobami jednajícími ve shodě. Konečnou ovládající osobou je Ing. Miroslav Kurka a pan Miroslav Kurka.

Spřízněné osoby:

Obchodní firma	adresa	IČO
AKB CZECH s.r.o.	Brno, Heršpická 758/13	60 32 11 64
AKCIA TRADE, spol. s r.o.	Orlová-Lutyně, U Centrumu 751	63 32 13 51
ALMET, a.s.	Hradec Králové, Ležáky 668	46 50 51 56
Bělehradská Invest, a.s.	Praha 4, Nusle, Bělehradská 7/13	27 19 33 31
BENAR a.s. (konkurz)	Benešov nad Ploučnicí, Českolipská 282	49 90 34 20
Brouk s.r.o.	Ústí nad Labem, Bratislavská 22	46 71 33 87
Concentra a.s.	Orlová - Lutyně, U Centrumu 751	60 71 13 02
České vinařské závody a.s.	Praha 4, Nusle, Bělehradská 7/13	60 19 31 82
DYAS Uherský Ostroh a.s.	Uherský Ostroh, Veselská 384	46 34 74 11
EA alfa, s.r.o.	Rožnov pod Radhoštěm, 1. Máje 823	27 77 36 63
EA beta, s.r.o.	Rožnov pod Radhoštěm, 1. Máje 823	27 77 37 61
EA Invest, spol. s r.o.	Orlová - Lutyně, U Centrumu 751	25 39 26 97
ENERGOAQUA, a.s.	Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823	15 50 34 61
ETOMA INVEST spol. s r.o.	Orlová - Lutyně, U Centrumu 751	63 46 91 38
HIKOR Písek, a.s.	Písek, Lesnická 157	46 67 83 36
HIKOR Týn, a.s.	Písek, Lesnická 157	26 02 40 39
HSP CZ s.r.o.	Orlová-Lutyně, U Centrumu 751	26 82 18 26
Ing. Miroslav Kurka-TRADETEX	Orlová – Lutyně, U Centrumu 749	10 60 90 32
JESDREV Jeseník, a.s.	Jeseník, Lipovská 19	45 19 24 81
KAROSERIA a.s.	Brno, Heršpická 758/13	46 34 74 53
Karvinská finanční a.s.	U Centrumu 751, Orlová – Lutyně	45 19 21 46
KDYNIUM a.s.	Kdyně, Nádražní 104	45 35 72 93
KORNOLITH HLIVO s.r.o.	Prostějov - Držovice, ul. SNP č. p. 9	27 72 82 69
LEPOT s.r.o.	Otrokovice, tř. T. Bati 1566	60 69 69 58
MA Investment s.r.o.	Kroměříž, 1. máje 532	27 68 89 41
MATE SLOVAKIA spol. s r.o.	Bratislava, Záruby 6, SR	31 44 86 82
MATE, a.s.	Brno, Havránkova 30/11	46 90 03 22
MORAVIAKONCERT, s.r.o.	Otrokovice, tř. T. Bati 1566	25 57 08 38
Nitárna Česká Třebová s.r.o.	Česká Třebová, Dr. E. Beneše 116	64 82 41 36
NOPASS a.s.	Nová Paka, Heřmanice 117	63 21 71 71
OTA – CLUB s.r.o. v likvidaci	Třeboň, Nádražní 641	25 19 22 13
OTAVAN BG, s.r.o.	Sliven, ul. Sergej Rumjancev č. 4, Bulharská republika	119 645 610
OTAVAN Třeboň a.s.	Třeboň, Nádražní 641, PSČ 379 20	13 50 30 31
OTAVAN-SLOVAKIA, s.r.o. v likvidácii	Skalité 194, SR	36 30 51 46
PRIMONA Letohrad CZ, s.r.o.	Letohrad – Orlice 105,	25 94 54 41
PRIMONA, a.s. (konkurz)	Česká Třebová, Dr. E. Beneše 125	00 17 41 81
PROSPERITA holding, a.s.	Orlová – Lutyně, U Centrumu 751	25 82 01 92
PROSPERITA investiční společnost, a.s.	Orlová – Lutyně, U Centrumu 751	26 85 77 91
PROTON, spol. s r.o.	Zlín, Kvítková 80,	63 48 83 88
PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.	Brno, Heršpická 13	26 27 98 43
PULCO, a.s.	Brno, Heršpická 13	26 27 98 43
Rybářství Přerov, a.s.	Přerov, gen. Štefánika 5	47 67 57 56
Řempe LYRA, s.r.o.	Olomouc, Roháče z Dubé 1	25 38 46 60
ŘEMPO VEGA, S.R.O.	Kroměříž, Skopalíkova 2354/47A	25 38 46 86
S.P.M.B. a.s.	Brno, Řípská 1142/20	46 34 71 78

Obchodní firma	adresa	IČO
TESLA KARLÍN, a.s.	Praha 10, V Chotejně 9/1307	45 27 37 58
TEXHEM, a.s. v likvidaci	Brno, Mlýnská 44/42	60 73 41 75
TK GALVANOSERVIS s.r.o.	Praha 10, V Chotejně 9/1307	25 60 87 38
TOMA úverová a leasingová, a.s.	Čadca, Májová 1319, SR	36 66 40 90
TOMA, a.s.	Otrokovice, tř. T. Bati 1566	18 15 28 13
TOMA odpady,s.r.o.	Otrokovice,tř.T.Bati 1566	28 30 63 76
TOMA rezidentní Prostějov, s.r.o.	Otrokovice,tř.T.Bati 1566	27 72 82 69
TOMA rezidentní Kromčříž, s.r.o.	Otrokovice,tř.T.Bati 1566	28 33 30 12
TZP,a.s.	Hlinsko, Třebízského 92	48 17 15 81
Vinařství VR Rakvice s.r.o.	Rakvice, Náměstí č. p. 146	26 31 15 93
VINIUM a.s.	Velké Pavlovice, Hlavní 666	46 90 01 95
VINIUM Slovakia, s.r.o.	Bratislava, Zámocká 30, SR	35 86 83 17
VOS a.s.	Písek, Nádražní 732	46 67 80 34
Vysoká škola podnikání, a.s.	Ostrava, Slezská Ostrava, Michálkovická 1810/181	25 86 12 71

28. Transakce se spřízněnými osobami

Transakce byly uskutečněny během roku 2011.

Transakce s klíčovými osobami představenstva nebyly uskutečněny.

Spřízněné osoby:

Obchodní firma:	IČO:	Pohledávky	splaceno	Zůstatek k 31.12. 2011
EA alfa, s.r.o.	27 77 36 63	15	15	0
EA beta, s.r.o.	27 77 37 61	15	15	0
Brouk s.r.o.	46 71 33 87	72	67	5

Obchodní firma:	IČO:	Závazky	splaceno	Zůstatek k 31.12. 2011
Brouk s.r.o.	46 71 33 87	2 694	2 071	623
Concentra a.s.	60 71 13 02	621	573	48
MATE, a.s.	46 90 03 22	5	5	0
VINIUM a.s.	46 90 01 95	35	35	0

Transakce s ostatními spřízněnými osobami:

	Pohledávky	splaceno	Zůstatek k 31.12. 2011
Rodinní příslušníci klíčového managementu	711	645	66

	Závazky	splaceno	Zůstatek k 31.12. 2011
Rodinní příslušníci klíčového managementu	4 664	4 355	309

29. Základní kapitál

	počet kusů	jmenovitá hodnota Kč	31.12.2011 tis. Kč	31.12.2010 tis. Kč
Plně splacených kmenových akcií	701 000	1 000	701 000	701 000
Zvýšení základního kapitálu z podnikové akvizice	259 333	8	2 075	2 075
			<u>703 075</u>	<u>703 075</u>

Základní kapitál společnosti činí 703 075 tis. Kč a je rozdělen na 701.000 kusů kmenových akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 1 000,- Kč a na 259.333 kusy kmenových akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 8,- Kč. Všechny akcie jsou stejného druhu, v zaknihované podobě, registrované, neomezeně převoditelné se stejnými právy a povinnostmi. S akciemi je spojeno hlasovací právo tak, že na jednu akcii o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč připadá 125 hlasů a na jednu akcii o jmenovité hodnotě 8,- Kč připadá 1 hlas.

30. Fondy tvořené ze zisku

Fondy tvořené ze zisku	31.12.2011	zvýšení	čerpání	31.12.2010
Rezervní fond	108 420	4 505	-	103 915
Fond pojištění orgánů společnosti	342	200	143	285
Sociální fond	850	2 287	1 997	560
Přecenění investic	4 942	1 952	-179	2 811
Přecenění majetku	275 891	19 840	22 092	278 143
Oceňovací rozdíl při přeměnách	-4 543	-	-	-4 543
Ostatní kapitálové fondy	128	-	-	128
	<u>386 030</u>	<u>28 784</u>	<u>24 053</u>	<u>381 299</u>
z toho:				
Odložená daň z přecenění investic	801	-	-179	622
Odložená daň z přecenění majetku	-64 715	-	-528	-65 243

Příděly do fondů jsou prováděny ze zisku po zdanění a jsou schváleny valnou hromadou. Zákonný rezervní fond byl navýšen o 5% z dosaženého zisku minulého účetního období, tj. o 4.505 tis.Kč. Fond pojištění orgánů společnosti slouží k pojištění činnosti statutárních orgánů. Čerpání sociálního fondu je prováděno v souladu s kolektivní smlouvou, používá se zejména na příspěvky zaměstnancům na rekreace, dětské tábory, rehabilitace, finanční půjčky se splatností 18 měsíců.

Fond z přecenění finančních investic vzniká při přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu.

Fond z přecenění majetku vzniká při přecenění pozemků a budov. V případě prodeje přeceněných pozemků a budov se příslušná realizovaná část oceňovacích rozdílů převede přímo do nerozděleného zisku.

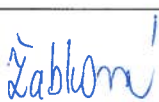
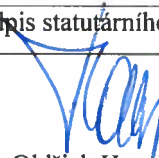
31. Výdaje příštích období

V roce 2011 byly časově rozlišeny náklady běžného provozu ve výši 404 tis. Kč. V roce 2010 byly zaúčtovány nevypálené odměny zaměstnanců ve výši 3.251 tis. Kč, které byly vyplaceny v roce 2011.

32. Události po rozvahovém dni

Datem schválení účetní závěrky ke zveřejnění 7. 3. 2012 t.j. den kdy byla schválena představenstvem. Vlastníci společnosti mají právo i po tomto datu provádět změny v účetní závěrce.

Mezi rozvahovým dnem a datem zpracování účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem, které by vyžádaly úpravu údajů ve výkazech nebo v komentáři k účetní závěrce.

Sestaveno dne	Sestavil	Podpis statutárního zástupce
28. 2. 2013	 Žabková Jarmila	 Ing. Oldřich Havelka generální ředitel

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určená pro akcionáře obchodní společnosti

ENERGOAQUA, a.s.

Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ: 756 61

IČ: 155 03 461

Provedl jsem audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti ENERGOAQUA, a.s., která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. 12. 2011, výkazu o úplném výsledku, přehledu o peněžních tocích, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2011 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti ENERGOAQUA, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti ENERGOAQUA, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Mou odpovědností je vyjádřit na základě mého auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsem provedl v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsem povinen dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abych získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti. Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoliv vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

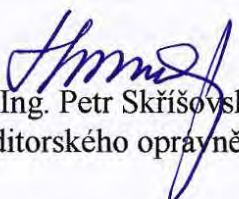
Jsem přesvědčen, že důkazní informace, které jsem získal poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření mého výroku.

Výrok auditora

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti ENERGOAQUA, a.s. k 31. 12. 2011, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

Dne 22. dubna 2012




Ing. Petr Skříšovský

číslo auditorského oprávnění 0253

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

o přezkoumání řádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a návrhu na rozdělení zisku a výrok auditora

Určena pro:

akcionáře obchodní společnosti

ENERGOAQUA, a.s.

1. máje 823, 756 61 Rožnov pod Radhoštěm

IČ: 15503461

Dozorčí rada přezkoumala údaje obsažené ve zprávě o účetní závěrce společnosti ENERGOAQUA, a.s. Na základě vlastních poznatků z průběžných inventur majetku, kontroly stavu účetnictví i postupů účtování a vedení účetní evidence, v souladu se závěry ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky auditorem Ing. Petrem Skříšovským, a konstatuje, že

- a) účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována v souladu s platným zákonem o účetnictví a navazujícími právními předpisy,
- b) dokladová část i účetní postupy odpovídají platným právním normám,
- c) účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka věrně odráží stav majetku i výsledků hospodaření společnosti a je průkazná.

Dozorčí rada souhlasí s návrhem na rozdělení disponibilního zisku za rok 2011 a doporučuje valné hromadě zprávu o účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce za rok 2011, včetně návrhu na rozdělení zisku, schválit.

V Rožnově pod Radhoštěm dne 06. 04. 2012



Bc. Rostislav Šindlář
předseda dozorčí rady

Z p r á v a

o vztazích mezi

ovládající osobou, ovládanou osobou

a "propojenými osobami"

podle § 66a) zákona č. 513/1991 Sb.

dále jen "Zpráva"

Předkládá : **představenstvo společnosti**
ENERGOAQUA, a.s.

Období : **rok 2 0 1 1**

OBSAH

1. Ovládaná osoba
2. Ovládající osoba
3. "Propojené osoby"
4. Rozhodné období
5. Uvedení smluv uzavřených mezi "ovládanou osobou", "ovládající osobou" a "propojenými osobami" uvedenými v článku 3. této Zprávy
6. Uvedení jiných právních úkonů učiněných "ovládanou osobou" v zájmu "ovládající osoby", případně v zájmu "propojených osob" uvedených v článku 3. této Zprávy
7. Uvedení ostatních opatření přijatých nebo uskutečněných "ovládanou osobou" v zájmu nebo na popud "ovládající osoby", případně v zájmu nebo na popud "propojených osob" uvedených v článku 3. této Zprávy
8. Důvěrnost informací
9. Závěr

"ZPRÁVA" OVLÁDANÉ OSOBY

Představenstvo společnosti ENERGOAQUA, a.s. se sídlem Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ 756 61, IČ 15 50 34 61, jako statutární orgán ovládané osoby, vypracovalo podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb. následující zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a společností ENERGOAQUA, a.s. jako ovládanou osobou a „propojenými osobami“ (osobami ovládanými stejnou ovládající osobou) za účetní období roku 2011.

1. Ovládaná osoba

Společnost s obchodní firmou	ENERGOAQUA, a.s.
se sídlem na adrese	Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ 756 61
IČ:	15 50 34 61
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 334	
(dále "ovládaná osoba").	

2. Ovládající osoba

Pan Ing. Miroslav Kurka, bytem Praha 4 – Lhotka, Mírotická 11/956

a

pan Miroslav Kurka, bytem Havířov - Město, Karvinská 61

jednající ve shodě dle § 66b zákona č. 513/1991 Sb.

(dále "ovládající osoba").

3. "Propojené osoby" - osoby ovládané stejnou ovládající osobou

3.1. Společnost s obchodní firmou	AKB CZECH s.r.o.
se sídlem na adrese	Brno, Heršpická 758/13, PSČ 656 92
IČ:	60 32 11 64
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 42003	
(dále "propojená osoba č. 3.1.").	

3.2. Společnost s obchodní firmou	AKCIA TRADE, spol. s r.o.
se sídlem na adrese	Orlová - Lutyně, U Centrumu 751
IČ:	63 32 13 51
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 8275	
(dále "propojená osoba č. 3.2.").	

- 3.3.** Společnost s obchodní firmou ALMET, a.s.
se sídlem na adrese Ležáky 668 – Hradec Králové
IČ: 46 50 51 56
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 673
(dále "propojená osoba č. 3.3.").
- 3.4.** Společnost s obchodní firmou BENAR a.s.
se sídlem na adrese Benešov nad Ploučnicí, Českolipská 282, PSČ 407 22
IČ: 49 90 34 20
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 522
(dále "propojená osoba č. 3.4.").
- 3.5.** Společnost s obchodní firmou Bělehradská Invest, a.s.
se sídlem na adrese Praha 4, Nusle, Bělehradská 7/13, PSČ 140 16
IČ: 27 19 33 31
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 9647
(dále "propojená osoba č. 3.5.").
- 3.6.** Společnost s obchodní firmou České vinařské závody a.s.
se sídlem na adrese Praha 4, Nusle, Bělehradská čp. 7/13, PSČ 140 16
IČ: 60 19 31 82
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2357
(dále "propojená osoba č. 3.6.").
- 3.7.** Společnost s obchodní firmou DYAS Uherský Ostroh a.s. v likvidaci
se sídlem na adrese Uherský Ostroh, Veselská 384, PSČ 687 24
IČ: 46 34 74 11
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 774
(dále "propojená osoba č. 3.7.").
- 3.8.** Společnost s obchodní firmou EA alfa, s.r.o.
se sídlem na adrese Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ 756 61
IČ: 27 77 36 63
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 29344
(dále "propojená osoba č. 3.8.").
- 3.9.** Společnost s obchodní firmou EA beta, s.r.o.
se sídlem na adrese Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ 756 61
IČ: 27 77 37 61
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 51417
(dále "propojená osoba č. 3.9.").

- 3.10.** Společnost s obchodní firmou EA Invest, spol. s r.o.
se sídlem na adrese Orlová - Lutyně, U Centrumu 751
IČ: 25 39 26 97
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 16970
(dále "propojená osoba č. 3.10.").
- 3.11.** Společnost s obchodní firmou CONCENTRA a.s.
se sídlem na adrese Orlová-Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14
IČ: 60 71 13 02
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 1796
(dále "propojená osoba č. 3.11.").
- 3.12.** Společnost s obchodní firmou ETOMA INVEST spol. s r.o.
se sídlem na adrese Orlová - Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14
IČ: 63 46 91 38
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 16196
(dále "propojená osoba č. 3.12.").
- 3.13.** Společnost s obchodní firmou HIKOR Písek, a.s.
se sídlem na adrese Písek, Lesnická 157, PSČ 397 01
IČ: 46 67 83 36
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 507
(dále "propojená osoba č. 3.13.").
- 3.14.** Společnost s obchodní firmou HIKOR Týn, a.s.
se sídlem na adrese Orlová, Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14
IČ: 26 02 40 39
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 4080
(dále "propojená osoba č. 3.14.").
- 3.15.** Společnost s obchodní firmou HSP CZ s.r.o.
se sídlem na adrese Orlová, Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14
IČ: 26 82 18 26
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 26727
(dále "propojená osoba č. 3.15.").
- 3.16.** Společnost s obchodní firmou KAROSERIA a.s.
se sídlem na adrese Brno, Heršpická 758/13
IČ: 46 34 74 53
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 776
(dále "propojená osoba č. 3.16.").

- 3.17.**Společnost s obchodní firmou Karvinská finanční, a.s.
se sídlem na adrese Orlová, Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14
IČ: 45 19 21 46
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 374
(dále "propojená osoba č. 3.17.").
- 3.18.**Společnost s obchodní firmou KDYNIIUM a. s.
se sídlem na adrese Kdyně, Nádražní 104, okres Domažlice
IČ: 45 35 72 93
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni, oddíl B, vložka 220
(dále "propojená osoba č. 3.18.").
- 3.19.**Společnost s obchodní firmou KDYNIIUM Service, s.r.o.
se sídlem na adrese Kdyně, Nádražní 723, PSČ 345 06
IČ: 29 12 13 61
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Plzni, oddíl C, vložka 26597
(dále "propojená osoba č. 3.19.").
- 3.20.**Společnost s obchodní firmou LEPOP s.r.o.
se sídlem na adrese Otrokovice, tř. T. Bati 1566, PSČ 765 82
IČ: 60 69 69 58
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 14286
(dále "propojená osoba č. 3.20.").
- 3.21.**Společnost s obchodní firmou MA Investment s.r.o.
se sídlem na adrese Otrokovice, tř. Tomáše Bati 332, PSČ 765 02
IČ: 27 68 89 41
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 52039
(dále "propojená osoba č. 3.21.").
- 3.22.**Společnost s obchodní firmou MATE, a.s.
se sídlem na adrese Brno, Havránkova 30/11, okres Brno-město, PSČ 619 62
IČ: 46 90 03 22
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 829
(dále "propojená osoba č. 3.22.").
- 3.23.**Společnost s obchodní firmou MATE SLOVAKIA spol. s r.o.
se sídlem na adrese Bratislava, Záruby 6, PSČ 831 01, Slovenská republika
IČ: 31 44 86 82
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Bratislavě I, oddíl Sro, vložka 14818/B
(dále "propojená osoba č. 3.23.").

- 3.24.** Společnost s obchodní firmou MORAVIAKONCERT, s.r.o.
se sídlem na adrese Otrokovice, tř. T. Bati 1566, PSČ 765 82
IČ: 25 57 08 38
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 34212
(dále "propojená osoba č. 3.24.").
- 3.25.** Společnost s obchodní firmou Nitárna Česká Třebová s.r.o.
se sídlem na adrese Česká Třebová, Dr. E. Beneše 116, PSČ 560 02
IČ: 64 82 41 36
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl C, vložka 8648
(dále "propojená osoba č. 3.25.").
- 3.26.** Společnost s obchodní firmou NOPASS a.s.
se sídlem na adrese Orlová, Lutyně, U Centrumu 751, PSČ 735 14
IČ: 63 21 71 71
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 4059
(dále "propojená osoba č. 3.26.").
- 3.27.** Společnost s obchodní firmou OTAVAN Třeboň a.s.
se sídlem na adrese Třeboň, Nádražní 641, PSČ 379 20
IČ: 13 50 30 31
zapsaná v obch. rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 88
(dále "propojená osoba č. 3.27.").
- 3.28.** Společnost s obchodní firmou OTAVAN BG OOD
se sídlem na adrese Sliven, ul. Sergej Rumjancev č. 4, Bulharská republika
statist. IČ: 119 645 610
(dále "propojená osoba č. 3.28.").
- 3.29.** Společnost s obchodní firmou PRIMONA, a.s.
se sídlem na adrese Česká Třebová, Dr. E. Beneše 125, PSČ 560 81
IČ: 00 17 41 81
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 82
(dále "propojená osoba č. 3.29.").
- 3.30.** Společnost s obchodní firmou PROSPERITA finance, s.r.o.
se sídlem na adrese Ostrava, Moravská Ostrava, Nádražní 213/10, PSČ 702 00
IČ: 29 38 81 63
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 38208
(dále "propojená osoba č. 3.30.").

- 3.31.** Společnost s obchodní firmou PROSPERITA holding, a.s.
se sídlem na adrese Ostrava, Moravská Ostrava, Nádražní 213/10, PSČ 702 00
IČ: 25 82 01 92
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 1884
(dále "propojená osoba č. 3.31.").
- 3.32.** Společnost s obchodní firmou PROSPERITA investiční společnost, a.s.
se sídlem na adrese Ostrava, Moravská Ostrava, Nádražní 213/10 C, PSČ 702 00
IČ: 26 85 77 91
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 2879
(dále "propojená osoba č. 3.32.").
- 3.33.** Společnost s obchodní firmou PROTON, spol. s r.o.
se sídlem na adrese Praha, Nové Město, Spálená 108/51, PSČ 110 00
IČ: 63 48 83 88
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 177522
(dále "propojená osoba č. 3.33.").
- 3.34.** Společnost s obchodní firmou PRŮMYSLOVÁ ČOV, a.s.
se sídlem na adrese Otrokovice, Objízdna 1576, PSČ 765 02
IČ: 25 34 26 65
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 2371
(dále "propojená osoba č. 3.34.").
- 3.35.** Společnost s obchodní firmou PULCO, a.s.
se sídlem na adrese Brno, Heršpická 13, PSČ 656 92
IČ: 26 27 98 43
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 3701
(dále "propojená osoba č. 3.35.").
- 3.36.** Společnost s obchodní firmou Rybářství Přerov, a.s.
se sídlem na adrese Přerov, gen. Štefánika 5
IČ: 47 67 57 56
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 751
(dále "propojená osoba č. 3.36.").
- 3.37.** Společnost s obchodní firmou S.P.M.B. a.s.
se sídlem na adrese Brno, Řípská 1142/20, okres Brno-město, PSČ 627 00
IČ: 46 34 71 78
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 768
(dále "propojená osoba č. 3.37.").

- 3.38.**Společnost s obchodní firmou TESLA KARLÍN, a.s.
se sídlem na adrese Praha 10, V Chotejně 9/1307, PSČ 102 00
IČ: 45 27 37 58
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1520
(dále "propojená osoba č. 3.38.").
- 3.39.**Společnost s obchodní firmou TEXHEM, a.s. v likvidaci
se sídlem na adrese Brno, Mlýnská 44, PSČ 602 00
IČ: 60 73 41 75
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 1491
(dále "propojená osoba č. 3.39.").
- 3.40.**Společnost s obchodní firmou TK GALVANOSERVIS s.r.o.
se sídlem na adrese Praha 10, V Chotejně 9/1307, PSČ 102 00
IČ: 25 60 87 38
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 54468
(dále "propojená osoba č. 3.40.").
- 3.41.**Společnost s obchodní firmou TOMA, a.s.
se sídlem na adrese Otrokovice, tř. T. Bati 1566, okres Zlín, PSČ 765 82
IČ: 18 15 28 13
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 464
(dále "propojená osoba č. 3.41.").
- 3.42.**Společnost s obchodní firmou TOMA odpady, s.r.o.
se sídlem na adrese Otrokovice, tř. Tomáše Bati 1566, PSČ 765 02
IČ: 28 30 63 76
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 60075
(dále "propojená osoba č. 3.42.").
- 3.43.**Společnost s obchodní firmou TOMA rezidenční Kroměříž, s.r.o.
se sídlem na adrese Otrokovice, tř. Tomáše Bati 1566, PSČ 765 82
IČ: 28 33 30 12
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 61910
(dále "propojená osoba č. 3.43.").
- 3.44.**Společnost s obchodní firmou TOMA rezidenční Prostějov, s.r.o..
se sídlem na adrese Otrokovice, tř. Tomáše Bati 1566, PSČ 765 02
IČ: 27 72 82 69
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 55083
(dále "propojená osoba č. 3.44.").

- 3.45.** Společnost s obchodní firmou TOMA úverová a leasingová, a.s.
se sídlem na adrese Čadca, Májová 1319, PSČ 022 01, Slovenská republika
IČ: 36 66 40 90
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Žilině, oddíl Sa, vložka 10541/L
(dále "propojená osoba č. 3.45.").
- 3.46.** Společnost s obchodní firmou TZP, a.s.
se sídlem na adrese Hlinsko, Třebízského 92, PSČ 539 01
IČ: 48 17 15 81
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové, oddíl B, vložka 958
(dále "propojená osoba č. 3.46.").
- 3.47.** Společnost s obchodní firmou Vinice Vnorovy, s.r.o.
se sídlem na adrese Velké Pavlovice, Hlavní 666, PSČ 691 06
IČ: 29 29 11 51
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 71612
(dále "propojená osoba č. 3.47.").
- 3.48.** Společnost s obchodní firmou VINIUM a.s.
se sídlem na adrese Velké Pavlovice, Hlavní 666, okres Břeclav, PSČ 691 06
IČ: 46 90 01 95
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 823
(dále "propojená osoba č. 3.48.").
- 3.49.** Společnost s obchodní firmou VINIUM Pezinok, s.r.o.
se sídlem na adrese Bratislava, Zámocká 30, PSČ 811 01, Slovenská republika
IČ: 35 86 83 17
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Bratislavě I, oddíl Sro, vložka 29918/B
(dále "propojená osoba č. 3.49.").
- 3.50.** Společnost s obchodní firmou Víno Hodonín, s.r.o.
se sídlem na adrese Hodonín, Národní třída 267/16, PSČ 695 01
IČ: 26 76 88 28
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 47589
(dále "propojená osoba č. 3.50.").
- 3.51.** Společnost s obchodní firmou VOS a.s.
se sídlem na adrese Písek, Nádražní 732, PSČ 397 01
IČ: 46 67 80 34
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Českých Budějovicích, oddíl B, vložka 494
(dále "propojená osoba č. 3.51.").

4. Rozhodné období

Tato Zpráva je zpracována za poslední účetní období tj. za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011.

5. Uvedení uzavřených smluv mezi "ovládanou osobou", "ovládající osobou" a "propojenými osobami" uvedenými v článku 3. této Zprávy

5.1. Smlouvy mezi "ovládanou osobou" a "ovládající osobou":

Mezi "ovládanou osobou" a "ovládající osobou" nebyly uzavřeny žádné smlouvy.

5.2. Smlouvy mezi „ovládanou osobou“ a propojenou osobou č. 3.11.“

5.2.1.

- a) mezi „ovládanou osobou“ a „propojenou osobou č. 3.11.“ vznikl na základě potvrzené objednávky na zajištění školících služeb smluvní vztah
- b) plnění a protiplnění bylo poskytnuto za ceny a za podmínek obvyklých v obchodním styku
- c) „ovládanou osobou“ nebyly „propojené osobě č. 3.11.“ poskytnuty žádné výhody ani nevýhody
- d) „ovládané osobě“ nebyla z titulu uzavření smluvního vztahu a poskytnutého plnění a protiplnění vyplývajícího ze smluvního vztahu způsobena žádná újma.

5.3. Smlouvy mezi „ovládanou osobou“ a „propojenou osobou 3.22.“

5.3.1.

- a) mezi „ovládanou osobou“ a „propojenou osobou č. 3.22.“ vznikl na základě potvrzené objednávky na ubytovací služby smluvní vztah
- b) plnění a protiplnění bylo poskytnuto za ceny a za podmínek obvyklých v obchodním styku
- c) „ovládanou osobou“ nebyly „propojené osobě č. 3.22.“ poskytnuty žádné výhody ani nevýhody
- d) „ovládané osobě“ nebyla z titulu uzavření smluvního vztahu a poskytnutého plnění a protiplnění vyplývajícího ze smluvního vztahu způsobena žádná újma.

5.4. Smlouvy mezi "ovládanou osobou" a "propojenou osobou č. 3.48.“:

5.4.1.

- a) mezi "ovládanou osobou" a "propojenou osobou č. 3.48." vznikl na základě potvrzené objednávky na dodání reklamních předmětů smluvní vztah
- b) plnění a protiplnění bylo poskytnuto za ceny a za podmínek obvyklých v obchodním styku
- c) „ovládanou osobou“ nebyly „propojené osobě č. 3.48.“ poskytnuty žádné výhody ani nevýhody
- d) „ovládané osobě“ nebyla z titulu uzavření smluvního vztahu a poskytnutého plnění a protiplnění vyplývajícího ze smluvního vztahu způsobena žádná újma.

6. Uvedení jiných právních úkonů učiněných "ovládanou osobou" v zájmu "ovládající osoby", případně v zájmu "propojených osob" uvedených v článku 3. této Zprávy.

6.1. V rozhodném období od 1.1. 2011 do 31.12.2011 byla na řádné valné hromadě akcionářů schválena výplata dividend majitelům akcií ve výši:

- akcie ISIN CS 0008419750 150,00 Kč/akcie před zdaněním
- akcie ISIN CZ000 9108106 1,20 Kč/akcie před zdaněním

6.2. Zdaněné dividendy byly vyplaceny:

a) ovládající osobě: Ing. Miroslav Kurka

b) propojeným osobám: CONCENTRA, a.s.
ETOMA INVEST spol. s r.o.
Karoeria, a.s.
S.P.M.B. a.s.
PROSPERITA holding, a.s.
PROSPERITA investiční společnost, a.s.

7. Uvedení ostatních opatření přijatých nebo uskutečněných "ovládanou osobou" v zájmu nebo na popud "ovládající osoby", případně v zájmu nebo na popud "propojených osob" uvedených v článku 3. této Zprávy

1. V rozhodném období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 nebyla v zájmu nebo na popud "ovládající osoby", případně v zájmu nebo na popud "propojených osob" uvedených v článku 3. této Zprávy přijata ani uskutečněna "ovládanou osobou" žádná opatření podléhající uveřejnění podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb.

8. Důvěrnost informací

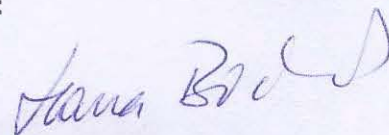
Za důvěrné informace, které nelze veřejně zpřístupnit, jsou v rámci koncernu považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství "ovládající osoby", "ovládané osoby" a "propojených osob" uvedených v článku 3. této Zprávy a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoliv osobou, která je součástí koncernu, označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě kterékoliv z osob tvořících koncern.

9. Závěr

- 9.1. Představenstvo společnosti ENERGOAQUA, a.s. konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této Zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osoby ovládající společnost ENERGOAQUA, a.s. na okruh osob, které jsou touto osobou ovládány.
- 9.2. Představenstvo společnosti ENERGOAQUA, a.s. se domnívá, že peněžitá plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsanych vztahů mezi propojenými osobami, byla v obvyklé výši.
- 9.3. Tato Zpráva byla zpracována statutárním orgánem "ovládané osoby", společnosti ENERGOAQUA, a.s., dne 28. 03. 2012.
- 9.4. Schváleno na zasedání představenstva společnosti ENERGOAQUA, a.s. dne 07. 03. 2012.

Podpisy všech členů statutárního orgánu ovládané osoby:

Jméno, příjmení, funkce



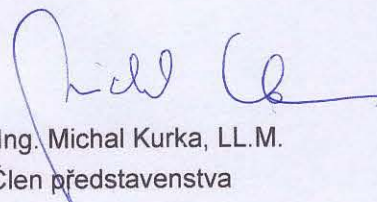
Ing. Hana Bočková
Předseda představenstva

Jméno, příjmení, funkce



Ing. Oldřich Havelka
Místopředseda představenstva

Jméno, příjmení, funkce



Ing. Michal Kurka, LL.M.
Člen představenstva

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Určena pro:

akcionáře obchodní společnosti

ENERGOAQUA, a.s.

1. máje 823, Rožnov pod Radhoštěm, PSČ: 756 61

IČ: 155 03 461

Dozorčí rada přezkoumala v souladu se zněním § 66a. odst. 10 Obchodního zákoníku veškeré údaje obsažené ve zprávě představenstva o vztazích mezi ovládající osobou, ovládanou osobou a „propojenými osobami“ společnosti ENERGOAQUA, a.s. Rožnov p. R. Na základě vlastních poznatků a kontroly vazeb mezi společnostmi a ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

k o n s t a t u j e,

že předložená zpráva představenstva obsahuje veškeré náležitosti a podstatné skutečnosti.

V Rožnově p. R. dne 06.04.2012



Bc. Rostislav Šindlář
předseda dozorčí rady

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena pro akcionáře obchodní společnosti

ENERGOAQUA, a.s.

Rožnov pod Radhoštěm, 1. máje 823, PSČ: 756 61

IČ: 155 03 461

Zpráva o ověření zprávy o vztazích mezi propojenými osobami

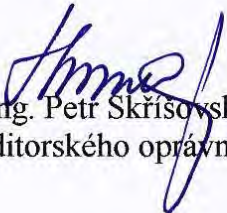
Ověřil jsem věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ENERGOAQUA, a.s. za rok končící 31.12.2011. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti. Mým úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsem provedl v souladu s AS č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abych plánoval a provedl ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsem neprováděl, a proto nevyjadřuji výrok auditora.

Na základě mého ověření jsem nezjistil žádné skutečnosti, které by mě vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ENERGOAQUA, a.s. za rok končící 31.12.2011 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Dne 20. dubna 2012




Ing. Petr Skříšovský

číslo auditorského oprávnění 0253