

# VÝROČNÍ ZPRÁVA **2014**

Veolia Energie ČR, a.s.





# Obsah

<b>1</b>	<b>Identifikační a obecné údaje společnosti</b>	<b>2</b>
	1.1 Základní údaje	2
	1.2 Charakteristika společnosti	3
	1.3 Orgány společnosti	4
	1.4 Organizační struktura	5
	1.5 Ostatní skutečnosti	5
<b>2</b>	<b>Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku</b>	<b>6</b>
	2.1 Úvodní slovo	7
	2.2 Naše služby	8
	2.3 Inovace	9
	2.4 Zákazníci	11
	2.5 Odpovědnost	14
	2.6 Solidarita	22
	2.7 Hospodářské výsledky	25
<b>3</b>	<b>Finanční část</b>	<b>29</b>
	3.1 Všeobecné a zákonné informace	30
	3.2 Nekonsolidovaná účetní závěrka	36
	3.3 Příloha k nekonsolidované účetní závěrce	39
	3.4 Konsolidovaná účetní závěrka	62
	3.5 Příloha ke konsolidované účetní závěrce	65
<b>4</b>	<b>Zpráva o vztazích</b>	<b>89</b>
<b>5</b>	<b>Zpráva auditora</b>	<b>103</b>



# 1 Identifikační a obecné údaje společnosti

## 1.1 Základní údaje

### NÁZEV SPOLEČNOSTI

Veolia Energie ČR, a.s.

### SÍDLO SPOLEČNOSTI

28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00, Ostrava, Česká republika

### PRÁVNÍ FORMA

akciová společnost, podřízena zákonu o obchodních společnostech a družstvech

### IDENTIFIKAČNÍ ČÍSLO

451 93 410

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ostravě pod sp. zn. B 318.

### DATUM ZALOŽENÍ

24. dubna 1992

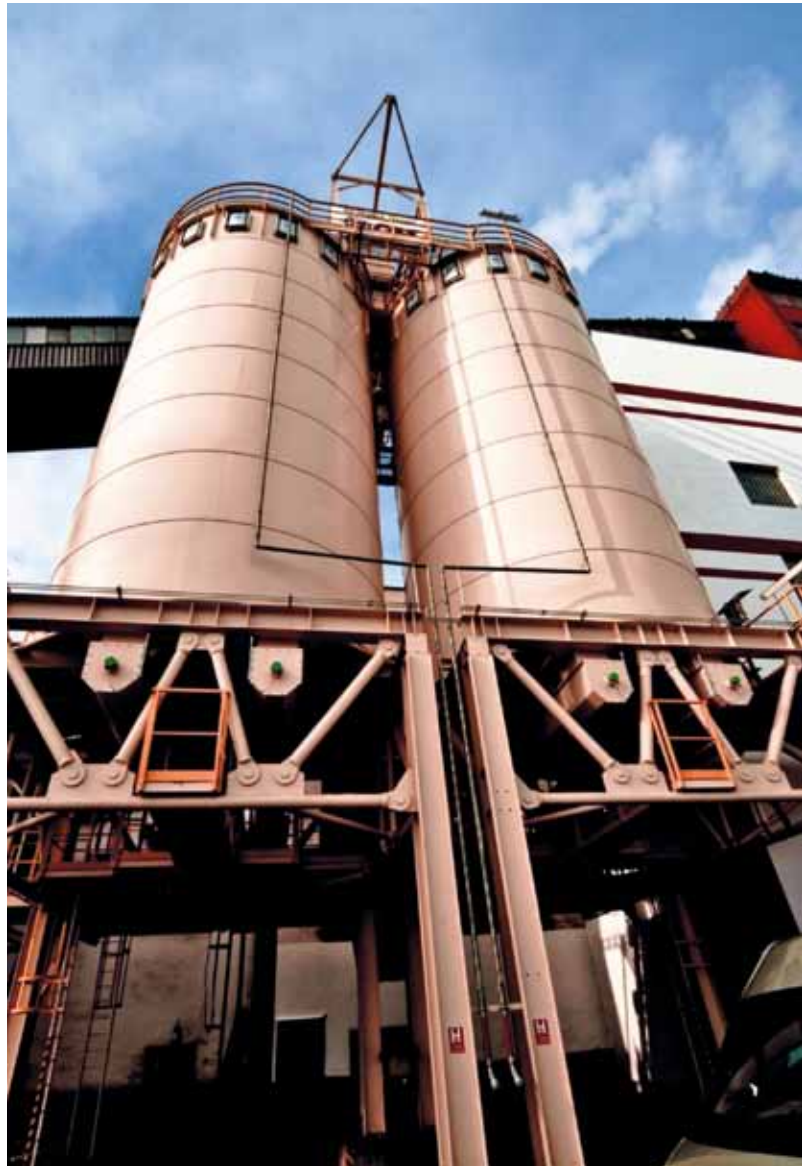
### ZÁKLADNÍ KAPITÁL

3 146 446 440 Kč

### AKCIE

78 661 161 ks akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 40,00 Kč nekótované

ISIN CZ0009105904



### **Veolia Energie ČR, a.s.**

je tradičním výrobcem a dodavatelem tepla pro města a jejich obyvatele, průmyslové podniky, zdravotnická a školská zařízení, veřejné instituce a obchodní a administrativní centra. Zároveň patří mezi největší nezávislé výrobce tepla a elektrické energie vyrobené v kogeneraci v České republice a významné poskytovatele energetických služeb. Veolia Energie ČR, a.s. je prvním nezávislým provozovatelem sítě chladu na českém trhu.

## 1.2 Charakteristika společnosti

Veolia Energie ČR, a.s. (původně do 31. prosince 2014 Dalkia Česká republika, a.s.) je členem koncernu Veolia v České republice a součástí skupiny Veolia ve světě, která zaujímá v celosvětovém měřítku vedoucí postavení v oblasti optimalizovaného řízení zdrojů. S více než 187 tisíci zaměstnanci na pěti kontinentech skupina navrhuje a realizuje řešení pro odvětví vodního, odpadového a energetického hospodářství, která přispívají k udržitelnému rozvoji měst i průmyslu. Prostřednictvím svých tří vzájemně se doplňujících činností se Veolia podílí na zpřístupňování zdrojů, zachovávání dostupných zdrojů a jejich obnově.

Skupina Veolia v České republice je předním poskytovatelem vodohospodářských, energetických a odpadových služeb. Díky integraci Veolie Energie ČR, a.s. (dále také jen Veolia Energie ČR nebo společnost) do skupiny Veolia vzniklo seskupení, které patří mezi dvacítku největších firem v české ekonomice. Mezi hlavní skupiny zákazníků patří domácnosti, obce a města, průmysloví klienti, terciární sféra, školství a zdravotnictví.

Základní činnosti skupiny Veolia Energie v ČR představují dodávky tepla, elektrické energie, chladu, dusíku, stlačeného vzduchu a soustřeďují se do tří strategických oblastí: sítě tepla a chladu, dodávky průmyslových utilit a poskytování energetických služeb pro budovy. Skupina se věnuje také kogenerační a trigenerační výrobě, která šetří životní prostředí, nabízí komplexní energetické služby a provozuje energetickou infrastrukturu a zařízení pro obce a města. Celá skupina se neustále snaží zvyšovat výkon svých zařízení a tím přispívat k omezení spotřeby energie a snižovat tak emise CO<sub>2</sub>. Společnost Veolia Energie ČR je historicky prvním provozovatelem samostatné sítě chladu v České republice. Jako jeden z největších poskytovatelů podpůrných služeb pro českou přenosovou soustavu se společnost podílí na zajištění rovnováhy v oblasti výroby a spotřeby elektrické energie v České republice.



### KLÍČOVÉ ÚDAJE

- **OBRAT SPOLEČNOSTI** 7,3 mld. Kč
- **VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ** 2,0 mld. Kč
- **INVESTICE** 1,4 mld. Kč
- **PRODEJ ELEKTRINY** 1 909 GWh
- **VÝROBA TEPLA Z KOTLŮ** 26 392 TJ
- **DÉLKA TEPELNÉ SÍTĚ** 730,26 km
- **VÝROBA Z BIOMASY** 20,9 GWh elektřiny  
a 258 236 GJ tepla ze 74 436 tun biomasy
- **POČET ZAMĚSTNANCŮ** 1 636

Do skupiny Veolia Energie v České republice patří mimo Veolie Energie ČR také tyto společnosti: Veolia Energie Kolín, a.s. (dříve Dalkia Kolín, a.s.), Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. (dříve Dalkia Mariánské Lázně, s.r.o.), OLTERM & TD Olomouc, a.s., AmpluServis, a.s., Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. (dříve Dalkia Industry CZ, a.s.) a její dvě dceřiné společnosti Veolia Komodity ČR, s.r.o. (Původní název společnosti Dalkia Commodities, s.r.o. byl změněn k datu 1. dubna 2015.) a Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o. (Původní název společnosti Dalkia Powerline Sp. z o.o. byl změněn k datu 30. března 2015.) působící v Polsku.

## 1.3 Orgány společnosti

Orgány společnosti k 31. prosinci 2014:

### PŘEDSTAVENSTVO

- Ing. Zdeněk Duba (předseda představenstva)  
Laurent Barrieux (místopředseda představenstva do 12. června 2014)  
Vincent Barbier (místopředseda představenstva od 12. června 2014)  
Ing. Josef Novák (člen představenstva)  
Christophe Johany Lanneluc (člen představenstva do 30. června 2014)  
Ing. Reda Rahma (člen představenstva od 30. června 2014)  
François Leimgruber (člen představenstva do 30. června 2014)  
Daniel Melin (člen představenstva od 30. června 2014)

### DOZORČÍ RADA

- Jean-Michel Mazalerat (předseda dozorčí rady do 14. května 2014)  
Philippe Guitard (člen dozorčí rady od 19. června 2014, předseda dozorčí rady od 30. června 2014)  
Gérard Millière (místopředseda dozorčí rady do 31. května 2014)  
Malika Ghendouri (členka dozorčí rady od 19. června 2014, místopředsedkyně od 30. června 2014)  
Zdeněk Krakovský (člen dozorčí rady)  
Mgr. Petr Štulc, Dr. (člen dozorčí rady)  
Eric Lucien Gouy (člen dozorčí rady do 18. června 2014)  
François Vasse (člen dozorčí rady do 31. května 2014)  
Ladislav Kugler (člen dozorčí rady do 18. června 2014)  
Ing. Martin Jašek, M. A. (člen dozorčí rady do 31. května 2014)  
Jérôme Ladrière (člen dozorčí rady do 31. května 2014)  
Bernard Thomas (člen dozorčí rady do 31. května 2014)  
Ing. Jan Myšík (člen dozorčí rady do 18. června 2014)  
Mgr. Eva Tmejová (členka dozorčí rady do 18. června 2014)  
Renaud Capris (člen dozorčí rady od 19. června 2014)  
Ing. Martin Bernard (člen dozorčí rady od 19. června 2014)

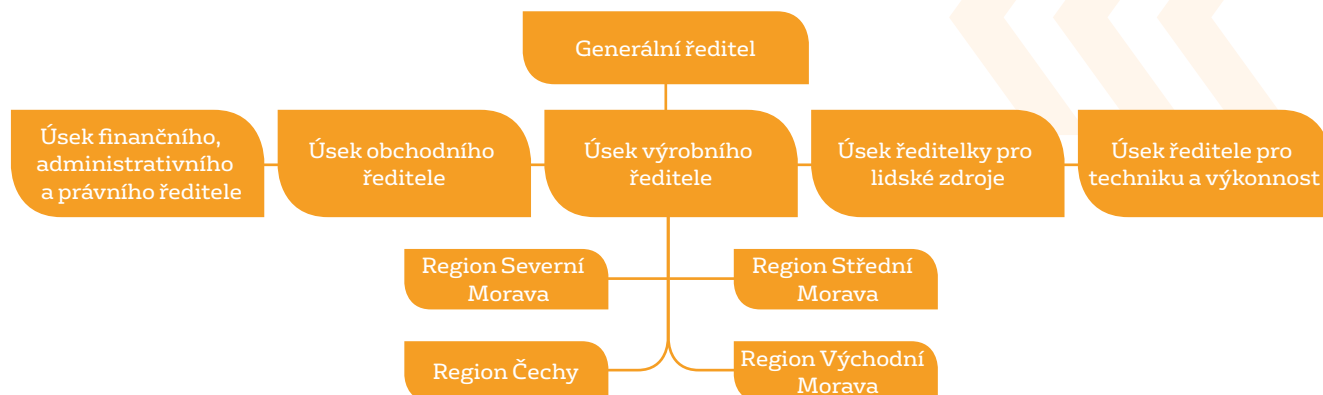
### VÝBOR PRO AUDIT

- Philippe Beauté (předseda výboru)  
Isabelle Picard (místopředsedkyně výboru)  
Miroslav Novák (člen výboru)





## 1.4 Organizační struktura



Pozn.: uvedená organizační struktura vstoupila v platnost 1. ledna 2015. Do 31. prosince 2014 existovaly samostatně Úsek finančního a administrativního ředitele a Úsek ředitele pro právní vztahy, které byly od 1. ledna 2015 sloučeny do Úseku finančního, administrativního a právního ředitele. Nově vznikl Úsek ředitele pro techniku a výkonnost, pod který organizačně přešly některé z útvarů, které dosud spadaly pod Úsek výrobního ředitele.



## 1.5 Ostatní skutečnosti

Valná hromada společnosti konaná dne 14. května 2014 schválila změnu stanov společnosti, kterou se společnost mimo jiné podřídila zákonu o obchodních společnostech a družstvech s účinností ke dni zápisu této skutečnosti do obchodního rejstříku, tedy ke dni 29. května 2014.

V rámci koncernu/skupiny Veolia (dříve Dalkia) došlo k 25. červenci 2014 ke změně akcionářské struktury, kdy veškeré podíly vlastněné společností Electricité de France, S.A. převzala společnost Veolia Environnement, S.A. V návaznosti na změnu akcionářské struktury došlo k postupné změně obchodních firem jednotlivých společností v rámci koncernu Veolia.

Valná hromada společnosti konaná dne 26. listopadu 2014 schválila změnu stanov společnosti, kterou společnost změnila obchodní firmu společnosti na současný název Veolia Energie ČR, a.s. s účinností od 1. ledna 2015.

Společnost Veolia Energie ČR nemá žádnou organizační složku v zahraničí, nevyvíjí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje a po rozvahovém dni nenastaly v roce 2014 žádné významné skutečnosti, které by měly vliv na její hospodaření. Společnost nemá k 31. prosinci 2014 v držení vlastní akcie.

# 2 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Zákazníci



Odpovědnost



Naše služby

Inovace

Solidarita





## 2.1 Úvodní slovo

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři, vážení kolegové, dámy a pánové,

výroční zpráva společnosti Veolia Energie ČR, a.s. za rok 2014, kterou si Vám dovoluujeme představit, shrnuje výsledky jejího podnikání a hospodářské výsledky tohoto období.

Z hlediska klimatických poměrů pro teplárenský sektor a vzhledem k pokračujícímu poklesu cen silové elektřiny to byl rok velmi nepříznivý. Krize ekonomiky ještě ve světě ani v České republice neodzněla, což mělo za následek pokles objednávek ze strany průmyslových podniků a sníženou spotřebu elektrické energie v České republice o více než 2 %. Ani v roce 2014 nedokázala – tentokrát z řádných voleb vzešlá – koaliční vláda stanovit statní energetickou koncepci. Takže již od roku 2006 se státní správa neúspěšně o vznik takového strategického dokumentu pokouší. Je nutno konstatovat, že ne o mnoho lépe je na tom Evropská unie. Sice existoval II. energetický balíček stanovující podíl obnovitelných zdrojů na energetickém mixu, požadavek na snížení emisí CO<sub>2</sub> a úspory energií, ale velké efekty zemím Evropské unie nepřinesl. V závěru října 2014 byl sice schválen III. balíček, ale pod vlivem celosvětového zvýšení napětí, ohrožení energetické bezpečnosti některých států Evropské unie a dalších souvislostí je závaznost úkolů tohoto balíčku vykládána různě. Spolu s pokračující snahou o podporu – mnohdy neuváženou – obnovitelných zdrojů a snaze Německa po aplikaci své strategie, tzv. Energiewende, může být trh dále deformován, což Česká republika jako nejbližší soused Německa musí vzít při tvorbě koncepčních materiálů v úvahu.

Rok 2014 byl dynamický v legislativě. Kromě množství směrnic Evropské komise a dalších požadavků ze strany Evropské unie jsou připravovány v různém stádiu rozpracovanosti novely zákonů jako Energetický zákon, Zákon o hospodaření s energií, Zákon o EIA, Metrologický zákon nebo Zákon o zadávání veřejných zakázek. V této oblasti je nutno být vždy v obraze dění.

Pokud jde o oblast technickou, byly zahájeny ekologizační akce (denitrifikace a odsíření) na Elektrárně Třebovice a Teplárně Karviná, kde bude vynaloženo na jejich zabezpečení více než 1 mld. Kč. Dále realizujeme akce na zvyšování účinnosti, snižování ztrát a získávání nových zákazníků napojením na síť dálkového tepla. Zde jsme získali 55 nových smluv (obchodní centra Frýda a Šantovka, Nemocnice Přerov, nové byty v Praze, Olomouci, Ostravě atd.).

Samotné dodávky tepla se ale kvůli klimatickým podmínkám snížily oproti roku 2013 o 2 071 TJ na 10 919 TJ a prodej elektřiny (související hlavně s poklesem ceny silové elektřiny) klesl z 2 064 GWh v roce 2013 na 1 909 v roce 2014.

Asi nejvýznamnější změnou v roce 2014 byla dohoda o ukončení spolupráce mezi akcionáři EdF a Veolie při řízení Dalkie. Zatímco EdF si ponechala veškeré aktivity Dalkie ve Francii, Veolia převzala její aktivity mimo zemi galského kohouta. Součástí dohody je i ponechání názvu Dalkia pro jeho další využití v aktivitách EdF. To vedlo k tomu, že naše společnost od 1. ledna 2015 nese obchodní název Veolia Energie ČR, a.s. Nyní se zaměřujeme na získávání synergických efektů plynoucích z napojení na aktivity Veolie i v oblasti vodárenství a odpadů a také na spolupráci s aktivitami Veolie na Slovensku.

O možnosti dělat něco společně lépe svědčí i připravovaná fúze Nadačního fondu Veolia a Nadačního fondu Dalkia ČR do jedné silné nadace pod jménem Veolia. Již několik let tyto fondy spolupracovaly (např. formou zadávání tzv. minigrantů) a nyní se spolupráce ještě prohloubí. Veolia tak v praxi dokazuje, že je dlouhodobou součástí regionů, kde působí, a ne jen dodavatelem médií a energií. V této činnosti budeme pokračovat i v roce 2015.

Dovolte, vážení akcionáři, abychom závěrem poděkovali všem našim zákazníkům, partnerům, spolupracovníkům i Vám za projevenou důvěru a přínos pro plnění našich společných cílů.

  
**Ing. Zdeněk Duba**  
Předseda představenstva

  
**Vincent Barbier**  
Místopředseda představenstva  
a generální ředitel

## 2.2 Naše služby

### Výroba a prodej tepla, chladu a elektřiny

Základním předmětem podnikání Veolia Energie ČR byla v roce 2014 výroba tepelné energie a chladu a jejich rozvod a prodej, dále pak výroba a prodej elektrické energie včetně poskytování podpůrných služeb (PpS). Výroba tepla a elektřiny je realizována převážně v kombinovaném cyklu – kogeneraci, která přináší vedle většího využití energie obsažené v palivu také vysokou míru ohleduplnosti k životnímu prostředí.

### Výroba tepla

V roce 2014 zajišťovalo výrobu tepla 1 401 kotlů, z nichž je 58 parních a 1 343 horkovodních nebo teplovodních. Jejich celkový instalovaný tepelný výkon je 2 878 MW. Z kotlů bylo pro výrobu elektřiny a dodávky tepla vyrobeno celkem 26 392 TJ tepelné energie, což je o 1 921 TJ méně než v roce 2013.

Na celkové spotřebě paliva v kotlích se z 86,82 % podílí uhlí (černé uhlí 76,82 %, hnědé uhlí 10 %). Plynná paliva se na spotřebě podílela z 10,36 % (koksárenský plyn 5,62 %, zemní plyn 3,84 % a degazační (důlní) plyn 0,9 %). Celkem 2,63 % spotřebovaného paliva představují různé druhy biomasy a 0,18 % spotřeby paliva připadá na těžké a lehké topné oleje, používané zejména pro zapalování kotlů.

Délka tepelných sítí v roce 2014 činila 730,26 km.

Prodej tepla oproti roku 2013 v roce 2014 klesl o 2 071 TJ na 10 919 TJ, především vzhledem ke klimatickým podmínkám. Nákup tepla od cizích dodavatelů se meziročně snížil a činil 812 TJ. Tepelná energie byla dodávána přímo nebo prostřednictvím distribučních společností do 249 200 domácností.

Tržby za teplo a související produkty se snížily oproti roku 2013 o 808 mil. Kč a v roce 2014 činily 4 717 mil. Kč.

### Výroba chladu

Celkový součet chladicího výkonu zařízení pro výrobu chladu je 26,55 MW. Roční objem dodávek chladu dosáhl výše 16 196 MWh. Délka sítí chladu v roce 2014 činila 1 108 m.

Tržby za prodej chladu v roce 2014 činily 39 mil. Kč, což je o 6 mil. Kč více než v roce 2013.

### Výroba elektřiny

Elektrická energie byla vyráběna na 14 parních turbínách, 10 kogeneračních jednotkách a 4 točivých redukcích s celkovým elektrickým výkonem 377,2 MW.

Odběrateli elektrické energie byli především obchodníci s elektřinou. Za rok 2014 bylo prodáno celkem 1 909 GWh elektrické energie, což je o 155 GWh méně než v roce 2013.

Tržby za elektřinu a ostatní služby spojené s její výrobou činily v roce 2014 celkem 2 434 mil. Kč, což představuje oproti roku 2013 pokles o 669 mil. Kč. Tržby za elektřinu představují 33,29 % podíl na celkových tržbách Veolia Energie ČR.

Veolia Energie ČR je subjektem zúčtování na českém trhu s elektřinou a také v roce 2014 byla společnost aktivní v oblasti podpůrných služeb (PpS), které poskytuje provozovateli přenosové soustavy České republiky, společnosti ČEPS, a.s.

### Spalování biomasy

Veolia Energie ČR se snaží spalováním biomasy ve svých kotelních jednotkách přispět ke zmírnění dopadů své činnosti na životní prostředí ve všech regionech, kde působí. V roce 2014 bylo z biomasy dodáno 20,9 GWh elektřiny a 258 236 GJ tepla a pro tuto dodávku spotřebovala na svých zdrojích 74 436 tun biomasy.



## 2.3 Inovace

### Investiční činnost

Investiční činnost společnosti se zaměřuje na investování do obnovy a rozvoje technologických zařízení za účelem zvyšování kvality, efektivity, spolehlivosti a bezpečnosti. Investiční program je realizován na základě střednědobého plánu společnosti.

Celkové výdaje za investice v roce 2014 v rámci Veolie Energie ČR byly ve výši 1 053 mil. Kč. V tomto roce byly zrealizovány investice v hodnotě 1 422,2 mil. Kč v níže uvedeném členění, přičemž pro jejich financování byly získány dotace ve výši 382 mil. Kč.

- **STAVBY ZAMĚŘENÉ NA EKOLOGIZACI ZDROJŮ** 1 061,7 mil. Kč
- **PROJEKTY PRO OBNOVU DOŽITÉHO ZAŘÍZENÍ A KOMPONENTY IFRS** 199,2 mil. Kč
- **AKCE ROZVOJOVÉ PRO ZVÝŠENÍ VÝROBY NEBO ÚČINNOSTI** 50,4 mil. Kč
- **OBCHODNÍ A TEPLOFIKAČNÍ STAVBY** 77,9 mil. Kč
- **OSTATNÍ INVESTICE** 33,0 mil. Kč

Rok 2014 byl z pohledu investic zaměřen především na projekty snižující produkci emisí oxidů dusíku, oxidů síry a tuhých částic, emitovaných ze zdrojů společnosti. Popis nejvýznamnějších investic podle jejich charakteru je uveden níže.

### Obchodní a teplofikační stavby:

V roce 2014 se realizovalo celkem 55 nových připojení na síť dálkového tepla s očekávaným ročním navýšením objemu dodávek tepla o 171 TJ.

V Ostravě pokračovalo napojování nově vybudovaných objektů v průmyslové zóně Hrabová na síť dálkového tepla.

V Olomouci byly na síť dálkového tepla připojeny skleníky na výstavišti Flóra.

Ve spolupráci se společností DISTEP a.s. bylo zrealizováno připojení nákupního centra Frýda a sportovní haly Polárka ve Frýdku-Místku.

V Karviné byla provedena teplofikace třídy Družby.

V roce 2014 se v Praze realizovala mimo jiné výstavba několika nových tepelných zdrojů pro nové projekty, převážně bytové. Jednalo se například o výstavbu dalších plynových kotlen v bytovém areálu Jahodnice. Pokračovala spolupráce s jinými dodavateli tepla, například na projektu Zelené město II. Etapa nebo ve spolupráci s developerskou společností FINEP CZ a.s. na projektech Štěrboholy, Nad Přehradou či Stodůlky.



### Projekty na obnovu zařízení včetně výměny komponent:

V roce 2014 pokračovaly projekty modernizace a obnovy stávajících technologií a komponent jak na zdrojích, tak na sítích dálkového vytápění.

V Elektrárně Třebovice byla provedena generální oprava kotle K2 spojená s rekonstrukcí částí strojní, elektro, měření a regulace včetně řídicího systému.

V Teplárně Přerov byl vyměněn konvekční přehřívák kotle K2 a převáděcí parovod kotle K1.

Na všech soustavách sítě dálkového tepla pokračovaly obnovy komponent. Příkladem jsou části sítě DN450 v Ostravě Jižním městě, horkovodu DN500 v Havířově, výměny kondenzátních potrubí v Olomouci nebo sekundárních rozvodech tepla v Ostravě.

### Strategické projekty

Dlouhodobá investiční politika spojená s hledáním moderních a inovativních technických řešení společnosti vychází z cílů skupiny Veolia v oblasti udržitelného rozvoje. Je zaměřena na snižování dopadů činnosti společnosti na životní prostředí v souladu s přijatými dlouhodobými technickými koncepcemi a harmonogramy.

#### V roce 2014 byly dokončeny a uvedeny do zkušebního provozu následující významné projekty zaměřené na snižování emisí:

- Odsíření kotlů K3, 4 v Elektrárně Třebovice
- Suchý odběr popílku kotlů K1–5 v Elektrárně Třebovice
- Suchý odběr škváry kotlů K1–5 v Elektrárně Třebovice
- Odsíření kotlů K2, 3, 4 v Teplárně Karviná

#### Současně probíhala realizace dalších významných ekologizačních akcí v Ostravě a Karviné. Jedná se o následující víceleté strategické projekty společnosti:

- Denitrifikace kotlů K3, 4 v Elektrárně Třebovice
- Denitrifikace kotlů K2, 3, 4 v Teplárně Karviná
- Odsíření kotlů K14, K13, K12 v Elektrárně Třebovice
- Denitrifikace kotlů K14, K13, K12 v Elektrárně Třebovice



Cílem projektů je snížit s předstihem produkci emisí oxidů dusíku, oxidů síry a tuhých prachových částic na úroveň požadovanou směrnicí o průmyslových emisích. Uvedené projekty jsou podporovány dotací z Operačního programu Životní prostředí.

Dále probíhají přípravné práce na projektech zaměřených na plnění požadavků vyplývajících se směrnice o průmyslových emisích ve spojení s obnovou zdrojů.

V loňském roce byla provedena rekonstrukce části parní soustavy na horkovodní v Olomouci na třídě Svobody, ulicích Vídeňská a 17. listopadu, která tak plynule navázala na obdobnou realizaci v roce 2013 na ulici Hněvotínská a v areálu Fakultní nemocnice Olomouc. Všechny zmíněné projekty jsou podporovány dotací z Operačního programu Životní prostředí.

Ke splnění závazků ze smluv na investiční výstavbu společnost využije vlastní prostředky a prostředky z cash poolingů skupiny.

## 2.4 Zákazníci

### Obchodní činnost

V roce 2014 obchodníci Veolie Energie ČR dojednali zakázky v objemu více než 302 mil. Kč, z toho 171 mil. Kč představují obnovené kontrakty. Za zmínku stojí především prodloužení smluv s významnými zákazníky na odběr tepelné energie, společnostmi PÓROBETON Ostrava a.s. a PSP Technické služby a.s.

Kromě výše uvedeného důvěru společnosti projevilo 75 nových zákazníků, a to ve všech třech strategických oblastech, v nichž společnost působí.

V oblasti sítí dálkového tepla a chladu byly uzavřeny smlouvy na připojení dalších 76 TJ, mimo jiné s Nemocnicí s poliklinikou Karviná-Ráj, p.o. v Orlové, developerskou společností STAFOS – REAL, s.r.o. či přepravní společností PPL CZ s.r.o.

V oboru průmyslových utilit společnost opět rozšířila smluvní spolupráci s největším výrobcem uhlí v České republice, společností OKD, a.s., tentokrát o výrobu chladu a rozšíření dodávek dusíku na dole ČSM.

Stejně jako v uplynulých letech ani oblast služeb nezůstává pozadu. Společnost získala 38 nových smluv, a mezi její zákazníky se tak nyní řadí například kongresové a zábavní centrum Babylon v Liberci či společnost Vimbau s.r.o. v Praze.

### Zákaznické centrum

Společnost Veolia Energie ČR poskytuje svým zákazníkům služby ve formě společného informačního centra, které mohou kontaktovat s veškerými požadavky, a to z jakékoli lokality, kde skupina Veolia Energie v ČR působí. Služba Zákaznického centra funguje 24 hodin denně a je poskytována zdarma telefonicky na lince 800 800 860 nebo prostřednictvím e-mailu na [info@veoliaenergie.cz](mailto:info@veoliaenergie.cz).

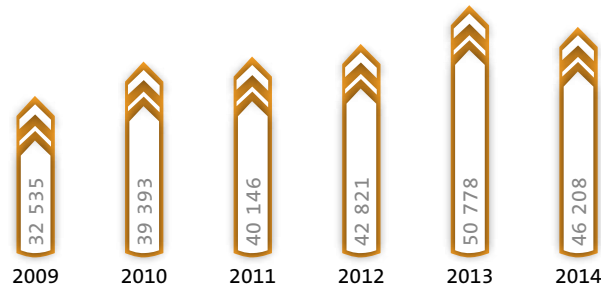


Kromě zpracovávání telefonických a e-mailových požadavků zákazníků patří mezi činnosti Zákaznického centra také řízení technických alarmů a zaslání žádanky na práci technikům v provozu. Operátoři zákaznického centra mají k dispozici dálkový monitoring většiny zařízení a jsou tak schopni zákazníkovi poskytnout „on-line“ informace o stavu dodávky z předávací stanice či kotelny, která jej zásobuje. Realizují také telefonické a mailové informační kampaně v případě poruch nebo odstávek.

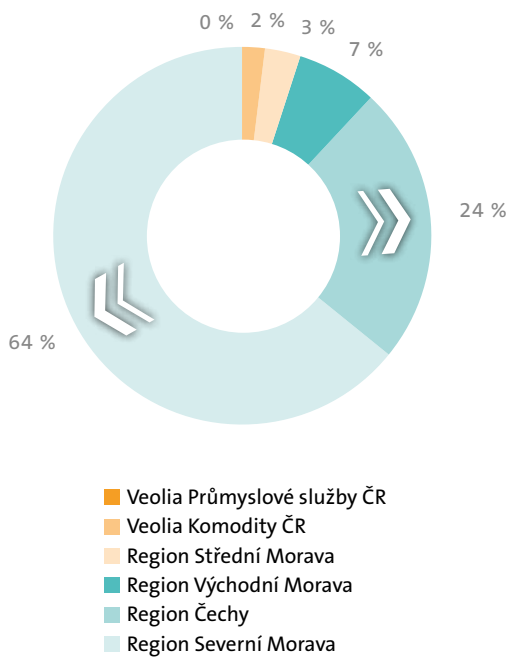
V roce 2014 bylo na Zákaznickém centru realizováno celkem 46 208 hovorů. Více než polovinu hovorů tvoří požadavky zákazníků z Ostravy a okolí. Z hlediska typu požadavků se 66 % týká dodávek energií. Naši zákazníci stále častěji využívají elektronickou formu komunikace, proto počet přijatých e-mailů meziročně vzrostl o 38 %. Nová aktivita řízení technických alarmů představuje významnou část činnosti Zákaznického centra. Tyto alarmy se vyhodnocují a v případě potřeby se na zařízení provede příslušné opatření – dálkový zásah nebo výjezd technika.

	2013	2014
Počet všech hovorů	50 778	46 208
Service Level	80,1 %	81,3 %
Počet vyřízených e-mailů klientů	5 573	7 686

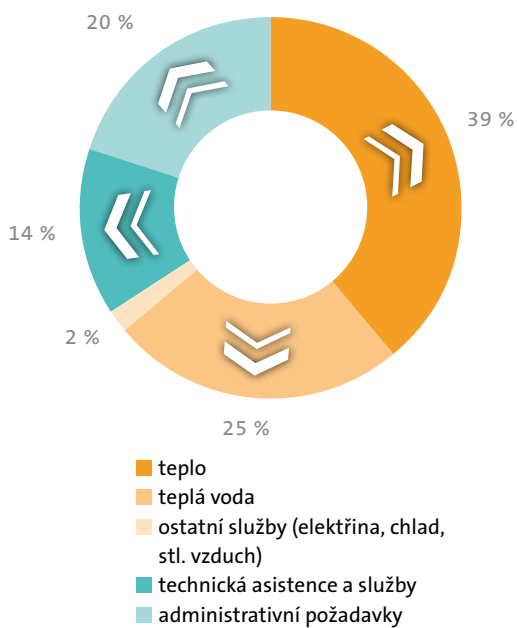
### Zákaznické centrum – počet všech vyřízených hovorů v letech 2009 – 2014



### Rozdělení hovorů podle regionů/lokalit



### Rozdělení požadavků zákazníků dle důvodu





## Internetové stránky

Tým zákaznického centra má také na starosti správu rubriky „Pro zákazníky“ na webu [www.veoliaenergie.cz](http://www.veoliaenergie.cz). Na těchto stránkách naleznou klienti užitečné informace nejen o službách zákaznického centra, ale také odpovědi na nejčastější dotazy a slovníček energetických pojmů.

Aktualizují se zde rovněž informace o probíhajících pracích a odstávkách, které mají vliv na dodávku tepla nebo teplé vody. Do budoucna plánuje zákaznické centrum tyto informace podávat přehledněji, a to díky plánovanému propojení s Geografickým informačním systémem a zobrazování v mapové formě.

Součástí rubriky Pro zákazníky je také sekce D-line a prezentace výsledků průzkumů spokojenosti.

## Aplikace D-line

**D-line je aplikace pro zákazníky skupiny Veolia Energie v ČR, která slouží pro:**

- zadávání nejrůznějších požadavků (žádosti o zásah, technické nebo fakturační dotazy atd.),
- přehled o jejich vyřízení (termín přijetí a vyřízení požadavku, případně informace o provedení zásahu),
- sledování spotřeb,
- nahlížení či stahování dokumentů, například faktur.

Aplikace D-line je přístupná oprávněným osobám zákazníka na základě přiděleného uživatelského jména a hesla.

Zákaznické centrum spravuje přístup k této aplikaci, aktualizuje údaje a vyřizuje žádosti o nová připojení. V současnosti má na D-line přístup 1 860 zákazníků, což představuje asi 26 % z celkového počtu klientů.

## Průzkumy spokojenosti

Společnost Veolia Energie ČR pravidelně provádí průzkumy spokojenosti zákazníků, které mají za cíl zmapovat úroveň spokojenosti klientů a získat náměty na zlepšení. Na průzkumu spolupracuje několik útvarů napříč celou společností, zejména obchodní útvary a závody distribuce a služeb. Realizaci a výstupy zajišťuje Zákaznické centrum.

Tyto průzkumy probíhají pravidelně jednou za dva roky. Poslední průzkum proběhl na přelomu října a listopadu 2013, další se uskuteční v druhé polovině roku 2015.

## Elektronická fakturace

Zákaznické centrum se v roce 2014 účastnilo významného projektu určeného ke zlepšení služeb zákazníkům. Ve spolupráci s oddělením fakturace probíhalo zavedení elektronického zasílání daňových dokladů zákazníkům, kteří si již nepřáli dostávat své faktury tištěné poštou, ale dávají přednost elektronickému zasílání e-mailem.

## Reklamní aktivity

Druhá polovina roku 2014 byla ve znamení reklamní kampaně s heslem: „Z Dalkia se stává Veolia“. Tato externí kampaň zaměřena nejen na zákazníky, ale celou veřejnost měla za cíl upozornit na změnu v akcionářské struktuře společnosti potažmo celé skupiny a informovat o přechodu ze skupiny Dalkia do skupiny Veolia.

z  **Dalkia** se stává

 **VEOLIA**

V roce 2014 společnost opět nabídla lidem možnost nahlédnout do zákulisí výroby tepla a elektřiny a uspořádala Den otevřených dveří Teplárny Přerov. Tato akce konaná u příležitosti 50. výročí od zahájení jejího provozu přilákala téměř 500 lidí. Nejen přibližně hodinová prohlídka provozu, ale také další doprovodné akce toho dne sklidily u návštěvníků úspěch.

Mezi dalšími událostmi uspořádanými loňský rok stojí za zmínku určitě slavnostní zahájení provozu nového kogeneračního zdroje na biomasu v Mariánských Lázních nebo nové biokotelny ve Vlašimi. V uplynulém roce se rovněž podařilo spustit výrobu a dodávky dusíku.

Rok 2014 bude společnosti připomínat také řada ocenění, které za těch dvanáct měsíců získala. Mezi ta nejvýznamnější určitě patří první místo v mezinárodní soutěži Fair Sourcing Awards za systém elektronických nákupů €LENA, druhé místo v Ceně personalistů za nejlepší HR projekt získané díky firemnímu videu či druhé místo v soutěži Zaměstnavatel Moravskoslezského kraje.

Na konferenci teplárenského sdružení ČR konané tentokrát pod novým názvem Dny teplárenství a energetiky byla společnost oceněna Projektem roku 2013 za projekt Zelená energie pro Mariánské Lázně a Počinem roku 2013 za projekt Dodávka chladu pro Důl Karviná.



## 2.5 Odpovědnost

### Integrovaný systém řízení a ochrana životního prostředí

V březnu 2014 se uskutečnil 1. dozorový audit dalšího recertifikačního kola externích auditů integrovaného systému řízení skupiny Veolia Energie v České republice. V průběhu auditu byly identifikovány tři neshody, z toho dvě neshody na Regionu Čechy, které se týkaly nevyhlášení cílů v systémech QMS a OHSAS jejich částí integrovaného systému. Třetí neshoda byla identifikována na Regionu Střední Morava v Teplárně Přerov a týkala se nezavedení rizika z neprováděných kontrol svařovacích hadic v systému OHSAS. Správná reakce na tyto identifikované neshody potvrzuje skutečnost životaschopnosti Integrovaného systému řízení (ISR) a jeho trend neustálého zlepšování.

V loňském roce se opět pozitivně projevil vliv jednotného vzorkovacího systému certifikace nemalými úsporami jak interními ve Veolii Energie ČR, tak i v dceřiných společnostech.

Předpokládané sjednocování Integrovaného systému řízení v roce 2014 v rámci celé skupiny bohužel narazilo na nevyjasněnost dalšího využívání nosného informačního media v integrovaném systému řízení, a to Lotus Notes. V současné době se jeví jistá možnost jeho dalšího využívání, což by umožnilo pokračovat ve sjednocování ISR.

Rozsah integrovaného systému se v roce 2014 změnil u dceřiné společnosti Veolia Průmyslové služby ČR, a.s., kde byla dokončena certifikace OHSAS, a dále v Regionu Severní Morava v Elektrárně Třebovice, kde byl systém ISR rozšířen o systém hospodaření s energií (EnMS).

#### V současné době je rozsah integrovaného systému řízení skupiny následující:

- Ředitelství – QMS, EMS, SMS (OHSAS)
- Region Severní Morava
  - o výroba – EMS, SMS, EnMS
  - o Závod Distribuce a služby – QMS, EMS, SMS



- Region Střední Morava
  - o výroba – EMS, SMS
  - o Závod Distribuce a služby – QMS, EMS, SMS
- Region Východní Morava
  - o výroba – EMS, SMS
  - o Závod Distribuce a služby – QMS, EMS, SMS
- Region Čechy
  - o Veolia Energie v Praze – EMS, SMS
  - o Veolia Energie Kolín – QMS, EMS
  - o Veolia Energie Mariánské Lázně – SMS, EMS (necertifikovaný)
- Veolia Průmyslové služby ČR – EMS, SMS
- OLTERM & TD Olomouc – QMS, EMS, SMS
- AmpluServis – QMS, EMS, SMS

Základním společným prvkem integrovaného systému řízení skupiny je Politika udržitelného rozvoje schválená country manažerem skupiny v lednu 2014. Tato Politika akceptuje potřeby jak mateřské společnosti, tak jejich dceřiných společností. Pro zajištění přístupu širší veřejnosti k tomuto dokumentu byla politika zveřejněna na internetových stránkách [www.veoliaenergie.cz](http://www.veoliaenergie.cz).

Politika udržitelného rozvoje je vrcholový dokument ISŘ, který v sobě zahrnuje nejen neopominutelné požadavky jednotlivých norem ISŘ, ale také požadavky a zásady vrcholového managementu,

které musí být plněny. Tyto zásady definují vztah společnosti k zákazníkům, životnímu prostředí, bezpečnosti práce jejich zaměstnanců, ale i ke správnému hospodaření s energií v souladu s normou ČSN EN ISO 50001.

Udržování dobrého vztahu se zákazníky je dáno řádným dodržováním smluvních podmínek a taktéž nasloucháním zákazníků a dle možností i plněním jejich dalších požadavků.

Integrovaný systém pozitivně přispívá k řádnému dodržování právních a jiných požadavků díky propracovanému systému jejich identifikace a následnému prosáknutí těchto požadavků k příslušnému adresátovi na zajištění reakce a zapracování. Dodržování legislativních požadavků se sleduje při tzv. hodnocení souladu.





Neustálé zlepšování ISŘ je zabezpečeno průběžným vyhlásováním a plněním cílů zaměřených na specifické oblasti integrovaného systému. Další oblast zlepšování je aktivní odstraňování identifikovaných neshod a přijímání nápravných opatření. Nezanedbatelným prvkem zlepšování jsou doporučení z interních auditů a dozorových auditů, řešené jako podněty na zlepšování tohoto systému.

V uplynulém roce bylo vyhlášeno celkem 33 cílů, což je o 3 cíle méně než v roce 2013, z toho 22 cílů s datem ukončení v roce 2014, 10 s datem ukončení v následujících letech a jeden periodický.

**18** cílů s datem ukončení v roce 2014 a vyhlášených v roce 2014 bylo vyhodnoceno a ukončeno.

**1** cíl s datem ukončení v roce 2014 a vyhlášený v roce 2014 byl vyhodnocen a ukončen v roce 2015.

**2** cíle v rámci nadačního fondu společnosti stanoveny jako periodické s ročním vyhodnocováním.

Zbývající cíle jsou buď splněny a nevyhodnoceny, nebo jsou v řešení, mají stanovenou např. prodlouženou dobu ukončení cíle.

### Vývoj produkovaných emisí a vliv využití biomasy

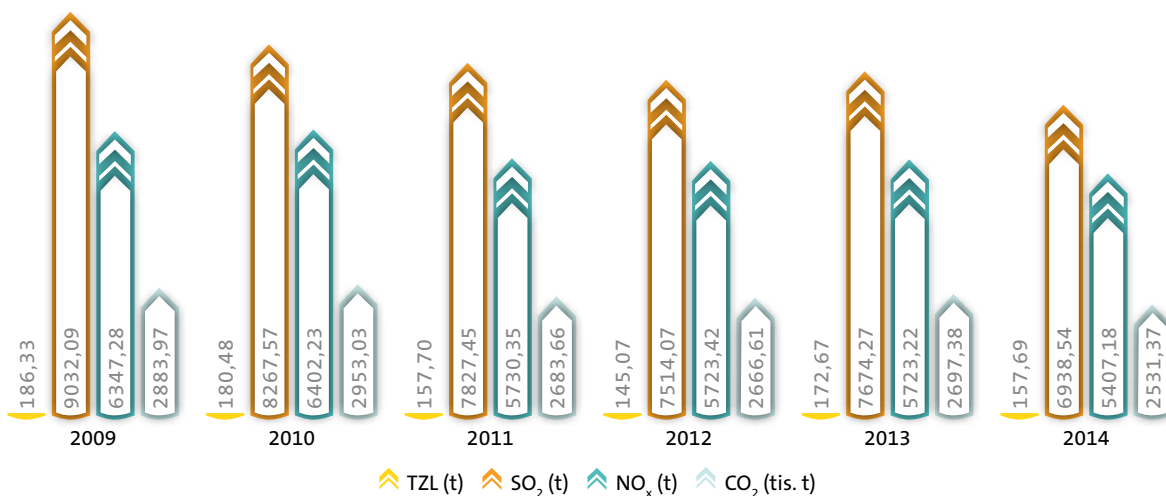
V roce 2014 došlo k mírnému poklesu všech emisí, tj. TZL (tuhých znečišťujících látek), SO<sub>2</sub> a NO<sub>x</sub> vlivem mírného poklesu výroby oproti roku 2013 a u SO<sub>2</sub> navíc vlivem uvedení do provozu koncem roku odsíření kotlů K3 a K4 v Elektrárně Třebovice a kotlů K1 až K4 v Teplárně Karviná.

V roce 2014 společnost spálila na výrobních s tepelným příkonem nad 20 MW celkem 145 627 tun biomasy, což je o 30 568 tun více než v roce předchozím. Díky náhradě uhlí a částečně i zemního plynu se podařilo v roce 2014 snížit emise CO<sub>2</sub> o 129 433 tun, což je o 21 301 tun více než v roce 2013.

### Spotřeba podzemní vody

Spotřeba podzemní vody ve Špičkové výtopně Olomouc a v Teplárně Frýdek-Místek zůstala v roce 2014 ve srovnatelných parametrech s rokem minulým.

### Vývoj emisí



### Spotřeba povrchové vody

V roce 2014 se spotřeba povrchové vody oproti minulému roku opět mírně snížila a lze i nadále konstatovat, že snížení spotřeby povrchové vody je způsobeno využíváním vratného kondenzátu, snížením spotřeby splavovací vody díky přechodu na suchý odběr popelovin a optimalizací spotřeby vody na chlazení technologických celků.

## Bakterie Legionella

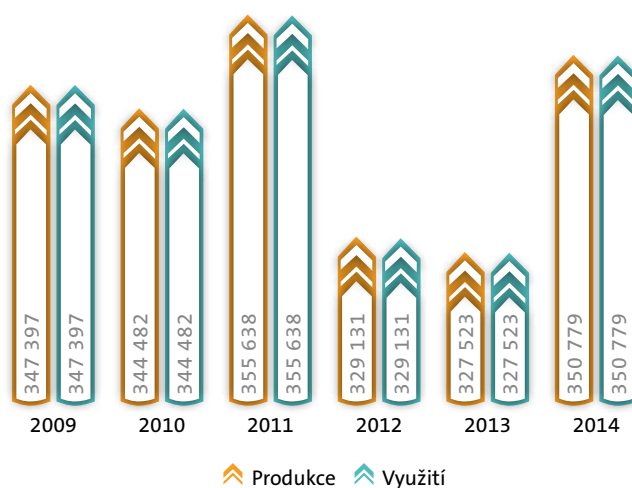
Společnost má s některými svými zákazníky uzavřen smluvní vztah ve věci řešení prevence výskytu bakterie Legionelly v souladu se zákonem č. 258/2000 Sb., o ochraně veřejného zdraví, a vyhláškou č. 252/2004 Sb., o stanovení hygienických požadavků na pitnou a teplou vodu. Na základě těchto smluv společnost spolupracuje se zákazníky při přípravě a realizaci opatření prevence výskytu bakterie Legionelly. Svým klientům nabízí jak zpracování krátkodobých a dlouhodobých plánů v oblasti řízení Legionelly, tak i konzultace při jejich realizaci a komunikaci s krajskou hygienickou stanicí.

Ve společnosti také probíhá školení zaměstnanců zaměřené na Legionellu a její potencionální výskyt je sledován v jednotlivých provozech společnosti.

## Využití popelovin v roce 2014

Ve společnosti jsou veškeré produkované popeloviny v posledních letech využívány, a to zejména při zahlazování vlivů důlní činnosti, při sanaci vytěžených prostor a rekultivaci pozemků, při výrobě stavebních hmot, jako náhrada křemičitých písků při otřeskávání povrchů apod. Nejvýznamnějšími odběrateli popelovin za rok 2014 z jednotlivých provozů společnosti jsou firmy OKD, HBZS, a.s., GEMEC – UNION a.s., TRYMAT, spol. s r.o. a Cement Hranice, akciová společnost.

## Vývoj produkce a nakládání s popelovinami v období 2009–2014



## REACH

V souladu s požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1907/2006 o registraci, hodnocení, povolování a omezení chemických látek (tzv. REACH) má společnost předregistrovány následující látky: popílek, struska a popel z fluidního spalování. V roce 2010 byla ve spolupráci s firmou ORGREZ, a.s. dokončena povinná registrace všech výše uvedených látek a na základě této registrace má společnost některé popeloviny certifikované jako výrobky a v tomto režimu je nabízí odběratelům k různému využití. Certifikace popelovin se v současné době týká Elektrárny Třebovice, Teplárny Karviné a Teplárny Přerov.

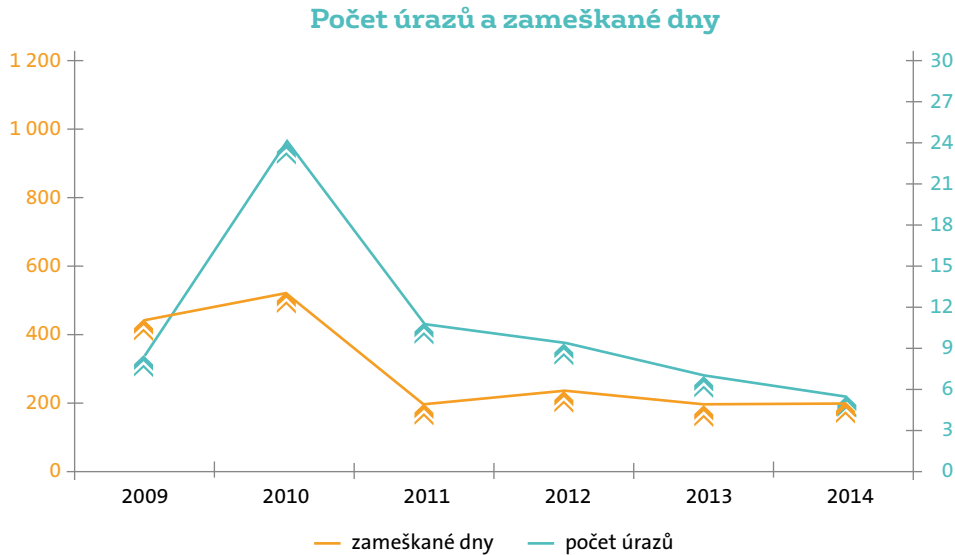
## Bezpečnost práce

V roce 2014 byla opět věnována zvýšená pozornost především prevenci úrazů, osvětě a zlepšování pracovních podmínek. Byla vydána další informační brožura, tentokrát věnující se bezpečnosti práce při manipulaci s břemeny. Zaměstnanci jsou průběžně informováni o mimořádných událostech a o preventivních opatřeních vyplývajících z registrovaných událostí (drobných zranění, z úrazů, skoronehod či požárů). Podrobnější seznámení s výsledky dosaženými v oblasti bezpečnosti práce, s konkrétními příčinami úrazů a novými preventivními opatřeními rovněž proběhlo v rámci Mezinárodního dne bezpečnosti práce organizovaného skupinou Veolia v listopadu 2014.

V důsledku zvýšené pozornosti věnované prevenci a osvětě bezpečnosti práce v předchozích letech se podařilo udržet počet absenčních i neabsenčních úrazů na stejné úrovni předchozího roku. Snížila se závažnost pracovních úrazů, což se projevilo dalším poklesem zameškaných dní vzniklých při úrazech registrovaných ve skupině Veolia Energie v ČR v roce 2014. Z celkové počtu 347 zameškaných dní připadá 125 dní na úrazy, které vznikly ještě v roce 2013.

Tři úrazy vznikly v důsledku nepozornosti při chůzi a pádu zaměstnance, z toho jeden pád ze židle. Jeden úraz byl způsoben při dopravní nehodě a jeden vznikl při manipulaci s břemenem v podobě plechu o rozměrech 100 cm x 63 cm tloušťky 10 mm.

Nejdelší léčení v délce 92 dní si vyžádalo natažení stehenního svalu, ke kterému došlo manipulací s břemenem.



### Lidské zdroje

#### Zaměstnavatel regionu 2014 a Cena personalistů za nejlepší HR projekt

Veolia Energie ČR byla v rámci soutěže Zaměstnavatel roku 2014 vyhlášena druhým nejlepším zaměstnavatelem Moravskoslezského kraje pro rok 2014. Dlouhodobě se Veolia Energie ČR umísťuje na předních příčkách soutěže, což svědčí o dlouhodobě kvalitní personální politice a mimořádném přístupu k zaměstnancům, kteří jsou nejcennější hodnotou společnosti.

Na podzim Veolia Energie ČR získala také druhé místo v Ceně personalistů 2014 za nejlepší projekt v oblasti HR za videoklip s názvem „V téhle elektrárně se topí nebo tančí?“ natočený formou tzv. „lip dub“, ve kterém zaměstnanci atraktivním a poutavým způsobem představují, jak se vyrábí teplo a elektřina pro domácnosti, a přibližují tak společnost široké veřejnosti. Všude, kde byl klip prezentován, vzbudil velmi kladný ohlas a zájem a přinesl novou inspiraci k tomu, jak v době omezených finančních nákladů efektivně a poutavě prezentovat společnost, motivovat nové zájemce o práci ve společnosti a povzbudit a ocenit stávající zaměstnance a jejich pracovní náplň.

Veolia Energie ČR je již sedm let držitelem certifikátu Investors in People, což je mezinárodně uznávaný standard v oblasti řízení a rozvoje lidských zdrojů, který staví zaměstnance do středu strategie a efektivity společnosti.

#### Pracovněprávní vztahy

Veolia Energie ČR důsledně dodržuje veškerou pracovněprávní legislativu, platnou kolektivní smlouvu, pracovní řád a všechny vnitřní předpisy.

#### Struktura zaměstnanců

V roce 2014 Veolia Energie ČR dokončovala změny vnitřní organizační struktury.





ry v rámci plánu výkonnosti na období let 2011–2013 s cílem zvýšit efektivitu a produktivitu práce společnosti v souladu se svými strategickými cíli. Realizovaná technicko-organizační opatření v oblasti provozu, údržby a správy doprovázejí v maximální možné míře odchody zaměstnanců do starobního důchodu.

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců ve výši 1 629 byl ve srovnání s rokem 2013 nižší o 9 zaměstnanců. Fyzický stav zaměstnanců činil k 31. prosinci 2014 celkem 1 636 osob, z toho 1 344 mužů a 292 žen. Podle druhu podnikatelské činnosti připadá 1 512 zaměstnanců na výrobu, distribuci, nákup a prodej tepla a elektřiny a 124 zaměstnanců na poskytování technických služeb.



Podíl zaměstnanců s vysokoškolským vzděláním představuje 18,5 %, tj. 229 mužů a 74 žen, a zaměstnanců se středoškolským vzděláním s maturitou 39,9 %, tj. 499 mužů a 153 žen. Průměrný věk v roce 2014 činil 47 let. K 31. prosinci 2014 bylo 76 osob ve věku do 29 let včetně, 261 osob do 39 let včetně, 601 osob do 49 let včetně, 594 osob do 59 let včetně a 104 osob nad 59 let.

K 31. prosinci 2014 představovala celková doba zaměstnání ve Veolii Energie ČR u 209 osob do 5 let, u 242 osob do 10 let, u 85 osob do 15 let, u 226 osob do 20 let, u 314 osob do 25 let a u 560 osob více než 25 let.

V roce 2014 Veolia Energie ČR přijala 55 nových zaměstnanců, z toho 48 zaměstnanců z externího prostředí. Nábor se týkal zejména provozní oblasti, ve které se stává náhrada zaměstnanců odcházejících do starobních důchodů hlavní prioritou.

### Motivace zaměstnanců

Zaměstnanci jsou odměňováni smluvní nebo tarifní mzdou. Smluvní mzda je určena pro manažery, obchodníky a klíčové zaměstnance a její pravidla jsou uvedena v manažerské smlouvě a smlouvě o mzdě. Tarifní mzdou jsou odměňováni ostatní zaměstnanci v technických a dělnických profesích dle pravidel uvedených v kolektivní smlouvě. V rámci projektu Revize systému odměňování byla v roce 2014 revidována a sjednocena pravidla pro odměňování zaměstnanců smluvní nebo tarifní mzdou dle hierarchické úrovně řízení.

Zaměstnancům je poskytována řada výhod vyplývajících z kolektivní smlouvy uzavřené na léta 2013–2015. Jedním z nejvýznamnějších benefitů je tzv. osobní účet ve výši 27 000 Kč, kdy si každý zaměstnanec může sám zvolit formu čerpání příspěvku z několika možností: penzijní připojištění, životní pojištění, rekreace, zdravotnické a vzdělávací služby či kulturní a sportovní akce. V roce 2014 byl v rámci projektu Elektronická komunikace připravován nový způsob čerpání osobního účtu formou internetového obchodu Veolia Energie Benefits Café, který byl spuštěn k 1. lednu 2015. Mezi další výhody patří čerpání jednoho týdne dovolené navíc, stravování za zvýhodněnou cenu, příspěvek na dětskou rekreaci nebo bezúročnou půjčku. Veolia Energie ČR hradí svým zaměstnancům úrazové pojištění s rozsahem 24 hodin denně pokrývající pracovní i nepracovní úrazy.

Ve stejném duchu bude přístup společnosti k zaměstnancům pokračovat i v budoucím období, protože lidé jsou a zůstanou vždy nejvyšší hodnotou Veolia Energie ČR.

### Projekt Elektronická komunikace

V roce 2014 byl zrealizován projekt Elektronická komunikace, jehož cílem bylo zefektivnění poskytování personálních služeb prostřednictvím internetové komu-



nikace. V rámci Veolia Energie ČR se podařilo získat 97 % emailových adres zaměstnanců. Díky tomuto projektu se zaměstnanci bez elektronické adresy měli možnost na vlastní žádost zúčastnit kurzu internetového minima.

### Vzdělávání

Systém firemního vzdělávání zabezpečuje nejen trvalé udržování kvalifikace nutné pro výkon profese, ale také další prohlubování a zvyšování kvalifikace zaměstnanců.

V roce 2014 Veolia Energie ČR pokračovala ve spolupráci s Institutem environmentálních služeb (IES), ve kterém vedle francouzského Campusu Veolie a Veolie ČR má 30% majetkový podíl.

V roce 2014 zrealizovala Veolia Energie ČR pro své zaměstnance celkem 49 116 hodin vzdělávání, což odpovídá 11 tisícům proškoleným zaměstnancům. Náklady na vzdělávání činily téměř 9 milionů Kč, celkové náklady (včetně logistiky a mzdových nákladů) dosáhly 29,8 milionů Kč, což představuje 3,7 % mzdových nákladů.

K nejvýznamnějším vzdělávacím akcím roku 2014 patří blok seminářů z oblasti BOZP nad rámec povinného vzdělávání: „Zajištění BOZP ve firmě s platnou legislativou ČR, Kategorizace práce, vliv hluku, elektromagnetických polí a záření na zdravotní stav zaměstnanců a Psychologie bezpečnosti práce“. Všechny tyto semináře byly organizovány ve spolupráci se Svazem průmyslu a dopravy ČR. Velmi dobře hodnocen byl také seminář „Trestně právní odpovědnost“, kterého se zúčastnilo celkem 62 manažerů nebo workshop „Protivýbuchová bezpečnost“. V roce 2014 absolvovali zaměstnanci několik mezinárodních seminářů: integrační seminář JIVE, seminář VECTOR určený pro manažery financí a controllingu nebo mezinárodní vzdělávací program pro manažery s názvem SHERPA. V roce 2014 probíhaly jazykové kurzy francouzštiny a angličtiny, celkem 68 individuálních a 29 skupinových kurzů.

Zaměstnanci Veolia Energie ČR mohou využívat moderní formu e-learningového vzdělávacího portálu IES, který každým rokem rozšiřuje svou nabídku o další nové kurzy, z nichž některé jsou k dispozici i v anglické nebo francouzské jazykové mutaci. V roce 2014 všichni zaměstnanci absolvovali elektronický kurz Etického kodexu a vedoucí zaměstnanci elektronický kurz Kodexu manažerského chování. Vzdělávací portál dále obsahuje interaktivní kurz Nástupní školení, který obsahuje důležité informace o skupině Veolia v ČR, a to nejen pro nové zaměstnance. Dále zahrnuje kurzy počítačové gramotnosti nebo jazykové kurzy angličtiny a francouzštiny.

### Hodnocení

Veolia Energie ČR důsledně uplatňuje řízení zaměstnanců prostřednictvím stanovených cílů. Pravidelnou součástí práce s lidmi jsou hodnotící rozhovory, které absolvují podřízené se svými vedoucími. V jeho průběhu jsou smluvně odměňovaným zaměstnancům stanoveny roční cíle, tarifně odměňovaným zaměstnancům cílové odměny. Vyvozené závěry jsou podkladem pro program vzdělávání jednotlivých zaměstnanců a pro orientaci jejich další profesní kariéry. V roce 2014 měli hodnotitelé a hodnocení vedoucí zaměstnanci nově možnost zpracovat hodnocení v moderní elektronické formě. Od roku 2015 probíhá elektronická forma hodnocení pro všechny THP zaměstnance podle jednotné metodiky mateřské skupiny Veolia.

V první polovině roku 2014 bylo již po šesté realizováno hodnocení metodou ECHOS. Jedná se o skupinové hodnocení vybra-



ných zaměstnanců a pozic vycházející z know-how Veolie, v rámci kterého bylo zhodnoceno v uplynulém roce 367 zaměstnanců skupiny, z nichž bylo 303 zaměstnanců Veolie Energie ČR.

Výstupy z ECHOS poskytují důležitý podklad pro další rozvoj zaměstnanců. Vrcholovému managementu slouží pro personální plánování a nabízejí přehled o rozvojovém potenciálu zaměstnanců. Díky této metodě je v rámci společnosti identifikováno několik skupin zaměstnanců: kádři s potenciálem, specialisté, experti a skupina talent managementu. Do skupiny kádrů s potenciálem bylo vrcholovým managementem společnosti zařazeno 80 zaměstnanců, do skupiny specialistů 11 osob, do skupiny expertů 1 osoba. Ke konci roku 2014 zahrnovala skupina talentů 87 zaměstnanců, z nichž 23 se stalo nově talenty právě v roce 2014.

Personální práce v oblasti talent managementu je strategickou aktivitou úseku lidských zdrojů, jež napomáhá dosahování strategických cílů stanovených vrcholovým managementem. Personální aktivity v oblasti talent managementu nejen podporují rozvoj zaměstnanců a jejich kompetencí, ale také poskytují přehled o rozvojovém potenciálu v rámci společnosti.

### Spolupráce se školami

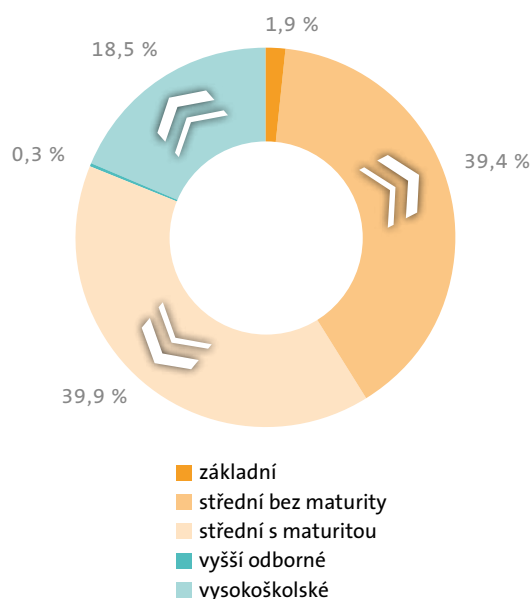
Trvale dochází k rozvíjení spolupráce společnosti se středními a vysokými školami. Ve společnosti Veolia Energie ČR zpracovalo v průběhu roku svůj studentský projekt, diplomovou či bakalářskou práci osm studentů vysokých škol. Společnost se účastnila jako vystavující firma studentského veletrhu Kariéra Plus 2014 na VŠB-TU v Ostravě. Stejně jako v roce 2013 společnost participovala na projektu „Partnerství v oblasti energetiky“, jehož cílem byla podpora spolupráce mezi univerzitami a Moravskoslezským energetickým klastrem. Projekt byl ukončen závěrečným kongresem v dubnu 2014. Společnost zajišťuje exkurze a odborný výcvik pro studenty středních škol.

Spolupráce s univerzitami je podpořena rámcovými smlouvami s VŠB-TU Ostrava, VUT Brno a ČVUT Praha.

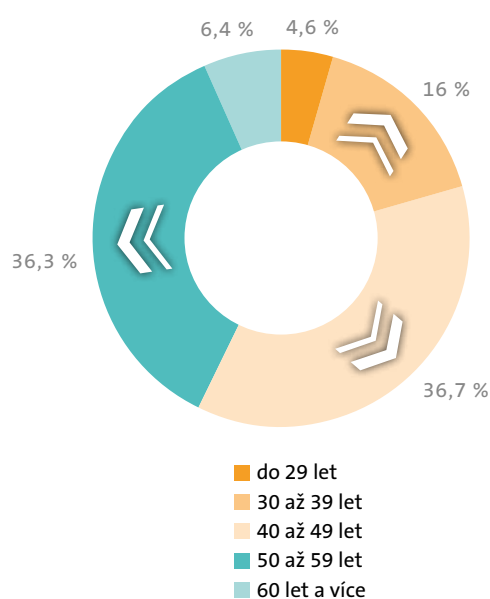
V roce 2014 navázala společnost na úspěšnou účast v projektu „Letní škola Veolie“, který se konal ve Francii. Společnost Veolia Energie ČR byla reprezentována 3 zástupci z řad vysokoškolských studentů, kteří byli vybráni na základě dobré spolupráce v rámci projektů letních stáží, diplomových a bakalářských prací a osobních rozhovorů. Cílem projektu bylo seznámit studenty se společností Veolia.

V průběhu roku 2014 pokračovala spolupráce se sedmi středními školami v rámci zabezpečování povinných průběžných praxí.

Struktura zaměstnanců podle vzdělání

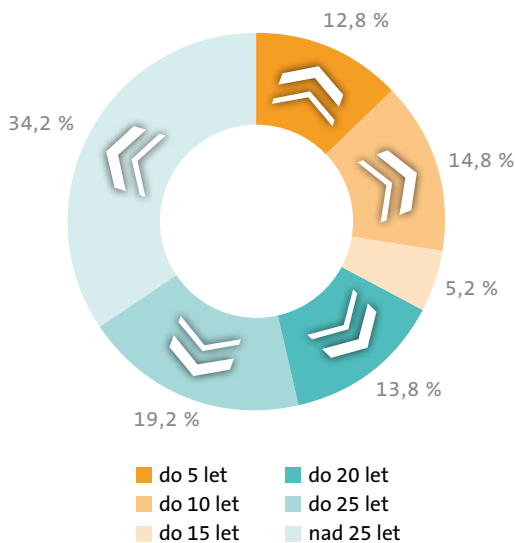


Struktura zaměstnanců podle věku

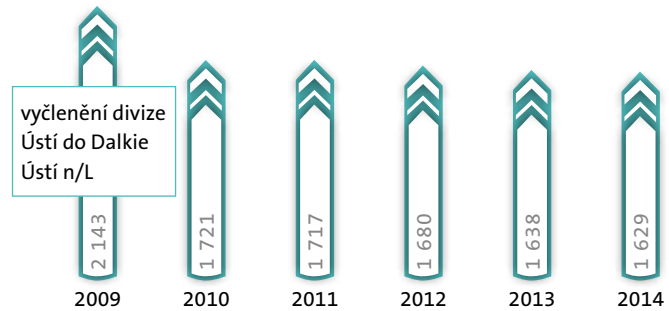




**Struktura zaměstnanců podle délky zaměstnání ve společnosti**



**Vývoj průměrného přepočteného stavu zaměstnanců za posledních šest let (včetně označení kapitálového vstupu do jiných společností)**



## 2.6 Solidarita

### Působení společnosti v nadačních fondech

Veolia Energie ČR je společensky odpovědnou firmou, která svou pomoc směřuje občanům v regionech, kde působí, prostřednictvím tří nadačních fondů: Nadační fond Dalkia Česká republika přispívá ke snižování nezaměstnanosti podporou vzniku nových pracovních míst, Nadační fond Veolia Energie Humain ČR pomáhá zaměstnancům v obtížných životních situacích a Nadační fond Veolia Energie pro životní prostředí ČR podporuje projekty, které mají pozitivní dopad na životní prostředí.

### Nadační fond Dalkia Česká republika

Nadační fond Dalkia Česká republika (dále jen „nadační fond“) napomáhá snižování nezaměstnanosti v regionech, kde působí společnost Veolia Energie ČR a které se zároveň potýkají s vysokou mírou nezaměstnanosti. V současné době se tak věnuje podpoře začínajících drobných a malých podnikatelů v Moravskoslezském a Olomouckém kraji. Pomoc nadačního fondu směřuje především na veřejně prospěšné projekty v oblastech, jako jsou tradiční či netradiční řemesla a výroba, organizace volného času dětí, mládeže či seniorů, služby pro obyvatelstvo a domácnosti, sociální služby pro handicapované občany a rodiny s dětmi.

Nadační fond poskytuje vedle finanční pomoci i významnou pomoc v oblasti poradenské a konzultační. Do této pomoci se zapojují také zaměstnanci společnosti Veolia Energie ČR jakožto garanti projektů, jež jsou důležitou oporou pro své kmotřence a pomáhají jim nejen při zpracování podnikatelského záměru, ale zůstávají s nimi v kontaktu ještě v prvních dvou letech podnikání.

Vzhledem k vysokému důrazu, který klade společnost Veolia Energie ČR na Politiku udržitelného rozvoje, je i nadační fond držitelem certifikátů BVC dle norem ČSN EN ISO 14001, ČSN EN ISO 9001 a ČSN OHSAS 18001 a podpořené projekty jsou v jednotlivých oblastech udržitelného rozvoje pravidelně hodnoceny.

Rok 2014 byl již patnáctým rokem, ve kterém nadační fond pomáhal těžce zaměstnatelným osobám s uskutečněním jejich podnikatelských nápadů. Díky podpoře nadačního fondu v celkové výši 5 589 500 Kč bylo v roce 2014 realizováno celkem 66 podnikatelských záměrů, v rámci kterých vzniklo 111 nových dlouhodobých pracovních míst, z nichž 4 jsou pro osoby se zdravotním postižením. Od založení nadačního fondu bylo podpořeno celkem již 1 121 projektů a vytvořeno 1 884 pracovních míst (z toho 257 pro osoby se zdravotním postižením).

Za finanční dary nadační fond děkuje společnosti Veolia Energie ČR a její dceřiné společnosti OLTERM & TD Olomouc, a.s.

## Nejzajímavější projekty roku 2014

### Brambory – Optimal BROPT

Pro podnikání v oblasti loupání brambor a čištění kořenové zeleniny se rozhodl pan Lubomír Šenk. Stěžejní činností je strojové loupání brambor, které jsou následně ručně očištěny a upravovány do různých tvarů a velikostí, vakuovány do sáčků o různých hmotnostech a následně expedovány rozvozovým autem spotřebitelům v regionu. Cílovými zákazníky jsou gastro provozovny všech typů – školy, školky, restaurace, jídelny, bufety, bistra, penzióny a ostatní. Podobným způsobem, ale ve více podobách a variantách, bude připravována i kořenová zelenina. Provozovna se nachází v prostorách multifunkčního domu města Jeseník.

### Puškař – Beskydy

Pro samostatné podnikání v oboru puškařství se rozhodl pan Peter Rybovič, který se v daném oboru dodatečně vzdělal, a tato oblast je zároveň jeho dlouholetým koníčkem. Provozovna puškařství, která je přizpůsobena pro práci se zbraněmi, se nachází v obci Malenovice a poskytuje širokou nabídku služeb týkajících se oprav zbraní, jejich výroby, renovace a odborného znehodnocování zbraní. Jako doplňkovou činnost by chtěl pan Rybovič zřídit e-shop na prodej svých výrobků a nejrůznějšího příslušenství ke zbraním.

### Cukrářská výroba ALTA VIDA

Paní Vladimíra Cisořská se rozhodla pro podnikatelskou činnost v oboru pekařství a cukrářství. Realizací projektu byla zřízena nová cukrářská výroba ve Frýdku-Místku pro výrobu a prodej nejen tradičních pekařských výrobků (koláčů, frgálů, závinů, drobného slanečného pečiva, atd.), ale i cukrářských specialit (macarons, cheesecake, quiche), RAW výrobků (čerstvé ovoce, zelenina, ořechy a semínka zpracované šetrným sušením do maximální teploty 450°C) a výrobků pro bezlepkovou stravu.



### Soukromé jesle Mrňousek

O všestranný rozvoj dětí ve věku od 1 do 3 let se postarají dvě nové pobočky Mrňouska v Ostravě – Hrabůvce a v Havířově. Obě zařízení fungují jako zařízení rodinného typu dle principu již osvědčeného konceptu a poskytují komplexní péči až 20 dětem v denním režimu, a to v pracovní dny od 6:30 do 17:00 hodin. Důraz je kladen především na individuální přístup a domácí prostředí.

### Krematorium zvířat

Pro podnikání v oblasti nakládání s mrtvými těly zvířat se rozhodl pan Mgr. Jiří Kamený. V průmyslovém areálu na okraji města Olomouce bude zřízena provozovna se spalovacím zařízením pro bezpečné odstraňování mrtvých těl zvířat ze zájmových chovů (domácích mazlíčků). Součástí nabídky služeb bude přeprava těla zvířete od majitele do provozovny, možnost rozloučení se se zvířetem, prodej dekorativních uren a předmětů pro uchování popela, pořizování fotografií a videozáznamu kremace a doprava urny s popelem do místa bydliště majitele zvířete.

### Včelaření

Pro podnikání v oblasti včelaření se rozhodl pan Ing. Dalibor Pešek, který se danému oboru věnuje ve svém volném čase již od roku 2009. Nově zřízený malý včelařský provoz je zaměřen na produkci a prodej včelích produktů, jako jsou med, propolis, včelí oddělky, apod., a to z lokalit s menší emisní zátěží, jako jsou Beskydy, Jeseníky, Poodří, aj. Včelí úly ve speciálních klecích na pojízdném podstavci budou umístovány ve volné přírodě po domluvě s majiteli pozemků.

Žijeme v kraji dlouhodobě zatíženém nezaměstnaností, jež je celospolečenským problémem a týká se nás všech. Proto nás osobně velmi těší, že díky činnosti nadačního fondu našlo v roce 2014 uplatnění dalších 111 nezaměstnaných z Moravskoslezského a Olomouckého kraje.

### Nadační fond Veolia Energie Humain ČR

Dalším nadačním fondem, jehož zřizovatelem je Veolia Energie ČR, je Nadační fond Veolia Energie Humain ČR, založený v roce 2005 za účelem pomoci současným i bývalým zaměstnancům v tíživých životních situacích.

#### Obecný účel Nadačního fondu Veolia Energie Humain ČR je konkrétně naplňován:

- poskytováním výpomoci zaměstnancům a jejich rodinným příslušníkům v tíživých osobních situacích,
- poskytováním výpomoci při péči o tělesně nebo mentálně postižené dítě,
- poskytováním výpomoci při narození dítěte.

Nadační fond Veolia Energie Humain ČR obdržel v roce 2014 nadační dary od dceřiné společnosti AmpluServis a zaměstnanců společností skupiny Veolia Energie v České republice v celkové výši 130 160 Kč a poskytli v tomto roce příspěvky v celkové výši 1 616 160 Kč.

### Nadační fond Veolia Energie pro životní prostředí ČR

Nadační fond Veolia Energie pro životní prostředí ČR vznikl v roce 2006 s cílem přispět k financování projektů, které mají pozitivní dopad na životní prostředí.

Nadační příspěvek lze poskytnout právnickým osobám na projekty realizované na území České republiky, které splňují tato kritéria: kvalita, vhodnost, garance realizace, návratnost, podpora projektu.

#### Fond podporuje následující projekty:

- projekty zajišťující snížení poškozování životního prostředí z energetické výroby,
- projekty pro využívání obnovitelných zdrojů při výrobě energií,
- projekty zajišťující rekultivaci a sanaci pozemků postižených energetickou výrobou,
- projekty na zajištění dodávek tepla, zejména formou rozšiřování dálkového vytápění z centrálních zdrojů tepla,
- projekty naplňující cíl a obecný účel nadačního fondu,
- dodavatele obnovitelných zdrojů.

### Nadační fond Veolia - MiNiGRANTY

Společnost Veolia Energie ČR se do projektu MiNiGRANTY zapojila také v roce 2014, kdy v rámci pátého ročníku mohli zaměstnanci společnosti opět požádat o příspěvek ve výši až 50 tisíc korun na veřejně prospěšnou aktivitu, které se dobrovolně věnují ve svém volném čase. O podporu požádalo 89 lidí prostřednictvím 95 projektů. Správní rada nadačního fondu vyhověla 28 projektům, a rozdělila tak finanční příspěvky v celkovém objemu půl milionu korun. Úspěšní žadatelé se ve velké většině věnují zejména ekologickým či volnočasovým aktivitám, hudebním nebo sociálně zaměřeným projektům.





## Společenská odpovědnost

### Sponzorské aktivity

Ani rok 2014 nebyl výjimkou a společnost Veolia Energie ČR se jako partner a sponzor podílela na mnoha společenských, sportovních a kulturních událostech, čímž dokazuje, že se právem řadí mezi společensky odpovědné firmy.

Kromě hokejového klubu HC Vítkovice Steel, který společnost podporuje pravidelně, obdržela finanční dar také spousta menších sportovních klubů a oddílů věnujících se např. beachvolejbalu, florbalu, fotbalu, tenisu, hokeji či golfu.

V roce 2014 společnost opět přispěla do Fondu pro děti ohrožené znečištěním ovzduší, který byl zřízen Zastupitelstvem města Ostravy a je určen k hrazení ozdravných pobytů. Na tzv. Školu v přírodě přispěla společnost také městu Přerov či základní škole v Karviné. Finanční obnos věnovala Veolia Energie ČR také na vybavení školky, letní tábory, různé soutěže a závody pro děti.

Mezi podpořenými kulturními akcemi můžeme zmínit např. Irský kulturní festival, Letní shakespearovské slavnosti v Ostravě či podporu koncertní činnosti Janáčkovy filharmonie Ostrava. Ze sociální oblasti lze zmínit finanční dary na úpravu bezbariérového bydlení v Hovoranech, na nákup zdravotnického vybavení v Nemocnici Nový Jičín nebo podporu činnosti Svazu tělesně postižených.

## 2.7 Hospodářské výsledky



Veolia Energie ČR vytvořila za rok 2014 hospodářský výsledek před zdaněním ve výši 2 312 684 tis., který je ve srovnání s výsledkem předešlého roku vyšší o 7,1 %, zejména z důvodu vyšších finančních výnosů.

Celkové náklady bez daně z příjmů dosáhly výše 6 013 508 tis. Kč, což ve srovnání s rokem 2013 představuje snížení o 18,8 %, celkové výnosy činily 8 326 192 tis. Kč a ve srovnání s rokem 2013 se snížily o 13,9 %. Důvodem snížení celkových výnosů je zejména snížení tržeb za teplo v důsledku mírné zimy a tržeb za elektřinu. Důvodem snížení celkových nákladů je zejména snížením nákladů na prodej.

Provozní hospodářský výsledek dosáhl výše 1 432 018 tis. Kč a ve srovnání s předchozím rokem se snížil o 9,5 % z důvodu nižších výnosů za prodej tepla a elektřiny.

Hospodářský výsledek z finančních operací představoval v roce 2014 zisk ve výši 880 666 tis. Kč, který vyplývá zejména z přijatých dividend od dceřiných společností.

Daň z příjmu včetně odložené daňové povinnosti činila 267 055 tis. Kč a hospodářský výsledek za účetní období dosáhl výše 2 045 629 tis. Kč.

Finanční situace Veolie Energie ČR byla po celý rok stabilní a vyrovnaná. Financování společnosti bylo založeno na využití vlastních zdrojů vytvořených provozní a investiční činností ve výši 2 899 mil. Kč a zdrojů z cash poolingů skupiny. Tyto zdroje byly použity k pořízení dlouhodobého majetku ve výši 1 053 mil. Kč a na základě rozhodnutí valné hromady vyplatila společnost v roce 2014 dividendy v celkové výši 2 203 mil. Kč.

Stav finančního majetku činil ke konci roku 5 mil. Kč a zahrnoval finanční hotovost v pokladně a na běžných účtech. Po zahrnutí pohledávek z cash poolingů je stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů ve výši 528 mil. Kč.

Celková aktiva společnosti dosáhla ke konci roku 2014 hodnoty 14 414 mil. Kč, což je nárůst o 1,0 % ve srovnání s rokem 2013. Zvýšení celkových aktiv je zapříčiněno zejména zvýšením dlouhodobých aktiv.

Dlouhodobý majetek dosáhl ke konci roku 2014 výše 12 181 mil. Kč a na celkových aktivech se podílí 84,5 %. Oproti minulému roku zaznamenal zvýšení o 513 mil. Kč, tj. o 4,4 %.

Oběžná aktiva dosáhla ke konci roku 2014 výše 2 233 mil. Kč a podíl se na celkových aktivech společnosti 15,5 %. Hodnota oběžných aktiv se oproti předchozímu roku snížila o 373 mil. Kč, zejména z důvodu snížení zásob.

Vlastní kapitál dosáhl ke konci roku 2014 výše 9 250 mil. Kč, což představuje 64,2 % celkové hodnoty pasiv společnosti. Vlastní kapitál zaznamenal oproti stavu k 1. lednu 2014 snížení o 157 mil. Kč, tj. o 1,67 %.

Celková hodnota cizích zdrojů ke konci roku 2014 činila 5 163 mil. Kč a ve srovnání s předchozím rokem zaznamenala zvýšení o 296 mil. Kč, tj. o 6,1 %.

### Podnikatelský plán

Rok 2014 díky nepříznivým (pro teplárenství) klimatickým podmínkám, neustále pokračujícímu poklesu cen silové elektřiny a snižování spotřeby medií a energií nebyl jednoduchý. Stát činil kroky pro omezení či zastavení investiční a provozní podpory zdrojů využívajících jako palivo OZE a stabilitě sektoru nepřispívaly ani časté legislativní změny iniciované z Bruselu, resp. našimi úředníky. Rok 2014 byl i dalším rokem, kdy se nepodařilo dopracovat státní energetickou koncepci.



Všechny tyto okolnosti nutily společnost Veolia Energie ČR vyvíjet maximální snahu pro nalezení úspor a dosažení plánovaných výsledků a udržení postavení společnosti na trhu.

Hospodářské výsledky podpořilo i množství prodloužených smluv a získání nových **55** kontraktů.

S ohledem na legislativu v oblasti ekologie byly zahájeny velké investiční akce (denitrifikace a odsíření) v Elektrárně Třebovice a Teplárně Karviná. Za úspěch je nutno považovat i dokončení přechodu z páry na horkou vodu v Olomouci. K ekologii společnost přispěla i kontinuálním využíváním biomasy, degazačního a koksárenského plynu ve svých zdrojích. Novinkou byla dodávka dusíku do dolu společnosti OKD, a.s. a rozšíření dodávek chladu.



Rok 2015 bude pro další rozvoj aktivit společnosti klíčový. Spojením s Veolii a přejmenováním na Veolia Energie ČR má společnost před sebou velkou výzvu spočívající v hledání synergických efektů podnikání Veolie jak v oblasti vodárenství, tak i teplárenství a odpadů. Zatím podnikatelské prostředí (klima, snižující se ceny silové elektřiny, legislativa) není moc příznivé, ale o to větší úsilí je třeba věnovat dosažení ročních cílů hospodaření. Budget je zákon – je úkolem společnosti zákony dodržovat.

### Informace o dceřiných společnostech

Ke konci roku 2014 měla Veolia Energie ČR majetkové podíly v pěti společnostech s rozhodujícím vlivem: OLTERM & TD Olomouc, a.s. - podíl ve výši 66 %, AmpluServis, a.s. - podíl ve výši 100 %, Veolia Energie Kolín, a.s. - podíl 100 %, Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. - podíl ve výši 100 %, Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. - podíl ve výši 100 %. Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. má podíl 100 % ve společnostech Veolia Komodity ČR, s.r.o. a Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o. Všechny společnosti mají sídlo v České republice kromě Veolie Powerline Kaczyce, která má sídlo v Polsku. Sídla a hlavní předmět podnikání dceřiných společností jsou uvedeny v konsolidované účetní závěrce Veolie Energie ČR.

Mateřská společnost a dceřiné společnosti vedou účetnictví podle Mezinárodních účetních standardů.

### Výnosy v tis. Kč

	2014	2013
Veolia Energie ČR, a.s.	7 311 733	8 780 505
OLTERM & TD Olomouc, a.s.*	343 304	399 444
AmpluServis, a.s.	315 052	337 758
Veolia Energie Kolín, a.s.	414 236	472 243
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	150 035	164 506
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	1 477 628	1 923 185
Veolia Komodity ČR, s.r.o.	1 926 153	2 441 358
Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o.	445 433	546 013

### Zisk za účetní období v tis. Kč

	2014	2013
Veolia Energie ČR, a.s.	2 045 629	1 817 540
OLTERM & TD Olomouc, a.s.*	18 033	21 007
AmpluServis, a.s.	11 699	5 685
Veolia Energie Kolín, a.s.	36 690	73 170
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	14 964	42 053
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	438 025	410 337
Veolia Komodity ČR, s.r.o.	35 882	55 189
Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o.	6 172	9 879





## Tržby za prodej tepla a související produkty v tis. Kč

	2014	2013
Veolia Energie ČR, a.s.	4 755 678	5 558 141
OLTERM & TD Olomouc, a.s.*	300 179	354 561
AmpluServis, a.s.	–	–
Veolia Energie Kolín, a.s.	319 668	371 917
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	141 388	163 487
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	276 779	380 500
Veolia Komodity ČR, s.r.o.	–	–
Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o.	–	–

## Tržby za prodej a předprodej elektřiny a podpůrné služby v tis. Kč

	2014	2013
Veolia Energie ČR, a.s.	2 434 000	3 103 360
OLTERM & TD Olomouc, a.s.*	–	–
AmpluServis, a.s.	–	–
Veolia Energie Kolín, a.s.	92 263	97 521
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	8 295	664
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	744 272	987 672
Veolia Komodity ČR, s.r.o.	1 800 304	2 362 307
Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o.	445 404	546 013

## Aktiva celkem v tis. Kč

	2014	2013
Veolia Energie ČR, a.s.	14 413 722	14 274 089
OLTERM & TD Olomouc, a.s.*	521 260	532 298
AmpluServis, a.s.	153 308	99 874
Veolia Energie Kolín, a.s.	968 754	968 391
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	255 040	249 220
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	3 268 516	3 432 875
Veolia Komodity ČR, s.r.o.	667 630	749 622
Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o.	139 616	177 347

\* Předběžné auditované výsledky před vydáním auditní zprávy.

Konsolidovaný hospodářský výsledek za účetní období roku 2014 dosáhl výše 1 623 189 tis. Kč, za rok 2013 byl 1 848 980 tis. Kč.

Úplné znění výročních zpráv jednotlivých společností bude zveřejněno na webových stránkách skupiny [www.veoliaenergie.cz](http://www.veoliaenergie.cz).

# 3 Finanční část



## 3.1 Všeobecné a zákonné informace

### Vybraná finanční data z nekonsolidované účetní závěrky za poslední dva roky (v tis. Kč)

V souladu s § 19a zákona o účetnictví byla účetní závěrka za rok 2014 a srovnatelné ukazatele předcházejícího období zpracovány podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS). V souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 27 zpracovala společnost taktéž konsolidovanou účetní závěrku.

Konsolidační celek tvoří v roce 2014 mateřská společnost Veolia Energie ČR, a.s. a dceřiné společnosti OLTERM & TD Olomouc, a.s., AmpluServis, a.s., Veolia Energie Kolín, a.s., Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o., Veolia Průmyslové služby ČR, a.s., Veolia Komodity ČR, s.r.o., Veolia Powerline Kaczyce Sp. z o.o. a Nadační fond Veolia Energie pro životní prostředí ČR.

V roce 2013 tvoří konsolidační celek Dalkia Česká republika, a.s., OLTERM & TD Olomouc, a.s., AmpluServis, a.s., Dalkia Kolín, a.s., Dalkia Mariánské Lázně, s.r.o., Dalkia Industry CZ, a.s., Dalkia Commodities CZ, s.r.o., Dalkia Powerline Sp. z o.o. a Nadační fond Veolia Energie pro životní prostředí ČR.

Konsolidovaná účetní závěrka je zveřejněna v této výroční zprávě současně s nekonsolidovanou účetní závěrkou.

Vybraná finanční data	2014	2013
Celková zadluženost, %	35,82	34,09
Rentabilita aktiv, %	14,19	12,73
Běžná likvidita	0,55	0,69

### Údaje o základním kapitálu

Základní kapitál společnosti činí 3 146 447 tis. Kč a je rozdělen na 78 661 161 ks kmenových akcií na jméno o nominální hodnotě 40 Kč, zaknihované, ISIN CZ0009105904, akcie nejsou kótovány na regulovaném trhu.

Práva a povinnosti spojená s akciemi emitovanými společnostmi jsou podrobně specifikovány ve stanovách společnosti (zejména na kap. II, čl. 9 a 10).

### Údaje o mateřské společnosti a začlenění do skupiny

Osobou podílející se 20 a více procenty na základním kapitálu společnosti k 31. prosinci 2014 je společnost Sociétés de Participations et d'Investissements Diversifiés 2 (SPID 2), která byla k 31. prosinci 2014 držitelem 63,056 % akcií společnosti. Jednáním ve shodě jsou SPID 2 a Veolia Energie International (dříve Dalkia International) majoritním vlastníkem se 73,056% účastí ve společnosti.

Hlavní činností SPID 2 podle výpisu z obchodního rejstříku jsou veškeré investice charakteru movitého i nemovitého, správa movitého i nemovitého majetku, veškeré finanční a ostatní studie, všechny operace finanční, operace s movitým i nemovitým majetkem, které jsou přímo nebo nepřímo spojeny s předcházejícím. SPID 2 je holdingová společnost založená podle francouzského práva se sídlem v Paříži, 33 PCE RONDE 92800 PUTEAUX PARIS LA DEFENSE. Je 100% dceřinou společností Veolia Energie International (člen nadnárodní skupiny Veolia Environnement). Základní kapitál SPID 2 činí 13 237 500 EUR.

Veolia Energie International je obchodní společnost založená podle francouzského práva se sídlem v Paříži, 36-38, avenue Kléber, 75116 Paris. Hlavní činností Veolia Energie International podle výpisu z obchodního rejstříku jsou všechny účasti a podílnictví, nákupy, přebírání, fúze společností všech právních forem, jejichž sídlo je mimo území Francie. Základní kapitál Veolia Energie International činí 1 760 126 700 EUR.

Dceřiné společnosti Veolia Energie International v České republice jsou: Veolia Energie ČR, a.s., JVCD, a.s a Dalkia s.r.o. Dceřiné společnosti Veolia Energie International se zabývají výrobou a rozvodem tepla a elektřiny, správou energetických zařízení, kogenerací, službami průmyslovým zákazníkům a službami "facilities management", tj. komplexní zabezpečení provozu budov.

Mateřskou společností Veolia Energie International je nadnárodní společnost Veolia Environnement.

Veolia pomáhá v celém světě městům a průmyslu spravovat, optimalizovat a co nejlépe využívat své zdroje. Společnost poskytuje řadu řešení souvisejících s vodou, energií, materiály a pro využití odpadů. Zaměstnanci Veolia mají za úkol přispí-



vat k udržitelné výkonnosti zákazníků ve veřejném i soukromém sektoru, což jim umožňuje soustavný rozvoj a zároveň ochranu životního prostředí. Za tímto účelem společnost vyvíjí a implementuje odborná řešení poskytující ochranu a doplnění zdrojů a zároveň zvýšení jejich efektivnosti z hlediska životního prostředí, ekonomického a sociálního hlediska. Tyto iniciativy jsou součástí probíhající kampaně skupiny Veolia - Pečujeme o světové zdroje.

Dceřinými společnostmi Veolie Energie ČR, a.s. jsou OLTERM & TD Olomouc, a.s., AmpluServis, a.s., Veolia Energie Kolín, a.s., Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. a Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.

Společnost Veolia Energie ČR, a.s. není závislá na jiných subjektech ve skupině Veolia.

Společnost přijala opatření pro zajištění fungování efektivních kontrolních mechanismů, snížení rizik podvodů ve společnosti a posílení kontroly ze strany hlavního akcionáře, a to zapojením se do procesu vnitřního kontrolního systému skupiny Veolia – podle Sarbanes Oxley zákona (SOX). Tento kontrolní systém je pravidelně a nezávisle testován a vyhodnocován a je také předmětem kontroly externího auditu a výboru pro audit.

### Údaje o cenných papírech

Představenstvo společnosti rozhodlo dne 7. října 2008 vydat emisi kótovaných dluhopisů s pevným úrokovým výnosem v objemu do 1 000 000 000 Kč se splatností v roce 2015. K 7. listopadu 2008 vydala společnost dluhopisy tvořící emisi v celkové jmenovité hodnotě 10 000 000 Kč.

Dluhopisy 4,24 %, splatné v roce 2015

**ISIN:** CZ0003501603  
**Forma:** na doručitele  
**Podoba:** zaknihovaná  
**Počet kusů:** 1 000  
**Kotace:** Oficiální volný trh BCPP od 7. listopadu 2008  
**Kupón:** pevná úroková sazba 4,24 % p.a.

Úrok splatný ročně k 7. listopadu

**Objem emise:** 10 000 000 Kč  
**Jmenovitá hodnota:** 10 000 Kč

**Převod:** K převodu dluhopisů dochází registrací převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska. Převoditelnost dluhopisů není omezena, avšak v souladu s článkem 7.3 Emisních podmínek mohou být převody dluhopisů ve Středisku cenných papírů pozastaveny v souvislosti se splacením nebo předčasným splacením dluhopisů.

**Sídlo administrátora:** Československá obchodní banka, a.s.  
Radlická 333/150  
150 57 Praha 5

**Den emise dluhopisů:** 7. listopadu 2008, splatnost 7 let

Úrok ve výši 4,24 % je splatný ročně, za uplynulé období, vždy k 7. listopadu každého roku. První výplata byla provedena dne 7. listopadu 2009. Pokud nedojde k předčasnému splacení dluhopisů nebo k odkoupení dluhopisů emitentem a jejich zániku, bude jmenovitá hodnota dluhopisů splacena jednorázově k 7. listopadu 2015.

Platby jmenovité hodnoty dluhopisů nebo úroků z dluhopisů budou provedeny osobě, která byla zaregistrována jako vlastník dluhopisu ve Středisku cenných papírů, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by evidenci v SCP nahradila, nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence zaknihovaných cenných papírů k rozhodnému dni. „Rozhodným dnem“ se rozumí den, který o jeden kalendářní měsíc předchází příslušný den výplaty úroku nebo datum konečné splatnosti dluhopisů.

Dne 1. července roku 2010 převzal Centrální depozitář cenných papírů, a.s. evidenci cenných papírů do té doby vedenou Střediskem cenných papírů.

Platby z dluhopisů budou prováděny bezhotovostním převodem na účet vedený příjemcem platby v Kč u banky v České republice sdělený písemně administrátorovi příjemcem platby nejméně 5 pracovních dní přede dnem výplaty úroků nebo splatnosti dluhopisů.

Platby z dluhopisů budou prováděny výlučně v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila v souladu s obecně závaznými právními předpisy v České republice účinnými k datu provedení takových plateb.

Práva spojená s dluhopisy se promlčují uplynutím deseti let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům emitenta, s výjimkou těch závazků emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi vlastníky dluhopisů stejně.

Emisní podmínky byly spolu s prospektem schváleny rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/12899/570 Sp/2008/311/572, ze dne 31.10.2008, které nabylo právní moci dne 31. října 2008.

### Financování

Finanční situace společnosti byla po celý rok stabilní a vyrovnaná. Financování společnosti bylo založeno na využití vlastních zdrojů vytvořených provozní a investiční činností ve výši 2 899 097 tis. Kč a cash poolingů skupiny. Tyto zdroje byly použity k pořízení dlouhodobého majetku ve výši 1 053 217 tis. Kč a na základě rozhodnutí valné hromady vyplatila společnost v roce 2014 dividendu v celkové výši 2 202 513 tis. Kč.

Stav finančního majetku činil ke konci roku 528 425 tis. Kč a zahrnoval finanční hotovost v pokladně, na běžných účtech a cash-poolingu.

### Očekávaná hospodářská a finanční situace

Výhled na rok 2015 předpokládá hospodářský výsledek před zdaněním ve výši 1 950 mil. Kč. Celkové výnosy společnost předpokládá ve výši 8 100 tis. Kč. V roce 2015 společnost očekává stabilní finanční situaci bez problémů v oblasti splácení závazků.

### Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních

Žádná významná soudní, správní či rozhodčí řízení proti emitentovi v roce 2014 nebyla vedena.

### Základní údaje o společnosti

Akiová společnost Veolia Energie ČR, a.s. se sídlem 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava (dále jen „společnost“) byla založena jednorázově Fondem národního majetku České republiky se sídlem v Praze 1, Gorkého nám. 32 (dále jen „zakladatel“) jako jediným zakladatelem na základě zakladatelské listiny (obsahující rozhodnutí zakladatele ve smyslu ustanovení § 172 odst. 2, 3 a § 171 odst. 1 zák. č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, ze dne 24. dubna 1992 ve formě notářského zápisu pod obchodní firmou Moravskoslezské teplárny a.s. Ke dni 7. ledna 2002 došlo ke změně obchodní firmy společnosti na Dalkia Morava, a.s., ke dni 1. ledna 2004 se následně mění obchodní firma na Dalkia Česká republika, a.s. a k 1. lednu 2015 se dále mění na současnou obchodní firmu. Společnost vznikla dne 1. května 1992 zápisem do obchodního rejstříku ze dne 27. dubna 1992 a je zapsána v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ostravě pod sp. zn. B 318. Podle zápisu v obchodním rejstříku je hlavním předmětem její činnosti výroba a rozvod tepla, výroba a distribuce elektřiny. Internetová adresa společnosti je [www.veoliaenergie.cz](http://www.veoliaenergie.cz), telefonní číslo statutárního sídla je +420596609111.

### Změny ve struktuře společnosti a v obchodním rejstříku v průběhu roku 2014

Valná hromada společnosti konaná dne 14. května 2014 schválila změnu stanov společnosti, kterou se společnost podřídila zákonu o obchodních společnostech a družstvech s účinností ke dni zápisu této skutečnosti do obchodního rejstříku, tedy ke dni 29. května 2014. Změnou stanov společnosti došlo mimo jiné také ke snížení počtu členů dozorčí rady z 12 členů na 6 členů.

Dne 14. května 2014 odstoupil na zasedání dozorčí rady z funkce člena a předsedy dozorčí rady pan Jean-Michel Mazalerať. Pan Philippe Beauté odstoupil téhož dne na zasedání výboru pro audit z funkce člena a předsedy výboru pro audit s účinností ke dni konání valné hromady dne 19. června 2014.

Následně z funkce členů dozorčí rady odstoupili ke dni 31. května 2014 pan Gérard Millière, pan François Vasse, pan Ing. Martin Jašek, pan Bernard Thomas a pan Jérôme Ladrière.

Dne 12. června 2014 odstoupil z funkce člena a předsedy představenstva společnosti pan Laurent Barrieux z důvodu odchodu ze skupiny v České republice. Náhradním členem a předsedou představenstva byl ke dni 12. června 2014 představenstvem zvolen v souladu se stanovami společnosti nový generální ředitel společnosti, pan Vincent Barbier.

Dne 18. června 2014 skončilo funkční období členům dozorčí rady, paní Mgr. Evě Tmejové, panu Ing. Janu Myšíkovi, panu Ladislavu Kuglerovi a náhradnímu členu dozorčí rady, panu Ericu Lucienovi Gouy.

Řádná valná hromada společnosti konaná dne 19. června 2014 zvolila nové členy dozorčí rady, pana Philippa Guitarda, paní Maliku Ghendouri, pana Renaud Caprise a pana Ing. Martina Bernarda, opětovně zvolila pana Philippa Beauté členem výboru pro audit společnosti a v souladu se stanovami zvolila náhradního člena výboru pro audit, pana Viktora Primuse.

Ke dni 30. června 2014 odstoupili z funkce dva členové představenstva společnosti, pan Christophe Johany Lanneluc a pan François Leimgruber, z důvodu odchodu ze skupiny v České republice. Dozorčí rada společnosti zvolila dne 30. června 2014 pana Philippa Guitarda předsedou dozorčí rady a paní Maliku Ghendouri místopředsedkyní dozorčí rady. V souladu se stanovami společnosti zvolila dozorčí rada téhož dne pana Vincenta Barbiera řádným členem představenstva, opětovně zvolila pana Ing. Josefa Nováka členem představenstva a zvolila nové členy představenstva, pana Ing. Redu Rahmu a pana Daniela Melina.

### Údaje o statutárních a dozorčích orgánech

**Předseda představenstva:** Ing. Zdeněk Duba, Veolia Energie ČR, a.s., 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava

**Místopředseda představenstva, generální ředitel:** Laurent Barrieux, Veolia Energie ČR, a.s., 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, ukončení členství a funkce ke dni 12. června 2014

**Místopředseda představenstva, generální ředitel:** Vincent Barbier, Veolia Energie ČR, a.s., 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, vznik členství a funkce ke dni 12. června 2014

**Člen představenstva, administrativní a finanční ředitel:** François Leimgruber, Veolia Energie ČR, a.s., 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, ukončení členství ke dni 30. června 2014

**Člen představenstva, administrativní a finanční ředitel:** Daniel Melin, Veolia Energie ČR, a.s., 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, vznik členství ke dni 30. června 2014

**Člen představenstva, obchodní ředitel:** Christophe Johany Lanneluc, Veolia Energie ČR, a.s., 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, ukončení členství ke dni 30. června 2014

**Člen představenstva, obchodní ředitel:** Ing. Reda Rahma, Veolia Energie ČR, a.s., 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, vznik členství ke dni 30. června 2014

**Člen představenstva, výrobní ředitel:** Ing. Josef Novák, Veolia Energie ČR, a.s., 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava

**Předseda dozorčí rady:** Jean-Michel Mazalerat, VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL, 36-38 Avenue Kléber, 750 16 Paris, Francouzská republika, ukončení členství a funkce ke dni 14. května 2014

**Předseda dozorčí rady:** Philippe Guitard, VEOLIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s. Praha 1, Pařížská 11, PSČ 110 00, vznik členství dne 19. června 2014, vznik funkce 30. června 2014

**Místopředseda dozorčí rady:** Gérard Millière, DALKIA FRANCE, Dalkia Centre-Méditerranée „Le Laser“, 184 Cours Lafayette, 694 41 Lyon Cedex 03, Francouzská republika, ukončení funkce ke dni 31. května 2014

**Místopředseda dozorčí rady:** Malika Ghendouri, VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL, 36-38 Avenue Kléber, 750 16 Paris, Francouzská republika, vznik členství ke dni 19. června 2014, vznik funkce ke dni 30. června 2014

**Člen dozorčí rady:** Eric Lucien Gouy, VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL, 36-38 Avenue Kléber, 750 16 Paris, Francouzská republika, ukončení členství ke dni 18. června 2014

**Člen dozorčí rady:** Renaud Capris, VEOLIA ENVIRONNEMENT, 36-38 Avenue Kléber, 750 16 Paris, Francouzská republika, vznik členství ke dni 19. června 2014

**Člen dozorčí rady:** François Vasse, VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL, 36-38 Avenue Kléber, 750 16 Paris, Francouzská republika, ukončení členství ke dni 31. května 2014



**Člen dozorčí rady:** Ing. Martin Bernard, VEOLIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s. Praha 1, Pařížská 11, PSČ 110 00, vznik členství dne 19. června 2014

**Člen dozorčí rady:** Zdeněk Krakovský, Veolia Energie ČR, a.s., Region Severní Morava, Elektrárenská 5562/17, 709 74 Ostrava-Třebovice

**Člen dozorčí rady:** Mgr. Petr Štulc, Dr., ČEZ, a.s., Praha 4, Duhová 2/1444, 140 53 Praha 4

**Člen dozorčí rady:** Ladislav Kugler, Veolia Energie ČR, a.s., Region Severní Morava, Svobody 5, 709 74 Karviná-Doly, ukončení členství dne 18. června 2014

**Člen dozorčí rady:** Ing. Martin Jašek, M.A., ČEZ, a.s., Praha 4, Duhová 2/1444, 140 53 Praha 4, ukončení členství ke dni 31. května 2014

**Člen dozorčí rady:** Jérôme Ladrière, VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL, 36-38 Avenue Kléber, 750 16 Paris, Francouzská republika, ukončení členství ke dni 31. května 2014

**Člen dozorčí rady:** Bernard Thomas, VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL, 36-38 Avenue Kléber, 750 16 Paris, Francouzská republika, ukončení členství ke dni 31. května 2014

**Člen dozorčí rady:** Ing. Jan Myšík, Veolia Energie ČR, a.s., Region Střední Morava, Okružní 19, 779 00 Olomouc, ukončení členství dne 18. června 2014

**Člen dozorčí rady:** Mgr. Eva Tmejová, Veolia Energie ČR, a.s., 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, ukončení členství ke dni 18. června 2014

### Činnost členů představenstva v jiných společnostech v ČR

**Ing. Zdeněk Duba** – předseda správní rady Nadačního fondu Dalkia Česká republika, místopředseda představenstva společnosti AmpluServis, a.s. do 30. června 2014

**Vincent Barbier** – předseda dozorčí rady Nadačního fondu Dalkia Česká republika

**Daniel Melin** – předseda dozorčí rady Nadačního fondu Veolia Energie Humain ČR, člen dozorčí rady Nadačního fondu Dalkia Česká republika

**Ing. Reda Rahma** – člen dozorčí rady společnosti OLTERM & TD Olomouc, a.s. člen představenstva Dalkie Kolín, a.s. (dnes Veolia Energie Kolín, a.s.) do 30. dubna 2014, statutární ředitel Veolie Energie Kolín, a.s. od 1. května 2014, jednatel společnosti Veolie Energie Mariánské Lázně, s.r.o. a člen správní rady Nadačního fondu Dalkia Česká republika

**Ing. Josef Novák** - předseda dozorčí rady Dalkie Kolín, a.s. (dnes Veolia Energie Kolín, a.s.) do 30. dubna 2014, člen správní rady Veolie Energie Kolín, a.s. od 1. května 2014, člen dozorčí rady JVCD, a.s. a místopředseda představenstva společnosti OLTERM & TD Olomouc, a.s. od 19. června 2014

U členů představenstva nebo dozorčí rady nedošlo ke střetu zájmů.

Členové představenstva a generální ředitel (vedoucí osoba) za účetní období roku 2014 přijali od společnosti Veolia Energie ČR, a.s. ze zaměstnaneckého poměru finanční příjmy ve výši 10 703 tis. Kč a naturální příjmy ve výši 734 tis. Kč; a dále příjmy z členství ve statutárním orgánu ve výši 1 743 tis. Kč. Od osob ovládaných společnostmi přijali za členství ve statutárních a ostatních orgánech těchto společností příjmy ve výši 650 tis. Kč, ostatní příjmy od osob ovládaných společnostmi neměli.

Členové dozorčí rady za účetní období roku 2014 přijali od společnosti Veolia Energie ČR, a.s. ze zaměstnaneckého poměru finanční příjmy ve výši 4 445 tis. Kč a naturální příjmy ve výši 392 tis. Kč; a dále příjmy z členství v dozorčím orgánu ve výši 1 719 tis. Kč. Od osob ovládaných společnostmi přijali za členství ve statutárních a ostatních orgánech těchto společností příjmy ve výši 224 tis. Kč, ostatní příjmy od osob ovládaných společnostmi neměli.

Generální ředitel a ostatní členové vedoucí osoby, kteří nejsou zaměstnanci emitenta, vykonávají pracovní funkci na základě Smlouvy o poskytnutí pracovníků uzavřené se společností VEOLIA ENVIRONNEMENT. Tyto osoby jsou odměňovány

mzdou, která je jim vyplácena přímo jejich zaměstnavatelem, společností VEOLIA ENVIRONNEMENT se sídlem ve Francouzské republice na základě vnitřních mzdových předpisů a principů odměňování této společnosti. Zmíněná smlouva o poskytnutí pracovníků neuvádí principy, na základě kterých jsou svým zaměstnavatelem ve Francii odměňováni, a společnosti nejsou tyto principy známy. Společnost vyplácí odměnu těmto osobám z titulu jejich funkce jako členů představenstva společnosti.

Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit byli do 19. června 2014 odměňováni na základě rozhodnutí valné hromady, které stanovilo maximální odměnu pro jednotlivé funkce (představenstvo: předseda maximálně 50.000,- Kč měsíčně, místopředseda maximálně 40.000,- Kč měsíčně, člen maximálně 30.000,- Kč měsíčně; dozorčí rada: předseda maximálně 50.000,- Kč měsíčně, místopředseda maximálně 40.000,- Kč měsíčně a člen maximálně 30.000,- Kč měsíčně; členové výboru pro audit maximálně 20.000,- Kč měsíčně) s tím, že předseda dozorčí rady byl zmocněn schválit konkrétní částku odměny jednotlivému členu představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit. Dále byl předseda dozorčí rady zmocněn rozhodnout o poskytnutí členu orgánu společnosti služebního automobilu, mobilního telefonu a osobního počítače ke služebním a soukromým účelům včetně úhrady provozních nákladů za podmínek stanovených obecně závaznými předpisy. Veškerá takto schválená rozhodnutí o odměnách členů orgánů byla následně součástí smluv o výkonu funkce člena orgánu společnosti uzavřených s účinností od 1. ledna 2014.

S účinností od 19. června 2014 jsou v souladu se stanovami společnosti členové představenstva odměňováni na základě odměny stanovené ve smlouvě o výkonu funkce člena představenstva, kterou schvaluje dozorčí rada společnosti. Členové dozorčí rady a členové výboru pro audit jsou odměňováni na základě odměny stanovené ve smlouvě o výkonu funkce, kterou schvaluje valná hromada společnosti.

Osoby s řídicí pravomocí, které jsou zaměstnanci společnosti Veolia Energie ČR, a.s., jsou ze zaměstnaneckého poměru odměňováni smluvní mzdou na základě manažerské smlouvy o individuální mzdě dle vnitřních předpisů společnosti. Smluvní mzda se skládá z pevné a variabilní složky mzdy, variabilní složka činí 50 % pevné složky mzdy a je závislá na plnění hospodářského výsledku a individuálních cílů. Výše smluvní mzdy, pevné i variabilní části, schvaluje generální ředitel.

V účetním období roku 2014 bylo v držení členů dozorčí rady 750 ks akcií společnosti, a to u jedné osoby do 18. června 2014. V tomto účetním období žádný z členů představenstva nebo vedoucí osoby společnosti ani nebo osoby blízké členům představenstva, vedoucí osoby nebo členům dozorčí rady nevlastnili akcie společnosti. Žádný člen dozorčí rady, představenstva nebo ostatní osoba s řídicí pravomocí nebo osoby jim blízké nebyli smluvní stranou ani v jejich prospěch nebyla uzavřena opce nebo srovnatelný investiční nástroj, jejichž hodnota se vztahuje k akciím společnosti.

### **Výbor pro audit**

Ve společnosti je ustaven výbor pro audit, jehož členy jsou Philippe Beauté, Isabelle Picard a Miroslav Novák.

Ve společnosti není ustaven kontrolní výbor a výbor pro odměny.

### **Řízení a správa společnosti – informace emitenta kótovaného cenného papíru**

Společnost má zaveden a uplatňuje systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik. Rizika, která se vztahují k procesu účetního výkaznictví, eliminuje vnitřní kontrola dle metodologie SOX. Hlavními součástmi této vnitřní kontroly je automatizovaná kontrola vykazovaných údajů v rámci konsolidačního nástroje Vector a dále řízené ověřování kontrolních činností v jednotlivých procesech společnosti, zejména oddělení funkcí a oprávněnosti schvalujících osob. Pravidelné a nezávislé kontroly jsou každoročně vyhodnocovány a dokumentovány v rámci interního nástroje - databáze SOA404 a následně ověřovány externím auditem. V organizační struktuře společnosti je zařazen útvar s působností řízení rizik. Společnost zpracovala kartografii rizik s cílem zvýšení transparentnosti přijímaných rizik vzhledem k investorům a zajištění cíleného řízení rizik v rámci přijímaných akčních plánů managementu společnosti.

Postup rozhodování představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit je upraven v plném rozsahu stanovami společnosti a odpovídá platným právním předpisům. Představenstvo rozhoduje nadpoloviční většinou členů, k přijetí rozhodnutí je zapotřebí souhlasu nadpoloviční většiny přítomných. K přijetí rozhodnutí dozorčí rady je zapotřebí souhlasu nadpoloviční většiny všech jejích členů. Výbor pro audit rozhoduje většinou přítomných členů. Návrhy na volbu a odvolání členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit podává představenstvo, v případě členů výboru pro audit na návrh dozorčí rady; přítomnost akcionářů k uplatnění jejich práv podávat návrhy na volbu členů dozorčí rady a výboru pro audit při jednání valné hromady. Členové představenstva jsou v souladu se stanovami společnosti a platnými právními předpisy voleni dozorčí radou společnosti.

Postup rozhodování valné hromady je upraven v plném rozsahu stanovami společnosti a odpovídá platným právním předpisům. Se všemi akciemi je spojeno hlasovací právo; s každou akcií je spojen jeden hlas. Valná hromada rozhoduje většinou

hlasů přítomných akcionářů, pokud stanovy ve vyjmenovaných záležitostech nebo zákon nestanoví většinu jinou. Působnost valné hromady je dána stanovami a rozsahem odpovídá působnosti dané občanským zákoníkem, zákonem o obchodních společnostech a družstvech a dalšími platnými právními předpisy.

Společnost se řídí zásadami kodexu řízení a správy společnosti uplatňovanými skupinou Veolia Environnement, které jsou součástí Etického kodexu skupiny. Aplikace zásad společnost dále formuluje a uplatňuje pro české právní prostředí ve stanovách společnosti, vnitřních předpisech a souhrnné politice a dílčích kodexech společnosti. Základem firemní kultury skupiny Veolia v ČR je pětice kodexů, z nichž se každý váže k jiné oblasti a každý má svůj význam: Kodex zaměstnance shrnuje hlavní zásady, jimiž by se při každodenní práci měli řídit všichni zaměstnanci, a týká se např. spolupráce a komunikace s kolegy, vzdělávání, osobního rozvoje atd. Kodex manažera obsahuje pravidla správného řízení podřízených spolupracovníků, Kodex bezpečnosti práce zdůrazňuje zásady bezpečného a zodpovědného chování na pracovištích a Kodex přístupu k zákazníkům shrnuje pravidla jednání s klienty či obchodními partnery. Politika udržitelného rozvoje zahrnuje všechny normy Integrovaného systému řízení ve vztahu k životnímu prostředí, zaměstnancům a zákazníkům. Všechny pět těchto dokumentů dohromady tvoří Etický kodex skupiny Veolia Energie v ČR, do kterého lze nahlédnout na internetových stránkách společnosti: <http://www.veoliaenergie.cz/cz/firemni-kultura>. Etický kodex společnosti postupně doplňují další zásady řízení a správy společnosti, jako je Politika prevence zásad závažných havárií a Kodex společenské zodpovědnosti. Společnost dodržuje režim řízení a správy společnosti platný v České republice.

### Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu

Ing. Zdeněk Duba, předseda představenstva, datum narození 18. ledna 1955, Praha 4 - Písnice, Ke kurtům 374/21. Čestně prohlašuji, že údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta a jím vydaných cenných papírů, nebyly opomenuty či zkresleny.



**Ing. Zdeněk Duba**  
Předseda představenstva

### Údaje o osobách odpovědných za ověření účetní závěrky

Za poslední dva roky ověřovali účetní závěrku emitenta auditoři z firmy KPMG Česká republika Audit, s.r.o. se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, číslo osvědčení 71.

Odměna za provedení auditu společnosti za rok 2014 byla dohodnuta ve výši 3 854 tis. Kč vč. auditu konsolidované účetní závěrky, za konsolidační celek byla odměna dohodnuta ve výši 6 624 tis. Kč vč. konsolidované účetní závěrky.

### Uložení dokumentů a materiálů obsažených ve výroční zprávě

Veškeré dokumenty a materiály uváděné ve výroční zprávě jsou k nahlédnutí v sídle emitenta v Ostravě, ul. 28. října 3337/7, PSČ 702 00.

## 3.2 Nekonsolidovaná účetní závěrka

### Nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosincem

V tis. Kč	Bod	2014	2013
Výnosy	6	7 311 733	8 780 505
Náklady na prodej	7	(5 262 923)	(6 336 304)
<b>Hrubý zisk</b>		<b>2 048 810</b>	<b>2 444 201</b>
Odbytové náklady	8	(65 052)	(213 882)
Správní náklady	9	(551 740)	(647 032)
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>		<b>1 432 018</b>	<b>1 583 287</b>



V tis. Kč	Bod	2014	2013
Finanční výnosy	10	924 441	625 719
Finanční náklady	10	(43 775)	(50 461)
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>2 312 684</b>	<b>2 158 545</b>
Daň z příjmů	11	(267 055)	(341 005)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>2 045 629</b>	<b>1 817 540</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

#### Nekonsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem

V tis. Kč	2014	2013
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>2 045 629</b>	<b>1 817 540</b>
Zaměstnanecké požitky – pojistně matematické zisky (položka bez možnosti reklasifikace do výkazu zisků a ztrát)	(47 351)	(39 067)
Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů (položka s možností reklasifikace do výkazu zisků a ztrát)	47 333	(55 684)
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>	<b>(18)</b>	<b>(94 751)</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>2 045 611</b>	<b>1 722 789</b>

\*Zdanění je popsáno v bodě 11.

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

#### Nekonsolidovaný výkaz finanční pozice k 31. prosinci

V tis. Kč	Bod	2014	2013
<b>Aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	12	7 458 161	6 900 559
Nehmotný majetek	13	267 017	305 528
Podíly ve společnostech	14	4 429 227	4 429 227
Ostatní finanční investice	15	26 669	32 673
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>12 181 074</b>	<b>11 667 987</b>
Zásoby	17	467 892	896 003
Ostatní finanční investice	15	8 454	8 010
Krátkodobé daňové pohledávky	18	55 677	49 505
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	19	1 172 200	1 336 419
Peníze a peněžní ekvivalenty	20	528 425	316 165
<b>Oběžná aktiva celkem</b>		<b>2 232 648</b>	<b>2 606 102</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>14 413 722</b>	<b>14 274 089</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál		3 146 447	3 146 447
Fondy tvořené ze zisku a ostatní fondy		1 956 108	2 287 310
Nerozdělený zisk		4 147 941	3 973 641
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>9 250 496</b>	<b>9 407 398</b>
<b>Závazky</b>			
Úvěry a půjčky	22	–	10 000
Zaměstnanecké požitky	23	561 901	500 695

V tis. Kč	Bod	2014	2013
Rezervy	24	150 838	150 239
Odložené daňové závazky	16	423 488	447 315
Deriváty	26	849	6 178
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>1 137 076</b>	<b>1 114 427</b>
Úvěry a půjčky	22	2 086 593	1 501 879
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	25	1 862 381	2 124 412
Zaměstnanecké požitky	23	44 475	23 036
Rezervy	24	19 380	36 509
Deriváty	26	13 321	66 428
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>4 026 150</b>	<b>3 752 264</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>5 163 226</b>	<b>4 866 691</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>14 413 722</b>	<b>14 274 089</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

Datum: 17. března 2015

Za představenstvo společnosti:



Vincent Barbier



Daniel Melin

#### Nekonsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

V tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Ostatní kapitálové fondy	Zajištění peněžních toků	Nerozdělný zisk	Celkem
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2012</b>	<b>3 146 447</b>	<b>629 289</b>	<b>1 716 832</b>	<b>(3 127)</b>	<b>4 004 375</b>	<b>9 493 816</b>
Zisk za účetní období	–	–	–	–	1 817 540	1 817 540
<b>Ostatní úplný výsledek</b>						
Zaměstnanecké požitky – pojistně matematické zisky (ztráty)	–	–	–	–	(39 067)	(39 067)
Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů	–	–	–	(55 684)	–	(55 684)
Ostatní úplný výsledek celkem	–	–	–	(55 684)	(39 067)	(94 751)
<b>Úplný výsledek</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(55 684)</b>	<b>1 778 473</b>	<b>1 722 789</b>
<b>Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu</b>						
Dividendy vyplacené akcionářům	–	–	–	–	(1 809 207)	(1 809 207)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>3 146 447</b>	<b>629 289</b>	<b>1 716 832</b>	<b>(58 811)</b>	<b>3 973 641</b>	<b>9 407 398</b>
Zisk za účetní období	–	–	–	–	2 045 629	2 045 629
<b>Ostatní úplný výsledek</b>						
Zaměstnanecké požitky – pojistně matematické zisky (ztráty)	–	–	–	–	(47 351)	(47 351)
Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů	–	–	–	47 333	–	47 333
Ostatní úplný výsledek celkem	–	–	–	47 333	(47 351)	(18)
<b>Úplný výsledek</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>47 333</b>	<b>1 998 278</b>	<b>2 045 611</b>
<b>Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu</b>						
Dividendy vyplacené akcionářům	–	–	–	–	(2 202 513)	(2 202 513)
Ostatní příděly do fondů	–	(629 289)	250 754	–	378 535	–
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>3 146 447</b>	<b>–</b>	<b>1 967 586</b>	<b>(11 478)</b>	<b>4 147 941</b>	<b>9 250 496</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

## Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem

V tis. Kč	Bod	2014	2013
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Zisk před zdaněním za účetní období		2 312 684	2 158 545
Odpisy stálých aktiv	12, 13	685 528	715 727
Změna stavu rezerv		4 519	16 768
Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv		(1 023)	(1 298)
Výnosy z dividend	10	(908 317)	(608 165)
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	10	5 821	4 583
Nerealizované kurzové zisky a ztráty		(23)	(274)
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>2 099 189</b>	<b>2 285 886</b>
Změna stavu pohledávek		164 242	11 474
Změna stavu krátkodobých závazků		(413 962)	367 555
Změna stavu zásob		428 111	(309 535)
Zaplacená daň z příjmů a doměrky za minulá období		(293 912)	(323 052)
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>1 983 668</b>	<b>2 032 328</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv		(1 053 217)	(763 253)
Příjmy z prodeje stálých aktiv		7 112	18 427
Přijaté dividendy	10	908 317	608 165
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>(137 788)</b>	<b>(136 661)</b>
<b>Provozní volné peněžní prostředky</b>		<b>1 845 880</b>	<b>1 895 667</b>
<b>Peněžní tok z finanční činnosti</b>			
Nevyplacené dividendy	22	10 344	(495)
Nezaplacené úroky z úvěrů		2 881	2 085
Vyplacené úroky		(11 356)	(11 098)
Přijaté úroky	10	3 450	1 967
Vyplacené dividendy		(2 202 513)	(1 809 207)
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>(2 197 194)</b>	<b>(1 816 748)</b>
Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(351 314)	78 919
Peněžní prostředky k 1. lednu		(1 165 273)	(1 244 192)
<b>Peněžní prostředky k 31. prosinci</b>	<b>20</b>	<b>(1 516 587)</b>	<b>(1 165 273)</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

## 3.3 Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

### 1. Všeobecné informace

Veolia Energie ČR, a.s. ("společnost") je společnost se sídlem v České republice. Původní název společnosti Dalkia Česká republika, a.s. byl změněn k datu 1. ledna 2015 v důsledku převzetí 100% podílu Dalkie International společností Veolia Environnement.

Adresa společnosti: 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČO 45193410.

Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny.

Společnost je ovládaná nadnárodní společností Veolia Energie International SA (dříve Dalkia International SA) a konečným vlastníkem je Veolia Environnement – VE SA.



V průběhu roku 2014 nedošlo ke změně akcionářské struktury. Podíl společnosti SPID2 činí k 31. prosinci 2014 63,056 %, podíl Veolia Energie International SA činí 10 % (původně Dalkia International SA), podíl společnosti ČEZ, a.s. činí 15 %, podíl společnosti DCR INVESTMENT a.s. činí 10 % (původně EPH Financing I, a.s.), zbylou část tvoří minoritní akcionáři.

K datu 25. července 2014 byla uzavřena jednání mezi skupinami Veolia a EDF ohledně ukončení partnerské spolupráce. Jejich završením se Veolia stala stoprocentním akcionářem aktivit Dalkie mimo území Francie. Evropská unie schválila rozdělení skupiny Dalkia tak, že mezinárodní aktivity Dalkie se staly 100% aktivitami Veolie a francouzské aktivity skupiny Dalkia přešly pod hlavičku EDF.

## 2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky

### a) Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) ve znění přijatém EU a v souladu se zákonem o účetnictví a předpisy platnými v České republice k 31. prosinci 2014. Společnost jako emitent kótovaných dluhopisů obchodovaných na veřejném trhu cenných papírů aplikuje v souladu s §19a odst. 1 zákona č.563/1991 Sb., o účetnictví, pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky Mezinárodní standardy finančního výkaznictví upravené právem Evropských Společenství.

Účetní závěrka byla schválena k vydání představenstvem společnosti dne 17. března 2015.

### b) Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavená v českých korunách, které jsou funkční měnou, a zůstatky jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíce. Účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou finančních derivátů a rezervy na zaměstnanecké požitky, které jsou oceněny v reálné hodnotě.

Způsob stanovení reálné hodnoty je popsán v bodě 4.

### c) Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení společnosti odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a pasiv, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené za podmínek, na jejichž základě se odhady o zůstatkových hodnotách aktiv a pasiv provádí a které nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadu mohou lišit.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v budoucích obdobích, kterých se revize týká.

Zejména informace o významných odhadech, nejistotách a kritických úsudcích při použití účetních postupů, které mají nejvýznamnější dopad na částky vykázané v účetní závěrce, jsou popsány v účetních postupech 3 g), 3 h) a bodech 23 a 24.

### d) Změny v účetních postupech

#### (i) Neaplikované standardy

Pro účetní období počínající 1. lednem 2014 vchází v účinnost celá řada nových standardů, novelizací standardů a interpretací, které ještě nebyly aplikovány při sestavování této nekonsolidované účetní závěrky. U žádné z těchto změn se neočekává významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku.

Ty, které mohou být relevantní pro společnost, jsou uvedeny níže.

IFRS 9, zveřejněna v červenci 2014 nahradí stávající směrnice v IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování. IFRS 9 zahrnuje revidovaný návod na klasifikaci a oceňování finančních nástrojů, včetně nového modelu očekávaných úvěrových ztrát pro výpočet snížení hodnoty finančních aktiv, a nové obecné požadavky na zajišťovací účetnictví. To také přináší pokyny pro uznávání a odúčtování finančních nástrojů z IAS 39. IFRS 9 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018, dřívější přijetí je povoleno.

Společnost vyhodnocuje potenciální dopady na své účetnictví vyplývající z aplikace IFRS 9.

IFRS 15 vytváří ucelený rámec pro určení, zda, kolik a kdy se účtuje o výnosech. To nahradí stávající směrnici pro účtování výnosů, včetně IAS 18 Výnosy, IAS 11 Smlouvy o zhotovení a IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy. IFRS 15 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2017, dřívější přijetí je povoleno.

Společnost vyhodnocuje potenciální dopady na své účetnictví vyplývající z aplikace IFRS 15.

Pro následující nové nebo novelizované standardy se neočekává, že budou mít významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti.

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky
- Novelizace IFRS 11 Společná uspořádání – Účtování o nabytí účastí na společných činnostech
- Novelizace IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem
- Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 Nehmotná aktiva - Objasnění přijatelných metod odepisování a amortizace
- Novelizace IAS 19 Plány definovaných požitků: zaměstnanecké příspěvky
- Novelizace IAS 27 Individuální účetní závěrka – Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce

### **(ii) Aplikované standardy**

Společnost přijala IFRIC 21 - Odvody s datem první aplikace k 1. lednu 2014. Interpretace objasňuje, že daň se nevykazuje, dokud nenastane událost specifikovaná v legislativě, a to i v případě, že není reálná možnost zbavit se daňové povinnosti. Společnost již dříve účtovala vzniklé závazky k daním v souladu s IFRIC 21 a tato změna neměla na vykazování závazků společnosti žádný dopad.

V důsledku změn IAS 36, společnost rozšířila své zjišťování zpětně získatelných částek, pokud jsou založeny na reálné hodnotě snížené o náklady na prodeje. Nutnost zaúčtování snížení hodnoty nebyla zjištěna.

## **3. Účetní postupy**

Dále popsané účetní postupy byly použity konzistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této účetní závěrce.

### **a) Cizí měny**

#### **Transakce v cizích měnách**

Transakce v cizí měně se přepočítávají pevným kurzem, který je stanoven podle kurzu České národní banky, platným první den měsíce uskutečnění transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizí měně jsou k rozvahovému dni přepočtena na koruny směnným kurzem České národní banky platným v tento den. Kurzové rozdíly z přepočtu aktiv a pasiv v cizí měně jsou účtovány ve výkazu zisků a ztrát.

### **b) Finanční nástroje**

#### **(i) Nederivátové finanční nástroje**

Nederivátové finanční nástroje představují finanční investice v dceřiných a přidružených společnostech, investice držené za účelem obchodování, obchodní a ostatní pohledávky, hotovost a peněžní ekvivalenty, úvěry a půjčky, obchodní a ostatní závazky.

Peněžní prostředky zahrnující peněžní hotovost, bankovní vklady a prostředky zapojené do cash poolu jsou součástí peněz a peněžních ekvivalentů v rámci přehledu o peněžních tocích. Na základě smluvních podmínek společnost prezentuje ve výkazu finanční pozice aktivní zůstatek cash poolu v rámci peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů. V případě, že vznikne závazek z cash poolu, je vykázán v položce úvěry a půjčky. Pro účely výkazu přehledu o peněžních tocích je jak aktivní, tak pasivní zůstatek na cash poolových účtech součástí peněžních prostředků.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech jsou oceňovány pořizovací cenou. Pohledávky, závazky, půjčky a úvěry jsou oceňovány na úrovni jejich současné/zůstatkové hodnoty s využitím efektivní úrokové sazby, a to při respektování principu významnosti. Hotovost a peněžní ekvivalenty jsou oceňovány jmenovitými hodnotami.

Pohledávky jsou finančními aktivy nederivátové povahy s fixními či předem stanovenými platbami, které nejsou obchodovány na aktivním trhu. Pohledávky jsou prvotně oceněny a následně vykazovány v hodnotě snížené o opravné položky (viz bod 3 f).

Ostatní nederivátové finanční nástroje jsou prvotně oceněny reálnou hodnotou včetně vedlejších pořizovacích nákladů, pokud se nejedná o ty, které se přeceňují na reálnou hodnotu prostřednictvím výkazů zisků a ztrát. Pokud reálná hodnota nemůže být spolehlivě určena, použije se pořizovací cena. Ocenění těchto aktiv je případně následně upravováno o ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3 f) nebo prostřednictvím opravných položek, a to v závislosti na typu finančního nástroje.

## **(ii) Derivátové finanční nástroje**

Společnost používá měnové kontrakty pro zajištění rizik spojených s pohybem měnových kurzů.

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou; související transakční náklady jsou účtovány do nákladů, resp. výnosů v okamžiku, kdy jsou vynaloženy. Po prvotním ocenění jsou deriváty oceňovány reálnou hodnotou a její změna je účtována následně do nákladů, resp. výnosů.

## **Zajištění peněžních toků**

Změny reálné hodnoty derivátového zajišťovacího nástroje, který je klasifikován jako zajištění peněžních toků, se účtují přímo do vlastního kapitálu v rozsahu, v jakém je zajištění efektivní. V rozsahu, v jakém je zajištění neefektivní, se změny reálné hodnoty účtují do nákladů, resp. výnosů.

V případě, že zajišťovací nástroj již nespĺňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, zanikne nebo je prodán, ukončen nebo uplatněn, zajišťovací účetnictví je podle předpokladu ukončeno. Kumulovaný zisk nebo ztráta, které byly dříve účtovány do vlastního kapitálu, kde zůstávají do doby, kdy dojde k očekávané transakci, a následně se odúčtují do nákladů, resp. výnosů.

Pokud je zajišťovaná položka nefinančním aktivem, částka vykázaná ve vlastním kapitálu vstupuje do účetní hodnoty aktiva v okamžiku jeho účtování. V ostatních případech je částka účtovaná do vlastního kapitálu zaúčtována do nákladů, resp. výnosů ve stejném období, v němž zajišťovaná položka ovlivňuje náklady, resp. výnosy.

## **Ostatní deriváty**

Pokud derivátový finanční nástroj není derivátem k obchodování a není klasifikován jako zajišťovací, veškeré změny jeho reálné hodnoty jsou účtovány do nákladů, resp. výnosů.

## **(iii) Vlastní kapitál**

Základní kapitál je tvořen plně splacenými vklady akcionářů. Dividendy jsou vykázány jako závazek v období, ve kterém bylo o jejich výplatě rozhodnuto.

## **c) Pozemky, budovy a zařízení**

### **(i) Vlastní majetek**

Složky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávký (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3 f). Ocenění majetku vlastní výroby zahrnuje cenu materiálu, práce a proporcionalní část režijních výrobních nákladů.

Pokud se některý z pozemků, budov nebo zařízení skládá z významných složek s různou dobou životnosti, jsou tyto složky odepisovány samostatně.

### **(ii) Najatý majetek**

Nájemní dohody, kterými se na společnost přenáší veškerá rizika a výhody spojené s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako finanční leasingy. Budovy a zařízení nabyté pomocí finančního leasingu jsou vykazovány jako finanční aktivum v menší z hodnot, jež je výsledkem porovnání reálné hodnoty tohoto aktiva a současné hodnoty minimálních leasingových splátek v době zahájení leasingu. Ocenění se následně snižuje o oprávký (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3 f). Splátky operativního leasingu jsou vykazovány v souladu s účetním postupem 3 j.

### **(iii) Vládní dotace**

Vládní dotace na pořízení investic jsou účtovány na počátku v reálné hodnotě na účet závazků, a to v okamžiku, kdy existuje přiměřená jistota, že budou obdrženy a že společnost splní podmínky s dotací související. Následně je dotace postupně rozpouštěna do hodnoty majetku.

### **(iv) Následné výdaje**

Výdaje na výměnu části položky zařízení, která je vykazována samostatně, včetně výdajů na nezbytné kontroly a generální opravy, jsou aktivovány do pořizovací ceny, pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické užítky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení a tyto výdaje lze objektivně ocenit. Výdaje související s každodenní údržbou pozemků, budov a zařízení jsou vykázány přímo v nákladech běžného období.



#### (v) Odpisy

Odpisy se účtují do výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po očekávanou dobu použitelnosti budov a zařízení. Pozemky se neodpisují. Očekávaná doba použitelnosti majetku je následující:

Budovy, haly a stavby	30–40 let
Stroje, přístroje a zařízení	4–20 let
Ostatní aktiva	4 roky

#### d) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva nabytá společností jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o oprávkou (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3 f). Zakoupený software, který nedílně souvisí s funkčností příslušného zařízení, se kapitalizuje jako součást daného zařízení.

#### Odpisy

Odpisy se účtují do výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po očekávanou dobu použitelnosti nehmotného majetku od data jejich uvedení do užívání. Očekávaná doba použitelnosti nehmotného majetku je následující:

Software	4–5 let
Ostatní	4–10 let

#### e) Zásoby

Zásoby jsou oceněny pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou, a to vždy tou, která je nižší. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném podnikání snížená o odhadnuté náklady na dokončení a předpokládané náklady spojené s prodejem aktiva. Cena zásob je stanovena použitím metody průměrných cen a zahrnuje kupní cenu a ostatní náklady spojené s nákupem jako dopravné, skladné apod.

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje společnost účetní hodnoty zásob. Snížení hodnoty zásob na úroveň čisté realizovatelné hodnoty oproti pořizovací ceně je vykazováno ve výkazu zisků a ztrát v období, kdy bylo snížení ocenění zjištěno.

#### Emisní povolenky

Povolenka na emise skleníkových plynů (dále „emisní povolenka“ nebo EUA), kterou společnost vykazuje jako zásobu, představuje právo provozovatele zařízení, které svým provozem vytváří emise skleníkových plynů, vypustit do ovzduší v daném kalendářním roce ekvivalent tuny oxidu uhličitého. V účetních výkazech jsou přidělené emisní povolenky oceněny pořizovací cenou, tj. nulovou hodnotou. Nakoupené povolenky jsou oceňovány pořizovací cenou či v tržní ceně v případě, že nákup zahrnuje finanční derivát. Spotřeba emisních povolenek je účtována metodou váženého aritmetického průměru. K rozvahovému dni společnost dále posuzuje, zda neexistují indikátory možného snížení hodnoty emisních povolenek. Pokud takové indikátory existují, společnost ověřuje, zda zpětně získatelná hodnota emisních povolenek je nižší než jejich zůstatková hodnota. Případné snížení hodnoty emisních povolenek je zúčtováno do výkazu zisků a ztrát. Pokud je spotřeba emisních povolenek v daném účetním období vyšší než počet povolenek, které má společnost k dispozici k rozvahovému dni, je vykázána rezerva ve výši hodnoty povolenek, které společnost bude muset nakoupit na veřejném trhu v následujícím účetním období. Tato rezerva je oceněna tržní hodnotou chybějících emisních povolenek k rozvahovému dni.

V roce 2014 společnost nakupovala jednotky získané investicí do projektových mechanismů dle Kjótského protokolu (EUA) za účelem jejich předpokládaného využití v roce 2014 a po roce 2014.

Spotřeba emisních povolenek a taktéž výnosy z jejich prodeje jsou vykazovány v Nekonsolidovaném výkazu zisků a ztrát v rámci pozice Náklady na prodej.

#### f) Snížení hodnoty

##### (i) Finanční aktiva

U finančního aktiva dochází ke snížení hodnoty tehdy, pokud existují objektivní náznaky, že nastala skutečnost či skutečnosti s negativním dopadem na budoucí peněžní toky z tohoto aktiva.

Ztráta ze snížení hodnoty u finančního aktiva oceněného zůstatkovou hodnotou je vypočtena pomocí efektivní úrokové sazby jako rozdíl mezi jeho účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou. Jednotlivá významná finanční aktiva jsou testována na snížení hodnoty individuálně. Ostatní finanční aktiva jsou posuzována souhrnně ve skupinách, které sdílí podobné rysy úvěrového rizika. Veškeré ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány do výkazu zisků a ztrát. Ztráta ze snížení hodnoty je zrušena tehdy, pokud lze zrušení objek-

tivně vztáhnout ke skutečnosti, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty je účtováno do výkazu zisků a ztrát.

#### **(ii) Nefinanční aktiva**

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje společnost účetní hodnoty nefinančních aktiv, s výjimkou zásob (viz bod 3 e) a odložených daňových pohledávek (viz bod 3 k), aby zjistila, zda neexistují indikace, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové indikace, je odhadnuta zpětně získatelná hodnota majetku.

Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho zpětně získatelná hodnota. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která generuje peněžní toky, které jsou nezávislé na jiných aktivech a skupinách aktiv. U aktiva, které negeneruje nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná hodnota stanovuje pro peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří. Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v souvislosti s peněžotvornými jednotkami snižují účetní hodnotu aktiv poměrným způsobem.

#### **Výpočet zpětně získatelné hodnoty**

Zpětně získatelná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky je určena reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Pro zjištění užité hodnoty jsou odhadované budoucí toky diskontovány na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněžních prostředků a rizik specifických pro dané aktivum. U aktiva, které negeneruje nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná hodnota stanovuje pro peněžotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří.

#### **g) Zaměstnanecké požitky**

Závazek společnosti z titulu zaměstnaneckých požitků je částka budoucích požitků, na které mají zaměstnanci nárok výměnou za své služby v běžném a minulých obdobích. Je vypočten za použití metody plánovaného ročního zhodnocení požitků. Diskontní sazba se stanoví jako výnos z dlouhodobých státních dluhopisů v České republice. Veškeré pojistně-matematické zisky a ztráty jsou účtovány do výkazu zisků a ztrát v období, kdy nastanou, s výjimkou zisků a ztrát u požitků po skončení pracovního poměru, které jsou účtovány do vlastního kapitálu.

Závazky z titulu příspěvků na plány definovaných příspěvků jsou účtovány jako náklad do výkazu zisků a ztrát v období, kdy jsou splatné. Změny plánu definovaných příspěvků týkajících se odměn při odchodu do důchodu, klasifikovaných jako požitky po ukončení pracovního poměru, jsou amortizovány rovnoměrně do výkazu zisků a ztrát do doby, kdy zaměstnanci nastal nárok na výplatu tohoto požitku.

#### **h) Rezervy**

Rezerva se vykáže v rozvaze, pokud má společnost smluvní nebo mimosmluvní závazek, který je důsledkem minulé události, a je pravděpodobné, že vypořádání tohoto závazku povede k odtoku prostředků. Pokud je dopad diskontování významný, rezervy se stanovují diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a specifická rizika daného závazku.

#### **(i) Obnova pozemku**

V souladu se zveřejněnou politikou ochrany životního prostředí a relevantními právními ustanoveními se rezerva na obnovu pozemku a dekontaminaci půdy vykazuje v okamžiku, kdy dojde ke kontaminaci půdy. Částka zaúčtovaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnaní současného závazku k rozvahovému dni. Změny ve výši závazku, které vyplývají ze změn nejlepšího odhadu peněžních toků potřebných k vyrovnaní závazku nebo ze změn diskontní sazby, zvyšují (respektive snižují) částku zaúčtovanou jako související aktivum. Pokud by však takový postup vedl k záporné výši aktiva, pak je dopad této změny v tomto rozsahu zaúčtován do výkazu zisků a ztrát.

#### **(ii) Soudní spory**

Rezerva na soudní spory se vykáže, jakmile je pravděpodobné, že vypořádání právních nároků vůči společnosti povede k odtoku prostředků.

#### **(iii) Ostatní rezervy**

Ostatní rezervy zahrnují rezervu na likvidaci majetku a ostatní rezervy, které jsou tvořeny na rizika plynoucí z hlavní činnosti společnosti. Rezervy na ostatní rizika byly prověřeny a upraveny na základě nejlepších odhadů vyplývajících ze změny předpisů a odhadů.

## i) Výnosy

### Prodej tepla, elektřiny a zboží

Výnosy z prodeje tepla, elektřiny a zboží jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát, jakmile dojde k převodu významných rizik a výhod spojených s vlastnictvím na kupujícího.

## j) Náklady

### (i) Splátky operativního leasingu

Splátky operativního leasingu jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu.

### (ii) Finanční náklady a výnosy

Finanční náklady a výnosy zahrnují úroky z půjček stanovené metodou efektivní úrokové sazby, úroky z investovaných prostředků, příjem z dividend a diskontování rezerv.

## k) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň. Daň z příjmů je vykázána ve výkazu zisků a ztrát s výjimkou daně, která se vztahuje k položkám vykázáným přímo ve vlastním kapitálu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený ze zdanitelných příjmů běžného roku s použitím daňových sazeb platných k prvnímu dni účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulé období.

Odložená daň se vypočte s použitím rozvahové metody a vychází z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím daňové sazby platné pro období, ve kterém se předpokládá, že daňová pohledávka či závazek budou uplatněny.

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje společnost účetní hodnotu odložené daňové pohledávky. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

Stanovení odložené daně vyjadřuje daňové důsledky v závislosti na způsobu, jímž společnost hodlá na konci vykazaného období realizovat nebo vypořádat účetní hodnotu svých aktiv a pasiv. Pro investiční majetek oceňovaný reálnou hodnotou platí předpoklad, že účetní hodnota investičního majetku se vždy realizuje prodejem, pokud tento předpoklad nemůže být vyvrácen.

## l) Nové standardy IFRS a interpretace IFRIC, jež dosud nevstoupily v platnost

Pro rok končící 31. prosincem 2014 nejsou ještě účinné nové standardy IFRS a interpretace IFRIC.

Společnost v současné době zvažuje možné dopady nových a alternativních standardů, jež nevstoupily v platnost v roce končícím 31. prosincem 2014 a které nebyly použity při přípravě této účetní závěrky. Společnost předpokládá, že žádný z těchto standardů nebude mít významný vliv na účetní závěrku.

Výjimkou je standard IFRS 9 Finanční instrumenty, který uvádí nové požadavky na klasifikaci a oceňování finančních aktiv. Podle IFRS 9 (2009) se finanční aktiva klasifikují a oceňují podle podnikatelského modelu, ve kterém se tato aktiva nacházejí, a podle charakteristik jejich smluvních peněžních toků. IFRS 9 (2010) uvádí doplňky týkající se finančních závazků. IASB v současné době realizuje projekt omezených změn v požadavcích na klasifikaci a oceňování podle IFRS 9 a zavedení dalších požadavků k řešení problematiky zajišťovacího účetnictví. IFRS 9 (2010 a 2009) platí pro roční období počínající dnem 1. ledna 2015. Předpokládá se, že přijetí IFRS 9 (2010) by mohlo mít dopad na finanční aktiva společnosti, ale neovlivní její finanční závazek.

Dále standard IFRS 15 vytváří ucelený rámec pro určení, zda, kolik a kdy se účtuje o výnosech. Tento standard nahradí stávající směrnici pro účtování výnosů, včetně IAS 18 – Výnosy, IAS 11 – Dlouhodobé zakázky a IFRIC 13 – Zákaznické věrnostní programy. Standard nabývá účinnosti 1. ledna 2017 a dřívější přijetí je povoleno.

Společnost v současné době vyhodnocuje potenciální dopady použití IFRS 15 ve svém účetnictví.

## 4. Odhad reálné hodnoty

Některá účetní pravidla společnosti vyžadují stanovení reálné hodnoty jak pro finanční, tak pro nefinanční položky aktiv a pasiv. Společnost má nastaven kontrolní systém s ohledem na měření reálných hodnot u finančních a nefinančních položek aktiv a pasiv. Společnost pravidelně přezkoumává ocenění a použité vstupy při ocenění. Při posouzení reálné hodnoty společnost používá tržní získatelná data, pokud je to možné. Reálné hodnoty jsou stanoveny buď měřením, nebo popisem podle následujících metod.

### (i) Obchodní a ostatní pohledávky

Reálná hodnota obchodních a ostatních pohledávek je stanovena na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků diskontovaných tržní úrokovou mírou k rozvahovému dni.

#### **(ii) Deriváty**

Reálná hodnota termínovaných smluv s emisními povolenkami a certifikáty a forwardových smluv zajišťujících kurzové riziko je stanovena jako diskontovaný rozdíl mezi smluvními cenami a tržní forwardovou cenou.

#### **(iii) Nederivátové finanční závazky**

Reálná hodnota je pro účely vykazání v příloze kalkulována jako současná hodnota budoucí platby nominální hodnoty a plateb úroků diskontovaných tržní úrokovou mírou k rozvahovému dni.

#### **(iv) Zaměstnanecké požitky**

Reálná hodnota zaměstnaneckých požitků je kalkulována jako současná hodnota budoucích požitků, na které mají zaměstnanci nárok výměnou za své služby v běžném a minulých obdobích. Diskontní sazba se stanoví jako výnos z dlouhodobých státních dluhopisů v České republice.

### **5. Řízení finančních rizik**

Společnost je vystavena následujícím finančním rizikům:

- kreditní riziko,
- riziko likvidity,
- tržní riziko,
- provozní riziko.

Za ustavení a kontrolu pravidel pro řízení rizik ve společnosti celkově odpovídá představenstvo. Představenstvo kontroluje a schvaluje pravidla pro řízení rizik, jež jsou popsána níže. Oddělení řízení rizik je odpovědné za mapování jednotlivých rizik a jejich dopad na společnost.

Výbor pro audit sleduje zejména postup sestavování nekonsolidované účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, hodnotí účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik.

#### **Kreditní riziko**

Kreditní riziko je riziko finanční ztráty pro společnost v případě, že zákazník nebo protistrana v transakci s finančním nástrojem nedodrží smluvní závazky.

#### **Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky**

Ohrožení kreditním rizikem je ovlivněno především individuálními charakteristikami každého zákazníka a společnost se je snaží řídit a omezovat. Společnost má vytvořena pravidla, podle kterých platí, že než jsou významnému zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům a v některých případech k referencím od specializované firmy. Pro zákazníky jsou stanoveny kreditní limity. Vyhodnocení zákazníků a plnění kreditních limitů provádí útvar vymáhání pohledávek. Zákazníci, kteří nedodrží kreditní limit, mohou mít ukončenu dodávku na základě individuálního posouzení. Více než 80 % zákazníků společnosti se společností obchoduje více než 4 roky a ztráty se přitom vyskytují velmi zřídka. Pro sledování úvěrového rizika ve vztahu k zákazníkům jsou zákazníci rozděleni podle jejich rizikových charakteristik. Rozlišuje se, zda jde o právnickou nebo fyzickou osobu, podle odvětví a případně dřívější platební historie. Dodávky jsou realizovány proti zálohovým platbám, které se pravidelně vyhodnocují. Zákazníci označení jako vysoce riziková jsou zvlášť sledováni a v některých případech je nabídnut splátkový kalendář na zajištění pohledávek. Kreditní riziko vyplývající z pohledávek je zohledněno prostřednictvím opravných položek, které se vytvářejí jednak k pohledávkám, které představují specifické riziko ztráty, a dále na ztrátu ke skupině pohledávek, které představují podobné riziko. Dále viz bod 27.

#### **Investice**

Společnost se omezuje na investice do cenných papírů ve společnostech, které jsou likvidní. Vedení společnosti neočekává ztráty z těchto investic.

Společnost drží k 31. prosinci 2014 peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 528 mil. Kč (2013 – 316 mil. Kč). Peníze a peněžní prostředky jsou drženy u bank s vysokým ratingem a v rámci cash poolu s mateřskou společností.

#### **Záruky**

Společnost uplatňuje zásadu, že záruky poskytuje pouze ve výjimečných případech vyplývajících z výběrových řízení a povinností daných legislativou. Ke dni 31. prosince 2014 existovaly poskytnuté záruky ve výši 23,7 mil. Kč (2013–18,5 mil. Kč).



### Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená možnost, že společnost nebude schopna dostát svým finančním závazkům k termínům splatnosti. Přístup společnosti k řízení likvidity je zajistit dostatečnou likviditu k plnění závazků podle splatnosti a nedopustit poškození dobrého jména společnosti.

K řízení nákladů na svoje výrobky a služby používá společnost metodu členění nákladů podle činností, která umožňuje sledovat požadavky na peněžní toky a optimalizovat návratnost vložených prostředků. Společnost má běžně zajištěn dostatek finančních prostředků ke krytí očekávaných provozních nákladů, který je zajištěn zapojením do cash poolu v rámci skupiny Veolia. V rámci cash poolu může společnost čerpat finanční prostředky až do výše 3 000 mil. Kč. Tímto přístupem společnost vylučuje potenciální dopad případných nenadálých okolností. Kromě toho společnost využívá financování prostřednictvím emitovaných dluhopisů (viz bod 22). Emise dluhopisů 2008 je splatná v roce 2015.

### Tržní riziko

Tržní riziko znamená potenciální možnost, že v tržních cenách, směnných kurzech, úrokových sazbách, cenách akcií či cenách povolenek na emise skleníkových plynů nastanou změny, které negativně ovlivní příjmy společnosti nebo hodnotu finančních nástrojů, které má společnost v držení.

### Měnové riziko

V oblasti nákupu, prodeje a financování není společnost vystavena významnému měnovému riziku, protože rozhodující část nákupu, prodeje a financování jsou sjednány v domácí měně. Pro případy plateb elektřiny v cizí měně (EUR) uzavírá společnost forwardové smlouvy na zajištění kurzového rizika.

### Úrokové riziko

Společnost pokrývá částečně úrokové riziko vyplývající z pohybu úrokových sazeb tím, že financování je zajištěno především prostřednictvím poskytnutého financování mateřskou společností. Toto financování je vystaveno tržnímu riziku z titulu pohybu úrokových sazeb.

### Jiná rizika spojená s tržními cenami

Společnost uzavřela v roce 2014 termínové kupní smlouvy se společností Veetra, společnost v rámci skupiny Veolia Environment - VE SA, na nákup a prodej emisních povolenek a certifikátů za smluvní cenu.

### Provozní riziko

Společnost řídí výrobní riziko s cílem vyhnout se finančním ztrátám a škodám. Jedná se především o postupné opotřebení vybavení a komponent elektráren společnosti, rizika spojená s odstávkami provozů, a rizika spojená s pojištěním.

### Postupné opotřebení vybavení a komponent

Vliv provozu, jakož i přírodních procesů (např. eroze a koroze) na technický stav některého vybavení a určitých komponent výrobního zařízení, se neustále v průběhu času zvyšuje. Zároveň společnost pokračuje ve významném projektu obnovy výrobního portfolia svých provozů za účelem jeho modernizace tak, aby byla naplněna obchodní vize skupiny Veolia. Společnost má vypracovaný plán obnovy svých zdrojů, jehož cílem je snížení spotřeby energie. Kromě přípravy obnovy svých provozů na fosilní palivo vytváří společnost podmínky pro spalování biomasy. Společnost se snaží dodržovat své postupy ohledně preventivní kontroly a údržby vybavení a komponent svých provozů, včetně oprav a výměn, s cílem předcházet poruchovosti a ztrátám.

### Rizika spojená s odstávkami provozů

Přes složitosti výrobních provozů se společnost snaží odstranit riziko neplánovaných odstávek nebo s přesností předvídat jejich načasování či dopad zejména prováděním preventivních kontrol a oprav.

### Pojištění rizik

Společnost má uzavřeny pojistné programy (např. pojištění majetku a strojního vybavení, pojištění odpovědnosti za škodu) svých nejdůležitějších aktiv k pokrytí rizik hlavních pojistných událostí.

### Řízení kapitálu

Představenstvo řídí politiku kapitálové struktury společnosti v souladu s požadavky investora se zaměřením na vhodné zadlužení a sledování dividendové politiky. Cílem je dosažení vhodného poměru cizích zdrojů k celkovým aktivům a dosažení plánovaných záměrů dividendové politiky. Jedná se o hledání přiměřeného zadlužení, která závisí na tvorbě zisku, resp. cash flow, dodržení průměrných nákladů na kapitál a pracovního kapitálu stanovených plánem skupiny.

Dluh společnosti na vlastní kapitál na konci účetního období byl následující:

V tis. Kč	2014	2013
Závazky celkem	5 163 226	4 866 691
Peníze a peněžní ekvivalenty	(528 425)	(316 165)
Čistý dluh	4 634 801	4 550 526
Celkový vlastní kapitál	9 250 496	9 407 398
Finanční toky ze zajištění	11 478	58 811
Upravený vlastní kapitál	9 261 974	9 466 209
Dluh na upravený kapitál	0,50	0,48

## 6. Výnosy

V tis. Kč	2014	2013
Tržby za prodej tepla a související produkty	4 755 678	5 558 141
Tržby za prodej a přepradu elektřiny a podpůrné služby	2 434 000	3 103 360
Ostatní provozní výnosy	122 055	119 004
<b>Celkem</b>	<b>7 311 733</b>	<b>8 780 505</b>

## 7. Náklady na prodej

V tis. Kč	2014	2013
Osobní náklady	(833 127)	(830 199)
Odpisy	(671 973)	(698 354)
Náklady na prodané zboží bez elektřiny	(271 021)	(408 857)
Náklady na nakoupenou elektřinu	(458 561)	(675 929)
Spotřeba paliva	(2 114 694)	(2 705 995)
Spotřeba materiálu, energie a služeb	(890 265)	(982 017)
Změna stavu rezerv	44 873	(6 295)
Spotřeba emisních povolenek a změna stavu rezerv na emisní povolenky	(68 345)	(30 114)
Tržby z prodeje emisních povolenek	190	1 456
<b>Celkem</b>	<b>(5 262 923)</b>	<b>(6 336 304)</b>

## 8. Odbytové náklady

V tis. Kč	2014	2013
Osobní náklady	(41 031)	(42 905)
Odpisy	(103)	(16)
Změna stavu rezerv a opravných položek	(291)	(101)
Ostatní náklady	(23 627)	(170 860)
<b>Celkem</b>	<b>(65 052)</b>	<b>(213 882)</b>

## 9. Správní náklady

V tis. Kč	2014	2013
Osobní náklady	(282 392)	(311 574)
Odpisy	(13 452)	(17 357)
Změna stavu rezerv a opravných položek	14 936	934
Náklady na řízení	(143 456)	(190 024)
Náklady na materiál, služby, ostatní náklady	(127 376)	(129 011)
<b>Celkem</b>	<b>(551 740)</b>	<b>(647 032)</b>

## 10. Finanční náklady a výnosy

V tis. Kč	2014	2013
Úrokový výnos	3 450	1 967
Příjem z dividend	908 317	608 165
Kurzový zisk	8 987	12 358
Ostatní finanční výnosy	3 687	3 229
<b>Finanční výnosy celkem</b>	<b>924 441</b>	<b>625 719</b>
Úrokový náklad	(9 271)	(6 550)
Kurzová ztráta	(11)	(8 922)
Diskont rezerv	(11 932)	(12 116)
Ostatní finanční náklady	(22 561)	(22 873)
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>(43 775)</b>	<b>(50 461)</b>

Příjem z dividend zahrnuje zejména dividendy z Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. (dříve Dalkia Industry CZ, a.s.) ve výši 605 mil. Kč (2013 – 339 mil. Kč) a z Veolia Energie Kolín, a.s. (dříve Dalkia Kolín, a.s.) ve výši 256 mil. Kč (2013 – 89 mil. Kč) a z Pražská teplotárenská a.s. ve výši 13 mil. Kč (2013 – 147 mil. Kč).

## 11. Daň z příjmů

Vykázaná ve výkazu zisků a ztrát

Splatná daň v tis. Kč	2014	2013
Běžný rok	(282 995)	(321 126)
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	(4 745)	(7 457)
	(287 740)	(328 583)
<b>Odložená daň</b>		
Dopad změny v dočasných rozdílech a snížení daňové sazby	20 685	(12 422)
Daň z příjmů ve výkazu zisků a ztrát celkem	(267 055)	(341 005)

## Odsouhlasení efektivní daňové sazby

V tis. Kč	2014	2013
Zisk před zdaněním	2 312 684	2 158 545
Daň z příjmů vypočtená pomocí domácí sazby daně z příjmů právnických osob	(439 410)	(410 124)
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	(72 757)	(92 705)
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	228 722	181 197
Vliv změny sazby odložené daně	–	–
Vliv slev na dani	450	506
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	(4 745)	(7 457)
Splatná daň celkem	(287 740)	(328 583)
Odložená daň celkem	20 685	(12 422)
<b>Daň z příjmů ve výkazu zisků a ztrát celkem</b>	<b>(267 055)</b>	<b>(341 005)</b>

Přeplatek na dani z příjmů ve výši 56 mil. Kč je vykázán v pozici krátkodobé daňové pohledávky (2013 – 49,5 mil. Kč) a představuje odhad daně z příjmů právnických osob ve výši 283 mil. Kč (2013 – 321 mil. Kč) snížený o zaplacené zálohy na daň ve výši 339 mil. Kč (2013 – 370,5 mil. Kč).

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

Dopad položek ostatního úplného výsledku na odloženou daň:

Zaměstnanecské požitky – pojistně matematické zisky; před zdaněním (62) mil. Kč, daň 15 mil. Kč, po zdanění (47) mil. Kč.  
Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů: před zdaněním 58 mil. Kč, daň (11) mil. Kč, po zdanění 47 mil. Kč.

Společnost vede soudní spor s Českou republikou stejně jako ostatní energetické společnosti, které nesouhlasí s uvalením speciální daně z emisních povolenek v roce 2011 a 2012 Ministerstvem financí. Společnost vyčíslila případný dopad ve výši 175 mil. Kč, o kterém ale neúčtovala jako o podmíněném aktivu. V současné době není v této věci rozhodnuto. V prosinci 2014 Evropský soud v podobném sporu jiné české společnosti vydal rozhodnutí, že dodatečná daň nebyla v souladu s předpisy Evropské Unie.

## 12. Pozemky, budovy a zařízení

V tis. Kč					
Pořizovací cena	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	443 470	8 806 108	12 328 804	255 835	21 834 217
Přírůstky/přeúčtování	2 739	142 458	208 659	267 835	621 691
Úbytky	(968)	(24 386)	(75 869)	–	(101 223)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>445 241</b>	<b>8 924 180</b>	<b>12 461 594</b>	<b>523 670</b>	<b>22 354 685</b>
Zůstatek k 1. lednu 2014	445 241	8 924 180	12 461 594	523 670	22 354 685
Přírůstky/přeúčtování	711	224 890	231 067	735 540	1 192 208
Úbytky	–	(45 065)	(134 808)	–	(179 873)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>445 952</b>	<b>9 104 005</b>	<b>12 557 853</b>	<b>1 259 210</b>	<b>23 367 020</b>

Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	–	5 274 846	9 610 109	–	14 884 955
Odpisy běžného roku	–	228 555	433 941	–	662 496
Ztráty ze snížení hodnoty	–	–	–	–	–
Úbytky	–	(17 762)	(75 563)	–	(93 325)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>–</b>	<b>5 485 639</b>	<b>9 968 487</b>	<b>–</b>	<b>15 454 126</b>
Zůstatek k 1. lednu 2014	–	5 485 639	9 968 487	–	15 454 126
Odpisy běžného roku	–	230 951	403 126	–	634 077
Ztráty ze snížení hodnoty	–	–	–	–	–
Úbytky	–	(45 065)	(134 279)	–	(179 344)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>–</b>	<b>5 671 525</b>	<b>10 237 334</b>	<b>–</b>	<b>15 908 859</b>

Zůstatková hodnota	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Nedokončené investice a zálohy	Celkem
K 1. lednu 2013	443 470	3 531 262	2 718 695	255 835	6 949 262
K 31. prosinci 2013	445 241	3 438 541	2 493 107	523 670	6 900 559
<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>445 952</b>	<b>3 432 480</b>	<b>2 320 519</b>	<b>1 259 210</b>	<b>7 458 161</b>

### Najaté budovy a stroje

Společnost si najímá výrobní zařízení formou finančních leasingů. Zůstatková hodnota najatých strojů k 31. prosinci 2014 činila 25,8 mil. Kč (2013 – 27,5 mil. Kč).

Dne 16. června 2011 podepsala společnost s dceřinou společností Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. smlouvu o nájmu části podniku. Smlouva nabyla účinnosti dne 1. září 2011 a její trvání je sjednáno na dobu určitou do 31. prosince 2029.

Na základě této smlouvy pronajímá společnost Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. mateřské společnosti Veolia Energie ČR, a.s. soubor věcí, práv a jiných majetkových hodnot, jež měl v rámci společnosti Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. samostatnou strukturu a byl označen jako „TEPLO OBYVATELSTVO“. Zůstatková hodnota pronajatého majetku k 31. prosinci 2014 činila 137 mil. Kč. Společnost aktivovala majetek v menší z hodnot, jež je výsledkem porovnání reálné hodnoty tohoto aktiva a současné hodnoty minimálních leasingových splátek v době zahájení leasingu. Nájemné je splatné v níže uvedených časových horizontech.



2014	Zapraceno k 31. 12. 2014	Budoucí leasingové splátky	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v následu- jících letech
Teplu obyvatelstvo	68 824	378 596	21 892	92 037	264 667
<b>Celkem</b>	<b>68 824</b>	<b>378 596</b>	<b>21 892</b>	<b>92 037</b>	<b>264 667</b>

2013	Zapraceno k 31. 12. 2013	Budoucí leasingové splátky	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v následu- jících letech
Teplu obyvatelstvo	48 360	402 426	21 590	90 766	290 070
<b>Celkem</b>	<b>48 360</b>	<b>402 426</b>	<b>21 590</b>	<b>90 766</b>	<b>290 070</b>

Na základě smluvních podmínek se společnost zavázala k odkupu provedeného technického zhodnocení po skončení doby nájmu.

### Zajištění

K 31. prosinci 2014 společnost neneviduje majetek zatížen zástavním právem.

### Dotace

Společnost získala v roce 2014 dotace na modernizaci a ekologizaci teplotrenských zařízení z programu MŽP ČR „EKO Energie“ ve výši 40 mil. Kč (2013 – 45 mil. Kč) a z programu OPŽP ve výši 342 mil. Kč (2013 – 116 mil. Kč).

## 13. Nehmotný majetek

V tis. Kč			
Pořizovací cena	Software	Ostatní*	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	380 341	411 430	791 771
Přírůstky	13 054	5 134	18 188
Úbytky	(794)	–	(794)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>392 601</b>	<b>416 564</b>	<b>809 165</b>

Zůstatek k 1. lednu 2014	392 601	416 564	809 164
Přírůstky	3 948	8 992	12 940
Úbytky	(5 389)	–	(5 389)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>391 160</b>	<b>425 556</b>	<b>816 716</b>

Odpisy	Software	Ostatní*	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	357 559	93 641	451 200
Odpisy běžného roku	14 456	38 775	53 231
Úbytky	(794)	–	(794)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>371 221</b>	<b>132 416</b>	<b>503 637</b>

Zůstatek k 1. lednu 2014	371 221	132 416	503 637
Odpisy běžného roku	12 657	38 794	51 451
Úbytky	(5 389)	–	(5 389)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>378 489</b>	<b>171 210</b>	<b>549 699</b>

Zůstatková hodnota	Software	Ostatní*	Celkem
K 1. lednu 2013	22 782	317 789	340 571
K 31. prosinci 2013	21 380	284 148	305 528
<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>12 671</b>	<b>254 346</b>	<b>267 017</b>

\*Zůstatek zahrnuje zejména ocenění smlouvy s OKK Koksovny, a.s. na nákup koksárenského plynu, která je uzavřena do roku 2020.

#### 14. Podíly ve společnostech

Společnost drží podíly v následujících společnostech:

	Země	Podíl
AmpluServis, a.s.	Česká republika	100 %
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	Česká republika	66 %
Veolia Energie Kolín, a.s.	Česká republika	100 %
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. (dříve Dalkia Mariánské Lázně, s.r.o.)	Česká republika	100 %
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	Česká republika	100 %
Institut environmentálních služeb, a.s.	Česká republika	30 %

V tis. Kč	2014	2013
AmpluServis, a.s.	18 988	18 988
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	64 040	64 040
Veolia Energie Kolín, a.s.	980 737	980 737
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	87 962	87 962
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	3 203 439	3 203 439
Institut environmentálních služeb, a.s.	3 069	3 069
Opravné položky k investicím	–	–
<b>Celkem ve společnostech pod rozhodujícím vlivem</b>	<b>4 358 235</b>	<b>4 358 235</b>
Ostatní finanční investice k obchodování	70 992	70 992
<b>Celkem dlouhodobé podíly ve společnostech</b>	<b>4 429 227</b>	<b>4 429 227</b>

#### 15. Ostatní finanční investice a deriváty

V tis. Kč	2014	2013
<b>Dlouhodobé finanční investice</b>		
Ostatní finanční investice	26 669	32 673

Krátkodobé finanční investice a deriváty	2014	2013
Finanční deriváty	–	–
Ostatní finanční investice	8 454	8 010

K 31. prosinci 2014 byly uzavřeny forwardové smlouvy na prodej EUA povolenek, jejich dopad na výkaz finanční pozice není významný stejně jako v roce 2013.

#### 16. Odložená daň

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k následujícím položkám:

V tis. Kč	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Pozemky, budovy a zařízení	–	–	(583 168)	(602 200)	(583 168)	(602 200)
Zásoby	17 178	17 395	–	–	17 178	17 395
Zásoby emisních povolenek včetně rezervy	15 746	8 553	(11 917)	–	3 829	8 553
Rezervy	136 014	117 468	–	–	136 014	117 468
Ostatní položky	8 227	21 075	(5 568)	(9 606)	2 659	11 469
Odložené daňové (pohledávky)/závazky	177 165	164 491	(600 653)	(611 806)	(423 488)	(447 315)

## Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích v průběhu účetního období

V tis. Kč				
	Zůstatek k 1. 1. 2014	Vykázáno v hospo- dářském výsledku	Vykázáno ve vlastním kapitálu	Zůstatek k 31.12.2014
Pozemky, budovy a zařízení	(602 200)	19 032	–	(583 168)
Zásoby	17 395	(217)	–	17 178
Zásoby emisních povolenek včetně rezervy	8 553	(4 724)	–	3 829
Rezervy	117 468	4 301	14 245	136 014
Ostatní položky	11 469	2 293	(11 103)	2 659
<b>Celkem</b>	<b>(447 315)</b>	<b>20 685</b>	<b>3 142</b>	<b>(423 488)</b>

V tis. Kč				
	Zůstatek k 1. 1. 2013	Vykázáno v hospo- dářském výsledku	Vykázáno ve vlastním kapitálu	Zůstatek k 31.12.2013
Pozemky, budovy a zařízení	(600 488)	(1 712)	–	(602 200)
Zásoby	16 414	982	–	17 395
Zásoby emisních povolenek včetně rezervy	14 936	(6 383)	–	8 553
Rezervy	102 895	6 706	7 867	117 468
Ostatní položky	10 422	(12 015)	13 061	11 469
<b>Celkem</b>	<b>(455 821)</b>	<b>(12 422)</b>	<b>20 928</b>	<b>(447 315)</b>

## 17. Zásoby

V tis. Kč		
	2014	2013
Materiál a pohonné hmoty	455 519	884 126
Nedokončená výroba	233	334
Emisní povolenky	12 140	11 543
<b>Celkem</b>	<b>467 892</b>	<b>896 003</b>

V roce 2014 materiál a pohonné hmoty zaúčtované v nákladech na prodej činily 2 303 mil. Kč (2013 – 2 890 mil. Kč). K 31. prosinci 2014 byla zaúčtována opravná položka snižující hodnotu zásob o 90 mil. Kč (2013 – 92 mil. Kč).

### Emisní povolenky

V roce 2005 byl v Evropské unii zaveden systém obchodování s emisními povolenkami. V následující tabulce je uveden přehled pohybů množství v tisících jednotek. Emisní povolenky představují EUA a CER. Jak je popsáno v bodu 3 e), povolenky alokované dle Národního alokačního plánu a nakoupené povolenky jsou vykázány v aktivech společnosti v rámci zásob.

V tisících tun	Množství
Emisní povolenky k dispozici k 1. lednu 2013	1 472
Oprava spotřeby emisních povolenek v roce 2012	(5)
Emisní povolenky alokované v roce 2013	1 940
Emisní povolenky prodané v roce 2013	(24)
Emisní povolenky nakoupené v roce 2013	173
Emisní povolenky využité v roce 2013 oproti emisím CO <sub>2</sub>	(2 729)
<b>Emisní povolenky k dispozici 31. prosinci 2013</b>	<b>827</b>
Emisní povolenky k dispozici k 1. lednu 2014	827
Oprava spotřeby emisních povolenek v roce 2013	(2)
Emisní povolenky alokované v roce 2014	1 635
Emisní povolenky prodané v roce 2014	(160)
Emisní povolenky nakoupené v roce 2014	512
Emisní povolenky využité v roce 2014 oproti emisím CO <sub>2</sub>	(2 567)
<b>Emisní povolenky k dispozici 31. prosinci 2014</b>	<b>245</b>

Skutečné emise v roce 2014 byly vyšší než emisní povolenky alokované dle Národního alokačního plánu k datu účetní závěrky. Z tohoto důvodu společnost použila povolenky z minulých let a nakoupila povolenky k využití v roce 2014 (v roce 2013 byly skutečné emise vyšší než povolenky alokované).

## 18. Krátkodobé daňové pohledávky

V tis. Kč	2014	2013
Daň z příjmů	55 677	49 505
<b>Celkem</b>	<b>55 677</b>	<b>49 505</b>

## 19. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

V tis. Kč	2014	2013
Pohledávky z obchodního styku vůči podnikům ve skupině	105 436	132 796
Pohledávky z obchodního styku – třetí strany	960 248	1 111 943
Ostatní pohledávky	106 516	91 680
<b>Celkem</b>	<b>1 172 200</b>	<b>1 336 419</b>

K 31. prosinci 2014 jsou pohledávky z obchodního styku vykázány ve výši snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky v částce 140 mil. Kč (2013 – 191 mil. Kč) vycházející z pravděpodobného snížení hodnoty pohledávek vůči jednotlivým dlužníkům.

## 20. Peníze a peněžní prostředky

V tis. Kč	2014	2013
Běžné bankovní účty	3 340	2 296
Bankovní depozita	–	–
Pokladní hotovost	1 380	1 394
Peněžní prostředky celkem	4 720	3 690
Pohledávky v rámci z cash poolu (s dceřinými společnostmi)	523 705	312 475
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	528 425	316 165
Závazky v rámci cash poolu	(2 045 012)	(1 481 438)
<b>Celkem peněžní prostředky dle přehledu o peněžních tocích</b>	<b>(1 516 587)</b>	<b>(1 165 273)</b>

Společnost je od roku 2007 zapojena do cash poolu mezi skupinou Veolia a Societe Generale prostřednictvím smlouvy s Komerční bankou. Společnost je také zapojena do cash poolu s dceřinými společnostmi. Čistý stav cash poolu s dceřinými společnostmi k 31. prosinci 2014 je pohledávka 312 mil. Kč (2013 – závazek 95 mil. Kč).

## 21. Kapitál a ostatní fondy

### Odsouhlasení pohybu kapitálu a ostatních fondů

Základní kapitál k 31. prosinci 2014 tvoří 78 661 161 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 40 Kč (2013 - 78 661 161 ks kmenových akcií na jméno o nominální hodnotě 40 Kč).

Držitelé kmenových akcií mají právo na výplatu dividend, pokud jsou tyto schváleny valnou hromadou. Každá kmenová akcie nese jeden hlas při hlasování na valných hromadách společnosti. Všechny akcie nesou shodná práva ve vztahu k likvidačnímu zůstatku společnosti.

### Ostatní kapitálové fondy

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny zejména efekty z fúzí v letech 2001 až 2007 se společnostmi, plně ovládanými stejnou společností, TEPLÁRNÝ Karviná, a.s., EKOTERM ČESKÁ REPUBLIKA a.s., Teplárna Ústí nad Labem, a.s., PPC Trmice a.s. a Dalkia Ostrava, a.s.

V souvislosti s přijetím nového zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, který plně nahradil dosavadní Obchodní zákoník, s účinností od 1. ledna 2014, valná hromada společnosti rozhodla rozpustit rezervní fond. Distribuce rezervního fondu mezi ostatní kapitálové účty je zaznamenána ve výkazu Nekonsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu.



### Dividendový výnos připadající na akcii

Společnost v rámci rozhodnutí o rozdělení zisku deklarovala celkovou výši dividendy 2 203 mil. Kč (2013 – 1 809 mil. Kč). Dividendový výnos na akcii v roce 2014 činí 28 Kč (2013 – 23 Kč).

## 22. Úvěry a půjčky

Tento bod přílohy uvádí přehled smluvních podmínek, jež se vztahují na úročené úvěry a půjčky společnosti. Podrobnější informace o úvěrovém a úrokovém riziku, jemuž je společnost vystavena, jsou uvedeny v bodě 27.

Dlouhodobé závazky		
V tis. Kč	2014	2013
Nezajištěné dluhopisy	–	10 000
<b>Dlouhodobé úvěry a půjčky celkem</b>	<b>–</b>	<b>10 000</b>
Krátkodobé závazky		
V tis. Kč	2014	2013
Nezajištěné dluhopisy	10 000	–
Nezaplacené úroky z úvěru od Veolia International SA	2 881	2 085
Nevyplacené dividendy	28 700	18 356
Cash pool s mateřskou a dceřinými společnostmi	2 045 012	1 481 438
<b>Krátkodobé úvěry a půjčky celkem</b>	<b>2 086 593</b>	<b>1 501 879</b>

K 31. prosinci 2014 měla společnost z titulu cash poolu s Veolia Energie International SA a s dceřinými společnostmi čistý závazek ve výši 1 521 mil. Kč (2013 – závazek 1 169 mil. Kč), který byl vykázán v rámci peněžních prostředků (viz bod 20).

### Podmínky a splátkový kalendář

#### Zajištěné bankovní úvěry

Veolia Energie ČR, a.s. neměla žádné zajištěné bankovní úvěry k 31. prosinci 2014, ani k 31. prosinci 2013.

#### Nezajištěné emise dluhopisů

V tis. Kč	Celkem	Do 1 roku	Do 1–2 let	Do 2–5 let	Nad 5 let
Emise 2008 – pevná 4,24 %	10 000	10 000	–	–	–
Celkem	10 000	10 000	–	–	–

Společnost má možnost čerpat bankovní úvěrové linky ve výši 330 mil. Kč a 2,5 mil. EUR. Žádná z těchto možností nebyla k 31. prosinci 2014 využita.

## 23. Zaměstnanecké požitky

Z kolektivní smlouvy vyplývá závazek společnosti vyplácet zaměstnancům, kteří ve společnosti pracují po pevně stanovenou dobu, finanční částku, a dále se společnost zavázala poskytovat svým bývalým zaměstnancům, kteří odešli do důchodu, příspěvek na osobní spotřebu elektřiny.

### Pohyby závazku z titulu plánu definovaných požitků

V tis. Kč	2014	2013
Závazek z titulu plánu definovaných požitků k 1. lednu	523 731	459 995
Oprava počátečních stavů podle změny IAS 19	–	61 513
Vyplacené požitky	(19 847)	(20 121)
Náklady na běžné služby	28 390	24 514
Odpisy nákladů na minulé služby	–	–
Úroky	11 333	11 734
Pojistně-matematické (zisky) ztráty zaúčtované do vlastního kapitálu	61 596	(14 578)
Pojistně-matematické (zisky) ztráty zaúčtované do výkazu zisků a ztrát	1 173	11 468
Snížení závazku z titulu organizačních změn	–	(10 794)
Ostatní	–	–
<b>Závazek z titulu plánu definovaných požitků k 31. prosinci</b>	<b>606 376</b>	<b>523 731</b>

V tis. Kč	2014	2013
Dlouhodobé	561 901	500 695
Krátkodobé	44 475	23 036

#### Pojistně matematické předpoklady

	2014	2013
Diskontní sazba k 31. prosinci	2,00 %	3,10 %
Zvýšení platů	2 %	2 %
Předpokládaná fluktuace zaměstnanců	V průměru 0,87 %	V průměru 1,15 %

Náklady na sociální a zdravotní pojištění ve výkazu zisků a ztrát dosahují v roce 2014 výše 275 mil. Kč (2013 – 279 mil. Kč).

Výše závazků z titulu definovaných požitků je vypočtena na základě pojistně matematického ocenění podle pravidel standardu IAS 19. Tento standard vyžaduje použití „přírůstkové metody“ a rovněž vyžaduje, aby byly použity objektivní a vzájemně kompatibilní pojistně-matematické předpoklady. Přírůstková metoda byla použita pro stanovení současné hodnoty závazku a nákladů na běžné služby.

Demografické předpoklady: předpoklady úmrtnosti byly převzaty z tabulek úmrtnosti z roku 2013 pro muže a ženy, vydané Českým statistickým úřadem. Předpoklad invalidity byl převzat z tabulek zdravotního postižení, které společnost sama sleduje. Předpoklad, že zaměstnanci odejdou ze společnosti před dosažením důchodového věku, byl stanoven na základě předpokládaných odchodů zaměstnanců. Stejně předpoklady byly použity pro výpočet rezervy na rok 2013.

Specifické předpoklady: společnost předpokládá, že existuje 80 % pravděpodobnost, že smlouvy uzavřené na dobu určitou budou v budoucnu změněny na smlouvy s dobou neurčitou. Hodnota závazků z definovaných požitků k 31. prosinci 2014 bere v úvahu příspěvek na sociální a zdravotní pojištění. Popis rizik: společnost nemá samostatné plány aktiv k pokrytí závazků ze zaměstnaneckých benefitů. Vezmeme-li v úvahu roční platby z plánu a povahu podnikání společnosti, neexistuje z tohoto titulu pro společnost významné riziko.

#### Analýza citlivosti

Společnost provedla analýzu citlivosti velikosti rezervy na změnu pojistně-matematických předpokladů, které mají vliv na velikost závazku z titulu definovaných požitků. Pokud by došlo ke změně jednoho z příslušných pojistně-matematických předpokladů, přičemž by ostatní předpoklady zůstaly konstantní, změnil by se závazek z definovaných požitků na níže uvedené částky - analýza citlivosti pro předpoklady s nejméně významným dopadem:

V tis. Kč	Nárůst diskontní sazby + 0,25 %	Nárůst inflace + 0,25 %
Závazek z titulu definovaných požitků k 31. prosinci 2014	591 785	620 422
Náklady na běžné služby následující rok	26 953	28 544

Ačkoliv tato analýza nezohledňuje časové rozdělení peněžních toků, které jsou v rámci plánu očekávány, poskytuje informaci o velikosti závazku při změně jednotlivých předpokladů.

## 24. Rezervy

V tis. Kč	Obnova pozemku	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2014	46 101	140 647	186 748
Rezervy vytvořené v průběhu roku	–	1 615	1 615
Rezervy využité v průběhu roku	–	(2 059)	(2 059)
Rezervy nevyužité v průběhu roku	–	(16 685)	(16 685)
Diskontování	–	599	599
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>46 101</b>	<b>124 117</b>	<b>170 218</b>
Dlouhodobé	46 101	104 737	150 838
Krátkodobé	–	19 380	19 380

#### Obnova pozemku

Rezerva na obnovu pozemku byla prověřena a upravena tak, aby zohlednila aktuálně nejlepší odhad na základě změny využití pozemků a použitých technologií k rekultivacím.

## Ostatní rezervy

Mezi ostatními rezervami je nejvýznamnější rezerva na likvidaci nevyužitého majetku.

## 25. Závazky z obchodního styku a ostatní závazky

V tis. Kč	2014	2013
Závazky z obchodního styku vůči podnikům ve skupině	303 983	271 884
Závazky z obchodního styku – třetí strany	1 431 326	1 689 768
Ostatní závazky	127 072	162 760
<b>Celkem</b>	<b>1 862 381</b>	<b>2 124 412</b>

V pozici závazky z obchodního styku vůči podnikům ve skupině je vykázán také závazek z finančního leasingu (viz bod 12) ve výši 160 mil. Kč (2013 – 162 mil. Kč).

Mezi ostatními závazky byl v roce 2014 vykázán i závazek z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 3 mil. Kč (2013 – 46 mil. Kč).

## 26. Deriváty

V tis. Kč	2014	2013
Krátkodobé deriváty	13 321	66 428
Dlouhodobé deriváty	849	6 178
<b>Celkem</b>	<b>14 170</b>	<b>72 606</b>

Finanční deriváty představují reálnou hodnotu forwardových smluv na zajištění kursového rizika v hodnotě -14 mil. Kč (2013 – -73 mil. Kč) a jsou vykázány v pozici krátkodobých a dlouhodobých závazků.

## 27. Finanční nástroje

### Kreditní riziko

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo následující:

V tis. Kč	Bod	Zůstatková hodnota 2014	Zůstatková hodnota 2013
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	19	1 172 200	1 336 419
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	20	528 425	316 165
<b>Celkem</b>		<b>1 700 625</b>	<b>1 652 584</b>

### Ztráty ze snížení hodnoty

Reálná hodnota pohledávek z obchodního styku, krátkodobých daňových pohledávek a ostatních pohledávek k rozvahovému dni činila:

V tis. Kč	Nominální hodnota 2014	Snížení hodnoty 2014	Nominální hodnota 2013	Snížení hodnoty 2013
Do data splatnosti	1 154 142	–	1 284 980	–
0 – 90 dnů po datu splatnosti	17 587	1 794	52 146	4 319
90 – 180 dnů po datu splatnosti	2 217	1 373	6 897	3 323
180 – 360 dnů po datu splatnosti	5 009	3 588	4 069	4 031
Více než 1 rok po datu splatnosti	133 363	133 363	179 520	179 520
<b>Celkem</b>	<b>1 312 318</b>	<b>140 118</b>	<b>1 527 612</b>	<b>191 193</b>

Pohyb v opravných položkách na snížení hodnoty vzhledem k pohledávkám z obchodního styku v průběhu roku byl následující:

V tis. Kč	2014	2013
Zůstatek k 1. lednu	(191 193)	(195 549)
Zúčtování, čerpání a tvorba	51 075	4 356
Zůstatek k 31. prosinci	(140 118)	(191 193)

**Riziko likvidity**

Níže jsou uvedeny platby jednotlivých závazků společnosti dle jejich splatností včetně odhadovaných plateb úroků.

**K 31. prosinci 2014**

V tis. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 6 měsíců	6–12 měsíců	1–2 roky	2–5 let	Nad 5 let
Nezajištěné dluhopisy	10 000	10 424	–	10 424	–	–	–
Cash pool s mateřskou a dceřnými spol.	2 045 012	2 045 012	2 045 012	–	–	–	–
Závazky z obchodního styku, daňové a ostatní závazky	1 862 381	1 862 381	1 862 381	–	–	–	–
<b>Celkem</b>	<b>3 917 393</b>	<b>3 917 817</b>	<b>3 907 393</b>	<b>10 424</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**K 31. prosinci 2013**

V tis. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 6 měsíců	6–12 měsíců	1–2 roky	2–5 let	Nad 5 let
Nezajištěné dluhopisy	10 000	10 848	–	424	10 424	–	–
Cash pool s mateřskou a dceřnými spol.	1 481 438	1 481 438	1 481 438	–	–	–	–
Závazky z obchodního styku, daňové a ostatní závazky	2 124 412	2 124 412	2 124 412	–	–	–	–
<b>Celkem</b>	<b>3 615 850</b>	<b>3 616 698</b>	<b>3 605 850</b>	<b>424</b>	<b>10 424</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**Měnové riziko**

Pro zajištění nákupů a prodejů elektřiny v cizích měnách (EUR) byly uzavřeny forwardové kontrakty s mateřskou společností Veolia Environnement SA (viz bod 5).

**Úrokové riziko**

K 31. prosinci 2014 společnost vykazuje následující úročené finanční nástroje:

**(i) Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou**

V tis. Kč	2014	2013
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>		
Finanční závazky	(10 000)	(10 000)

**(ii) Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou**

V tis. Kč	2014	2013
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>		
Finanční závazky	(2 076 593)	(1 501 879)

**Analýza citlivosti finančních nástrojů s pevnou úrokovou sazbou**

Společnost neúčtuje o finančních nástrojích s pevnou úrokovou sazbou a jejich reálné hodnotě prostřednictvím výkazu zisků a ztrát. Společnost neuzavřela úrokové swapy jako zajišťovací nástroje.

**Analýza citlivosti finančních nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou**

K 31. prosinci 2014 ani k 31. prosinci 2013 společnost neneviduje žádné finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou.

**Efektivní úroková sazba a analýza přecenění**

V tabulce jsou uvedeny efektivní úrokové sazby finančních aktiv a finančních závazků nesoucích úrok k rozvahovému dni a období, ve kterých jsou přeceněny.

V tis. Kč	Průměrná úroková sazba 2014 (%)	Výše závazku k 31. prosinci 2014	Příští změna úrokové sazby	Datum splatnosti
Dluhopisy	4,240	10 000	Fixní sazba	11/2015
<b>Celkem</b>		<b>10 000</b>		



V tis. Kč	Průměrná úroková sazba 2013 (%)	Výše závazku k 31. prosinci 2013	Příští změna úrokové sazby	Datum splatnosti
Dluhopisy	4,240	10 000	Fixní sazba	11/2015
<b>Celkem</b>		<b>10 000</b>		

### Reálné hodnoty

V tis. Kč	Bod	Zůstatková hodnota	Reálná hodnota	Zůstatková hodnota	Reálná hodnota
		2014	2014	2013	2013
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	19	1 172 200	1 172 200	1 336 419	1 336 419
Daňové pohledávky	18	55 677	55 677	49 505	49 505
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	20	528 425	528 425	316 165	316 165
Dluhopisy	22	(10 000)	(10 000)	(10 000)	(10 000)
Nezaplacené úroky z cash poolu od Veolia International SA	22	(2 881)	(2 881)	(2 085)	(2 085)
Nevyplacené dividendy	22	(28 700)	(28 700)	(18 356)	(18 356)
Cash pool s Veolia International SA	22	(1 833 505)	(1 833 505)	(1 073 952)	(1 073 952)
Cash pool s dceřinými společnostmi	20, 22	(211 507)	(211 507)	(407 486)	(407 486)
Obchodní a ostatní závazky a daňové závazky	11, 25	(1 862 381)	(1 862 381)	(2 124 412)	(2 124 412)
<b>Celkem</b>		<b>(2 192 672)</b>	<b>(2 192 672)</b>	<b>(1 934 202)</b>	<b>(1 934 202)</b>

Pozn.: Výše uvedená data neobsahují údaje o derivátech.

Způsob výpočtu reálných hodnot je uveden v bodě 4.

V souladu se standardem IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování se pro stanovení reálné hodnoty používá Úroveň 3 – vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje).

### Úrokové sazby použité pro výpočet reálných hodnot

Úrokové sazby použité pro diskontaci peněžních toků, kde je to možné, vychází z úrokové sazby vládních dluhopisů k rozvahovému dni pro výpočet hodnoty derivátů a tržní úrokové míry pro dluhopisy a jsou následující:

V tis. Kč	2014	2013
Deriváty	0,4 %	0,5 %
Dluhopisy	4,24 %	4,24 %

## 28. Operativní leasing

Mezi nejvýznamnější uzavřené smlouvy na operativní leasing patří smlouva s městem Krnov do roku 2026, nájemní smlouva na tepelné hospodářství města Nový Jičín do roku 2017, podnájemní smlouva s Teplo-byty, s.r.o. do roku 2021, nájemní smlouva s Fakultní nemocnicí Ostrava na dobu neurčitou a se společností Sneo, a.s. do roku 2021. Nájemné je splatné v níže uvedených časových horizontech.

V tis. Kč	Celkem	Do 1 roku	Během 1–5 let	Nad 5 let
Nájemné – město Nový Jičín	55 807	18 603	37 204	–
Nájemné – Fakultní nemocnice Ostrava	44 795	4 480	17 918	*
Nájemné – město Krnov	31 111	3 049	11 306	16 756
Podnájem – Sneo, a.s., Praha 6	13 287	1 661	6 644	4 982
Podnájem – Teplo-byty Roudnice	10 500	1 500	6 000	3 000
<b>Celkem</b>	<b>155 500</b>	<b>29 293</b>	<b>79 072</b>	<b>24 738</b>

\* Nájemní smlouva je uzavřena na dobu neurčitou, s výpovědní lhůtou šest měsíců.

## 29. Spřízněné osoby

### Transakce se spřízněnými osobami

Skupina je ovládaná nadnárodní společností Veolia Energie International SA a konečným vlastníkem Veolia Environnement – VE SA. Společnost se účastní transakcí se svými dceřinými společnostmi (viz bod 30).

### Transakce s vedením společnosti

Vedení společnosti ani jejich přímí rodinní příslušníci nevlastní žádná hlasovací práva společnosti. Vedle platů poskytuje společnost vedoucím pracovníkům osobní automobily a mobilní telefony ke služebním a soukromým účelům.

### Osobní náklady vedoucích pracovníků

V tis. Kč	2014	2013
Odměna zaměstnancům	59 916	54 516
Dlouhodobá plnění	4 077	3 541
<b>Odměna zaměstnancům celkem</b>	<b>63 993</b>	<b>58 057</b>

## 30. Podniky ve skupině

### Obraty nákupů a prodejů společností ve skupině

Běžné transakce mezi společnostmi a její mateřskou společností a dalšími společnostmi ovládanými mateřskou společností jsou následující:

#### Prodejní transakce:

- Technické služby
- Přefakturování nákladů souvisejících s pobytem zahraničních pracovníků na území České republiky
- Transakce s emisními povolenkami a certifikáty

#### Nákupní transakce:

- Poradenské služby poskytnuté společnosti
- Fakturování nákladů na platy zahraničních pracovníků společnosti
- Transakce s emisními povolenkami a certifikáty

Běžné transakce mezi společnostmi a jejich dceřinými společnostmi jsou následující:

#### Prodejní transakce:

- Výnosy z dodávky tepla a elektřiny
- Výnosy z dodávky materiálů
- Výnosy z prodeje dlouhodobých aktiv
- Výnosy z poskytnutých služeb

#### Nákupní transakce

- Technické služby včetně analýzy využití paliv a výrobního zařízení
- Generální a běžné opravy a údržba dlouhodobých aktiv
- Asistence při montáži dlouhodobých aktiv a technické revize
- Nájem kancelářských prostor
- Dodávky tepla a elektřiny
- Nájem části podniku

Všechny významné transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny za běžných tržních podmínek.

V roce 2014 došlo ke změně ve vlastnické struktuře skupiny Veolia (viz bod 1). Mezi spřízněné osoby se zahrnují všechny společnosti v rámci skupiny Veolia. Společnost vykazuje pouze významné vztahy s těmito entitami.

V tis. Kč	2014		2013	
	Nákupy	Prodeje	Nákupy	Prodeje
Veetra	69 080	173	17 381	–
Veolia Energie International SA	79 994	9 685	203 845	27 343
Veolia Environnement SA	58 987	538	–	–

V tis. Kč	2014		2013	
	Nákupy	Prodeje	Nákupy	Prodeje
Dalkia France	2 211	–	13	1 486
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	2 274	11 107	–	10 405
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	335	196 174	396	231 646
AmpluServis, a.s.	163 688	6 388	185 076	6 950
Veolia Energie Kolín, a.s.	32 592	31 115	38 278	29 520
SPID2	–	266	–	–
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	7 721	61 047	4 764	91 817
Dalkia Commodities CZ, s.r.o.	93 085	432 957	67 558	631 289
Institut environmentálních služeb, a.s.	7 138	–	10 700	–
Dalkia Slovakia	8 820	241	–	2
<b>Celkem</b>	<b>525 925</b>	<b>749 691</b>	<b>528 011</b>	<b>1 030 458</b>

V tis. Kč	2014		2013	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Veetra	–	–	–	–
Veolia Energie International SA	864	–	3 448	12 490
Veolia Environnement SA	299	19 606	–	–
Dalkia France	–	–	1 485	13
Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.	1 010	294	1 520	–
OLTERM & TD Olomouc, a.s.	40 223	38 771	37 250	39 854
AmpluServis, a.s.	385	34 308	2 735	18 785
Veolia Energie Kolín, a.s.	4 310	6 213	7 242	9 141
SPID2	307	–	41	–
Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.	12 693	170 029	4 447	171 544
Dalkia Commodities CZ, s.r.o.	45 345	25 878	74 628	20 057
Institut environmentálních služeb, a.s.	–	64	–	998
Dalkia Slovakia	–	8 820	2	–
<b>Celkem</b>	<b>105 426</b>	<b>303 983</b>	<b>132 798</b>	<b>272 882</b>

Společnost je zapojena do cash poolu s Veolia Energie International SA a také s dceřinými společnostmi (viz bod 20 a 22).

Společnost má uzavřenou smlouvu o nájmu podniku s dceřinou společností Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. (viz bod 12).

### 31. Kapitálové závazky

Společnost uzavírá smlouvy na pronájem a provozování topných systémů ve školách, nemocnicích, rezidenčních budovách, obecních a průmyslových objektech. V souladu s těmito leasingovými smlouvami má společnost závazek poskytnout financování na modernizaci těchto pronajatých aktiv.

### 32. Následné události

Mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku roku 2014 a které by v ní měly být zohledněny.

## 3.4 Konsolidovaná účetní závěrka

### Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosincem

V tis. Kč	Bod	2014	2013
Výnosy	6	10 803 139	13 078 430
Náklady na prodej	7	(8 029 058)	(9 926 500)
<b>Hrubý zisk</b>		<b>2 774 081</b>	<b>3 151 930</b>
Odbytové náklady	8	(70 217)	(219 121)
Správní náklady	9	(707 781)	(804 741)
<b>Provozní hospodářský výsledek</b>		<b>1 996 083</b>	<b>2 128 068</b>
Finanční výnosy	10	39 803	186 707
Finanční náklady	10	(34 087)	(48 154)
Čisté finanční výnosy/náklady		5 716	138 553
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>2 001 799</b>	<b>2 266 621</b>
Daň z příjmů	11	(378 610)	(417 641)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 623 189</b>	<b>1 848 980</b>
Případající na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		1 617 058	1 841 498
Podíly nezakládající ovládnání		6 131	7 482
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 623 189</b>	<b>1 848 980</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

### Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem

V tis. Kč	2014	2013
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>1 623 189</b>	<b>1 848 980</b>
Zaměstnanecké požitky – pojistně matematické zisky (položka bez možnosti reklasifikace do výkazu zisků a ztrát) *	(52 233)	(41 524)
Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů (položka s možností reklasifikace do výkazu zisků a ztrát) *	18 695	36 654
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních subjektů (položka s možností reklasifikace do výkazu zisků a ztrát) *	(1 574)	7 338
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>	<b>(35 112)</b>	<b>2 468</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>1 588 077</b>	<b>1 851 448</b>
Případající na:		
Podíly akcionářů mateřského podniku	1 583 000	1 844 336
Podíly nezakládající ovládnání	5 077	7 112
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>1 588 077</b>	<b>1 851 448</b>

\*Zdanění je popsáno v bodě 11

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.



## Konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31. prosinci

V tis. Kč	Bod	2014	2013
<b>Aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	12	9 617 797	9 030 966
Nehmotný majetek	13	2 187 886	2 276 699
Podíly ve společnostech	14	74 061	74 061
Ostatní finanční investice	14	844 855	844 384
Deriváty	14	40 785	71 445
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>12 765 384</b>	<b>12 297 555</b>
Zásoby	16	489 527	912 027
Ostatní finanční investice	14	45 454	43 010
Deriváty	14	51 733	56 429
Krátkodobé daňové pohledávky	17	78 975	74 828
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	18	1 862 105	1 970 229
Peníze a peněžní ekvivalenty	19	131 923	182 020
<b>Oběžná aktiva celkem</b>		<b>2 659 717</b>	<b>3 238 543</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>15 425 101</b>	<b>15 536 098</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál		3 146 447	3 146 447
Fondy tvořené ze zisku a ostatní fondy		1 765 826	2 176 901
Nerozdělený zisk		4 281 127	4 489 565
<b>Vlastní kapitál bez menšinových podílů</b>		<b>9 193 400</b>	<b>9 812 912</b>
<b>Podíly nezakládající ovládnání</b>		<b>66 731</b>	<b>68 797</b>
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>9 260 131</b>	<b>9 881 709</b>
<b>Závazky</b>			
Úvěry a půjčky	21	–	10 000
Zaměstnanecké požitky	22	601 572	533 029
Rezervy	23	153 944	150 816
Deriváty	25	849	6 178
Odložené daňové závazky	15	868 534	901 654
Ostatní závazky	24	157 111	171 041
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>1 782 010</b>	<b>1 772 718</b>
Úvěry a půjčky	21	1 876 695	1 095 434
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	24	2 406 186	2 638 851
Krátkodobé daňové závazky		12 778	11 263
Zaměstnanecké požitky	22	47 297	24 719
Rezervy	23	26 683	44 976
Deriváty	25	13 321	66 428
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>4 382 960</b>	<b>3 881 671</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>15 425 101</b>	<b>15 536 098</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

Datum: 17. března 2015

Za představenstvo společnosti:



Vincent Barbier



Daniel Melin

**Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu**  
**Přířaditelné většinovému vlastníku**

V tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Ostatní kapitálové fondy	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem	Podíly nezakládající ovládnání	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2013</b>	<b>3 146 447</b>	<b>688 554</b>	<b>1 425 505</b>	<b>8 113</b>	<b>4 509 164</b>	<b>9 777 783</b>	<b>69 539</b>	<b>9 847 322</b>
Zisk za účetní období	–	–	–	–	1 841 498	1 841 498	7 482	1 848 980
<b>Ostatní úplný výsledek</b>								
Zaměstnanecké požitky – pojistně matematické zisky (ztráty)	–	–	–	–	(41 154)	(41 154)	(370)	(41 524)
Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů	–	–	–	36 654	–	36 654	–	36 654
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních subjektů	–	(615)	–	–	7 953	7 338	–	7 338
Ostatní úplný výsledek	–	(615)	–	36 654	(33 201)	2 838	(370)	2 468
<b>Úplný výsledek</b>	<b>–</b>	<b>(615)</b>	<b>–</b>	<b>36 654</b>	<b>1 808 297</b>	<b>1 844 336</b>	<b>7 112</b>	<b>1 851 448</b>
<b>Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu</b>								
Příděly	–	18 689	–	–	(18 689)	–	–	–
Dividendy vyplacené akcionářům	–	–	–	–	(1 809 207)	(1 809 207)	(7 854)	(1 817 061)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>3 146 447</b>	<b>706 629</b>	<b>1 425 505</b>	<b>44 767</b>	<b>4 489 565</b>	<b>9 812 912</b>	<b>68 797</b>	<b>9 881 709</b>
Zisk za účetní období	–	–	–	–	1 617 058	1 617 058	6 131	1 623 189
<b>Ostatní úplný výsledek</b>								
Zaměstnanecké požitky – pojistně matematické zisky (ztráty)	–	–	–	–	(51 179)	(51 179)	(1 054)	(52 233)
Změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů	–	–	–	18 695	–	18 695	–	18 695
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních subjektů	–	(968)	–	–	(605)	(1 574)	–	(1 574)
Ostatní úplný výsledek	–	(968)	–	18 695	(51 784)	(34 058)	(1 054)	(35 112)
<b>Úplný výsledek</b>	<b>–</b>	<b>(968)</b>	<b>–</b>	<b>18 695</b>	<b>1 565 274</b>	<b>1 583 000</b>	<b>5 077</b>	<b>1 588 077</b>
<b>Transakce s vlastníky vykázané přímo ve vlastním kapitálu</b>								
Příděly do fondů	–	(684 244)	255 443	–	428 800	–	–	–
Dividendy vyplacené akcionářům	–	–	–	–	(2 202 512)	(2 202 512)	(7 143)	(2 209 655)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>3 146 447</b>	<b>21 416</b>	<b>1 680 948</b>	<b>63 462</b>	<b>4 281 127</b>	<b>9 193 400</b>	<b>66 731</b>	<b>9 260 131</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

**Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem**

V tis. Kč	Bod	2014	2013
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Zisk před zdaněním	11	2 001 799	2 266 621
Odpisy stálých aktiv	12,13	884 988	914 420
Změna stavu rezerv		8 334	17 800
Zisk/ztráta z prodeje stálých aktiv		(1 075)	(3 690)

V tis. Kč	Bod	2014	2013
Výnosy z dividend a podílů na zisku	10	(13 281)	(146 767)
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	10	7 852	3 294
Nerealizované kurzové zisky a ztráty		(1 842)	97
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>2 886 775</b>	<b>3 051 775</b>
Změna stavu pohledávek		118 926	(90 482)
Změna stavu krátkodobých závazků		(480 858)	436 017
Změna stavu zásob		422 499	(296 998)
Zaplacená daň z příjmů a doměrky za minulá období		(403 243)	(454 669)
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>2 544 099</b>	<b>2 645 643</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv		(1 224 926)	(1 228 465)
Příjmy z prodeje stálých aktiv		44 736	47 318
Změna stavu pohledávek a ostatních finančních aktiv		20 505	3 000
Přijaté dividendy	10	13 281	146 767
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>(1 146 404)</b>	<b>(1 031 380)</b>
<b>Provozní volné peněžní prostředky</b>		<b>1 397 695</b>	<b>1 614 263</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Nevyplacené dividendy		10 992	2 188
Splátky úvěrů, půjček a finančních leasingů		(3 125)	(5 523)
Přijaté úroky	10	1 730	3 499
Vyplacené úroky	10	(9 582)	(6 793)
Nesplacené úroky z půjček	21	2 881	2 085
Rozdíl z přepočtu zahraničních měn		(586)	3 279
Vyplacené dividendy		(2 209 655)	(1 817 061)
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>(2 207 345)</b>	<b>(1 818 326)</b>
Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(809 650)	(204 063)
<b>Peněžní prostředky k 1. lednu</b>		<b>(891 932)</b>	<b>(687 869)</b>
<b>Peněžní prostředky k 31. prosinci</b>	<b>19</b>	<b>(1 701 582)</b>	<b>(891 932)</b>

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky.

## 3.5 Příloha ke konsolidované účetní závěrce

### 1. Všeobecné informace

Veolia Energie ČR, a.s. („společnost“) je společnost se sídlem v České republice. Původní název společnosti Dalkia Česká republika, a.s. byl změněn k datu 1. lednu 2015 v důsledku převzetí 100% podílu Dalkie International společností Veolia Environnement.

Adresa společnosti: 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČO 45193410.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2014 zahrnuje společnost a její dceřiné společnosti (společně dále nazývány „skupina“).

V průběhu roku 2014 nedošlo ke změně akcionářské struktury společnosti. Podíl společnosti SPID2 činí k 31. prosinci 2014 63,056 %, podíl Veolia Energie International SA (původně Dalkia International SA) činí 10 %, podíl společnosti ČEZ, a.s. činí 15 % a podíl společnosti DCR INVESTMENT a.s. činí 10 % (původně EPH Financing I, a.s.), zbylou část tvoří minoritní akcionáři.

Společnost je ovládaná nadnárodní společností Veolia Energie International SA a konečným vlastníkem je Veolia Environment – VE SA.

K datu 25. července 2014 byla uzavřena jednání mezi skupinami Veolia a EDF ohledně ukončení partnerské spolupráce. Jejich završením se Veolia stala stoprocentním akcionářem aktivit Dalkie mimo území Francie. Evropská unie schválila rozdělení skupiny Dalkia tak, že mezinárodní aktivity Dalkie se staly 100% aktivitami Veolie a francouzské aktivity skupiny Dalkia přešly pod hlavičku EDF.

Všechny společnosti skupiny mají sídlo podnikání v České republice kromě společnosti Dalkia Powerline Sp. z o.o. Hlavním předmětem činnosti je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny. Společnosti patřící do skupiny jsou následující:

OLTERM & TD Olomouc, a.s., Olomouc, Janského 469/8, PSČ 779 00. Hlavním předmětem podnikání společnosti je rozvod tepelné energie a teplé užitkové vody.

AmpluServis, a.s., Ostrava, ul. Elektrárenská 5558, PSČ 709 74. Hlavním předmětem podnikání společnosti jsou opravy, výroba a údržba zejména energetických zařízení.

Veolia Energie Kolín, a.s. (původně do 31.12.2014 Dalkia Kolín, a.s.), Kolín, Tovární 21, PSČ 280 63. Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a rozvod tepla a výroba elektřiny.

Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. (původně do 31.12.2014 Dalkia Mariánské Lázně, s.r.o.), Mariánské Lázně, Nádražní náměstí 294, PSČ 353 01. Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a rozvod tepla.

Nadační fond Dalkia pro životní prostředí, Ostrava, 28. října 3337/7, PSČ 702 00. Fond byl zřízen za účelem podpory projektů na zlepšování životního prostředí.

Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. (původně do 31.12.2014 Dalkia Industry CZ, a.s.), Ostrava, Zelená 2061/88a, PSČ 709 74. Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a rozvod tepla a výroba a distribuce elektřiny.

Dalkia Commodities CZ, s.r.o., Ostrava, 28. října 3337/7, PSČ 702 00. Hlavním předmětem podnikání společnosti je obchod s elektřinou.

Dalkia Powerline Sp. z o.o., 43-417 Kaczyce, ul. Morcinka 17, Polsko. Hlavním předmětem podnikání společnosti je obchod s elektřinou.

## 2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky

### a) Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) ve znění přijatém EU a v souladu se zákonem o účetnictví a předpisy platnými v České republice k 31. prosinci 2014. Mateřská společnost Veolia Energie ČR, a.s. jako emitent kótovaných dluhopisů obchodovaných na veřejném trhu cenných papírů aplikuje v souladu s §19a odst. 1 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro sestavení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky Mezinárodní standardy finančního výkaznictví upravené právem Evropských Společenství.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena k vydání představenstvem společnosti dne 17. března 2015.

### b) Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavená v českých korunách, které jsou funkční měnou, a zůstatky jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíce. Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen s výjimkou finančních derivátů a rezervy na zaměstnanecké požitky, které jsou oceněny v reálné hodnotě.

Způsob stanovení reálné hodnoty je popsán v bodě 4.

### c) Použití odhadů a předpokladů

Při přípravě konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení skupiny odhady a určuje předpoklady, které k datu účetní závěrky mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a pasiv, výnosů a nákladů. Tyto odhady a předpoklady jsou založeny na bázi historických zkušeností a různých dalších faktorů, které jsou považovány za přiměřené

za podmínek, na jejichž základě se odhady o zůstatkových hodnotách aktiv a pasiv provádí a které nejsou zcela evidentní z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se od odhadu mohou lišit.

Tyto odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Opravy účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém jsou tyto odhady revidovány, pokud se tato revize týká pouze tohoto období, nebo v budoucích obdobích, kterých se revize týká.

Zejména informace o významných odhadech, nejistotách a kritických úsudcích při použití účetních postupů, které mají nejvýznamnější dopad na částky vykázané v účetní závěrce, jsou popsány v bodech 3 h), 3 i), 22 a 23.

#### **d) Změny v účetních postupech**

##### **(i) Neaplikované standardy**

Pro účetní období počínající 1. lednem 2014 vchází v účinnost celá řada nových standardů, novelizací standardů a interpretací, které ještě nebyly aplikovány při sestavování této nekonsolidované účetní závěrky. U žádné z těchto změn se neočekává významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku. Ty, které mohou být relevantní pro skupinu, jsou uvedeny níže.

IFRS 9, zveřejněna v červenci 2014 nahradí stávající směrnice v IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování. IFRS 9 zahrnuje revidovaný návod na klasifikaci a oceňování finančních nástrojů, včetně nového modelu očekávaných úvěrových ztrát pro výpočet snížení hodnoty finančních aktiv, a nové obecné požadavky na zajišťovací účetnictví. To také přináší pokyny pro uznávání a odúčtování finančních nástrojů z IAS 39. IFRS 9 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018, dřívější přijetí je povoleno.

Skupina vyhodnocuje potenciální dopady na své účetnictví vyplývající z aplikace IFRS 9.

IFRS 15 vytváří ucelený rámec pro určení, zda, kolik a kdy se účtuje o výnosech. To nahradí stávající směrnici pro účtování výnosů, včetně IAS 18 Výnosy, IAS 11 Smlouvy o zhotovení a IFRIC 13 Zákaznické věrnostní programy. IFRS 15 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2017, dřívější přijetí je povoleno.

Skupina vyhodnocuje potenciální dopady na své účetnictví vyplývající z aplikace IFRS 15.

Pro následující nové nebo novelizované standardy se neočekává, že budou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky
- Novelizace IFRS 11 Společná uspořádání – Účtování o nabytí účastí na společných činnostech
- Novelizace IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem
- Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 Nehmotná aktiva - Objasnění přijatelných metod odepisování a amortizace
- Novelizace IAS 19 Plány definovaných požitků: zaměstnanecké příspěvky
- Novelizace IAS 27 Individuální účetní závěrka – Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce

##### **(ii) Aplikované standardy**

Skupina přijala IFRIC 21 - Odvody s datem první aplikace k 1. lednu 2014. Interpretace objasňuje, že daň se nevykazuje, dokud nenastane událost specifikovaná v legislativě, a to i v případě, že není reálná možnost zbavit se daňové povinnosti. Skupina již dříve účtovala vzniklé závazky k daním v souladu s IFRIC 21 a tato změna neměla na vykazování závazků skupiny žádný dopad.

V důsledku změn IAS 36 skupina rozšířila své zjišťování zpětně získatelných částek, pokud jsou založeny na reálné hodnotě snížené o náklady na prodeje. Nutnost zaúčtování snížení hodnoty nebyla zjištěna.

### **3. Účetní postupy**

Dále popsané účetní postupy byly použity konzistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této konsolidované účetní závěrce.

#### **a) Způsob konsolidace**

##### **(i) Dceřiné společnosti**

Dceřiné společnosti jsou společnosti, které skupina ovládá. Za ovládanou se pokládá taková společnost, u které skupina může



přímo či nepřímo ovládat finanční a provozní politiky tak, aby z její činnosti měla užitek. Pro stanovení, zda je společnost ovládaná, se berou v úvahu i potenciální hlasovací práva, která jsou uplatnitelná. Účetní závěrky dceřiných společností jsou do konsolidované účetní závěrky začleněny od data, kdy vznikne vztah ovládaného a ovládajícího, až do data, kdy tento vztah zanikne.

#### **(ii) Podnikové kombinace zahrnující společnosti plně ovládané stejnou společností**

Podnikové kombinace zahrnují společnosti nebo podniky plně ovládané stejnou společností, přičemž všechny společnosti či podniky účastníci se kombinace jsou ovládané stejnou osobou či osobami před či po podnikové kombinaci a toto ovládání není přechodné. Při neexistenci specifitějších postupů použila skupina konzistentně metodu ocenění účetní hodnotou pro všechny transakce se společnostmi plně ovládanými stejnou společností.

#### **(iii) Ztráta kontroly**

V případě pozbytí kontrolního vlivu v dceřiné společnosti skupina odúčtuje aktiva a závazky náležející této dceřiné společnosti z konsolidovaného výkazu finanční pozice včetně odúčtování podílu na vlastním kapitálu připadajícího na ostatní vlastníky a dalších složek vlastního kapitálu, které se vztahují k dané dceřiné společnosti. Rozdíl vyplývající z pozbytí kontroly v porovnání s protihodnotou získanou za předání kontrolního vlivu je vykazován v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát. Pokud si skupina ponechává nějaký podíl ve společnosti, která byla dříve dceřinou společností, i po datu pozbytí kontroly, potom je takový podíl oceňován na úrovni reálné hodnoty, a to k datu pozbytí kontroly.

#### **(iv) Transakce vyloučené při konsolidaci**

Vnitroskupinové zůstatky a vnitroskupinové transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky se při sestavování konsolidované účetní závěrky vylučují. Nerealizované zisky z transakcí s přidruženými společnostmi a spoluovládanými subjekty jsou vyloučeny do výše podílu skupiny v těchto společnostech. Nerealizované zisky z transakcí s přidruženými společnostmi jsou eliminovány oproti investicím v těchto společnostech do výše podílu skupiny v těchto společnostech. Nerealizované ztráty jsou vyloučeny stejným způsobem jako nerealizované zisky, ovšem pouze do té výše, aby nebyla překročena zpětně získatelná hodnota majetku.

### **b) Cizí měny**

#### **(i) Transakce v cizích měnách**

Transakce v cizí měně se přepočítávají pevným kurzem, který je stanoven podle kurzu České národní banky platným první den měsíce uskutečnění transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizí měně jsou k rozvahovému dni přepočtena na koruny směnným kurzem České národní banky platným v tento den. Kurzové rozdíly z přepočtu aktiv a pasiv v cizí měně jsou účtovány ve výkazu zisků a ztrát.

#### **(ii) Subjekty v zahraničí**

Aktiva a závazky subjektů v zahraničí včetně goodwillu a úprav ocenění na reálnou hodnotu v rámci akvizice jsou převáděny na Kč směnným kurzem platným k rozvahovému dni. Výnosy a náklady vyplývající z činnosti těchto zahraničních subjektů jsou převáděny na Kč s využitím směnných kurzů platných k datu transakce. Z praktických důvodů je jako směnný kurz k datu transakce uplatňován průměrný kurz vyhlášený mateřskou společností pro období, ve kterých předmětné náklady a výnosy vznikly. Výsledné rozdíly z přepočtu cizí měny na Kč jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku.

### **c) Finanční nástroje**

#### **(i) Nederivátové finanční nástroje**

Nederivátové finanční nástroje představují finanční investice držené za účelem obchodování, obchodní a ostatní pohledávky, hotovost a peněžní ekvivalenty, úvěry a půjčky, obchodní a ostatní závazky.

Nederivátové finanční nástroje jsou prvotně oceněny reálnou hodnotou včetně vedlejších pořizovacích nákladů, pokud se nejedná o ty, které se přeceňují na reálnou hodnotu prostřednictvím výkazu zisků a ztrát. Pokud jejich reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, je použita pořizovací cena. Ostatní investice zahrnují nekótované majetkové a dluhové cenné papíry, které jsou v okamžiku vzniku oceněny reálnou hodnotou včetně nákladů na transakce, které se přímo vztahují k akvizici. Posléze jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3 g).

Pohledávky jsou finančními aktivy nederivátové povahy s fixními či předem stanovenými platbami, které nejsou vedeny na aktivním trhu. Pohledávky jsou prvotně oceněny a následně vykazovány v hodnotě snížené o opravné položky (viz účetní postupy popsané v 3 g).

Peněžní prostředky zahrnující peněžní hotovost, bankovní vklady a prostředky zapojené do cash poolu jsou součástí peněz a peněžních ekvivalentů v rámci přehledu o peněžních tocích. Na základě smluvních podmínek skupina prezentuje ve výkazu finanční pozice v případě aktivního zůstatku cash poolu v rámci peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů. V případě, že vznikne závazek z cash poolu, je vykázan v položce úvěry a půjčky. Pro účely výkazu přehledu o peněžních tocích je jak aktivní, tak pasivní zůstatek na cash poolových účtech součástí peněžních prostředků.

## **(ii) Derivátové finanční nástroje**

Skupina používá finanční deriváty k zajištění rizika souvisejícího s nákupem a prodejem povolenek na emise oxidu uhličitého (viz bod 3 f). Skupina dále používá měnové kontrakty pro zajištění rizik spojených s pohybem měnových kurzů.

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou; související transakční náklady jsou účtovány do nákladů resp. výnosů v okamžiku, kdy jsou vynaloženy. Po prvotním ocenění jsou deriváty oceněny reálnou hodnotou a její změna je účtována následně do nákladů, resp. výnosů.

### **Zajištění peněžních toků**

Změny reálné hodnoty derivátového zajišťovacího nástroje, který je klasifikován jako zajištění peněžních toků, se účtují přímo do vlastního kapitálu v rozsahu, v jakém je zajištění efektivní. V rozsahu, v jakém je zajištění neefektivní, se změny reálné hodnoty účtují do nákladů, resp. výnosů.

V případě, že zajišťovací nástroj již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, zanikne nebo je prodán, ukončen nebo uplatněn, zajišťovací účetnictví je podle předpokladu ukončeno. Kumulovaný zisk nebo ztráta, které byly dříve účtovány do vlastního kapitálu, kde zůstávají do doby, kdy dojde k očekávané transakci, a následně se odúčtují do nákladů, resp. výnosů.

Pokud je zajišťovaná položka nefinančním aktivem, částka účtovaná do vlastního kapitálu je převedena do účetní hodnoty aktiva v okamžiku jeho účtování. V ostatních případech je částka účtovaná do vlastního kapitálu převedena do nákladů, resp. výnosů ve stejném období, v němž zajišťovaná položka ovlivňuje náklady, resp. výnosy.

### **Ostatní deriváty**

Pokud derivátový finanční nástroj není derivátem k obchodování a není klasifikován jako zajišťovací, veškeré změny jeho reálné hodnoty jsou účtovány do nákladů, resp. výnosů.

## **(iii) Vlastní kapitál**

Základní kapitál je tvořen plně splacenými vklady akcionářů. Dividendy jsou vykázány jako závazek v období, ve kterém bylo o jejich výplatě rozhodnuto.

## **d) Pozemky, budovy a zařízení**

### **(i) Vlastní majetek**

Složky pozemků, budov a zařízení jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o oprávký (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3 g). Ocenění majetku vlastní výroby zahrnuje cenu materiálu, práce a proporcionální část režijních výrobních nákladů.

Pokud se některý z pozemků, budov nebo zařízení skládá z významných složek s různou dobou životnosti, jsou tyto složky odepisovány samostatně.

### **(ii) Najatý majetek**

Nájemní dohody, kterými se na skupinu přenáší veškerá rizika a výhody spojené s vlastnictvím, jsou klasifikovány jako finanční leasingy. Budovy a zařízení nabyté pomocí finančního leasingu jsou vykazovány jako finanční aktivum v menší z hodnot, jež je výsledkem porovnání reálné hodnoty tohoto aktiva a současné hodnoty minimálních leasingových splátek v době zahájení leasingu. Ocenění se následně snižuje o oprávký (viz dále) a ztráty ze snížení hodnoty (viz bod 3 g). Splátky operativního leasingu jsou vykazovány v souladu s bodem 3 k).

### **(iii) Vládní dotace**

Vládní dotace na pořízení investic jsou účtovány na počátku v reálné hodnotě na účet závazků, a to v okamžiku, kdy existuje přiměřená jistota, že budou obdrženy, a že skupina splní podmínky s dotací související. Následně je dotace postupně rozpouštěna do hodnoty majetku.

### **(iv) Následné výdaje**

Výdaje na výměnu části položky zařízení, která je vykazována samostatně, včetně výdajů na její nezbytné kontroly a generální opravy jsou aktivovány do pořizovací ceny, pouze pokud zvyšují budoucí ekonomické užítky generované danou položkou pozemků, budov a zařízení a tyto výdaje lze objektivně ocenit. Výdaje související s každodenní údržbou pozemků, budov a zařízení jsou vykázány přímo v nákladech běžného období.

**(v) Odpisy**

Odpisy se účtují do výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po očekávanou dobu použitelnosti budov a zařízení. Pozemky se neodpisují. Očekávaná doba použitelnosti majetku je následující:

Budovy, haly a stavby	30–40 let
Stroje, přístroje a zařízení	4–20 let
Ostatní aktiva	4 roky

**e) Nehmotná aktiva****(i) Kladný a záporný goodwill**

Goodwill (kladný a záporný) představuje částku vznikající při akvizici dceřiných společností, přidružených podniků a společných (spoluovládaných) podniků (joint ventures). Goodwill (kladný a záporný) vznikající při akvizici je vykázán a oceněn jako rozdíl mezi pořizovací cenou a reálnou hodnotou identifikovaných aktiv a pasiv včetně podmíněných závazků dceřiné společnosti či přidruženého podniku. Záporný goodwill vznikající při akvizici je ihned vykázán ve výkazu zisků a ztrát.

**Akvizice**

Goodwill vznikající při pořízení minoritních podílů v dceřiné společnosti představuje kladný rozdíl mezi pořizovací cenou dodatečné investice a hodnotou čistých aktiv pořízených k datu akvizice.

**Následné ocenění**

Goodwill je oceněn v pořizovací ceně po odečtení kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty.

**(ii) Ostatní nehmotná aktiva**

Nehmotná aktiva nabytá skupinou jsou oceněna pořizovací cenou sníženou o oprávk (viz dále) a ztráty ze snížené hodnoty (viz bod 3 g). Zakoupený software, který nedílně souvisí s funkčností příslušného zařízení, se kapitalizuje jako součást daného zařízení.

**(iii) Odpisy**

Odpisy se účtují do výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po očekávanou dobu použitelnosti nehmotného majetku. Goodwill a nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti jsou systematicky testovány na ztrátu ze snížení hodnoty k datu účetní závěrky. Ostatní nehmotná aktiva jsou amortizována od data jejich uvedení do užívání. Očekávaná doba použitelnosti nehmotného majetku je následující:

Software	4–5 let
Ostatní	3–5 let
Smlouva se společností OKK Koksovny, a.s. na nákup koksárenského plynu	10 let
Rámcová smlouva se společností OKD, a.s. na dodávku energií pro doly	20 let

**f) Zásoby**

Zásoby jsou oceněny pořizovací cenou či čistou realizovatelnou hodnotou, a to vždy tou, která je nižší. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném podnikání snížená o odhadnuté náklady na dokončení a předpokládané náklady s prodejem aktiva. Cena zásob je stanovena použitím metody průměrných cen a zahrnuje kupní cenu a ostatní náklady spojené s nákupem jako dopravné, skladné apod.

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje skupina účetní hodnoty zásob. Snížení hodnoty zásob na úroveň čisté realizovatelné hodnoty oproti pořizovací ceně je vykazováno ve výkazu zisků a ztrát v období, kdy bylo snížení ocenění zjištěno.

**Emisní povolenky**

Povolenka na emise skleníkových plynů (dále „emisní povolenka“ nebo EUA), kterou skupina vykazuje jako zásobu, představuje právo provozovatele zařízení, které svým provozem vytváří emise skleníkových plynů, vypustit do ovzduší v daném kalendářním roce ekvivalent tuny oxidu uhličitého. V účetních výkazech jsou přidělené emisní povolenky oceněny pořizovací cenou, tj. nulovou hodnotou. Nakoupené povolenky jsou oceňovány pořizovací cenou či v tržní ceně v případě, že nákup zahrnuje finanční derivát. Spotřeba emisních povolenek je účtována metodou váženého aritmetického průměru. K rozvahovému dni skupina dále posuzuje, zda neexistují indikátory možného snížení hodnoty emisních povolenek.

Pokud takové indikátory existují, skupina ověřuje, zda zpětně získatelná hodnota emisních povolenek je nižší než jejich zůstatková hodnota. Případné snížení hodnoty emisních povolenek je zúčtováno do výkazu zisků a ztrát. Pokud je spotřeba emisních povolenek v daném účetním období vyšší než počet povolenek, které má skupina k dispozici k rozvahovému dni, je vykázána rezerva ve výši hodnoty povolenek, které skupina bude muset nakoupit na veřejném trhu v následujícím účetním období. Tato rezerva je oceněna tržní hodnotou chybějících emisních povolenek k rozvahovému dni.

V roce 2014 skupina nakupovala jednotky získané investicí do projektových mechanismů dle Kjótského protokolu (EUA) za účelem jejich předpokládaného využití v roce 2014 a po roce 2014.

Spotřeba emisních povolenek a taktéž výnosy z jejich prodeje jsou vykazovány v Konsolidovaném výkazu zisků a ztrát v rámci pozice Náklady na prodej.

## g) Snížení hodnoty

### (i) Finanční aktiva

U finančního aktiva dochází ke snížení hodnoty tehdy, pokud existují objektivní náznaky, že nastala skutečnost či skutečnosti s negativním dopadem na budoucí peněžní toky z tohoto aktiva.

Ztráta ze snížení hodnoty u finančního aktiva oceněného zůstatkovou hodnotou je vypočtena pomocí efektivní úrokové sazby jako rozdíl mezi jeho účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou. Jednotlivá významná finanční aktiva jsou testována na snížení hodnoty individuálně. Ostatní finanční aktiva jsou posuzována souhrnně ve skupinách, které sdílí podobné rysy úvěrového rizika. Veškeré ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány do výkazu zisků a ztrát. Ztráta ze snížení hodnoty je zrušena tehdy, pokud lze zrušení objektivně vztáhnout ke skutečnosti, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Zrušení ztráty ze snížení hodnoty je účtováno do výkazu zisků a ztrát.

### (ii) Nefinanční aktiva

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje skupina účetní hodnoty nefinančních aktiv, s výjimkou zásob (viz bod 3 f) a odložených daňových pohledávek (viz bod 3 l), aby zjistila, zda neexistují indikace, že mohlo dojít ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové indikace, je odhadnuta zpětně získatelná hodnota majetku.

U goodwillu, aktiv s neurčitou dobou použitelnosti a nehmotných aktiv, která nejsou uvedena do užívání, je zpětně získatelná hodnota odhadována k datu účetní závěrky.

Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho zpětně získatelná hodnota. Penězo-  
zotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která generuje peněžní toky, které jsou nezávislé na jiných aktivech a skupinách aktiv. U aktiva, které negeneruje nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná hodnota stanovuje pro penězo-  
zotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří. Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v souvislosti s penězo-  
zotvornými jednotkami jsou nejprve alokovány za účelem snížení účetní hodnoty goodwillu alokovaného jednotkám a poté za účelem snížení účetní hodnoty jiných aktiv v rámci jednotky (skupiny jednotek) proporcionálně.

Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se nezruší. U ostatních aktiv jsou ztráty ze snížení hodnoty vykázány v uplynulých obdobích posuzovány k datu účetní závěrky, zdali neexistují signály, že se ztráta snížila či přestala existovat. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší, pokud se změnily odhady, které byly použity pro stanovení zpětně získatelné hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze do té výše, aby účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než hodnota, která by byla stanovena, očištěná o odpisy, pokud by nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

### Výpočet zpětně získatelné hodnoty

Zpětně získatelná hodnota aktiva nebo penězo-  
zotvorné jednotky je určena reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej nebo jejich užitnou hodnotou podle toho, která je vyšší. Pro zjištění užitné hodnoty jsou odhadované budoucí toky diskontovány na jejich současnou hodnotu s použitím diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněžních prostředků a rizik specifických pro dané aktivum. U aktiva, které negeneruje nezávislé peněžní toky, se zpětně získatelná hodnota stanovuje pro penězo-  
zotvornou jednotku, ke které dané aktivum patří.

## h) Zaměstnanecké požitky

Závazek skupiny z titulu zaměstnaneckých požitků je částka budoucích požitků, na které mají zaměstnanci nárok výměnou za své služby v běžném a minulých obdobích. Je vypočten za použití metody plánovaného ročního zhodnocení požitků. Diskontní sazba se stanoví jako výnos z dlouhodobých státních dluhopisů v České republice. Veškeré pojistně-matematické zisky a ztráty jsou účtovány do výkazu zisků a ztrát v období, kdy nastanou, s výjimkou zisků a ztrát u požitků po skončení pracovního poměru, které jsou účtovány do vlastního kapitálu.

Závazky z titulu příspěvků na plány definovaných příspěvků jsou účtovány jako náklad do výkazu zisků a ztrát v období, kdy jsou splatné. Změny plánu definovaných příspěvků týkajících se odměn při odchodu do důchodu, klasifikovaných jako požitky po ukončení pracovního poměru, jsou amortizovány rovnoměrně do výkazu zisků a ztrát do doby, kdy zaměstnanci nastal nárok na výplatu tohoto požitku.

### **i) Rezervy**

Rezerva se vykáže v rozvaze, pokud má skupina smluvní nebo mimosmluvní závazek, který je důsledkem minulé události, a je pravděpodobné, že vypořádání závazku povede k odtoku prostředků. Pokud je dopad diskontování významný, rezervy se stanovují diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz a specifická rizika daného závazku.

#### **(i) Obnova pozemku**

V souladu se zveřejněnou politikou ochrany životního prostředí a relevantními právními ustanoveními se rezerva na obnovu pozemku a dekontaminaci půdy vykazuje v okamžiku, kdy dojde ke kontaminaci půdy. Částka zaúčtovaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů potřebných k vyrovnání současného závazku k rozvahovému dni. Změny ve výši závazku, které vyplývají ze změn nejlepšího odhadu peněžních toků potřebných k vyrovnání závazku nebo ze změn diskontní sazby, zvyšují (respektive snižují) částku zaúčtovanou jako související aktivum. Pokud by však takový postup vedl k záporné výši aktiva, pak je dopad této změny v tomto rozsahu zaúčtován do výkazu zisků a ztrát.

#### **(ii) Soudní spory**

Rezerva na soudní spory se vykáže, jakmile je pravděpodobné, že vypořádání právních závazků proti skupině povede k odtoku prostředků.

#### **(iii) Ostatní rezervy**

Ostatní rezervy zahrnují rezervu na likvidaci majetku, na náhrady škod z exhalací a další rezervy na rizika plynoucí z hlavní činnosti skupiny. Rezervy na ostatní rizika byly prověřeny a upraveny na základě nejlepších odhadů vyplývajících ze změny předpisů a odhadů.

### **j) Výnosy**

#### **Prodej tepla, elektřiny, služeb a zboží**

Výnosy z prodeje tepla, elektřiny a zboží jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát, jakmile dojde k převodu významných rizik a výhod spojených s vlastnictvím na kupujícího.

Aktiva pořízená akvizicí spojená s distribucí tepla a stlačeného vzduchu jsou klasifikována v souladu s IFRIC 4 jako pohledávka z pronájmu a účtována jako jedna položka, a to zvýšení úroku na straně jedné a snížení pevných plateb zákazníkům na straně druhé.

### **k) Náklady**

#### **(i) Splátky operativního leasingu**

Splátky operativního leasingu jsou vykazovány ve výkazu zisků a ztrát rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu.

#### **(ii) Finanční náklady a výnosy**

Finanční náklady a výnosy zahrnují úroky z půjček stanovené metodou efektivní úrokové sazby, úroky z investovaných prostředků, příjem z dividend a diskontování rezerv.

### **l) Daň z příjmů**

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň. Daň z příjmů je vykázána ve výkazu zisků a ztrát s výjimkou daně, která se vztahuje k položkám vykázaným přímo ve vlastním kapitálu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený ze zdanitelných příjmů běžného roku s použitím daňových sazeb platných k prvnímu dni účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň se vypočte s použitím rozvahové metody a vychází z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím daňové sazby platné pro období, ve kterém se předpokládá, že daňová pohledávka či závazek budou uplatněny.

K datu sestavení účetní závěrky prověřuje skupina účetní hodnotu odložené daňové pohledávky. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

Stanovení odložené daně vyjadřuje daňové důsledky v závislosti na způsobu, jímž skupina hodlá na konci vykazovaného období realizovat nebo vypořádat účetní hodnotu svých aktiv a pasiv. Pro investiční majetek oceňovaný reálnou hodnotou platí předpoklad, že účetní hodnota investičního majetku se vždy realizuje prodejem, pokud tento předpoklad nemůže být vyvrácen.



### m) Nové standardy IFRS a interpretace IFRIC, jež dosud nevstoupily v platnost

Pro rok končící 31. prosincem 2014 nejsou ještě účinné nové standardy IFRS a interpretace IFRIC.

Skupina v současné době zvažuje možné dopady nových a alternativních standardů, jež nevstoupily v platnost v roce končícím 31. prosincem 2014 a které nebyly použity při přípravě této konsolidované účetní závěrky. Skupina předpokládá, že žádný z těchto standardů nebude mít významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku.

Výjimkou je standard IFRS 9 Finanční instrumenty, který uvádí nové požadavky na klasifikaci a oceňování finančních aktiv. Podle IFRS 9 (2009) se finanční aktiva klasifikují a oceňují podle podnikatelského modelu, ve kterém se tato aktiva nacházejí, a podle charakteristik jejich smluvních peněžních toků. IFRS 9 (2010) uvádí doplňky týkající se finančních závazků. IASB v současné době realizuje projekt omezených změn v požadavcích na klasifikaci a oceňování podle IFRS 9 a zavedení dalších požadavků k řešení problematiky zajišťovacího účetnictví. IFRS 9 (2010 a 2009) platí pro roční období počínající dnem 1. ledna 2015. Předpokládá se, že přijetí IFRS 9 (2010) by mohlo mít dopad na finanční aktiva skupiny, ale neovlivní její finanční závazek.

Dále standard IFRS 15 vytváří ucelený rámec pro určení, zda, kolik a kdy se účtuje o výnosech. Tento standard nahradí stávající směrnici pro účtování výnosů, včetně IAS 18 – Výnosy, IAS 11 – Dlouhodobé zakázky a IFRIC 13 – Zákaznické věrnostní programy. Standard nabývá účinnosti 1. ledna 2017 a dřívější přijetí je povoleno.

Skupina v současné době vyhodnocuje potenciální dopady použití IFRS 15 ve svém účetnictví.

### 4. Odhad reálné hodnoty

Některá účetní pravidla skupiny vyžadují stanovení reálné hodnoty jak pro finanční, tak pro nefinanční položky aktiv a pasiv. Reálné hodnoty jsou stanoveny buď měřením, nebo popisem podle následujících metod.

#### (i) Obchodní a ostatní pohledávky

Reálná hodnota obchodních a ostatních pohledávek je stanovena na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků diskontovaných tržní úrokovou mírou k rozvahovému dni.

#### (ii) Deriváty

Reálná hodnota termínovaných smluv s emisními povolenkami a certifikátů a forwardových smluv zajišťujících kurzové riziko je stanovena jako diskontovaný rozdíl mezi smluvními cenami a tržní forwardovou cenou.

#### (iii) Nederivátové finanční závazky

Reálná hodnota je pro účely vykazání v příloze kalkulována jako současná hodnota budoucí platby nominální hodnoty a plateb úroků diskontovaných tržní úrokovou mírou k rozvahovému dni.

#### (iv) Zaměstnanecké požitky

Reálná hodnota zaměstnaneckých požitků je kalkulována jako současná hodnota budoucích požitků, na které mají zaměstnanci nárok výměnou za své služby v běžném a minulých obdobích. Diskontní sazba se stanoví jako výnos z dlouhodobých státních dluhopisů v České republice.

### 5. Řízení finančních rizik

Skupina je vystavena následujícím finančním rizikům:

- kreditní riziko,
- riziko likvidity,
- tržní riziko,
- provozní riziko.

Za ustavení a kontrolu pravidel pro řízení rizik ve skupině celkově odpovídá představenstvo mateřské společnosti. Představenstvo kontroluje a schvaluje pravidla pro řízení rizik, jež jsou popsána níže. Oddělení řízení rizik je odpovědné za mapování jednotlivých rizik a jejich dopad na skupinu.

Výbor pro audit sleduje zejména postup sestavování nekonsolidované účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, hodnotí účinnost vnitřní kontroly skupiny, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik.

#### Kreditní riziko

Kreditní riziko je riziko finanční ztráty pro skupinu v případě, že zákazník nebo protistrana v transakci s finančním nástrojem nedodrží smluvní závazky.

### **Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky**

Ohrožení kreditním rizikem je ovlivněno především individuálními charakteristikami každého zákazníka a skupina se je snaží řídit a omezovat. Skupina má vytvořena pravidla, podle kterých platí, že než jsou významnému zákazníkovi nabídnuty standardní platební a dodací podmínky, projde zákazník individuálním hodnocením úvěrové schopnosti. Při tomto hodnocení se přihlíží k externím ratingům a v některých případech k referencím od specializované firmy. Pro zákazníky jsou stanoveny kreditní limity. Vyhodnocení zákazníků a plnění kreditních limitů provádí útvar vymáhání pohledávek. Zákazníci, kteří nedodrží kreditní limit, mohou mít ukončenu dodávku na základě individuálního posouzení. Více než 80 % zákazníků se skupinou obchoduje více než 4 roky a ztráty se přitom vyskytují velmi zřídka. Pro sledování úvěrového rizika ve vztahu k zákazníkům jsou zákazníci rozděleni podle jejich rizikových charakteristik. Rozlišuje se, zda jde o právnickou nebo fyzickou osobu, podle odvětví a případně dřívější platební historie. Dodávky jsou realizovány proti zálohovým platbám, které se pravidelně vyhodnocují. Zákazníci označení jako vysoce riziková jsou zvláště sledováni a v některých případech je nabídnut splátkový kalendář na zajištění pohledávek.

Kreditní riziko vyplývající z pohledávek je zohledněno prostřednictvím opravných položek, které se vytvářejí jednak k pohledávkám, které představují specifické riziko ztráty, a dále na ztrátu ke skupině pohledávek, které představují podobné riziko. Dále viz bod 26.

### **Investice**

Skupina se omezuje na investice do cenných papírů ve společnostech, které jsou likvidní. Vedení skupiny neočekává ztráty z těchto investic.

Skupina drží k 31. prosinci 2014 peníze a peněžní ekvivalenty ve výši 132 mil. Kč (2013 - 182 mil. Kč). Peníze a peněžní prostředky jsou drženy u bank s vysokým ratingem a v rámci cash poolu s mateřskou společností.

### **Záruky**

Skupina uplatňuje zásadu, že záruky poskytuje pouze ve výjimečných případech vyplývajících z výběrových řízení a povinností daných legislativou. Ke dni 31. prosince 2014 existovaly poskytnuté záruky ve výši 25,5 mil. Kč (2013 - 18,5 mil. Kč).

### **Riziko likvidity**

Riziko likvidity znamená možnost, že skupina nebude schopna dostát svým finančním závazkům k termínům splatnosti. Přístup skupiny k řízení likvidity je zajistit dostatečnou likviditu k plnění závazků podle splatnosti a nedopustit poškození dobrého jména skupiny.

K řízení nákladů na svoje výrobky a služby používá skupina metodu členění nákladů podle činností, která umožňuje sledovat požadavky na peněžní toky a optimalizovat návratnost vložených prostředků. Skupina má běžně zajištěn dostatek finančních prostředků ke krytí očekávaných provozních nákladů, který je zajištěn zapojením do cash poolu v rámci skupiny Veolia. V rámci cash poolu může skupina čerpat finanční prostředky až do výše 3 000 mil. Kč. Tímto přístupem skupina vylučuje potenciální dopad případných nenadálých okolností. Kromě toho skupina využívá financování prostřednictvím emitovaných dluhopisů (viz bod 21). Emise dluhopisů 2008 je splatná v roce 2015.

### **Tržní riziko**

Tržní riziko znamená potencionální možnost, že v tržních cenách, směnných kurzech, úrokových sazbách, cenách akcií či cenách povolenek na emise skleníkových plynů nastanou změny, které negativně ovlivní příjmy skupiny nebo hodnotu finančních nástrojů, které má skupina v držení.

### **Měnové riziko**

V oblasti nákupu, prodeje a financování není skupina vystavena významnému měnovému riziku, protože rozhodující část nákupu, prodeje a financování jsou sjednány v domácí měně. Pro případy plateb elektřiny a paliva v cizích měnách (EUR, PLN) uzavírá skupina forwardové smlouvy na zajištění kurzového rizika.

### **Úrokové riziko**

Skupina pokrývá částečně úrokové riziko vyplývající z pohybu úrokových sazeb tím, že financování je zajištěno především prostřednictvím poskytnutého financování mateřskou společností. Toto financování je vystaveno tržnímu riziku z titulu pohybu úrokových sazeb.

### **Jiná rizika spojená s tržními cenami**

Skupina uzavřela v roce 2014 termínové kupní smlouvy se společností Veetra, společnost v rámci skupiny Veolia Environment - VE SA, na nákup a prodej emisních povolenek a certifikátů za smluvní cenu.

### Provozní riziko

Skupina řídí výrobní riziko s cílem vyhnout se finančním ztrátám a škodám. Jedná se především o postupné opotřebení vybavení a komponent elektráren skupiny, rizika spojená s odstávkami provozů, a rizika spojená s pojištěním.

### Postupné opotřebení vybavení a komponent

Vliv provozu, jakož i přírodních procesů (např. eroze a koroze) na technický stav některého vybavení a určitých komponent výrobního zařízení, se neustále v průběhu času zvyšuje. Zároveň skupina pokračuje ve významném projektu obnovy výrobního portfolia svých provozů za účelem jeho modernizace tak, aby byla naplněna obchodní vize skupiny Veolia. Skupina má vypracovaný plán obnovy svých zdrojů, jehož cílem je snížení spotřeby energie. Kromě přípravy obnovy svých provozů na fosilní palivo vytváří skupina podmínky pro spalování biomasy. Skupina se snaží dodržovat své postupy ohledně preventivní kontroly a údržby vybavení a komponent svých provozů, včetně oprav a výměn, s cílem předcházet poruchovosti a ztrátám.

### Rizika spojená s odstávkami provozů

Přes složitosti výrobních provozů se skupina snaží odstranit riziko neplánovaných odstávek nebo s přesností předvídat jejich načasování či dopad zejména prováděním preventivních kontrol a oprav.

### Pojištění rizik

Skupina má uzavřeny mezinárodní pojistné programy (např. pojištění majetku a strojního vybavení, pojištění odpovědnosti za škodu) svých nejdůležitějších aktiv a věří, že má pokryta rizika všech hlavních pojistných událostí.

### Řízení kapitálu

Představenstvo společnosti Veolia Energie ČR, a.s. řídí politiku kapitálové struktury skupiny v souladu s požadavky investora se zaměřením na vhodné zadlužení a sledování dividendové politiky. Cílem je dosažení vhodného poměru cizích zdrojů k celkovým aktivům a dosažení plánovaných záměrů dividendové politiky. Jedná se o hledání přiměřeného zadlužení, která závisí na tvorbě zisku, resp. cash flow, dodržení průměrných nákladů na kapitál a pracovního kapitálu stanovených plánem skupiny.

Dluh skupiny na vlastní kapitál na konci účetního období byl následující.

V tis. Kč	2014	2013
Závazky celkem	6 164 970	5 654 389
Peníze a peněžní ekvivalenty	(131 923)	(182 020)
Čistý dluh	6 033 047	5 472 369
Celkový vlastní kapitál	9 260 131	9 881 709
Finanční toky ze zajištění	(63 462)	(44 767)
Upravený vlastní kapitál	9 196 669	9 836 942
Dluh na upravený kapitál	0,66	0,56

## 6. Výnosy

V tis. Kč	2014	2013
Tržby za prodej tepla a související produkty	5 572 926	6 552 502
Tržby za prodej a pře prodej elektřiny a podpůrné služby	4 494 087	5 727 533
Tržby za prodej stlačeného vzduchu	410 071	511 973
Ostatní provozní výnosy	326 055	286 422
<b>Celkem</b>	<b>10 803 139</b>	<b>13 078 430</b>

Převážná většina výnosů skupiny je realizována v České republice.

## 7. Náklady na prodej

V tis. Kč	2014	2013
Osobní náklady	(1 130 932)	(1 127 039)
Odpisy	(869 245)	(891 343)
Náklady na prodané zboží bez elektřiny	(189 684)	(221 143)
Náklady na nakoupenou elektřinu	(1 546 202)	(2 061 369)
Spotřeba paliva	(2 512 432)	(3 286 775)

V tis. Kč	2014	2013
Spotřeba materiálu, energie a služeb	(1 746 133)	(2 295 924)
Změna stavu rezerv	43 391	(6 945)
Spotřeba emisních povolenek a změna stavu rezerv na emisní povolenky	(78 011)	(37 418)
Tržby z prodeje emisních povolenek	190	1 456
<b>Celkem</b>	<b>(8 029 058)</b>	<b>(9 926 500)</b>

## 8. Odbytové náklady

V tis. Kč	2014	2013
Osobní náklady	(45 539)	(47 091)
Odpisy	(103)	(16)
Ostatní náklady	(24 575)	(172 014)
<b>Celkem</b>	<b>(70 217)</b>	<b>(219 121)</b>

## 9. Správní náklady

V tis. Kč	2014	2013
Osobní náklady	(333 408)	(363 933)
Odpisy	(15 640)	(23 061)
Změna stavu rezerv	12 530	1 772
Náklady na řízení	(143 456)	(190 024)
Náklady na materiál, služby, ostatní náklady	(227 807)	(229 495)
<b>Celkem</b>	<b>(707 781)</b>	<b>(804 741)</b>

## 10. Finanční náklady a výnosy

V tis. Kč	2014	2013
Úrokový výnos	1 730	3 499
Příjem z dividend	13 281	146 767
Kurzový zisk	21 102	33 211
Ostatní finanční výnosy	3 690	3 230
<b>Finanční výnosy celkem</b>	<b>39 803</b>	<b>186 707</b>
Úrokový náklad	(9 582)	(6 793)
Kurzová ztráta	(7 679)	(24 597)
Diskont rezerv	(12 714)	(12 925)
Ostatní finanční náklady	(4 112)	(3 839)
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>(34 087)</b>	<b>(48 154)</b>

## 11. Daň z příjmů

V tis. Kč	2014	2013
<b>Splatná daň</b>		
Běžný rok	(390 426)	(430 697)
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	(10 300)	(12 392)
	(400 726)	(443 089)

<b>Odložená daň</b>	2014	2013
Dopad změny v dočasných rozdílech	22 116	25 448
Daň z příjmů ve výkazu zisků a ztrát celkem	(378 610)	(417 641)

<b>Odsouhlasení efektivní daňové sazby</b>	2014	2013
Zisk před zdaněním	2 001 799	2 266 621
Daň z příjmů vypočtená pomocí domácí sazby daně z příjmů právnických osob	(380 342)	(430 658)

Odsouhlasení efektivní daňové sazby	2014	2013
Vliv daňově neodpočitatelných nákladů	(131 987)	(147 818)
Vliv výnosů vyňatých/osvobozených od daně	121 453	147 044
Vliv slevy na dani	450	735
Upřesnění daně vztahující se k předcházejícím obdobím	(10 300)	(12 392)
<b>Splatná daň celkem</b>	<b>(400 726)</b>	<b>(443 089)</b>
<b>Odložená daň celkem</b>	<b>22 116</b>	<b>25 448</b>
<b>Daň z příjmů ve výkazu zisků a ztrát celkem</b>	<b>(378 610)</b>	<b>(417 641)</b>

Skupina vykazuje pohledávku na dani z příjmů právnických osob ve výši 79 mil. Kč a závazek na dani z příjmů právnických osob ve výši 13 mil. Kč (2013 – pohledávku 75 mil. Kč a závazek 11 mil. Kč). Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím jednotné daňové sazby 19 %.

Dopad položek úplného výsledku na odloženou daň:

Zaměstnanecské požitky – pojistně matematické zisky před zdaněním (68) mil. Kč, daň 16 mil. Kč, po zdanění (52) mil. Kč; změna reálné hodnoty zajišťovacích instrumentů: před zdaněním 23 mil. Kč, daň (4) mil. Kč, po zdanění 19 mil. Kč.

Skupina vede soudní spor s Českou republikou stejně jako ostatní energetické společnosti, které nesouhlasí s uvalením speciální daně z emisních povolenek v roce 2011 a 2012 Ministerstvem financí. Skupina vyčíslila případný dopad ve výši 175 mil. Kč, o kterém ale neúčtovala jako o podmíněném aktivu. V současné době není v této věci rozhodnuto. V prosinci 2014 Evropský soud v podobném sporu jiné české společnosti vydal rozhodnutí, že dodatečná daň nebyla v souladu s předpisy Evropské Unie.

## 12. Pozemky, budovy a zařízení

V tis. Kč					
Pořizovací cena	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	470 432	10 268 974	13 338 978	485 986	24 564 370
Korekce *	31	9 175	239 846	1 340	250 391
Přírůstky/přeúčtování	2 739	176 630	415 144	391 600	986 113
Úbytky	(1 167)	(51 397)	(82 174)	(163 479)	(298 216)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>472 035</b>	<b>10 403 382</b>	<b>13 911 794</b>	<b>715 447</b>	<b>25 502 658</b>
Zůstatek k 1. lednu 2014	472 035	10 403 382	13 911 794	715 447	25 502 658
Přírůstky/přeúčtování	862	328 577	354 826	737 842	1 422 107
Úbytky	(171)	(51 316)	(154 849)	(51 790)	(258 126)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>472 726</b>	<b>10 680 643</b>	<b>14 111 771</b>	<b>1 401 499</b>	<b>26 666 639</b>

Odpisy ztráta ze snížení hodnoty	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	141	5 548 120	9 982 814	1 458	15 532 533
Korekce *	11	87 936	174 545	2 152	264 644
Odpisy běžného roku	6	288 807	514 087	–	802 900
Úbytky	–	(46 714)	(81 671)	–	(128 385)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>158</b>	<b>5 878 149</b>	<b>10 589 775</b>	<b>3 610</b>	<b>16 471 692</b>

<b>Zůstatek k 1. lednu 2014</b>	<b>158</b>	<b>5 878 149</b>	<b>10 589 775</b>	<b>3 610</b>	<b>16 471 692</b>
Odpisy běžného roku	–	286 459	495 082	–	781 541
Úbytky	(158)	(50 483)	(153 750)	–	(204 391)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>–</b>	<b>6 114 125</b>	<b>10 931 107</b>	<b>3 610</b>	<b>17 048 842</b>



Zůstatková hodnota	Pozemky	Budovy a stavby	Stroje a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
K 1. lednu 2013	470 291	4 720 854	3 356 164	484 528	9 031 837
K 31. prosinci 2013	471 877	4 525 233	3 322 019	711 837	9 030 966
K 31. prosinci 2014	472 726	4 566 518	3 180 664	1 397 889	9 617 797

\* Úprava struktury pořizovacích cen a opravěk dle evidence dceřiných společností bez vlivu na ocenění.

### Najaté budovy a stroje

Skupina si pronajímá výrobní zařízení formou finančních leasingů. Zůstatková hodnota najatých strojů, teplárenského zařízení a staveb k 31. prosinci 2014 činila 36,8 mil. Kč (2013 – 39 mil. Kč).

Skupina má na základě leasingové smlouvy s městem Mariánské Lázně pronajato výrobní zařízení do roku 2024. V roce 2013 byl podepsán dodatek o prodloužení doby nájmu do roku 2039, který nabyl účinnost dne 1. ledna 2015. Podmínkou bylo, že nejpozději do 31. prosince 2014 nájemce zrealizuje modernizaci výtopy v Mariánských Lázních spojenou s výstavbou zdroje na kogenerační výrobu tepla a elektřiny z obnovitelných zdrojů.

Nájemné je splatné v níže uvedených časových horizontech.

2014	Závazek z leasingu k 31.12.2014	Zaplaceno k 31.12.2014	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v následujících letech
Výrobní zařízení	15 240	12 285	1 609	6 437	36 434
<b>Celkem</b>	<b>15 240</b>	<b>12 285</b>	<b>1 609</b>	<b>6 437</b>	<b>36 434</b>

2013	Závazek z leasingu k 31.12.2013	Zaplaceno k 31.12.2013	Splatno do 1 roku	Splatno od 1 do 5 let	Splatno v následujících letech
Výrobní zařízení	16 281	10 238	2 048	8 190	12 286
<b>Celkem</b>	<b>16 281</b>	<b>10 238</b>	<b>2 048</b>	<b>8 190</b>	<b>12 286</b>

### Zajištění

Skupina k datu závěrky neeviduje majetek zatížen zástavním právem.

### Dotace

Skupina získala v roce 2014 dotace na modernizaci a ekologizaci teplárenských zařízení z programu MŽP ČR „EKO Energie“ ve výši 53 mil. Kč (2013 – 81 mil. Kč), z programu OPŽP dotaci ve výši 347 mil. Kč (2013 – 131 mil. Kč).

## 13. Nehmotný majetek

V tis. Kč	Software	Ostatní**	Goodwill	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>				
Zůstatek k 1. lednu 2013	392 946	1 424 360	1 183 086	3 000 392
Korekce*	3 412	82	–	3 494
Přírůstky	13 537	6 476	–	20 013
Úbytky	(1 007)	–	–	(1 007)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>408 888</b>	<b>1 430 918</b>	<b>1 183 086</b>	<b>3 022 892</b>
Zůstatek k 1. lednu 2014	408 888	1 430 918	1 183 086	3 022 892
Přírůstky	4 988	9 647	–	14 635
Úbytky	(5 828)	–	–	(5 828)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>408 048</b>	<b>1 440 565</b>	<b>1 183 086</b>	<b>3 031 699</b>

Odpisy	Software	Ostatní**	Goodwill	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	366 092	264 943	–	631 035
Korekce*	3 328	1 317	–	4 645
Odpisy běžného roku	16 227	95 293	–	111 520
Úbytky	(1 007)	–	–	(1 007)

Odpisy	Software	Ostatní**	Goodwill	Celkem
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>384 640</b>	<b>361 553</b>	<b>–</b>	<b>746 193</b>
Zůstatek k 1. lednu 2014	384 640	361 553	–	746 193
Odpisy běžného roku	14 268	89 180		103 448
Úbytky	(5 828)	–	–	(5 828)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>393 080</b>	<b>450 733</b>	<b>–</b>	<b>843 813</b>

Zůstatková hodnota	Software	Ostatní*	Goodwill	Celkem
K 1. lednu 2013	26 854	1 159 417	1 183 086	2 369 357
K 31. prosinci 2013	24 248	1 069 365	1 183 086	2 276 699
K 31. prosinci 2014	14 968	989 832	1 183 086	2 187 886

\* Úprava struktury pořizovacích cen a oprávek dle evidence dceřiných společností bez vlivu na ocenění.

\*\*Zůstatek tvoří zejména nehmotná aktiva nabytá při akvizici NWR Energy, a.s. (Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.). Zejména se jedná o ocenění smlouvy s OKK Koksovny, a.s. na nákup koksárenského plynu do roku 2020 a smlouvy s OKD, a.s. na dodávky energií, např. stlačený vzduch a teplo, do roku 2029 a další smlouvy na prodej elektřiny.

#### 14. Ostatní finanční investice a deriváty

V tis. Kč		
Dlouhodobé finanční investice a deriváty	2014	2013
Podíly ve společnostech	74 061	74 061
Ostatní finanční investice	844 855	844 384
Deriváty	40 785	71 445

V tis. Kč		
Krátkodobé finanční investice a deriváty	2014	2013
Deriváty	51 733	56 429
Ostatní finanční investice	45 454	43 010

Skupina nevlastní finanční investice určené k obchodování. K 31. prosinci 2014 představují dlouhodobé a krátkodobé deriváty reálnou hodnotu forwardových smluv na zajištění kursového rizika.

#### 15. Odložené daňové pohledávky a závazky

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k následujícím položkám:

V tis. Kč	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Pozemky, budovy a zařízení	976	29 344	(1 029 279)	(1 075 121)	(1 028 303)	(1 045 777)
Ostatní investice	–	–	–	–	–	–
Zásoby	18 904	18 973	–	–	18 904	18 973
Zásoby emisních povolenek včetně rezervy	18 411	9 242	(14 294)	(1 247)	4 117	7 995
Rezervy	145 765	127 054	(102)	(1 431)	145 663	125 623
Ostatní položky	14 231	24 186	(23 146)	(32 654)	(8 915)	(8 468)
Odložené daňové pohledávky/(závazky)	198 287	208 799	(1 066 821)	(1 110 453)	(868 534)	(901 654)

#### Pohyby v odložených daňových pohledávkách a závazcích v průběhu účetního období

V tis. Kč	Zůstatek k 1. lednu 2014	Vykázáno v hosp. výsledku	Vykázáno ve vlastním kapitálu	Zůstatek k 31. prosinci 2014
Pozemky, budovy a zařízení	(1 045 777)	17 474	–	(1 028 303)
Ostatní investice	–	–	–	–
Zásoby	18 973	(69)	–	18 904

V tis. Kč	Zůstatek k 1. lednu 2014	Vykázáno v hosp. výsledku	Vykázáno ve vlast- ním kapitálu	Zůstatek k 31. prosinci 2014
Zásoby emisních povolenek včetně rezervy	7 995	(3 878)	–	4 117
Rezervy	125 623	4 651	15 389	145 663
Ostatní položky	(8 468)	3 938	(4 385)	(8 915)
<b>Celkem</b>	<b>(901 654)</b>	<b>22 116</b>	<b>11 004</b>	<b>(868 534)</b>

V tis. Kč	Zůstatek k 1. lednu 2013	Vykázáno v hosp. výsledku	Vykázáno ve vlast- ním kapitálu	Zůstatek k 31. prosinci 2013
Pozemky, budovy a zařízení	(1 049 601)	3 824	–	(1 045 777)
Ostatní investice	(37 339)	37 339	–	–
Zásoby	18 165	808	–	18 973
Zásoby emisních povolenek včetně rezervy	15 346	(7 351)	–	7 995
Rezervy	109 243	8 045	8 335	125 623
Ostatní položky	17 679	(17 216)	(8 931)	(8 468)
<b>Celkem</b>	<b>926 507</b>	<b>25 449</b>	<b>(596)</b>	<b>(901 654)</b>

## 16. Zásoby

V tis. Kč	2014	2013
Materiál a pohonné hmoty	474 744	896 163
Nedokončená výroba	233	334
Výrobky	360	364
Emisní povolenky	14 190	15 166
<b>Celkem</b>	<b>489 527</b>	<b>912 027</b>

V roce 2014 materiál a pohonné hmoty zaúčtované v nákladech na prodej činily 2 608 mil. Kč (2013 – 3 198 mil. Kč). K 31. prosinci 2014 byla zaúčtována opravná položka snižující hodnotu zásob o 100 mil. Kč (2013 – 100 mil. Kč).

### Emisní povolenky

V roce 2005 byl v Evropské unii zaveden systém obchodování s emisními povolenkami. V následující tabulce je uveden přehled pohybů množství v tisících jednotek. Emisní povolenky představují EUA a CER. Jak je popsáno v účetním postupu 3 f, povolenky alokované dle Národního alokačního plánu jsou vykázány v aktivech skupiny v rámci zásob.

V tisících tun	Množství
Oprava spotřeby emisních povolenek v roce 2012	(2)
Emisní povolenky alokované v roce 2013	2 153
Emisní povolenky prodané v roce 2013	(24)
Emisní povolenky nakoupené v roce 2013	256
Emisní povolenky využité v roce 2013 oproti emisím CO <sub>2</sub>	(3 003)
<b>Emisní povolenky k dispozici 31. prosinci 2013</b>	<b>913</b>

Oprava spotřeby emisních povolenek v roce 2013	(24)
Emisní povolenky alokované v roce 2014	1 810
Emisní povolenky prodané v roce 2014	(160)
Emisní povolenky nakoupené v roce 2014	575
Emisní povolenky využité v roce 2014 oproti emisím CO <sub>2</sub>	(2 754)
<b>Emisní povolenky k dispozici 31. prosinci 2014</b>	<b>360</b>

Skutečné emise v roce 2014 byly vyšší než emisní povolenky alokované dle Národního alokačního plánu k datu účetní závěrky. Z tohoto důvodu skupina použila povolenky z minulých let a nakoupila povolenky k využití v roce 2014 (v roce 2013 byly skutečné emise vyšší než povolenky alokované).

Skupina realizovala v roce 2014 tržby z operací s emisními povolenkami ve výši 0,2 mil. Kč (2013 – 1,5 mil. Kč), které byly vykázány v Konsolidovaném výkaze zisků a ztrát v řádku Náklady na prodej.

### 17. Krátkodobé daňové pohledávky

V tis. Kč	2014	2013
Daň z příjmů	78 975	74 828
<b>Celkem</b>	<b>78 975</b>	<b>74 828</b>

### 18. Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

V tis. Kč	2014	2013
Pohledávky z obchodního styku vůči podnikům ve skupině	3 416	5 303
Pohledávky z obchodního styku	1 680 959	1 779 678
Ostatní pohledávky	177 730	185 248
<b>Celkem</b>	<b>1 862 105</b>	<b>1 970 229</b>

K 31. prosinci 2014 jsou pohledávky z obchodního styku vykázány ve výši snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky ve výši 171 mil. Kč (2013 – 222 mil. Kč) vycházející z pravděpodobného snížení hodnoty pohledávek vůči jednotlivým dlužníkům.

### 19. Peníze a peněžní prostředky

V tis. Kč	2014	2013
Běžné bankovní účty	108 307	137 756
Bankovní depozita	21 808	42 253
Pokladní hotovost	1 808	2 011
<b>Peněžní prostředky celkem</b>	<b>131 923</b>	<b>182 020</b>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	131 923	182 020
Cash pool s Veolia International SA – závazek	(1 833 505)	(1 073 952)
<b>Celkem peněžní prostředky dle přehledu o peněžních tocích</b>	<b>(1 701 582)</b>	<b>(891 932)</b>

Skupina je od roku 2007 zapojena do cash poolu mezi skupinou Veolia a Societe Generale prostřednictvím smlouvy s Komerční bankou.

### 20. Kapitál a ostatní fondy

Základní kapitál k 31. prosinci 2014 tvoří 78 661 161 ks kmenových akcií na jméno o nominální hodnotě 40 Kč (2013 – 78 661 161 ks kmenových akcií na jméno o nominální hodnotě 40 Kč).

Držitelé kmenových akcií mají právo na výplatu dividend, pokud jsou tyto schváleny valnou hromadou. Každá kmenová akcie nese jeden hlas při hlasování na valných hromadách společností. Všechny akcie nesou shodná práva ve vztahu k likvidačnímu zůstatku společností.

#### Zajištění peněžních toků

Změny reálné hodnoty derivátového zajišťovacího nástroje, který je klasifikován jako zajištění peněžních toků, se účtují přímo do vlastního kapitálu v rozsahu, v jakém je zajištění efektivní. V rozsahu, v jakém je zajištění neefektivní, se změny reálné hodnoty účtují do nákladů, resp. výnosů.

#### Ostatní kapitálové fondy

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny zejména zaúčtovanými efekty v letech 2001 až 2007 se společnostmi plně ovládanými stejnou společností TEPLÁRNY Karviná, a.s., EKOTERM ČESKÁ REPUBLIKA a.s., Teplárna Ústí nad Labem, a.s., PPC Trmice a.s. a Dalkia Ostrava, a.s.

V souvislosti s přijetím nového zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, který plně nahradil dosavadní Obchodní zákoník, s účinností od 1. ledna 2014, valná hromada společnosti rozhodla rozpustit rezervní fond. Distribuce rezervního fondu mezi ostatní kapitálové účty je zaznamenána ve výkazu Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu.

**Dividendový výnos připadající na akcii**

Skupina v rámci rozhodnutí o rozdělení zisku deklarovala celkovou výši dividendy 2 210 mil. Kč (2013 – 1 817 mil. Kč). Dividendový výnos na akcii v roce 2014 činí 28,10 Kč (2013 – 23,10 Kč).

**21. Úvěry a půjčky**

Tento bod přílohy uvádí přehled smluvních podmínek, jež se vztahují na úročené úvěry a půjčky skupiny. Podrobnější informace o úvěrovém a úrokovém riziku, jemuž je skupina vystavena, jsou uvedeny v bodě 26.

**Dlouhodobé závazky**

V tis. Kč	2014	2013
Nezajištěné dluhopisy	–	10 000
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>	<b>–</b>	<b>10 000</b>

**Krátkodobé závazky**

V tis. Kč	2014	2013
Nezaplacené úroky z úvěru od Veolia International SA	2 881	2 085
Cash pool s Veolia International SA	1 833 505	1 073 952
Ostatní finanční závazky	30 309	19 397
Nezajištěné dluhopisy	10 000	–
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>	<b>1 876 695</b>	<b>1 095 434</b>

**Podmínky a splátkový kalendář****Zajištěné bankovní úvěry**

Skupina neměla žádné zajištěné bankovní úvěry k 31. prosinci 2014 ani k 31. prosinci 2013.

**Nezajištěné emise dluhopisů**

V tis. Kč	Celkem	Do 1 roku	Do 1–2 let	Do 2–5 let	Nad 5 let
Emise 2008 – pevná 4,24 %	10 000	10 000	–	–	–
<b>Celkem</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Skupina má možnost čerpat bankovní úvěrové linky ve výši 330 mil. Kč a 2,5 mil. EUR. Žádná z těchto možností nebyla k 31. prosinci 2014 využita.

**22. Zaměstnanecké požitky**

Z kolektivní smlouvy vyplývá závazek skupiny vyplácet zaměstnancům, kteří ve skupině pracují po pevně stanovenou dobu finanční částku, a dále se skupina zavázala poskytovat svým bývalým zaměstnancům, kteří odešli do důchodu, příspěvek na osobní spotřebu elektřiny.

**Pohyby závazku z titulu plánu definovaných požitků**

V tis. Kč	2014	2013
Závazek z titulu plánu definovaných požitků k 1. lednu	557 748	488 991
Oprava počátečních stavů podle upraveného standardu IAS19	–	68 591
Vyplacené požitky	(22 528)	(22 042)
Náklady na běžné služby	30 974	26 685
Odpisy nákladů na minulé služby	–	–
Úroky	12 116	12 545
Pojistně matematické (zisky) ztráty zaúčtované do vlastního kapitálu	67 622	(19 744)
Pojistně matematické (zisky) ztráty zaúčtované do výkazu zisků a ztrát	1 640	12 395
Ostatní	1 297	1 121
Úprava závazku z titulu organizačních změn	–	(10 794)
<b>Závazek z titulu plánu definovaných požitků k 31. prosinci</b>	<b>648 869</b>	<b>557 748</b>
Krátkodobá část závazku z titulu plánu definovaných požitků	47 297	24 719
Dlouhodobá část závazku z titulu plánu definovaných požitků	601 572	533 029



## Pojistně matematické předpoklady

	2014	2013
Diskontní sazba k 31. prosinci	2 %	3,1 %
Zvýšení platů	2 %	2 %
Předpoklad fluktuace zaměstnanců	v průměru 0,87 % p.a.	v průměru 1,15 % p.a.

Náklady na sociální a zdravotní pojištění vykázané ve výkazu zisků a ztrát dosáhly v roce 2014 výše 359 mil. Kč (2013 – 363 mil. Kč).

Výše závazků z titulu definovaných požitků je vypočtena na základě pojistně matematického ocenění podle pravidel standardu IAS 19. Tento standard vyžaduje použití „přírůstkové metody“ a rovněž vyžaduje, aby byly použity objektivní a vzájemně kompatibilní pojistně-matematické předpoklady. Přírůstková metoda byla použita pro stanovení současné hodnoty závazku a nákladů na běžné služby.

Demografické předpoklady: předpoklady úmrtnosti byly převzaty z tabulek úmrtnosti z roku 2011 pro muže a ženy, vydané Českým statistickým úřadem. Předpoklad invalidity byl převzat z tabulek zdravotního postižení, které skupina sama sleduje. Předpoklad, že zaměstnanci odejdou ze skupiny před dosažením důchodového věku, byl stanoven na základě předpokládaných odchodů zaměstnanců. Stejně předpoklady byly použity pro výpočet rezervy na rok 2013.

Specifické předpoklady: skupina předpokládá, že existuje 80 % pravděpodobnost, že smlouvy uzavřené na dobu určitou budou v budoucnu změněny na smlouvy s dobou neurčitou. Hodnota závazků z definovaných požitků k 31. prosinci 2014 bere v úvahu příspěvek na sociální a zdravotní pojištění. Popis rizik: skupina nemá samostatné plány aktiv k pokrytí závazků ze zaměstnaneckých benefitů. Vezmeme-li v úvahu roční platby z plánu a povahu podnikání skupiny, neexistuje z tohoto titulu pro skupinu významné riziko.

### Analýza citlivosti

Skupina provedla analýzu citlivosti velikosti rezervy na změnu pojistně-matematických předpokladů, které mají vliv na velikost závazku z titulu definovaných požitků. Pokud by došlo ke změně jednoho z příslušných pojistně-matematických předpokladů, přičemž by ostatní předpoklady zůstaly konstantní, změnil by se závazek z definovaných požitků na níže uvedené částky - analýza citlivosti pro předpoklady s nejméně významným dopadem:

V tis. Kč	Nárůst diskontní sazby +0,25 %	Nárůst inflace +0,25 %
Závazek z titulu definovaných požitků k 31. prosinci 2014	633 225	663 977
Náklady na běžné služby následující rok	29 471	31 204

Ačkoliv tato analýza nezohledňuje časové rozdělení peněžních toků, které jsou v rámci plánu očekávány, poskytuje informaci o velikosti závazku při změně jednotlivých předpokladů.

## 23. Rezervy

V tis. Kč	Obnova pozemku	Soudní spory	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	46 393	–	150 388	196 781
Rezervy vytvořené v průběhu roku	–	–	6 566	6 566
Rezervy využité v průběhu roku	(89)	–	(7 345)	(7 434)
Rezervy nevyužité v průběhu roku	(203)	–	(299)	(502)
Diskontování	–	–	381	381
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>46 101</b>	<b>–</b>	<b>149 691</b>	<b>195 792</b>
Dlouhodobé	46 101	–	104 715	150 816
Krátkodobé	–	–	44 976	44 976
<b>Zůstatek k 1. lednu 2014</b>	<b>46 101</b>	<b>–</b>	<b>149 691</b>	<b>195 792</b>
Rezervy vytvořené v průběhu roku	–	–	6 717	6 717
Rezervy využité v průběhu roku	–	–	(5 259)	(5 259)
Rezervy nevyužité v průběhu roku	–	–	(17 222)	(17 222)
Diskontování	–	–	599	599

V tis. Kč	Obnova pozemku	Soudní spory	Ostatní rezervy	Celkem
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>46 101</b>	–	<b>134 526</b>	<b>180 627</b>
Dlouhodobé	46 101	–	107 843	153 944
Krátkodobé	–	–	26 683	26 683

#### Obnova pozemku

Rezerva na obnovu pozemku byla prověřena a upravena tak, aby zohlednila aktuálně nejlepší odhad na základě změny využití pozemků a použitých technologií k rekultivacím.

#### Ostatní rezervy

Mezi ostatními rezervami je nejvýznamnější rezerva na likvidaci nevyužitého majetku.

## 24. Závazky z obchodního styku a ostatní závazky – krátkodobé i dlouhodobé

### Dlouhodobé závazky

V tis. Kč	2014	2013
Ostatní závazky	157 111	171 041
<b>Celkem</b>	<b>157 111</b>	<b>171 041</b>

### Krátkodobé závazky

V tis. Kč	2014	2013
Závazky z obchodního styku vůči podnikům ve skupině	70 049	54 216
Závazky z obchodního styku – třetí strany	2 093 637	2 319 014
Ostatní závazky	242 500	265 621
<b>Celkem</b>	<b>2 406 186</b>	<b>2 638 851</b>

## 25. Deriváty

V tis. Kč	2014	2013
Krátkodobé deriváty	13 321	66 428
Dlouhodobé deriváty	849	6 178
<b>Celkem</b>	<b>14 170</b>	<b>72 606</b>

Finanční deriváty představují reálnou hodnotu forwardových smluv na zajištění kursového rizika v hodnotě 14 170 tis. Kč (2013 – 72 606 tis. Kč) a jsou vykázány v pozici krátkodobých a dlouhodobých závazků.

## 26. Finanční nástroje

### Kreditní riziko

Maximální vystavení kreditnímu riziku k datu závěrky bylo:

V tis. Kč	Bod	Zůstatková hodnota 2014	Zůstatková hodnota 2013
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	18	1 862 105	1 970 229
Peněžní prostředky	19	131 923	182 020
<b>Celkem</b>		<b>1 994 028</b>	<b>2 152 249</b>

### Ztráty ze snížení hodnoty

Reálná hodnota pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek činila:

V tis. Kč	Nominální hodnota 2014	Snížení hodnoty 2014	Nominální hodnota 2013	Snížení hodnoty 2013
Do data splatnosti	1 806 562	–	1 877 993	–
0 – 90 dnů po datu splatnosti	49 764	1 794	87 159	4 319
90 – 180 dnů po datu splatnosti	6 354	2 225	12 018	3 767
180 – 360 dnů po datu splatnosti	5 795	4 014	6 262	5 175

V tis. Kč	Nominální hodnota 2014	Snížení hodnoty 2014	Nominální hodnota 2013	Snížení hodnoty 2013
Více než 1 rok po datu splatnosti	164 812	163 149	208 786	208 728
<b>Celkem</b>	<b>2 033 287</b>	<b>171 182</b>	<b>2 192 218</b>	<b>221 989</b>

Pohyb v opravných položkách na snížení hodnoty vzhledem k pohledávkám z obchodního styku v průběhu roku byl následující:

V tis. Kč	2014	2013
Zůstatek k 1. lednu	(221 989)	(226 077)
Vykázaná ztráta ze snížení hodnoty	50 807	4 088
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>(171 182)</b>	<b>(221 989)</b>

### Riziko likvidity

Níže jsou uvedeny platby jednotlivých závazků skupiny dle jejich splatností včetně odhadovaných plateb úroků:

#### K 31. prosinci 2014

V tis. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 6 měsíců	6–12 měsíců	1–2 roky	2–5 let	Nad 5 let
Nezajištěné dluhopisy	10 000	10 424	–	10 424	–	–	–
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	2 563 297	2 672 406	2 405 936	250	4 000	152 097	110 123
<b>Celkem</b>	<b>2 573 297</b>	<b>2 682 830</b>	<b>2 405 936</b>	<b>10 674</b>	<b>4 000</b>	<b>152 097</b>	<b>110 123</b>

#### K 31. prosinci 2013

V tis. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 6 měsíců	6–12 měsíců	1–2 roky	2–5 let	Nad 5 let
Nezajištěné dluhopisy	10 000	10 848	–	424	10 424	–	–
Závazky z obchodního styku a ostatní závazky	2 809 892	2 842 353	2 638 601	250	4 000	12 003	187 499
<b>Celkem</b>	<b>2 819 892</b>	<b>2 853 201</b>	<b>2 638 601</b>	<b>674</b>	<b>14 424</b>	<b>12 003</b>	<b>187 499</b>

### Měnové riziko

Pro zajištění nákupů a prodejů elektřiny v EUR a PLN byly uzavřeny forwardové kontrakty s mateřskou společností Veolia Energie International SA na nákup a prodej EUR a PLN (viz bod 5).

### Úrokové riziko

Skupina vykazuje k datu závěrky následující úročené finanční nástroje:

#### (i) Finanční nástroje s fixní úrokovou sazbou

V tis. Kč	2014	2013
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>		
Finanční závazky	(10 000)	(10 000)

#### (ii) Finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou

V tis. Kč	2014	2013
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>		
Finanční závazky	(33 190)	(21 482)

### Analýza citlivosti finančních nástrojů s pevnou úrokovou sazbou

Skupina neúčtuje o finančních nástrojích s pevnou úrokovou sazbou a jejich reálné hodnotě prostřednictvím výkazu zisků a ztrát. Skupina neuzavřela úrokové swapy jako zajišťovací nástroje.

**Analýza citlivosti finančních nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou**

K 31. prosinci 2014 ani k 31. prosinci 2013 skupina neeviduje žádné významné finanční nástroje s pohyblivou úrokovou sazbou.

**Efektivní úroková sazba a analýza přecenění**

V tabulce jsou uvedeny efektivní úrokové sazby finančních aktiv a finančních závazků nesoucích úrok k rozvahovému dni a období, ve kterých jsou přeceněny.

V tis. Kč	Průměrná úroková sazba 2014 (%)	Výše závazku k 31. prosinci 2014	Příští změna úrokové sazby	Datum splatnosti
Dluhopisy	4,240	10 000	Fixní sazba	11/2015
<b>Celkem</b>		<b>10 000</b>		

V tis. Kč	Průměrná úroková sazba 2013 (%)	Výše závazku k 31. prosinci 2013	Příští změna úrokové sazby	Datum splatnosti
Dluhopisy	4,240	10 000	Fixní sazba	11/2015
<b>Celkem</b>		<b>10 000</b>		

**Reálné hodnoty**

V tis. Kč	Bod	Zůstatková hodnota	Reálná hodnota	Zůstatková hodnota	Reálná hodnota
		2014		2013	
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	18	1 862 105	1 862 105	1 970 229	1 970 229
Daňové pohledávky	17	78 975	78 975	74 828	74 828
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	19	131 923	131 923	182 020	182 020
Dluhopisy	21	(10 000)	(10 000)	(10 000)	(10 000)
Nezaplacené úroky z úvěru od Veolia International SA	21	(2 881)	(2 881)	(2 085)	(2 085)
Cash pool s Veolia International SA	21	(1 833 505)	(1 833 505)	(1 073 952)	(1 073 952)
Ostatní finanční závazky	21	(30 309)	(30 309)	(19 397)	(19 397)
Obchodní a ostatní závazky, daňové závazky	24,11	(2 576 075)	(2 576 075)	(2 821 155)	(2 821 155)
<b>Celkem</b>		<b>(2 379 767)</b>	<b>(2 379 767)</b>	<b>(1 699 512)</b>	<b>(1 699 512)</b>

Pozn.: Výše uvedená data neobsahují údaje o derivátech.

Způsob výpočtu reálných hodnot je uveden v bodě 4.

V souladu se standardem IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování se pro stanovení reálné hodnoty používá Úroveň 3 – vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje).

**Úrokové sazby použité pro výpočet reálných hodnot**

Úrokové sazby použité pro diskontaci peněžních toků, kde je to možné, vychází z úrokové sazby vládních dluhopisů k rozvahovému dni pro výpočet hodnoty derivátů a úrokové míry pro dluhopisy a jsou následující:

V tis. Kč	2014	2013
Deriváty	0,40 %	0,50 %
Dluhopisy	4,24 %	4,24 %

**27. Operativní leasing**

Mezi nejvýznamnější uzavřené smlouvy na operativní leasing patří smlouva s městem Krnov do roku 2026, s městem Mariánské Lázně do roku 2039, s městem Olomouc do roku 2019, na tepelné hospodářství města Nový Jičín do roku 2017, Teplo byty Roudnice do roku 2021, Sneo, a.s., Praha 6 do roku 2021 a s Fakultní nemocnicí Ostrava na dobu neurčitou. Nájemné je splatné v níže uvedených časových horizontech.

V tis. Kč	Celkem	Do 1 roku	Během 1–5 let	Nad 5 let
Nájemné – město Nový Jičín	55 807	18 603	37 204	–
Nájemné – Fakultní nemocnice Ostrava	44 795	4 480	17 918	*
Nájemné – město Krnov	31 111	3 049	11 306	16 756
Nájemné – hydroelektrárna MVE Kolín s.r.o.	26 579	9 967	16 612	–
Podnájem – Sneo, a.s., Praha 6	13 287	1 661	6 644	4 982
Podnájem – Teplo-byty Roudnice	10 500	1 500	6 000	3 000
Nájemné – město Olomouc	16 237	3 583	12 654	–
Nájemné – město Mariánské Lázně - Bytov	30 000	1 200	4 800	24 000
Nájemné – město Mariánské Lázně	52 257	1 891	7 563	42 803
<b>Celkem</b>	<b>280 573</b>	<b>45 934</b>	<b>120 701</b>	<b>91 541</b>

\* Nájemní smlouva je uzavřena na dobu neurčitou, s výpovědní lhůtou šest měsíců.

## 28. Spřízněné osoby

### Transakce se spřízněnými osobami

Skupina je ovládaná nadnárodní společností Veolia International SA a konečným vlastníkem Veolia Environnement SA.

### Transakce s vedením skupiny

Vedení společností skupiny ani jejich přímí rodinní příslušníci nevlastní žádná hlasovací práva společností ve skupině.

### Osobní náklady vedoucích pracovníků

Vedle platů poskytuje skupina vedoucím pracovníkům osobní automobily a mobilní telefony ke služebním a soukromým účelům.

V tis. Kč	2014	2013
Odměna zaměstnancům	88 685	82 928
Dlouhodobá plnění	9 818	7 695
Odměna zaměstnancům celkem	98 503	90 623

## 29. Podniky ve skupině

### Obraty nákupů a prodejů společností ve skupině

Běžné transakce mezi skupinou a její mateřskou společností

Prodejní transakce:

- Technické audity jménem Veolia International SA
- Přefakturování nákladů souvisejících s pobytem zahraničních pracovníků na území České republiky
- Transakce s emisními povolenkami

Nákupní transakce:

- Poradenské služby poskytnuté skupině
- Fakturování nákladů na platy zahraničních pracovníků skupiny
- Transakce s emisními povolenkami

Všechny významné transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny za běžných tržních podmínek.

V roce 2014 došlo ke změně ve vlastnické struktuře skupiny Veolia (viz bod 1). Mezi spřízněné osoby se zahrnují všechny společnosti v rámci skupiny Veolia. Skupina vykazuje pouze významné vztahy s těmito entitami.

V tis. Kč	2014		2013	
	Nákupy	Prodeje	Nákupy	Prodeje
Veetra	69 080	173	17 381	–
Veolia Energie International SA	79 994	9 685	203 845	27 343



V tis. Kč	2014		2013	
	Nákupy	Prodeje	Nákupy	Prodeje
Veolia Environnement SA	58 987	538	–	–
Dalkia France	2 211	–	13	1 486
Dalkia Polska S.A.	364 027	1 555	463 556	–
Veolia Energia Slovensko	8 820	241	–	–
SPID2	–	266	–	–
Dalkia Industry Žiar nad Hronom	–	810	–	559
Institut Environmentálních služeb	8 422	–	10 700	–
Dalkia Romania	–	138	–	329
<b>Celkem</b>	<b>591 541</b>	<b>13 406</b>	<b>695 495</b>	<b>29 717</b>

Skupina je zapojena do cash poolu společnosti Veolia (viz bod 19, 21).

V tis. Kč	2014		2013	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Veetra	–	–	–	–
Veolia Energie International SA	864	–	3 448	12 490
Veolia Environnement SA	299	19 606	–	–
Dalkia France	–	–	1 485	13
Dalkia Polska S.A.	1 155	41 553	–	40 715
Veolia Energia Slovensko	339	8 820	–	–
SPID2	307	–	41	–
Dalkia Industry Žiar nad Hronom	65	–	–	–
Institut Environmentálních služeb	–	70	–	998
Dalkia Romania	387	–	329	–
<b>Celkem</b>	<b>3 416</b>	<b>70 049</b>	<b>5 303</b>	<b>54 216</b>

### 30. Kapitálové závazky

Skupina uzavírá smlouvy na pronájem a provozování topných systémů ve školách, nemocnicích, rezidenčních budovách, obecních a průmyslových objektech. V souladu s těmito leasingovými smlouvami má skupina závazek poskytnout financování na modernizaci těchto pronajatých aktiv.

### 31. Následné události

Mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly vliv na účetní závěrku roku 2014 a které by v ní měly být zohledněny.

# 4 Zpráva o vztazích



# Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojené osoby) za účetní období roku 2014

zpracovaná podle ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění, představenstvem společnosti Veolia Energie ČR, a.s. se sídlem 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava IČO: 451 93 410, společnost zapsaná v obchodním rejstříku Krajského soudu v Ostravě pod sp. zn. B 318.

## I. Určení a charakteristika propojených osob

### OVLÁDANÁ SPOLEČNOST

**Obchodní firma:** Veolia Energie ČR, a.s. (dříve Dalkia Česká republika, a.s.)  
**Sídlo:** 28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava  
**Spisová značka:** B 318 vedená u Krajského soudu v Ostravě  
**Identifikační číslo:** 451 93 410  
**Právní forma:** akciová společnost

Dále také jen Veolia Energie ČR, popř. ovládaná či řízená společnost či jen společnost.

Ke změně obchodní firmy společnosti Dalkia Česká republika, a.s. na Veolia Energie ČR, a.s. došlo s účinností od 1. ledna 2015 na základě rozhodnutí valné hromady o změně stanov společnosti dne 26. listopadu 2014.

### OVLÁDAJÍCÍ SPOLEČNOSTI A OSOBY OVLÁDAJÍCÍ OVLÁDAJÍCÍ SPOLEČNOSTI

**Obchodní firma:** SOCIETE DE PARTICIPATIONS ET D'INVESTISSEMENTS DIVERSIFIES 2 (zkratka: SPID 2)  
**Sídlo:** 33 PCE RONDE 92800 PUTEAUX PARIS LA DEFENSE  
**Identifikační číslo:** 399 345 206 R.C.S. NANTERRE (1998 B 00471)  
**Právní forma:** akciová společnost  
Dále také jen SPID 2.

**Obchodní firma:** VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL (dříve Dalkia International S.A.)  
**Sídlo:** 36-38 avenue Kléber, 75116 Paris  
**Identifikační číslo:** 433 539 566 R.C.S. Paris (2014 B 18806)  
**Právní forma:** akciová společnost

**Obchodní firma:** VEOLIA SERVICES ENERGETIQUES (dříve Dalkia S.A.S.)  
**Sídlo:** 37 avenue du Maréchal de Lattre de Tassigny  
59350 SAINT ANDRE LEZ LILLE  
**Identifikační číslo:** 403 211 295 R.C.S. LILLE (1997 B 01362)  
**Právní forma:** akciová společnost zjednodušená

**Obchodní firma:** VEOLIA ENVIRONNEMENT-VE  
**Sídlo:** 36-38 avenue Kléber, 75016 PARIS  
**Identifikační číslo:** 403 210 032 R.C.S. PARIS (1995 B 16223)  
**Právní forma:** akciová společnost

Dne 25. července 2014 převzala společnost VEOLIA ENVIRONNEMENT 100% podíl ve společnostech Dalkia S.A.S. a Dalkia International S.A. a v návaznosti na změnu akcionářské struktury došlo téhož dne rovněž ke změně obchodních firem těchto společností na VEOLIA SERVICES ENERGETIQUES a VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL.

Dne 26. prosince 2014 následně došlo k fúzi společnosti VEOLIA SERVICES ENERGETIQUES se společností VEOLIA ENVIRONNEMENT, která se tímto stala jediným majoritním akcionářem společnosti VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL.

## PROPOJENÉ OSOBY

**Obchodní firma:**

**Sídlo:**

**Identifikační číslo:**

**Spisová značka:**

**Právní forma:**

**Dalkia s.r.o.**

Praha 2, Americká č.p. 415

257 06 969

C 62955 vedená u Městského soudu v Praze

společnost s ručením omezeným

**Obchodní firma:**

**Sídlo:**

**Identifikační číslo:**

**Spisová značka:**

**Právní forma:**

**JVCD, a.s.**

Praha 2, Americká 36/415, PSČ 12000

601 93 204

B 2321 vedená u Městského soudu v Praze

akciová společnost

**Obchodní firma:**

**Sídlo:**

**Identifikační číslo:**

**Spisová značka:**

**Právní forma:**

**OLTERM & TD Olomouc, a.s.**

Janského 469/8, Povel, 779 00 Olomouc

476 77 511

B 872 vedená u Krajského soudu v Ostravě

akciová společnost

**Obchodní firma:**

**Sídlo:**

**Identifikační číslo:**

**Spisová značka:**

**Právní forma:**

**AmpluServis, a.s.**

Ostrava-Třebovice, ul. Elektrárenská 5558, PSČ 70974

651 38 317

B 1258 vedená u Krajského soudu v Ostravě

akciová společnost

**Obchodní firma:**

**Sídlo:**

**Identifikační číslo:**

**Spisová značka:**

**Právní forma:**

**Veolia Energie Kolín, a.s. (dříve Dalkia Kolín, a.s.)**

Kolín V., Tovární 21, PSČ 28063

451 48 091

B 1523 vedená u Městského soudu v Praze

akciová společnost

Ke změně obchodní firmy společnosti Dalkia Kolín, a.s. na Veolia Energie Kolín, a.s. došlo s účinností od 1. ledna 2015 na základě rozhodnutí jediného akcionáře společnosti v působnosti valné hromady o změně stanov společnosti dne 26. listopadu 2014.

**Obchodní firma:**

**Sídlo:**

**Identifikační číslo:**

**Spisová značka:**

**Právní forma:**

**Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. (dříve Dalkia Mariánské Lázně, s.r.o.)**

Nádražní náměstí 294, Úšovice, 353 01 Mariánské Lázně

497 90 676

C 4776 vedená u Krajského soudu v Plzni

společnost s ručením omezeným

Ke změně obchodní firmy společnosti Dalkia Mariánské Lázně, s.r.o. na Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. došlo s účinností od 1. ledna 2015 na základě rozhodnutí jediného společníka v působnosti valné hromady o změně zakladatelské listiny společnosti dne 26. listopadu 2014.

**Obchodní firma:**

**Sídlo:**

**Identifikační číslo:**

**Spisová značka:**

**Právní forma:**

**Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. (dříve Dalkia Industry CZ, a.s.)**

Ostrava - Mariánské Hory, Zelená 2061/88a, PSČ 70974

278 26 554

B 3722 vedená u Krajského soudu v Ostravě

akciová společnost

Ke změně obchodní firmy společnosti Dalkia Industry CZ, a.s. na Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. došlo s účinností od 1. března 2015 na základě rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady o změně stanov společnosti dne 15. ledna 2015.

**Obchodní firma:**

**Sídlo:**

**Identifikační číslo:**

**Spisová značka:**

**Právní forma:**

**Dalkia Commodities CZ, s.r.o.**

28. října 3337/7, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava

258 46 159

C 21431 vedená u Krajského soudu v Ostravě

společnost s ručením omezeným

**Obchodní firma:**

**Sídlo:**

**Identifikační číslo:**

**Právní forma:**

**Dalkia Powerline Sp. z o.o.**

Morcinka 17, 43-417 Kaczyce, Polská republika

141 89 229, Krajský rejstříkový soud v Bielsko Biala

společnost s ručením omezeným

Obchodní firma:	<b>Institut environmentálních služeb, a.s.</b>
Sídlo:	Praha 1, Pařížská 11, PSČ 11000
Identifikační číslo:	629 54 865
Spisová značka:	B 9967 vedená u Městského soudu v Praze
Právní forma:	akciová společnost
Obchodní firma:	<b>Veolia Eau - Compagnie Générale des Eaux</b>
Sídlo:	163-169 Avenue Georges Clemenceau, 92000 Nanterre
Identifikační číslo:	RCS PARIS B 572 025 526
Právní forma:	komanditní společnost na akcie
Obchodní firma:	<b>VEOLIA VODA, S.A.</b>
Sídlo:	36-38 Avenue Kléber, 750 16 Paris
Identifikační číslo:	RCS PARIS B 433 934 809
Právní forma:	akciová společnost
Obchodní firma:	<b>VEOLIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s. (dříve VEOLIA VODA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.)</b>
Sídlo:	recepce D, Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
Identifikační číslo:	492 41 214
Spisová značka:	B 2098 vedená u Městského soudu v Praze
Právní forma:	akciová společnost
Obchodní firma:	<b>Pražské vodovody a kanalizace, a.s.</b>
Sídlo:	Praha 1, Pařížská 11, PSČ 11000
Identifikační číslo:	256 56 635
Spisová značka:	B 5297 vedená u Městského soudu v Praze
Právní forma:	akciová společnost
Obchodní firma:	<b>MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.</b>
Sídlo:	Olomouc, Tovární 41, PSČ 77900
Identifikační číslo:	618 59 575
Spisová značka:	B 1943 vedená u Krajského soudu v Ostravě
Právní forma:	akciová společnost
Obchodní firma:	<b>VODÁRNA PLZEŇ a.s.</b>
Sídlo:	Plzeň, Malostranská 143/2, PSČ 31768
Identifikační číslo:	252 05 625
Spisová značka:	B 574 vedená u Krajského soudu v Plzni
Právní forma:	akciová společnost
Obchodní firma:	<b>VODOSPOL s. r. o.</b>
Sídlo:	Ostravská 169, Klatovy IV, 339 01 Klatovy
Identifikační číslo:	483 65 351
Spisová značka:	C 3931 vedená u Krajského soudu v Plzni
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Obchodní firma:	<b>Středočeské vodárny, a.s.</b>
Sídlo:	Kladno, U Vodojemu 3085, PSČ 27280
Identifikační číslo:	261 96 620
Spisová značka:	B 6699 vedená u Městského soudu v Praze
Právní forma:	akciová společnost
Obchodní firma:	<b>Severočeské vodovody a kanalizace, a.s.</b>
Sídlo:	Teplice, Přítkovská 1689, PSČ 41550
Identifikační číslo:	490 99 451
Spisová značka:	B 465 vedená u Krajského soudu v Ústí nad Labem
Právní forma:	akciová společnost
Obchodní firma:	<b>RAVOS, s.r.o.</b>
Sídlo:	Františka Diepolta 1870, Rakovník
Identifikační číslo:	475 46 662
Spisová značka:	C 19602 vedená u Městského soudu v Praze
Právní forma:	společnost s ručením omezeným



Obchodní firma:  
Sídlo:  
Identifikační číslo:  
Spisová značka:  
Právní forma:

**Vodohospodářská společnost Sokolov, s.r.o.**  
Sokolov, Jiřího Dimitrova 1619, PSČ 35601  
453 51 325  
C 2378 vedená u Krajského soudu v Plzni  
společnost s ručením omezeným

Obchodní firma:  
Sídlo:  
Identifikační číslo:  
Spisová značka:  
Právní forma:

**Královéhradecká provozní, a.s.**  
Víta Nejedlého 893/6, Slezské Předměstí, 500 03 Hradec Králové  
274 61 211  
B 2383 vedená u Krajského soudu v Hradci Králové  
akciová společnost

Obchodní firma:  
Sídlo:  
Identifikační číslo:  
Spisová značka:  
Právní forma:

**1. SčV, a.s.**  
Praha 10, Ke Kablu 971, PSČ 10000  
475 49 793  
B 10383 vedená u Městského soudu v Praze  
akciová společnost

Obchodní firma:  
Sídlo:  
Identifikační číslo:  
Spisová značka:  
Právní forma:

**Česká voda – Czech Water, a.s.**  
Praha 10, Ke Kablu 971, PSČ 10200  
250 35 070  
B 12115 vedená u Městského soudu v Praze  
akciová společnost

Obchodní firma:  
Sídlo:  
Identifikační číslo:  
Spisová značka:  
Právní forma:

**Solutions and Services, a.s.**  
Praha 1, Pařížská 67/11, PSČ 11000  
272 08 320  
B 11409 vedená u Městského soudu v Praze  
akciová společnost

Obchodní firma:  
Sídlo:  
Identifikační číslo:  
Spisová značka:  
Právní forma:

**Veolia Support Services Česká republika, a.s.**  
Pařížská 67/11, Josefov, 110 00 Praha 1  
290 60 770  
B 18573 vedená u Městského soudu v Praze  
akciová společnost

Obchodní firma:  
Sídlo:  
Identifikační číslo:  
Spisová značka:  
Právní forma:

**Veolia Energia Slovensko, a.s.** (dříve Dalkia a.s.)  
Einsteinova 25, Bratislava 851 01, Slovenská republika  
357 02 257  
1188/B vedená u Okresního soudu v Bratislavě  
akciová společnost

Obchodní firma:  
Sídlo:  
Identifikační číslo:  
Spisová značka:  
Právní forma:

**GEOTERM KOŠICE, a.s.**  
Moldavská č. 12, Košice 040 11, Slovenská republika  
362 10 137  
1198/V vedená u Okresního soudu v Košicích  
akciová společnost

Obchodní firma:  
Sídlo:  
Identifikační číslo:  
Spisová značka:  
Právní forma:

**Dalkia Brezno, a.s.**  
Clementisova 5, Brezno 977 01, Slovenská republika  
366 22 516  
752/S vedená u Okresního soudu v Banské Bystrici  
akciová společnost

Obchodní firma:  
Sídlo:  
Identifikační číslo:  
Spisová značka:  
Právní forma:

**Dalkia Industry Žiar nad Hronom, a.s.**  
Priemyselná 12, Žiar nad Hronom 965 63, Slovenská republika  
440 69 472  
930/S vedená u Okresního soudu v Banské Bystrici  
akciová společnost

Obchodní firma:  
Sídlo:  
Identifikační číslo:  
Spisová značka:  
Právní forma:

**Dalkia Komfort, a.s.**  
Einsteinova 25, Bratislava 851 01, Slovenská republika  
467 82 532  
5593/B vedená u Okresního soudu v Bratislavě  
akciová společnost



Obchodní firma:	<b>Dalkia Kráľovský Chlmec, spol. s r.o.</b>
Sídlo:	L. Kossútha 99, Kráľovský Chlmec 077 01, Slovenská republika
Identifikační číslo:	357 13 640
Spisová značka:	11992/V vedená u Okresního soudu v Košicích
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Obchodní firma:	<b>Dalkia Lučenec a.s.</b>
Sídlo:	Ulica partizánska 1/1990, Lučenec 984 01, Slovenská republika
Identifikační číslo:	366 29 359
Spisová značka:	793/S vedená u Okresního soudu v Bánské Bystrici
Právní forma:	akciová společnost
Obchodní firma:	<b>Dalkia Podunajské Biskupice s.r.o.</b>
Sídlo:	Einsteinova 25, Bratislava 851 01, Slovenská republika
Identifikační číslo:	359 08 700
Spisová značka:	33935/B vedená u Okresního soudu v Bratislavě
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Obchodní firma:	<b>Dalkia Poprad a.s.</b>
Sídlo:	Široká 2, Poprad 058 94, Slovenská republika
Identifikační číslo:	317 30 574
Spisová značka:	292/P vedená u Okresního soudu v Prešově
Právní forma:	akciová společnost
Obchodní firma:	<b>Dalkia Senec a.s.</b>
Sídlo:	Sokolská 6, Senec 903 01, Slovenská republika
Identifikační číslo:	357 47 404
Spisová značka:	1762/B vedená u Okresního soudu v Bratislavě
Právní forma:	akciová společnost
Obchodní firma:	<b>Dalkia Vráble a.s.</b>
Sídlo:	Sídlisko Žitava 1399/16, Vráble 952 01, Slovenská republika
Identifikační číslo:	358 02 871
Spisová značka:	10176/N vedená u Okresního soudu v Nitře
Právní forma:	akciová společnost
Obchodní firma:	<b>Dalkia Východné Slovensko, s.r.o.</b>
Sídlo:	Moldavská cesta 8/A, Košice 040 11, Slovenská republika
Identifikační číslo:	361 79 345
Spisová značka:	9895/V vedená u Okresního soudu v Košicích
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Obchodní firma:	<b>Dalkia Žiar nad Hronom, s.r.o.</b>
Sídlo:	A. Dubčeka, Žiar nad Hronom 965 01, Slovenská republika
Identifikační číslo:	360 42 544
Spisová značka:	6531/S vedená u Okresního soudu v Bánské Bystrici
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Obchodní firma:	<b>C – bau, spol. s r.o.</b>
Sídlo:	Einsteinova 25, Bratislava 851 01, Slovenská republika
Identifikační číslo:	313 65 787
Spisová značka:	6399/B vedená u Okresního soudu v Bratislavě
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Obchodní firma:	<b>C – Shop, spol. s r.o.</b>
Sídlo:	Einsteinova 25, Bratislava 851 01, Slovenská republika
Identifikační číslo:	313 62 028
Spisová značka:	6083/B vedená u Okresního soudu v Bratislavě
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Obchodní firma:	<b>SLOVEO a.s.</b>
Sídlo:	Einsteinova 25, Bratislava 851 01, Slovenská republika
Identifikační číslo:	359 26 163
Spisová značka:	3545/B vedená u Okresního soudu v Bratislavě
Právní forma:	akciová společnost

<b>Obchodní firma:</b>	<b>RSB – Rolnícka spoločnosť Brodské, s.r.o.</b>
<b>Sídlo:</b>	Brodské 161, Brodské 908 85, Slovenská republika
<b>Identifikační číslo:</b>	317 18 191
<b>Spisová značka:</b>	11787/T vedená u Okresního soudu v Trnavě
<b>Právní forma:</b>	společnost s ručením omezeným
<b>Obchodní firma:</b>	<b>Biomass Energy Corporation, a.s.</b>
<b>Sídlo:</b>	Einsteinova 25, Bratislava 851 01, Slovenská republika
<b>Identifikační číslo:</b>	461 61 147
<b>Spisová značka:</b>	5310/B vedená u Okresního soudu v Bratislavě
<b>Právní forma:</b>	akciová společnost
<b>Obchodní firma:</b>	<b>ENERGIA s.r.o. (v konkurzu)</b>
<b>Sídlo:</b>	Čierna Lehota 56, Slavošovce 049 36, Slovenská republika
<b>Identifikační číslo:</b>	362 16 500
<b>Spisová značka:</b>	13512/V vedená u Okresního soudu v Košicích
<b>Právní forma:</b>	společnost s ručením omezeným



Pozn.: Grafická schémata skupiny ovládající a ovládané osoby, jakožto osob propojených, jsou uvedena v přílohách č. 1, 2 a 3 této Zprávy.

## II. Úloha ovládané osoby, způsoby a prostředky ovládnání a zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahu mezi propojenými osobami

Společnost Veolia Energie ČR, a.s. je v rámci podnikatelského seskupení osobou řízenou ve smyslu § 79 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, zákon o obchodních korporacích (dále jen ZOK), kdy je podrobena jednotnému řízení v rámci jednotné politiky a koncepčního řízení koncernu, z čehož pro řízenou osobu plynou především výhody z oblasti know-how poskytovaného v rámci skupiny pro vykonávání činností podnikání ovládané osoby.

Ovládnání řízené osoby je prováděno prostřednictvím výkonu akcionářských práv na valné hromadě společnosti majoritním zastoupením jednoho, resp. dvou akcionářů v rámci koncernu, kteří díky svým podílům hlasovacích práv mají vliv na prosazení svých zástupců, členů orgánů společnosti, a mohou tímto způsobem ovlivňovat obchodní vedení společnosti. Na druhé straně však veškerá významná zásadní rozhodnutí valné hromady podléhají v souladu se stanovami společnosti souhlasu kvalifikovaného procenta akcionářů, kdy o záležitostech podle článku 13 odst. 1 písm. a), b), c), j), k), l), m), o), p), q), r) a s) těchto stanov rozhoduje valná hromada alespoň 87 % hlasů všech akcionářů.

Společnosti Veolia Energie ČR, a.s. nejsou známy žádné akcionářské dohody či dohody o výkonu hlasovacích práv uzavřené mezi akcionáři společnosti.

## III. Přehled vzájemných smluv mezi propojenými osobami, posouzení vzniku újmy a jejího vyrovnání podle § 71 a 72 ZOK a přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

### A. VZTAHY K OVLÁDAJÍCÍM SPOLEČNOSTEM A K OSOBÁM OVLÁDAJÍCÍM OVLÁDAJÍCÍ SPOLEČNOSTI

#### A1. Společnost SPID 2

Nebyly uzavřeny či plněny žádné smluvní vztahy, činěna žádná právní jednání a opatření k této společnosti a nedošlo k žádnému plnění či protiplnění mezi ovládanou a ovládající společností. Společností Veolia Energie ČR byly společnosti SPID 2 prováděny refakturační za zprostředkované služby (náklady CDCP), provedené refakturační odpovídaly skutečným zprostředkovaným výdajům.

#### A2. Společnost VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL

Mezi společností Veolia Energie ČR a společností VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL byla uzavřena Smlouva o poskytování služeb, Smlouva o poskytnutí pracovníků, a to za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé. Byly provedeny refakturační nákladů zahraničních pracovníků, refakturační za zprostředkované služby a pojištění zaměstnanců, které odpovídaly skutečným zprostředkovaným výdajům.

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR a VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL byla uzavřena Smlouva o centralizaci finančních prostředků v rámci skupiny, a to za podmínek v obchodním styku obvyklých.

### A3. Společnost VEOLIA SERVICES ENERGETIQUES

Mezi společnostmi VEOLIA SERVICES ENERGETIQUES a společností Veolia Energie ČR byla uzavřena a realizována Smlouva na zajištění semináře a Licenční smlouva na aplikaci a podporu výpočetní techniky, a to za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé.

### A4. Společnost VEOLIA ENVIRONNEMENT

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR a společností VEOLIA ENVIRONNEMENT je uzavřena Smlouva o poskytování služeb, Smlouva o poskytnutí pracovníků a Dohoda o připojení k mezinárodnímu cashpoolingu. Byly prováděny refakturace nákladů, které odpovídaly skutečným zprostředkovaným výdajům.

## B. VZTAHY K PROPOJENÝM OSOBÁM

### B1. Společnost Dalkia s.r.o.

Mezi společnostmi Dalkia s.r.o. a společností Veolia Energie ČR je uzavřena Smlouva o poskytování služeb, a to za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé, plnění nebylo v roce 2014 realizováno. Žádné další smluvní vztahy mezi společnostmi Dalkia s.r.o. a společností Veolia Energie ČR nebyly uzavřeny nebo realizovány.

### B2. Společnost JVCD, a.s.

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR a společností JVCD, a.s. je uzavřena Smlouva o poskytování služeb, a to za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé, plnění nebylo v roce 2014 realizováno. Žádné další smluvní vztahy mezi společnostmi JVCD, a.s. a společností Veolia Energie ČR nebyly uzavřeny nebo realizovány.

Společnost Veolia Energie ČR eviduje pohledávku společnosti JVCD, a.s. z minulých let za zprostředkování úhrady služeb Střediska cenných papírů.

### B3. Společnost OLTERM & TD Olomouc, a.s.

Mezi společnostmi OLTERM & TD Olomouc, a.s. a Veolia Energie ČR jsou uzavřeny:

#### Dodavatelské smlouvy:

- Smlouva na dodávku tepelné energie (pára, horká voda), včetně doplňkové vody na tepelné zdroje,
- Smlouva na dodávku tepla pro Plavecký stadion Olomouc,
- Smlouva na podporu informačního systému,
- Smlouva o nájmu parovodní přípojky,
- Smlouva o poskytování služeb,
- Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcích dodatků,
- Smlouva o pravidelném poskytování poradenství v oblasti řízení,
- Smlouva o zpracování mezd,
- Smlouva o zpracování a zajištění dodavatelských faktur,
- Smlouva o spolupráci při společném užívání měřičů tepla,

#### Odběratelské smlouvy:

- Smlouva o provozování tepelného zdroje Gen. Píky,
- Smlouva o nájmu horkovodní přípojky,
- Smlouva o pronájmu reklamní plochy,
- Smlouva o nájmu nebytových prostor, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost má spolu se společností OLTERM & TD Olomouc, a.s. uzavřenu smlouvu o věcném břemeni, kde jsou vedeni jako oprávněné osoby, vzájemně bez práv a povinností; dále je uzavřena dohoda o umístění komunikačního spoje v rámci realizace stavby parovodní kanálové přípojky, a to bezúplatně po dobu životnosti uloženého spoje.

Dále společnostmi provádějí vzájemné refakturace služeb (pojištění, měřiče tepla, školení, ubytování, pronájmy sálů, spotřební materiál, spoje, cestovní náklady, benefity zaměstnancům apod.), které odpovídaly skutečným zprostředkovaným výdajům.

### B4. Společnost AmpluServis, a.s.

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR a společností AmpluServis, a.s. jsou uzavřeny:

#### Dodavatelské smlouvy:

- Smlouva na poskytování tepla a elektřiny,

- Smlouvy o poskytování služeb,
- Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcích dodatků,
- Smlouvy na nájmy nebytových prostor,
- Smlouvy na šatnování,
- Smlouva na dodávku technických plynů,
- Dohoda o vyrovnání závazků – poskytování bankovních záruk od KB, a.s.,



#### **Odběratelské smlouvy:**

- Smlouvy na montáže a opravy,
- Smlouvy na chemické služby,
- Smlouvy na expertní služby, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost Veolia Energie ČR uzavírá za společnost AmpluServis, a.s. pojistné smlouvy, následně provádí refakturaci nákladů. Dále Veolia Energie ČR provádí společnosti AmpluServis, a.s. refakturaci nákladů spojených s telefonními poplatky.

Společnost Veolia Energie ČR fakturovala v průběhu roku 2014 společnosti AmpluServis, a.s. prodej materiálu realizovaný na základě jednotlivých objednávek.

#### **B5. Společnost Veolia Energie Kolín, a.s.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR a společnostmi Veolia Energie Kolín, a.s. jsou uzavřeny:

#### **Dodavatelské smlouvy:**

- Smlouva na dodávku elektřiny,
- Smlouvy o poskytování služeb,
- Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcích dodatků,

#### **Odběratelské smlouvy:**

- Smlouva na dodávku elektrické energie a smlouva na zúčtování odchylek, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost Veolia Energie ČR uzavírá za společnost Veolia Energie Kolín, a.s. pojistné smlouvy, následně provádí refakturaci nákladů.

#### **B6. Společnost Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR a společnostmi Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. jsou uzavřeny:

#### **Dodavatelské smlouvy:**

- Smlouva na dodávku elektřiny,
- Smlouva o nájmu čerpacích vrtů,
- Smlouva o nájmu točivé redukce,
- Smlouvy o poskytování služeb,
- Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcích dodatků,

#### **Odběratelské smlouvy:**

- Smlouva na dodávku elektřiny, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost Veolia Energie ČR uzavírá za společnost Veolia Energie Mariánské Lázně, a.s. pojistné smlouvy, následně provádí refakturaci nákladů.

#### **B7. Společnost Veolia Průmyslové služby ČR, a.s.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR a společnostmi Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. jsou uzavřeny:

#### **Dodavatelské smlouvy:**

- Smlouva na prodej tepelné energie lokalita ČSA,
- Smlouva na prodej tepelné energie lokalita LAZY,
- Smlouva o dodávce upravené vody pro výrobu chladu,
- Smlouva o připojení výrobce TKV a TČA,
- Smlouva o účtování pevné ceny za decentralní výrobu a přeúčtování nákladů při odběru ČEZ Distribuce,

- Smlouva o kontrolní činnosti - kontrola a vyhodnocení jakosti dodávek paliva,
- Smlouva o poskytování služeb a užívání rozveden 22 kV a 6 kV v areálu Teplárny Karviná,
- Smlouva o poskytování služeb a užívání rozveden v Teplárně Přívoz,
- Smlouva o zřízení věcného břemene p.č. 3402/48, k.ú. Karviná-město,
- Smlouva o nájmu nebytových prostor - sklad v areálu Veolia Energie ČR, Karviná-Doly, ul. Svobody 5,
- Smlouva o nájmu nebytových prostor ul. Zelená 2061, Ostrava-Mariánské Hory,
- Smlouva o poskytování služeb,
- Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcích dodatků,

#### **Odběratelské smlouvy:**

- Smlouva o rezervování výkonu a dodávkách tepla při haváriích a poruchových stavech,
- Nájemní smlouva vedení 22 kV ozn. D 641, lokalita Teplárna Karviná,
- Smlouva na dodávku tepla a elektřiny,
- Smlouva na údržbu plynových přípojek,
- Smlouva o nájmu části podniku, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost Veolia Energie ČR uzavírá za společnost Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. pojistné smlouvy, následně provádí refakturaci nákladů.

#### **B8. Společnost Dalkia Commodities CZ, s.r.o.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR a společnostmi Dalkia Commodities CZ, s.r.o. jsou uzavřeny:

#### **Dodavatelské smlouvy:**

- Smlouva o poskytování služeb,
- Smlouva o nakládání s finančními prostředky v rámci skupiny včetně prováděcích dodatků,
- Smlouva o podnájmu nebytových prostor a smlouva o nájmu movitých věcí,
- Smlouva na nákup a prodej elektrické energie,

#### **Odběratelské smlouvy:**

- Smlouva o sdružených dodávkách plynu,
- Smlouva na nákup a prodej elektrické energie, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

Společnost Veolia Energie ČR uzavírá za společnost Dalkia Commodities CZ, s.r.o. pojistné smlouvy, následně provádí refakturaci nákladů.

#### **B9. Společnost Institut environmentálních služeb, a.s.**

Na základě uzavřené Smlouvy o spolupráci v oblasti vzdělávání zaměstnanců poskytoval Institut environmentálních služeb, a.s. společnosti Veolia Energie ČR služby v oblasti vzdělávání jejich zaměstnanců, evidenci vzdělávání v personálním systému a zpracování pravidelného reportingu vzdělávání, a to za podmínek a za ceny v obchodním styku obvyklé.

#### **B10. Společnost Pražské vodovody a kanalizace, a.s.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR a společnostmi Pražské vodovody a kanalizace, a.s. je uzavřena Smlouva o zajištění komplexních služeb a servisu zdrojů tepla a chladu za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

#### **B11. Společnost VEOLIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.**

Žádné písemné smlouvy v listinné podobě nejsou uzavřeny.

Společnost VEOLIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s. prováděla v průběhu roku 2014 společnosti Veolia Energie ČR refakturaci nákladů za zajištění konferencí a refakturaci nákladů za poskytnutí pracovníka, které odpovídaly skutečným zprostředkovaným výdajům.

#### **B12. Společnost Česká voda - Czech Water, a.s.**

Mezi společnostmi Veolia Energie ČR a společnostmi Česká voda – Czech Water, a.s. je uzavřena Smlouva na opravy a údržbu, jejichž předmětem byly opravy kotle, výměna chladiwa, oprava řídicího systému, výměna ventilu a oprava výměníku, a to za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

#### **B13. Společnost Solutions and Services, a.s.**

Žádné písemné smlouvy v listinné podobě nejsou uzavřeny.

Společnost Solutions and Services, a.s. prováděla v průběhu roku 2014 společností Veolia Energie ČR refakturaci nákladů za poskytování služeb v oblasti informačních technologií a dále refakturaci nákladů spojených se zajištěním letenek pracovníkům společnosti. Veškeré refakturace nákladů odpovídaly skutečným zprostředkovaným výdajům.

#### **B14. Společnost MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.**

Mezi společností Veolia Energie ČR a společností MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s. je uzavřena Smlouva o dodávce vody a odvádění odpadních vod za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

#### **B15. Společnost Veolia Energia Slovensko, a.s.**

Mezi společností Veolia Energie ČR a společností Veolia Energia Slovensko, a.s. je uzavřena Smlouva o poskytování služeb a Smlouva o poskytnutí pracovníka za podmínek a ceny v obchodním styku obvyklé.

#### **B16. Ostatní propojené společnosti**

Nebyly uzavřeny či plněny žádné smluvní vztahy, činěna žádná právní jednání a nedošlo k žádnému plnění či protiplnění mezi dalšími propojenými společnostmi v rámci koncernu.


### **C. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍCH OSOB**

V roce 2014 nedošlo k žádným jednáním učiněným na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, která by se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby, a ovládané osobě rovněž nebylo znemožněno uskutečnit určitá jednání či strategická rozhodnutí z důvodu ovládnutí společnosti pramenící ze zájmů či z popudu ovládajících osob.

### **IV. Závěr**

Na základě informací představenstva a jeho jednotlivých členů a z výše uváděných údajů představenstvo konstatuje, že v rozhodném období nevznikla ovládané společnosti újma ze vztahů s ovládající osobou nebo ze vztahů mezi propojenými osobami. Představenstvo dále konstatuje, že zpráva je úplná a že zveřejnění dalších informací, zejména pokud se týká rozšíření rozsahu nebo hloubky údajů, podléhá režimu obchodního tajemství dle § 504 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník.

V Praze dne 17. března 2015



**Ing. Zdeněk Duba**  
předseda představenstva

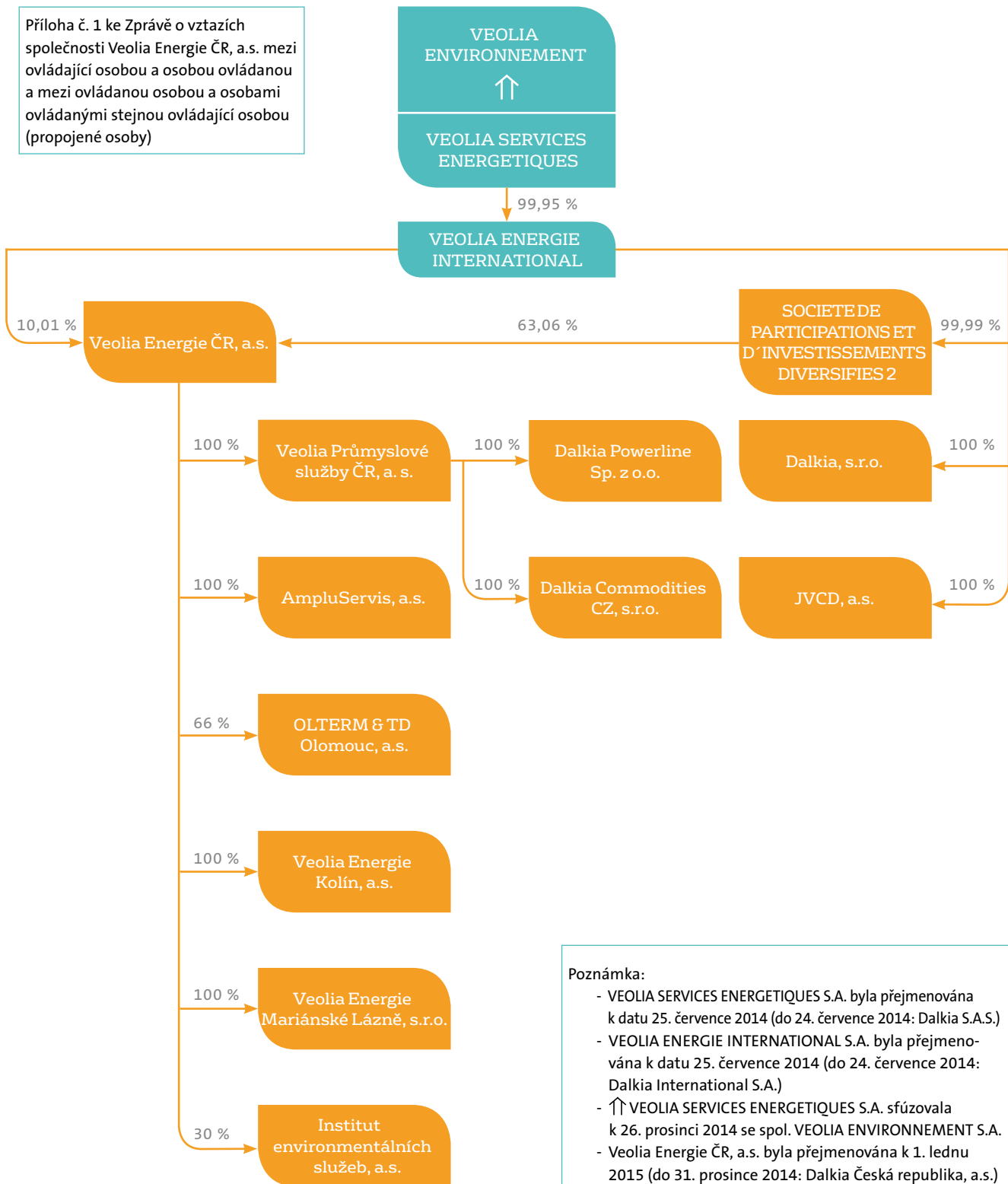


**Vincent Barbier**  
místopředseda představenstva



**Schéma ovládacích vztahů**

Příloha č. 1 ke Zprávě o vztazích společnosti Veolia Energie ČR, a.s. mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojené osoby)



**Poznámka:**

- VEOLIA SERVICES ENERGETIQUES S.A. byla přejmenována k datu 25. července 2014 (do 24. července 2014: Dalkia S.A.S.)
- VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL S.A. byla přejmenována k datu 25. července 2014 (do 24. července 2014: Dalkia International S.A.)
- ↑ VEOLIA SERVICES ENERGETIQUES S.A. sfúzovala k 26. prosinci 2014 se spol. VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A.
- Veolia Energie ČR, a.s. byla přejmenována k 1. lednu 2015 (do 31. prosince 2014: Dalkia Česká republika, a.s.)
- Veolia Energie Kolín, a.s. byla přejmenována k 1. lednu 2015 (do 31/12/2014: Dalkia Kolín, a.s.)
- Veolia Energie Mariánské Lázně, s.r.o. byla přejmenována k 1. lednu 2015 (do 31. prosince 2014: Dalkia Mariánské Lázně, s.r.o.)
- Veolia Průmyslové služby ČR, a.s. byla přejmenována k 1. březnu 2015 (do 28. února 2015: Dalkia Industry CZ, a.s.)

## Schéma ovládacích vztahů

Příloha č. 2 ke Zprávě o vztazích společnosti Veolia Energie ČR, a.s. mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojené osoby)

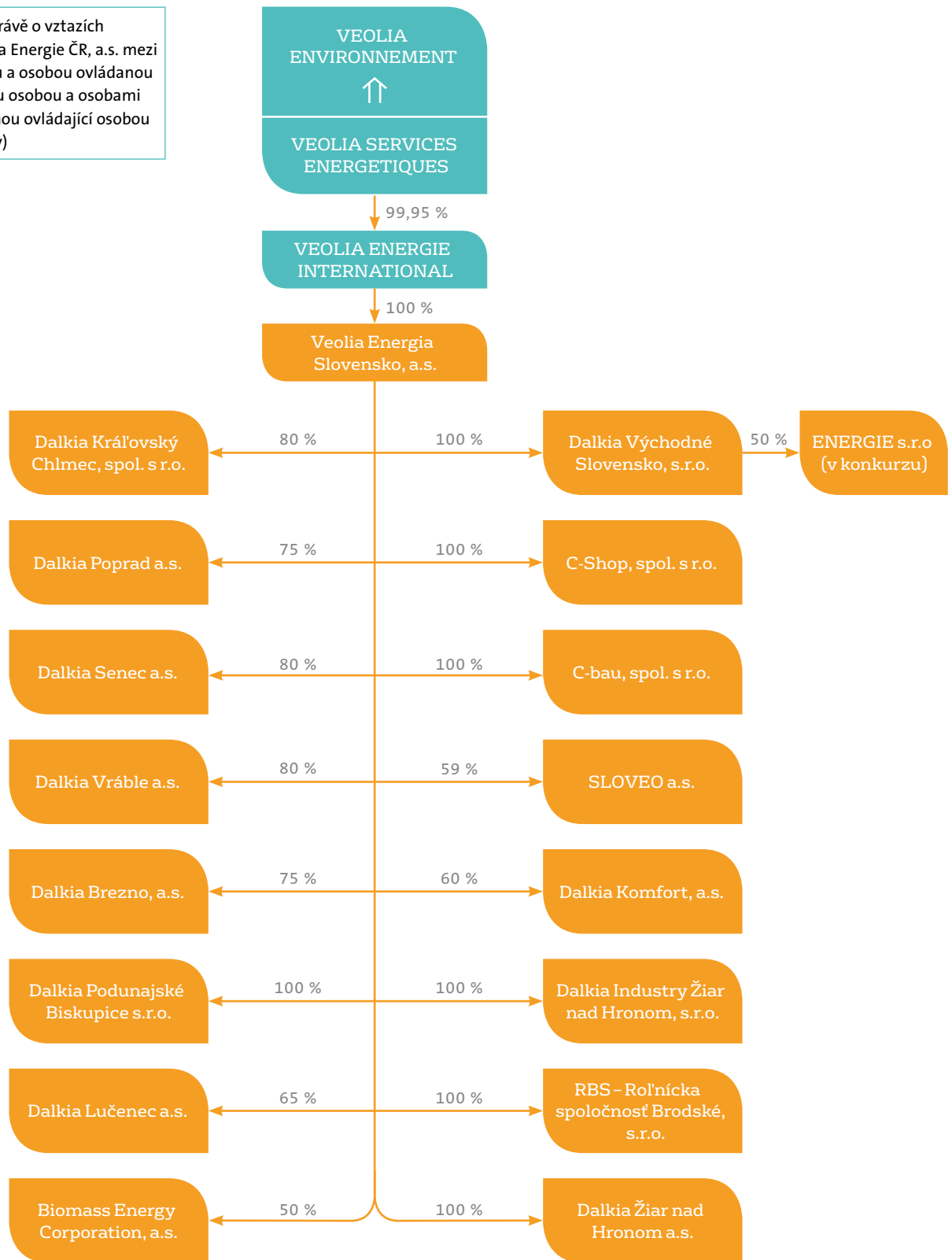


### Poznámka:

- VEOLIA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s. byla přejmenována k datu 18. února 2015 (do 17. února 2015: VEOLIA VODA ČESKÁ REPUBLIKA, a.s.)
- U společnosti VODOSPOL s.r.o. došlo ke dni 29. října 2014 ke změně jediného společníka. Původním společníkem byly VODÁRNY PLZEŇ a.s., novým společníkem je 1.SčV, a.s.

Schéma ovládacích vztahů

Příloha č. 3 ke Zprávě o vztazích společnosti Veolia Energie ČR, a.s. mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojené osoby)



Poznámka:

- VEOLIA SERVICES ENERGETIQUES S.A. byla přejmenována k datu 25. července 2014 (do 24. července 2014: Dalkia S.A.S.)
- VEOLIA ENERGIE INTERNATIONAL S.A. byla přejmenována k datu 25. července 2014 (do 24. července 2014: Dalkia International S.A.)
- ↑ VEOLIA SERVICES ENERGETIQUES S.A. sfúzovala k 26. prosinci 2014 se spol. VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A.
- Veolia Energia Slovensko, a.s. byla přejmenována k datu 23. ledna 2015 (do 22. ledna 2015: Dalkia a.s.)

# 5 Zpráva auditora





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Pobřežní 648/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
Fax +420 222 123 100  
Internet www.kpmg.cz

## Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Veolia Energie ČR, a.s.

### Nekonsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 17. března 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Veolia Energie ČR, a.s., tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2014, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Veolia Energie ČR, a.s. jsou uvedeny v bodě I přílohy této účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

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

### *Odpovědnost auditora*

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli 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.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.





#### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Veolia Energie ČR, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.“

#### **Konsolidovaná účetní závěrka**

Na základě provedeného auditu jsme dne 17. března 2015 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Veolia Energie ČR, a.s., tj. konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2014, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok 2014 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Veolia Energie ČR, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

#### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku*

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

#### *Odpovědnost auditora*

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli 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 konsolidované účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.





#### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Veolia Energie ČR, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.”

#### **Zpráva o vztazích**

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti Veolia Energie ČR, a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné 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 zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti Veolia Energie ČR, a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

#### **Výroční zpráva**

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení ve výše uvedených účetních závěrkách, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnými účetními závěrkami. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

V Ostravě, dne 22. dubna 2015

  
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Evidenční číslo 71

  
Ing. Petr Sikora  
Partner  
Evidenční číslo 2001



Tato výroční zpráva byla realizovaná útvarem pro komunikaci společnosti Veolia Energie ČR.

Maketa: Veolia, Veolia Environnement.

Fotografie: archiv skupiny Veolia.

Koncepce a realizace výroční zprávy: útvary pro komunikaci společnosti Veolia Energie ČR ve spolupráci s Agenturou API.



**Sídlo společnosti:**  
**Veolia Energie ČR, a.s.**  
28. října 3337/7  
Moravská Ostrava  
702 00 Ostrava

Zákaznická linka  
800 800 860

[www.veoliaenergie.cz](http://www.veoliaenergie.cz)  
[www.veolia.cz](http://www.veolia.cz)

Výroční zpráva sestavena 7. dubna 2015.