

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZPRÁVA AUDITORA



Česká republika Audit, spol. s r.o.

Auditorská zpráva pro akcionáře společnosti Pražská teplárenská a.s.

Ověřili jsme informace obsažené ve výroční zprávě společnosti Pražská teplárenská a.s. za rok 1999. Rozsah naší práce byl omezen pouze na potvrzení toho, že informace uvedené ve výroční zprávě jsou v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou.

Dne 7. dubna 2000 jsme vydali následující auditorskou zprávu k roční konsolidované účetní závěrce společnosti:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Pražská teplárenská a.s. k 31. prosinci 1999. Za konsolidovanou účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této konsolidované účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Komoře auditorů České republiky a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v konsolidované účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru, konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje majetek, závazky a vlastní jmění společnosti Pražská teplárenská a.s. k 31. prosinci 1999 a výsledek hospodaření za rok 1999 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.“

V Praze, dne 31. května 2000

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.

Licence číslo 71

Ing. František Dostálek

Dekret číslo 176

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA (TIS. KČ)

k 31. 12.	1995	1996	1997	1998	1999
Aktiva	12 786 586	12 937 013	13 330 778	14 795 427	14 453 090
A. Pohledávky za upsané vlastní jmění	79 680	4 581	4 581	4 347	880
B. Stálá aktiva	10 848 712	11 403 442	12 315 350	13 212 816	13 339 166
B.I. Nehmotný investiční majetek	36 901	29 217	19 118	83 789	96 671
B.II. Hmotný investiční majetek	10 489 515	11 047 099	11 883 523	12 940 519	13 154 738
B.III. Finanční investice	322 296	327 126	412 709	188 508	87 757
B.IV. Aktivní konsolidační rozdíl	–	–	–	–	–
B.V. Cenné papíry v ekvivalenci	–	–	–	–	–
C. Oběžná aktiva	1 824 154	1 516 669	992 524	1 569 715	1 071 921
C.I. Zásoby	115 987	63 587	65 697	152 489	87 525
C.II. Dlouhodobé pohledávky	58	20 768	16 511	16 091	22 175
C.III. Krátkodobé pohledávky	1 094 353	1 035 583	810 811	952 779	783 996
C.IV. Finanční majetek	613 756	396 731	99 505	448 356	178 225
D. Ostatní aktiva – přechodné účty aktiv	34 040	12 321	18 323	8 549	41 123
Pasiva	12 786 586	12 937 013	13 330 778	14 795 427	14 453 090
A. Vlastní jmění	7 525 287	7 640 145	7 726 899	7 880 547	7 817 412
A.I. Základní jmění	4 147 877	4 147 877	4 147 877	4 147 877	4 147 877
A.II. Kapitálové fondy	2 330 857	1 967 328	1 967 328	1 967 328	1 963 297
A.III. Fondy ze zisku	457 654	482 516	494 073	507 172	527 121
A.IV. Hospodářský výsledek minulých let	245 111	955 370	847 209	942 573	873 338
A.V. HV za účetní období bez menšinových podílů	343 788	87 054	270 412	315 597	305 779
A.V.1. HV běžného účetního období (+/-)	343 788	87 054	270 412	315 597	305 779
A.V.2. Podíl na HV v ekvivalenci (+/-)	–	–	–	–	–
A.VI. Pasivní konsolidační rozdíl	–	–	–	–	–
A.VII. Konsolidační rezervní fond	–	–	–	–	–
B. Cizí zdroje	4 134 956	4 247 973	4 473 420	5 804 619	5 561 607
B.I. Rezervy	338 893	477 657	399 151	323 453	225 189
B.II. Dlouhodobé závazky	300 171	299 998	–	677	–
B.III. Krátkodobé závazky	844 928	547 508	501 832	1 084 574	797 857
B.IV. Bankovní úvěry a výpomoci	2 650 964	2 922 810	3 572 437	4 395 915	4 538 561
C. Ostatní pasiva – přechodné účty pasiv	148 323	168 604	191 218	173 691	167 722
D. Menšinové vlastní jmění	978 020	880 291	939 241	936 570	906 349
D.I. Menšinové základní jmění	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000
D.II. Menšinové kapitálové fondy	784 070	784 070	784 070	784 070	784 070
D.III. Menšinové ziskové fondy včetně nerozděleného zisku minulých let	3 583	7 561	7 461	7 449	7 449
D.IV. Menšinový HV běžného účetního období	40 367	-61 340	-2 290	-4 949	-35 170

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT (TIS. KČ)

k 31. 12.		1995	1996	1997	1998	1999
I.	Tržby za prodej zboží	2 597	2 645	2 253	3 915	1 973
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2 273	2 069	1 822	3 558	1 948
+	Obchodní marže	324	576	431	357	25
II.	Výroba	5 445 371	5 958 717	5 452 934	5 656 076	5 584 642
B.	Výrobní spotřeba	3 667 341	3 997 647	3 649 446	3 560 378	3 403 249
+	Přidaná hodnota	1 778 354	1 961 646	1 803 919	2 096 055	2 181 418
C.	Osobní náklady	394 619	455 076	484 508	526 214	512 257
E.	Odpisy N a HIM	506 114	736 675	768 988	805 756	969 707
IV. + V.	Zúčtování rezerv, opravných položek a časového rozlišení provozních výnosů	26 305	125 060	343 357	237 786	194 086
G. + H.	Tvorba rezerv, opravných položek a časového rozlišení provozních nákladů	230 962	373 556	189 427	163 225	112 649
III.+VI.-VII.	Další provozní výnosy	16 892	31 015	33 537	67 469	68 479
D.+F.+I.-J.	Další provozní náklady	51 157	94 117	98 422	111 146	71 143
*	Konsolidovaný provozní HV	638 699	458 297	639 468	794 969	778 227
VIII.ažXIV.-XV.	Finanční výnosy	188 648	281 846	133 523	54 630	50 125
K.+L.+M.+ N.+O.+R.1.-P.	Finanční náklady	450 647	661 455	510 789	465 251	558 164
*	Konsolidovaný HV z finančních operací	-261 999	-379 609	-377 266	-410 621	-508 039
R.2.	Odložená daň z příjmů za běžnou činnost	19 738	8 854	6 199	40 093	-5 342
**	Konsolidovaný HV za běžnou činnost	356 962	69 834	256 003	344 255	275 530
XVI.	Mimořádné výnosy	5 054	3 717	24 654	4 225	28 244
S.+T.1.	Mimořádné náklady	16 742	5 418	12 552	37 832	33 165
	Zúčtování pasivního konsolidovaného rozdílu	-	-	-	-	-
	Zúčtování aktivního konsolidovaného rozdílu	-	-	-	-	-
T.2.	Odložená daň z příjmů	-38 881	42 419	-17	-	-
*	Konsolidovaný mimořádný HV	27 193	-44 120	12 119	-33 607	-4 921
***	Konsolidovaný HV za účetní období bez podílu ekvivalence	384 155	25 714	268 122	310 648	270 609
z toho:	- HV běžného účetního období bez menšinových podílů	343 788	87 054	270 412	315 597	305 779
	- Menšinový HV běžného účetního období	40 367	-61 340	-2 290	-4 949	-35 170
	Podíl na HV v ekvivalenci	-	-	-	-	-
****	Konsolidovaný HV za účetní období	384 155	25 714	268 122	310 648	270 609

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 1999

Rok končí 31. prosincem 1999 (v tisících Kč)

1. Charakteristika mateřské společnosti a složení konsolidačního celku

Založení a charakteristika mateřské společnosti

Pražská teplárenská a.s. („společnost“ nebo „PT“) byla založena jednorázově Fondem národního majetku České republiky jako jediným zakladatelem dne 27. dubna 1992 vyčleněním ze státního podniku České energetické závody Praha a byla zapsána do obchodního rejstříku ke dni 1. května 1992.

Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a rozvod tepla a elektřiny. Předmětem podnikání je dále především ověřování měřidel, měření emisí a imisí, projektová činnost ve výstavbě, provádění staveb a udržovacích prací na nich, nakládání s odpady a další.

Vlastnické podíly rozhodujících akcionářů

Hlavními akcionáři společnosti k 31. prosinci 1999 jsou:

Elektrárny Opatovice, a.s.	47,47 %
Hlavní město Praha	25,62 %
GESO Beteiligungs und Beratungs – AG	21,58 %

Sídlo společnosti

Pražská teplárenská a.s., Partyzánská 7, Praha 7, Česká republika

Složení konsolidačního celku Pražská teplárenská a.s.

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti, které vstupují do konsolidačního celku Pražská teplárenská a.s., podíl mateřské společnosti na jejich vlastním jmění a použitou konsolidační metodu.

Název a sídlo společnosti	Podíl na vlastním jmění (%)	Metoda konsolidace
Mateřská společnost		
Pražská teplárenská a.s., Partyzánská 7, 170 00 Praha 7		
Dceřiné společnosti		
Energotrans a.s., Partyzánská 7, 170 00 Praha 7	70,64	plná

V následujícím přehledu jsou uvedeny dceřiné společnosti a přidružené podniky, ve kterých mateřská společnost vlastní přímo více než 20 % podílu na jejich základním jmění. Tyto společnosti nevstupují do konsolidačního celku, protože jsou vzhledem k mateřské společnosti nevýznamné.

Název a sídlo společnosti	Podíl na vlastním jmění (%)	Účetní hodnota (tis. Kč)
Dceřiné společnosti		
Termonta Praha a.s., Partyzánská 7, 170 00 Praha 7	100	36 368
Elektrárna Holešovice a.s., Partyzánská 7, 170 00 Praha 7	65,99	12 620
Přidružený podnik		
FinTherm Praha – KWH Pipe a.s., Za tratí 197, 196 00 Praha 9	35,21	25 000

Účetní závěrky k 31. prosinci 1999 společností Pražská teplárenská a.s., Energotrans a.s., Termonta Praha a.s. a Elektrárna Holešovice a.s. by ověřovány společností KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o. Účetní závěrka společnosti FinTherm Praha – KWH Pipe a.s. je ověřována společností Deloitte & Touche spol. s r.o.

Účetní období všech společností končí 31. prosincem 1999.

2. Účetní metody a obecné účetní zásady

(a) Hmotný a nehmotný investiční majetek

Hmotný a nehmotný investiční majetek je evidován v pořizovací ceně. Hmotný investiční majetek v pořizovací ceně do 20 tis. Kč (resp. do 40 tis. Kč u Energotransu a.s.) a nehmotný investiční majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč (do 31. prosince 1998 40 tis. Kč) je účtován do nákladů v roce jejich pořízení. Hmotný investiční majetek v pořizovací ceně od 20 tis. Kč do 40 tis. Kč je v Pražské teplárenské a.s. považován za drobný hmotný investiční majetek s režimem odpisování 100 % v momentě zařazení do používání a je evidován v rozvaze.

Ocenění investičního majetku vlastní výroby zahrnuje přímý materiál, přímé mzdy a režijní náklady přímo spojené s jeho výrobou do doby jeho aktivace.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Budovy	Lineární	30/45 let
Stroje a přístroje	Lineární/Zrychlená	4/8/15 let
Automobily	Lineární	4/8 let
Software	Lineární	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	Lineární	8 let

Technická zhodnocení na pronajatém hmotném majetku jsou odpisována lineární metodou po dobu trvání nájemní smlouvy.

(b) Dlouhodobé finanční investice

Dlouhodobé investice do podniků ve skupině jsou účtovány v ceně pořízení. V případě přechodného snížení hodnoty těchto investic se tvoří opravná položka.

Ostatní investiční cenné papíry jsou oceněny v ceně pořízení nebo v ceně pořízení snížené o opravnou položku v případě přechodného snížení hodnoty.

(c) Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek je oceněn v ceně pořízení nebo v ceně pořízení snížené o opravnou položku v případě přechodného snížení hodnoty.

(d) Zásoby

Materiál je účtován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení materiálu, celní poplatky, skladovací poplatky při dopravě a dopravné za dodání do skladu. Materiál je oceňován metodou průměrných cen.

Nedokončená výroba a hotové výrobky jsou oceňovány v cenách, které zahrnují cenu materiálu, práce a proporcionální část výrobních režijních nákladů podle stavu zpracovanosti.

(e) Způsob stanovení opravných položek a rezerv

Společnosti vytvářejí opravné položky netto způsobem, tj. do nákladů nebo výnosů se účtuje částka ve výši rozdílu stavu opravných položek u jednotlivých titulů na počátku a konci účetního období.

Finanční investice

Společnost tvoří opravnou položku na finanční investice na základě vlastní analýzy rizik.

Zásoby

Opravné položky jsou vytvářeny v případech, kdy ocenění použité v účetnictví je vyšší než současná tržní hodnota příslušných zásob.

Pohledávky

Společnosti stanoví opravné položky pro pochybné pohledávky podle vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků.

Rezervy

Rezerva na opravy je vytvářena mateřskou společností na generální opravy vybraných zařízení dle interní směrnice.

Rezerva na náhrady škod způsobených exhalací je tvořena v plné výši nárokové náhrady způsobených škod.

Rezerva na náklady z otevřených soudních sporů je tvořena na základě individuálního posouzení rizik hrozících z jednotlivých sporů.

Rezerva na kurzové ztráty se tvoří v případě významných rizik hrozících z kurzových přepočtů.

(f) Přepočty cizích měn

(fa) Pražská teplárenská a.s.

Společnost používá pro přepočet cizích měn pevný kurz, který se stanovuje podle kurzu ČNB k prvnímu pracovnímu dni příslušného pololetí. V průběhu roku se účtuje pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle oficiálního kurzu ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty se vykazují v rozvaze, na základě rozhodnutí ústřední inventarizační komise se na nerealizované kurzové ztráty případně tvoří rezerva.

(fb) Energotrans a.s.

Transakce prováděné během roku jsou uskutečňovány kurzem ČNB, který je platný ke dni vzniku účetního případu. V průběhu roku se účtuje pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle oficiálního kurzu ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty se vykazují v rozvaze, na nerealizované kurzové ztráty se tvoří rezerva, pokud nejsou kurzová rizika kryta zajišťovacími instrumenty.

(g) Finanční pronájmy

Mateřská společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání pronájmu. Při ukončení nájmu a uplatnění možnosti odkupu je předmět leasingu zařazen v kupní ceně.

(h) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani. Splatná daň zahrnuje daň vypočtenou z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou investičního majetku s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. V souladu s platnými předpisy společnost nebere v úvahu ostatní dočasné rozdíly vyplývající např.

z opravných položek a rezerv.

3. Pravidla konsolidace

Při konsolidaci byla použita obecně platná pravidla pro konsolidaci vyhlášená MF ČR ve znění Opatření MF ČR č. j. 281/73570/93, kterým se stanoví postupy pro provedení konsolidace účetní závěrky. Součástí konsolidovaného celku je pouze mateřská a dceřiná společnost.

Kapitálové fondy společnosti Energotrans a.s. představují bezúplatně nabytý rozestavěný přivaděč tepla z Mělníka do Prahy po datu akvizice 70,64 % podílu ve společnosti Energotrans a.s. Při konsolidaci s těmito fondy bylo naloženo následovně:

- 1) 29,36 % kapitálových fondů bylo vyloučeno proti menšinovým podílům ve společnosti Energotrans a.s.,
- 2) 70,64 % kapitálových fondů, které by běžným postupem byly porovnány s hodnotou finančních investic, vyloučeny nebyly a představují rozdíl, o který jsou kapitálové fondy v konsolidované bilanci vyšší oproti kapitálovým fondům v mateřské společnosti před konsolidací.

Zdůvodnění: tento postup byl použit proto, že v okamžiku nabytí 70,64 % podílu cena finančních investic nezahrnovala kapitálové fondy dceřiné společnosti.

4. Finanční investice

Veškeré finanční investice skupiny jsou v držení Pražské teplotárenské a.s.

	Typ investice	Vlastnický podíl/ úroková sazba	Počet kusů	Nominální hodnota	Výnosy v roce 1999	1999 Účetní hodnota	1998 Účetní hodnota
Termonta Praha a.s.	Akcie	100 %	39 970	39 970	–	36 368	36 368
Elektrárna Holešovice a.s.	Akcie	65,99 %	12 620	12 620	–	12 620	8 000
FinTherm Praha – KWH Pipe a.s.	Akcie	35,21 %	2 500	25 000	–	25 000	25 000
FinTherm Praha – KWH Pipe a.s.	Půjčka	PRIBOR+2,5 %	–	–	1 830	–	19 000
Termonta Praha a.s.	Půjčka	3M PRIBOR+1 %	–	–	273	–	3 000
OKD, a.s.	Obligace	14,5 %	–	–	3 726	–	62 802
Vítkovice, a.s.	Obligace	13,5 %	2 218	40 000	4 050	40 538	40 538
Povodňové dluhopisy	Obligace	pohyblivá dle MF ČR	1 000	1 000	109	1 000	1 000
ZEZ Praha, a.s.	Úvěr	3M PRIBOR +2 %	–	–	65	500	800
Celkem					10 053	116 026	196 508

Společnost vytvořila v předchozím roce opravnou položku k dlouhodobé investici do společnosti Elektrárna Holešovice a.s. ve výši 8 000 tis. Kč.

Na konci účetního období byla vytvořena opravná položka ve výši 20 269 tis. Kč k dluhopisům společnosti Vítkovice, a.s. Vytvořená opravná položka kryje z 50 % případná rizika vyplývající ze špatné ekonomické situace emitenta dluhopisů a z nejasného dalšího vývoje.

5. Krátkodobý finanční majetek

	Typ investice	Přijaté výnosy	1999 Účetní hodnota	1998 Účetní hodnota
COMMERZBANK AG	směnka	149	–	20 000
COMMERZBANK AG	směnka	1 015	–	50 000
COMMERZBANK AG	směnka	688	–	100 000
COMMERZBANK AG	směnka	188	–	60 000
Citibank a.s.	směnka	156	–	20 000
Citibank a.s.	směnka	155	–	50 000
IPB, a.s.	směnka	222	–	34 000
Deutsche Bank AG	depocertifikát	422	–	50 000
Deutsche Bank AG	směnka	1 139	65 142	–
Různé *	směnka	17 187	–	–
Deutsche Bank AG *	depocertifikát	935	–	–
COMMERZBANK AG *	pokladniční poukázka	1 737	–	–
Celkem		23 993	65 142	384 000

* Krátkodobý finanční majetek, který byl zakoupen a prodán v průběhu roku 1999.

6. Pohledávky a závazky

(a) Z celkových krátkodobých pohledávek činí obchodní pohledávky 713 006 tis. Kč (1998 – 791 701 tis. Kč), ze kterých 78 981 tis. Kč (1998 – 68 241 tis. Kč) představují pohledávky 180 dní po lhůtě splatnosti. Opravná položka na pochybné pohledávky k 31. prosinci 1999 činila 62 116 tis. Kč (1998 – 43 214 tis. Kč).

(b) Z celkových krátkodobých závazků činí obchodní závazky 569 981 tis. Kč (1998 – 894 975 tis. Kč), ze kterých 40 334 tis. Kč (1998 – 13 564 tis. Kč) představují závazky 180 dní po lhůtě splatnosti. Všechny tyto závazky vznikly z titulu pozastávky platby z důvodu vad a nedodělků ze strany dodavatele.

7. Vlastní jmění

	Základní jmění	Ostatní kapitálové fondy	Hosp. výsledek běžného roku	Hosp. výsledek minulých let	Zákonný rezervní fond	Sociální fond	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 1999	4 147 877	1 967 328	315 597	942 573	500 248	6 924	7 880 547
Hosp. výsledek za rok 1998	–	–	- 315 597	310 648	–	–	-4 949
Hosp. výsledek za rok 1999	–	–	305 779	–	–	–	305 779
Příděly fondům	–	–	–	-25 314	16 396	8 918	–
Čerpání fondů	–	-4 031	–	–	–	-5 365	-9 396
Tantiémy členům představenstva	–	–	–	-2 000	–	–	- 2 000
Dividendy 85 Kč na akcii	–	–	–	-352 569	–	–	-352 569
Zůstatek 31. 12. 1999	4 147 877	1 963 297	305 779	873 338	516 644	10 477	7 817 412

V roce 1996 došlo ke snížení hodnoty kapitálových fondů, které vyplývá ze změny postupů účtování dle opatření MF ČR č. j. 281/66 191/96, na základě které byl zrušen účet 415 – Oceňovací rozdíly z kapitálových účastí. Na základě této změny postupů účtování byl oceňovací rozdíl v rámci skupiny ve výši 360 000 tis. Kč zahrnut do hospodářského výsledku minulých let.

8. Rezervy

	Rezerva na opravy	Rezerva na škody způsobené exhalacemi	Rezerva na náklady z otevřených soudních sporů	Rezerva na kurzové ztráty	Rezervy celkem
Zůstatek k 1. 1. 1999	314 023	1 756	7 674	–	323 453
Tvorba rezerv	82 755	111	979	2 430	86 275
Čerpání rezerv	-179 472	-1 527	-3 540	–	-184 539
Zůstatek k 31. 12. 1999	217 306	340	5 113	2 430	225 189

9. Bankovní úvěry

(a) Dlouhodobé bankovní úvěry

Společnost	1999	1998
Pražská teplárenská a.s.	937 500	800 000
Energotrans a.s.	3 191 061	3 253 336
Celkem	4 128 561	4 053 336

(b) Krátkodobé bankovní úvěry

Společnost	1999	1998
Pražská teplárenská a.s.	150 000	132 579
Energotrans a.s.	260 000	210 000
Celkem	410 000	342 579

10. Informace o výrobním sortimentu

Společnosti skupiny vyrábějí jako hlavní produkty elektrickou energii a teplo. Ostatní tržby představují různé druhy služeb. Prodeje elektrické energie a tepla byly následující:

Produkt	Tržby v tuzemsku 1999	Tržby v tuzemsku 1998
Elektrická energie	1 433 157	1 363 467
Teplo	3 915 471	3 875 959
Ostatní	236 014	416 650
Celkem	5 584 642	5 656 076

11. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 1999 a 1998:

1999	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	1 416	343 757	124 179	7 610
Vedoucí pracovníci	18	24 148	8 426	–
Celkem	1 434	367 905	132 605	7 610
1998	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	1 721	364 036	124 584	9 345
Vedoucí pracovníci	15	19 637	4 394	–
Celkem	1 736	383 673	128 978	9 345

12. Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

V průběhu roku 1999 obdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů následující půjčky a odměny:

	Představenstvo		Dozorčí rada	
	1999	1998	1999	1998
Počet členů	8	8	9	10
Vyplacené tantiémy	1 220	980	780	520
Ostatní plnění	2 688	2 598	1 449	1 620

13. Daň z příjmů

(a) Splatná

Daň z příjmů Pražské teplárenské a.s. za zdaňovací období 1999 činí 79 911 tis. Kč (1998 – 119 308 tis. Kč) a obsahuje 1 tis. Kč (1998 – 61 tis. Kč) daně vztahující se k minulým obdobím. Tato dodatečná daňová povinnost vyplynula z dodatečných příznání podaných na základě provedených interních kontrol.

Energotrans a.s. se s ohledem na výsledky hospodaření minulých let, kdy bylo dosaženo kumulované daňové ztráty v úrovni cca 284 mil. Kč a kdy nebyly uplatněny odpočty dle § 34 odst. 3 z titulu uvedení nových technologií do provozu, rozhodl neuplatňovat daňové odpisy, a tím byl vytvořen prostor pro uplatnění zmíněných položek. Základ daně z příjmů právnických osob pro rok 1999 je nulový.

(b) Odložená

Pražská teplárenská a.s. vykazuje k 31. prosinci 1999 odložený daňový závazek v hodnotě 72 598 tis. Kč (1998 – 24 037 tis. Kč).

U Energotransu a.s. byla v souladu s postupy popsány v bodě 2(h) vypočtena odložená daň vyplývající z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou investičního majetku. Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 1999 by činila 99 698 tis. Kč (1998 – závazek 53 903 tis. Kč), avšak vzhledem k aktuální a předpokládané finanční situaci společnosti nebyla proúčtována.

14. Mimořádné náklady a výnosy

V mimořádných výnosech je zahrnuta částka, kterou obdržela mateřská společnost v roce 1999 jako pojistné plnění ve výši 22 500 tis. Kč vyplývající z pojistné smlouvy.

V průběhu roku 1999 došlo v Pražské teplárenské a.s. k rozsáhlým organizačním změnám, v jejichž důsledku se snížil počet zaměstnanců. Těmto zaměstnancům společnost vyplatila celkem částku ve výši 23 368 tis. Kč, která je zahrnuta v mimořádných nákladech.

15. Budoucí závazky (včetně potencionálních závazků)

Mateřská společnost

(a) Závazky z investiční výstavby

Závazky společnosti, týkající se investičních výdajů souvisejících s rozvojem a modernizací výrobního zařízení, se pro rok 2000 předpokládají ve výši 931 mil. Kč.

(b) Neukončené soudní spory

Na společnost byly podány žaloby o náhradu škod způsobených exhalacemi v hodnotě 491 tis. Kč. Toto riziko je ze 69 % kryto vytvořenou rezervou. Na společnost byla podána žaloba o úhradu vícenákladů spojených s dodávkou prací v hodnotě 7 642 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že se jedná o případný investiční výdaj, nebyla na toto riziko tvořena rezerva.

Na společnost byly podány žaloby z různých titulů (náhrada škod, reklamace odběru tepla) v celkové hodnotě 5 113 tis. Kč. Tato rizika jsou v plné výši kryta vytvořenou rezervou.

(c) Poskytnuté záruky

Věřitel	Popis záruky	Hodnota v tisících	Měna
Komerční banka, a.s.	Avalované směnky Energotransu a.s.	10 000	DEM
Komerční banka, a.s.	Avalované směnky Energotransu a.s.	320 000	CZK
Citibank Praha a.s.	Záruka za krátkodobé půjčky Energotransu a.s.	1 900	USD
COMMERZBANK AG	Záruka za úvěr Elektrárny Holešovice a.s.	10 000	CZK
Société Générale	Záruka na výběrové řízení pro FinTherm Praha – KWH Pipe a.s.	45	EUR

Dceřiná společnost

V současné době je proti společnosti podáno 10 žalob na celkovou částku 12 183 tis. Kč, z toho sedm ve výši 9 526 tis. Kč na náhradu škod způsobených emisemi. Z této částky zaplatila společnost k 31. prosinci 1999 2 000 tis. Kč jako část požadovaných náhrad.

Další tři žaloby se týkají náhrad za zřízení věcného břemene způsobeného stavbou napáječe Mělník – Praha ve výši 2 657 tis. Kč. K těmto částkám by v případě plného úspěchu žalobců případně ještě úroky z prodlení. Jejich výši není možno odhadnout vzhledem k tomu, že nelze odhadnout termín vynesení právoplatného rozsudku v jednotlivých případech.

BĚŽNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZPRÁVA AUDITORA



Česká republika Audit, spol. s r.o.

Auditorská zpráva pro akcionáře společnosti Pražská teplárenská a.s.

Ověřili jsme informace obsažené ve výroční zprávě společnosti Pražská teplárenská a.s. za rok 1999. Rozsah naší práce byl omezen pouze na potvrzení toho, že informace uvedené ve výroční zprávě jsou v souladu s účetní závěrkou.

Dne 10. března 2000 jsme vydali následující auditorskou zprávu k roční účetní závěrce společnosti:

„Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti Pražská teplárenská a.s. k 31. prosinci 1999. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Komoře auditorů České republiky a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru, účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje majetek, závazky a vlastní jmění společnosti Pražská teplárenská a.s. k 31. prosinci 1999 a výsledek hospodaření za rok 1999 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.“

V Praze, dne 31. května 2000

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.
Licence číslo 71

Ing. František Dostálek
Dekret číslo 176

ROZVAHA (TIS. KČ)

k 31. 12.	AKTIVA	1995	1996	1997	1998	1999
	Aktiva celkem	7 315 443	6 859 492	7 140 342	7 765 876	7 887 912
A.	Pohledávky za upsané vlastní jmění	–	79 680	4 581	4 347	880
B.	Stálá aktiva	5 580 773	5 474 040	6 186 291	6 400 983	6 907 180
B.I.	Nehmotný investiční majetek	36 550	28 964	18 786	82 843	94 485
B.II.	Hmotný investiční majetek	4 660 927	4 916 950	5 593 796	6 128 632	6 723 938
B.III.	Finanční investice	883 296	528 126	573 709	189 508	88 757
B.III.1.+B.III.2.	Podílové CP a vklady v podnicích	417 220	62 232	70 982	62 368	66 988
B.III.3.+4.+5.	Ostatní finanční investice	466 076	465 894	502 727	127 140	21 769
C.	Oběžná aktiva	1 622 907	1 373 960	945 188	1 352 004	941 159
C.I.	Zásoby	115 987	60 108	62 308	57 214	53 470
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	58	20 768	16 511	16 091	72 175
C.III.	Krátkodobé pohledávky	943 084	926 000	793 811	840 520	701 087
C.IV.	Finanční majetek	563 778	367 084	72 558	438 179	114 427
D.	Ostatní aktiva	32 083	6 911	4 282	8 542	38 693

PASIVA

	Pasiva celkem	7 315 443	6 859 492	7 140 342	7 765 876	7 887 912
A.	Vlastní jmění	5 596 042	5 462 428	5 616 274	5 784 488	5 809 694
A.I.	Základní jmění	4 147 877	4 147 877	4 147 877	4 147 877	4 147 877
A.II.	Kapitálové fondy	443 862	80 333	80 333	80 333	76 302
A.III.	Fondy tvořené ze zisku	449 032	464 319	476 116	489 246	509 195
+ A.IV.	Hospodářský výsledek minulých let	274 224	535 219	636 024	739 189	687 149
+ A.V.	Hospodářský výsledek účetního období	281 047	234 680	275 924	327 843	389 171
B.	Cizí zdroje	1 586 510	1 250 464	1 419 788	1 831 210	1 938 271
B.I.1.	Zákonné rezervy	124 107	268 837	308 950	314 023	217 306
B.I.2.+B.I.3.	Jiné rezervy	11 466	450	201	9 430	5 453
B.II.	Dlouhodobé závazky	300 000	300 000	–	677	–
B.III.	Krátkodobé závazky	611 290	312 534	284 079	574 501	628 012
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	539 647	368 643	826 558	932 579	1 087 500
B.IV.1.	Dlouhodobé bankovní úvěry	539 647	368 643	182 558	800 000	937 500
B.IV.2.+3.	Krátkodobé bankovní úvěry a výpomoci	–	–	644 000	132 579	150 000
C.	Ostatní pasiva	132 891	146 600	104 280	150 178	139 947

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT (TIS. KČ)

k 31. 12.		1995	1996	1997	1998	1999
I.	Tržby za prodej zboží	2 597	2 645	2 253	3 915	1 973
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2 273	2 069	1 822	3 558	1 948
+	Obchodní marže	324	576	431	357	25
II.	Výkony	4 156 635	4 635 712	4 327 455	4 310 664	4 252 304
II.1.	Tržby za prodej vl. výroby a služeb	4 114 298	4 596 060	4 298 108	4 299 141	4 236 707
2.	Změna stavu vnitropodnikových zásob vl. výroby	1 648	676	-1 132	-	-
3.	Aktivace	40 689	38 976	30 479	11 523	15 597
B.	Výkonová spotřeba	2 837 351	3 232 932	3 122 227	2 948 000	2 854 801
	Přidaná hodnota	1 319 608	1 403 356	1 205 659	1 363 021	1 397 528
C.	Osobní náklady	375 691	428 187	455 940	419 607	406 403
D.	Daně a poplatky	22 018	27 469	21 579	17 350	7 584
E.	Odpisy nehmot. a hmotného inv. majetku	371 117	378 503	389 182	425 077	493 255
III.+VI.	Jiné provozní výnosy	17 745	27 380	33 397	66 393	44 991
F.+I.	Jiné provozní náklady	28 873	38 496	39 919	70 439	35 083
IV.+V.	Zúčt. rezerv OP a čas. rozlišení prov. výnosů	4 005	37 890	168 564	147 786	194 086
G.+H.	Tvorba rezerv OP a čas. rozlišení prov. nákladů	114 812	242 912	171 427	163 225	105 446
	Provozní hospodářský výsledek	428 847	353 059	329 573	481 502	588 834
VIII.+IX.+ X.+XIII.+XIV.	Finanční výnosy	214 404	302 698	158 973	75 818	45 064
K.+N.+O.+R.1.	Finanční náklady	382 858	382 461	228 546	193 991	168 080
XI.+XII.	Zúčt. rezerv OP do fin. výnosů	4 419	10 889	8 750	-	-
L.+M.	Tvorba rezerv OP do fin. nákladů	19 638	2	-	8 000	20 269
	Hospodářský výsledek z finančních operací	-24 716	60 492	27 028	-5 689	-71 130
R.2.	Odl. daň z příjmu za běž. činnosti	-8 718	5 343	5 041	20 997	48 561
	Hospodářský výsledek za běžnou činnost	253 892	278 840	263 709	334 332	396 988
XVI.	Mimořádné výnosy	4 989	3 575	24 611	3 986	27 742
S.+T.1.	Mimořádné náklady	16 715	5 316	12 413	10 475	35 559
T.2.	Odl. daň z příjmu z mim. činnosti	-38 881	42 419	-17	-	-
	Mimořádný hospodářský výsledek	27 155	-44 160	12 215	-6 489	-7 817
	Hospodářský výsledek za účetní období (+,-)	281 047	234 680	275 924	327 843	389 171

PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 1999

Rok končí 31. prosincem 1999 (v tisících Kč)

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Založení a charakteristika společnosti

Pražská teplárenská a.s. („společnost“ nebo „PT a.s.“) byla založena jednorázově Fondem národního majetku České republiky jako jediným zakladatelem dne 27. dubna 1992 vyčleněním ze státního podniku České energetické závody Praha a byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného u Obvodního soudu pro Prahu 1 ke dni 1. května 1992.

Hlavním předmětem podnikání společnosti je výroba a rozvod tepla a elektřiny. Předmětem podnikání je dále především ověřování měřidel, měření emisí a imisí, projektová činnost ve výstavbě, provádění staveb a udržovacích prací na nich, nakládání s odpady a další.

Vlastníci společnosti

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 1999 jsou

Elektrárny Opatovice, a.s.	47,47 %
Hlavní město Praha	25,62 %
GESO Beteiligungs und Beratungs – AG	21,58 %
Ostatní	5,33 %

Sídlo společnosti

Pražská teplárenská a.s., Partyzánská 7, Praha 7, Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 1999

Členové představenstva

Ing. Luboš Pavlas
Ing. Petr Švec
Ing. František Hejčl
Dr. jur. Christof Regelmann
Richard J. Lappin

Členové dozorčích orgánů

Ing. Jiří Seifert
Dipl.-Vw. Siegmund Messmer
Jan Vidím
Ing. Jiří Dušek
Aleš Simandl
Oldřich Štolfa

Organizační struktura

V průběhu účetního období byly dokončeny změny prováděné ve společnosti s cílem dosáhnout procesního řízení. Společnost je organizačně rozdělena na úseky: generálního ředitele, obchodní, finanční, výrobní, technický a strategie.

2. Zásadní účetní postupy používané společností

(a) Hmotný a nehmotný investiční majetek

Hmotný a nehmotný investiční majetek je evidován v pořizovací ceně. Hmotný investiční majetek v pořizovací ceně do 20 tis. Kč a nehmotný investiční majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč (do 31. prosince 1998 40 tis. Kč) není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jejich pořízení. Hmotný investiční majetek v pořizovací ceně od 20 tis. Kč do 40 tis. Kč je považován za drobný hmotný investiční majetek a je evidován v rozvaze. Režim odpisování je 100 % v momentě zařazení do používání.

Ocenění investičního majetku vlastní výroby zahrnuje přímý materiál, přímé mzdy a režijní náklady přímo spojené s jeho výrobou do doby jeho aktivace.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Budovy	Lineární	30/45 let
Stroje a přístroje	Lineární/Zrychlená	4/8/15 let
Automobily	Lineární	4/8 let
Software	Lineární	4 roky

Technická zhodnocení na pronajatém hmotném majetku jsou odpisována lineární metodou po dobu trvání nájemní smlouvy.

(b) Dlouhodobé finanční investice

Dlouhodobé investice do podniků ve skupině jsou účtovány v ceně pořízení. V případě přechodného snížení hodnoty těchto investic se tvoří opravná položka.

Ostatní investiční cenné papíry jsou oceněny v ceně pořízení nebo v ceně pořízení snížené o opravnou položku v případě přechodného snížení hodnoty.

(c) Krátkodobý finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek je oceněn v ceně pořízení nebo v ceně pořízení snížené o opravnou položku v případě přechodného snížení hodnoty.

(d) Zásoby

Materiál je účtován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení, celní poplatky, skladovací poplatky při dopravě, dopravné za dodání do skladu. Materiál je oceňován metodou průměrných cen.

(e) Stanovení opravných položek a rezerv

Společnost tvoří opravné položky netto způsobem, tj. do nákladů nebo výnosů se účtuje částka ve výši rozdílu stavu opravných položek u jednotlivých titulů na počátku a konci účetního období.

Pohledávky

Společnost stanoví opravné položky pro pochybné pohledávky podle vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků.

Zásoby

Opravné položky jsou vytvářeny v případech, kdy ocenění použité v účetnictví je vyšší než současná tržní hodnota příslušných zásob.

Finanční investice

Společnost tvoří opravnou položku na finanční investice na základě vlastní analýzy rizik.

Ostatní rezervy

Rezerva na opravy je vytvářena společností na generální opravy vybraných zařízení dle interní směrnice.

Rezerva na náhrady škod způsobených exhalacemi je tvořena v plné výši nárokované náhrady způsobených škod.

Rezerva na náklady z otevřených soudních sporů je tvořena na základě individuálního posouzení rizik hrozících z jednotlivých sporů.

(f) Přepočty cizích měn

Společnost používá pro přepočet cizích měn pevný kurz, který se stanovuje podle kurzu ČNB k prvnímu pracovnímu dni příslušného pololetí. V průběhu roku se účtuje pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle oficiálního kurzu ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty se vykazují v rozvaze, na základě rozhodnutí ústřední inventarizační komise se na nerealizované kurzové ztráty případně tvoří rezerva.

(g) Finanční pronájmy

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání pronájmu. Při ukončení nájmu a uplatnění možnosti odkupu je předmět leasingu zařazen v kupní ceně.

(h) Daň z příjmů

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani. Splatná daň zahrnuje daň vypočtenou z daňového základu s použitím daňové sazby platné v běžném roce a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou investičního majetku s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. V souladu s platnými předpisy společnost nebere v úvahu ostatní dočasné rozdíly vyplývající např. z opravných položek a rezerv.

3. Investiční majetek

(a) Nehmotný investiční majetek

	Software	Pořízení nehmotných investic	Zálohy	Celkem
Pořizovací cena				
Zůstatek k 1. 1. 99	131 721	879	–	132 600
Přírůstky	21 520	927	1 166	23 613
Úbytky	-103	–	–	-103
Přeúčtování	17 822	–	–	17 822
Zůstatek k 31. 12. 99	170 960	1 806	1 166	173 932
Oprávký				
Zůstatek k 1. 1. 99	49 757	–	–	49 757
Odpisy	25 263	–	–	25 263
Oprávký k úbytkům	-103	–	–	-103
Opravy účtování a přesuny	4 530	–	–	4 530
Zůstatek k 31. 12. 99	79 447	–	–	79 447
Zůstatková hodnota 1. 1. 99	81 964	879	–	82 843
Zůstatková hodnota 31. 12. 99	91 513	1 806	1 166	94 485

(b) Hmotný investiční majetek

	Budovy a stavby	Stroje, přístroje a zařízení	Dopravní prostředky	Inventář	Drobný hmot. inv. majetek	Pozemky	Umělecká díla	Pořízení hmotných investic	Zálohy	Celkem
Pořizovací cena										
Zůst. k 1. 1. 99	5 967 422	3 958 454	73 247	1 783	9 564	734 607	204	118 442	176 983	11 040 706
Přírůstky	480 079	205 556	681	–	13 134	22 549	–	358 009	6 610	1 086 618
Úbytky	-23 845	-23 181	-6 735	-133	-93	-5 977	-10	-853	–	-60 827
Přeúčtování	202 322	35 773	–	–	36	–	–	-84 769	-171 184	-17 822
Zůst. k 31. 12. 99	6 625 978	4 176 602	67 193	1 650	22 641	751 179	194	390 829	12 409	12 048 675
Oprávký*										
Zůst. k 1. 1. 99	2 811 781	2 034 379	53 029	1 227	9 564	–	–	–	–	4 909 980
Odpisy	172 217	277 842	4 675	161	13 097	–	–	–	–	467 992
Oprávký k úbytkům	-20 553	-22 982	-6 675	-133	-17	–	–	–	–	-50 360
Opravy účtování a přesuny	2 180	-5 809	-898	–	-3	–	–	–	–	-4 530
Zůst. k 31. 12. 99	2 965 625	2 283 430	50 131	1 255	22 641	–	–	–	–	5 323 082
Zůst. hodnota 1. 1. 99	3 155 641	1 924 075	20 218	556	–	734 607	204	118 442	176 983	6 130 726
Zůst. hodnota 31. 12. 99	3 660 353	1 893 172	17 062	395	–	751 179	194	390 829	12 409	6 725 593

* V tabulce jsou uváděny oprávký a zůstatková cena bez vlivu opravné položky k majetku.

Opravná položka k hmotnému investičnímu majetku byla tvořena na budovy a k 31. prosinci 1999 činí 1 655 tis. Kč (1998 – 2 094 tis. Kč).

4. Drobný hmotný a nehmotný majetek

V souladu s účetními postupy popsanými v bodě 2(a) společnost účtovala drobný hmotný a nehmotný majetek do nákladů v roce jejich pořízení. Celková kumulovaná pořizovací hodnota drobného hmotného a nehmotného majetku, který je ještě v používání, je následující:

	Zůstatek k 31. 12. 1999	Zůstatek k 31. 12. 1998
Drobný hmotný majetek	55 545	57 255
Drobný nehmotný majetek (software)	7 412	6 760
Celkem	62 957	64 015

5. Investice**(a) Krátkodobý finanční majetek**

	Typ investice	Přijaté výnosy za rok 1999	1999 Účetní hodnota	1998 Účetní hodnota
COMMERZBANK AG	směnka	149	–	20 000
COMMERZBANK AG	směnka	1 015	–	50 000
COMMERZBANK AG	směnka	688	–	100 000
COMMERZBANK AG	směnka	188	–	60 000
Citibank a. s.	směnka	156	–	20 000
Citibank a. s.	směnka	155	–	50 000
IPB, a. s.	směnka	222	–	34 000
Deutsche Bank AG	depocertifikát	422	–	50 000
Deutsche Bank AG	směnka	1 139	65 142	–
Různé*	směnka	17 187	–	–
Deutsche Bank AG *	depocertifikát	935	–	–
COMMERZBANK AG *	pokladniční poukázka	1 737	–	–
Celkem		23 993	65 142	384 000

* Krátkodobý finanční majetek, který byl zakoupen a prodán v průběhu roku 1999.

(b) Finanční investice

	Typ investice	Vlastnický podíl/ úroková sazba	Počet kusů	Nominální hodnota	Výnosy v roce 1999	1999 Účetní hodnota	1998 Účetní hodnota
Energotrans a.s.	Akcie	70,64 %	361 000	361 000	–	1 000	1 000
Termonta Praha a.s.	Akcie	100 %	39 970	39 970	–	36 368	36 368
Elektrárna Holešovice a.s.	Akcie	65,99 %	12 620	12 620	–	12 620	8 000
FinTherm Praha - KWH Pipe a.s.	Akcie	35,21 %	2 500	25 000	–	25 000	25 000
FinTherm Praha - KWH Pipe a.s.	Půjčka	PRIBOR+2,5%	–	–	1 830	–	19 000
Termonta Praha a.s.	Půjčka	3M PRIBOR+1%	–	–	273	–	3 000
OKD, a.s.	Obligace	14,5 %	–	–	3 726	–	62 802
Vítkovice, a.s.	Obligace	13,5 %	2 218	40 000	4 050	40 538	40 538
Povodňové dluhopisy	Obligace	pohyblivá dle MF ČR	1 000	1 000	109	1 000	1 000
ZEZ Praha, a.s.	Úvěr	3M PRIBOR+2%	–	–	65	500	800
Celkem					10 053	117 026	197 508

Společnost vytvořila v předchozím roce opravnou položku k dlouhodobé investici do společnosti Elektrárna Holešovice a.s. ve výši 8 000 tis. Kč. Na konci účetního období byla vytvořena opravná položka ve výši 20 269 tis. Kč k dluhopisům společnosti Vítkovice, a.s. Vytvořená opravná položka kryje z 50 % případná rizika vyplývající ze špatné ekonomické situace emitenta dluhopisů a z nejasného dalšího vývoje.

Registrovaná sídla dceřiných společností jsou následující:

Energotrans a.s., Partyzánská 7, 170 00 Praha 7, Česká republika

Termonta Praha a.s., Partyzánská 7, 170 00 Praha 7, Česká republika

Elektrárna Holešovice a.s., Partyzánská 7, 170 00 Praha 7, Česká republika

FinTherm Praha – KWH Pipe a.s., Za tratí 197, 196 00 Praha 9, Česká republika

6. Zásoby

Na základě provedené inventury byla identifikována zásoba materiálu, jehož ocenění neodpovídá tržní ceně. Z tohoto důvodu byla společností vytvořena opravná položka.

Přehled tvorby a zúčtování opravných položek je uveden v následující tabulce:

	Opravná položka
Zůstatek k 1. 1. 99	3 872
Tvorba	781
Zúčtování	-3 091
Zůstatek k 31. 12. 99	1 562

7. Pohledávky a závazky

(a) Krátkodobé obchodní pohledávky činí 626 736 tis. Kč (1998 – 755 298 tis. Kč), ze kterých 72 895 tis. Kč (1998 – 66 501 tis. Kč) představují pohledávky 180 dní po lhůtě splatnosti. Opravná položka na pochybné pohledávky k 31. prosinci 1999 činila 58 064 tis. Kč (1998 – 43 214 tis. Kč).

Společnost přijala krátkodobé směnky ve výši 3 503 tis. Kč (1998 – 1 550 tis. Kč) od zákazníků, kteří byli vystaveni finančním potížím.

Přehled tvorby a zúčtování opravných položek ke krátkodobým pohledávkám z obchodního styku je uveden v následující tabulce:

	Opravná položka
Zůstatek k 1. 1. 99	43 214
Tvorba: Na základě analýzy platební schopnosti odběratelů	20 868
Zúčtování: Zaplacené pohledávky	-4 502
Odepsané pohledávky	-1 516
Zůstatek k 31. 12. 99	58 064

(b) Krátkodobé obchodní závazky činí 450 453 tis. Kč (1998 – 447 299 tis. Kč), ze kterých 40 334 tis. Kč (1998 – 13 564 tis. Kč) představují závazky 180 dní po lhůtě splatnosti. Všechny závazky po splatnosti vznikly z titulu pozastávky platby z důvodu vad a nedodělků ze strany dodavatele.

8. Základní jmění

Zůstatek k 1. 1. 1999 a k 31. 12. 1999	Základní jmění
4 147 877 akcií na majitele o nominální hodnotě 1 000 Kč	4 147 877

Akcie společnosti jsou obchodovatelné na vedlejším trhu Burzy cenných papírů Praha.

9. Vlastní jmění

Přehled pohybů vlastního jmění

	Základní jmění	Ostatní kapitálové fondy	Zisk běžného roku	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Sociální fond	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 1999	4 147 877	80 333	327 843	739 189	482 322	6 924	5 784 488
Zisk za rok 1998	–	–	-327 843	327 843	–	–	–
Zisk za rok 1999	–	–	389 171	–	–	–	389 171
Přiděly fondům	–	–	–	-25 314	16 396	8 918	–
Čerpání fondů	–	-4 031	–	–	–	-5 365	-9 396
Tantiémy členům představenstva	–	–	–	-2 000	–	–	-2 000
Dividendy 85 Kč na akcii	–	–	–	-352 569	–	–	-352 569
Zůstatek 31. 12. 1999	4 147 877	76 302	389 171	687 149	498 718	10 477	5 809 694

O rozdělení zisku za rok 1999 rozhodne Valná hromada konaná v červnu 2000.

10. Rezervy

	Rezerva na opravy	Rezerva na škody způsobené exhalacemi	Rezerva na náklady z otevřených soudních sporů	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 99	314 023	1 756	7 674	323 453
Tvorba rezerv	82 755	111	979	83 845
Čerpání rezerv	-179 472	-1 527	-3 540	-184 539
Zůstatek k 31. 12. 99	217 306	340	5 113	222 759

11. Dlouhodobé bankovní úvěry

	Úroková sazba	Splatnost	Splátkový kalendář	Zůstatek 31. 12. 99	Splatno do 1 roku	Splatno v násl. letech
Úvěr A	6M PRIBOR-0,5 %	31. 3. 2003	62 500 tis. Kč půlročně	437 500	125 000	312 500
Úvěr B	13,5 %	3. 11. 2003	Splatno 3. 11. 2003	500 000	–	500 000
Zůstatek k 31. 12. 99				937 500	125 000	812 500

Tyto úvěry jsou zajištěny následovně:

		Zůstatková hodnota zajištění	1999	Zůstatek úvěru 1998
Úvěr A	Směnka	466 000	437 500	300 000 *
Úvěr B	Není zajištěn	–	500 000	500 000
Celkem		466 000	937 500	800 000

* Úvěr byl v souladu se smlouvou dne 4. 1. 1999 zvýšen o 200 000 tis. Kč.

Úroky z úvěru mají pohyblivou sazbu a jsou zajištěny FRA obchody.

12. Informace o výrobním sortimentu

Společnost vyrábí teplo a elektrickou energii. Vzhledem k charakteru výroby nemá společnost výnosy realizované v zahraničí. Prodeje byly následující:

	Tržby v tuzemsku 1999	Tržby v tuzemsku 1998
Prodej tepla	3 851 505	3 824 945
Prodej elektřiny	171 886	150 467
Ostatní prodeje	213 316	323 729
Celkem	4 236 707	4 299 141

13. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 1999 a 1998:

1999	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	1 083	273 436	99 602	2 516
Vedoucí pracovníci	14	20 587	7 205	–
Celkem	1 097	294 023	106 807	2 516

1998	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	1 358	294 823	100 092	4 660
Vedoucí pracovníci	8	14 328	2 536	–
Celkem	1 366	309 151	102 628	4 660

14. Informace o spřízněných osobách

(a) Pohledávky a závazky z obchodního styku

V obchodních pohledávkách a závazcích, popsanych v bodu 7, jsou obsaženy i následující zůstatky účtů týkající se vztahů k podnikům ve skupině.

	Pohledávky k 31. 12.		Závazky k 31. 12.	
	1999	1998	1999	1998
Energotrans a.s.	18 084	133 412	127 979	12 055
Termonta Praha a.s.	274	218	24 476	12 636
FinTherm Praha – KWH Pipe a.s.	6 613	8 002	–	–
Celkem	24 971	141 632	152 455	24 691

Dlouhodobé pohledávky činí k 31. prosinci 1999 72 175 tis. Kč (1998 – 16 091 tis. Kč) a zahrnují stálou zálohu ve výši 50 000 tis. Kč poskytnutou společností Energotrans a.s. (1998 – 0 tis. Kč).

(b) Tržby a nákupy

	Tržby k 31. 12.		Nákupy k 31. 12.	
	1999	1998	1999	1998
Energotrans a.s.	28 161	44 595	1 631 459	740 658
Termonta Praha a.s.	951	1 732	68 924	123 859
FinTherm Praha – KWH Pipe a.s.	8 802	16 736	–	105
Celkem	37 914	63 063	1 700 383	864 622

(c) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

	Představenstvo		Dozorčí rada	
	1999	1998	1999	1998
Počet členů	5	5	6	6
Odměny	1 968	1 968	1 089	1 200
Vyplacené tantiémy	1 220	980	780	520

15. Daň z příjmů

(a) Splatná

Daň z příjmů za zdaňovací období 1999 činí 79 911 tis. Kč (1998 – 119 308 tis. Kč) a obsahuje 1 tis. Kč (1998 – 61 tis. Kč) daně vztahující se k minulým obdobím. Tato dodatečná daňová povinnost vyplynula z dodatečných příznání podaných na základě provedených interních kontrol.

(b) Odložená

Přehled pohybů dočasných rozdílů vyplývajících z rozdílů mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou investičního majetku je uveden v následující tabulce:

	Investiční majetek	Daňová sazba	Odložená daň
Zůstatek k 1. 1. 99	68 676	35 %	24 037
Změna v roce 1999	165 510	31 %	51 308
Efekt změny daňové sazby	–	–	-2 747
Zůstatek k 31. 12. 99	234 186	31 %	72 598

16. Pronájmy

(a) Finanční

Společnost je zavázána platit leasingové splátky za finanční leasing dopravních prostředků a strojů a zařízení následovně:

1999	Leasingové splátky celkem	Zaplaceno k 31. 12. 99	Splatno do 1 roku	Splatno v následujících letech
Nákladní automobily	5 423	5 277	146	–
Osobní vozy	8 980	8 560	386	34
Kancelářská technika	2 119	2 119	–	–
Celkem	16 522	15 956	532	34

1998				
Nákladní automobily	12 338	10 520	1 672	146
Osobní vozy	17 974	15 194	2 360	420
Kancelářská technika	2 685	2 634	51	–
Celkem	32 997	28 348	4 083	566

(b) Operativní

Společnost má pronajaty kolektory, kabely, automobily, nebytové prostory a láhve na technické plyny. Celkové roční náklady týkající se tohoto pronájmu k 31. prosinci 1999 činily 25 mil. Kč (z toho kabely a kolektory – 20 mil. Kč).

17. Mimořádné náklady a výnosy

Společnost obdržela v roce 1999 pojistné plnění ve výši 22 500 tis. Kč vyplývající z pojistné smlouvy. Tato částka je zahrnuta v mimořádných výnosech.

V průběhu roku 1999 došlo ve společnosti k rozsáhlým organizačním změnám, v jejichž důsledku se snížil počet zaměstnanců. Těmto zaměstnancům společnost vyplatila celkem částku ve výši 23 368 tis. Kč, která je zahrnuta v mimořádných nákladech.

18. Budoucí závazky (včetně potencionálních závazků)

(a) Závazky společnosti týkající se investičních výdajů souvisejících s rozvojem a modernizací výrobního zařízení se pro rok 2000 předpokládají ve výši 931 mil. Kč.

(b) Na společnost byly podány žaloby o náhradu škod způsobených exhalacemi v hodnotě 491 tis. Kč. Toto riziko je ze 69 % kryto vytvořenou rezervou.

(c) Na společnost byla podána žaloba o úhradu vícenákladů spojených s dodávkou prací v hodnotě 7 642 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že se jedná o případný investiční výdaj, nebyla na toto riziko tvořena rezerva.

(d) Na společnost byly podány žaloby z různých titulů (náhrada škod, reklamace odběru tepla) v celkové hodnotě 5 113 tis. Kč. Tato rizika jsou v plné výši kryta vytvořenou rezervou.

(e) Poskytnuté záruky

Věřitel	Popis záruky	Hodnota v tisících	Měna
Komerční banka, a.s.	Avalované směnky Energotransu a.s.	10 000	DEM
Komerční banka, a.s.	Avalované směnky Energotransu a.s.	320 000	CZK
Citibank Praha a.s.	Záruka za krátkodobé půjčky Energotransu a.s.	1 900	USD
COMMERZBANK AG	Záruka za úvěr Elektrárny Holešovice a.s.	10 000	CZK
Société Générale	Záruka na výběrové řízení pro FinTherm Praha – KWH Pipe a.s.	45	EUR

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH – CASH FLOW (TIS. KČ)

k 31. 12.	1995	1996	1997	1998	1999
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	145 643	563 778	367 084	72 558	438 179
Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)					
Z. Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	281 047	413 551	356 601	475 813	517 704
A.1. Úpravy o nepeněžní operace (A.1.1 až A.1.5)	537 723	588 113	336 714	453 152	445 124
A.1.1. Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, odpis pohledávek (+), a dále umořování opravné položky k nabytému majetku (+/-)	371 413	384 795	395 092	436 699	495 996
A.1.2. Změna stavu opravných položek, rezerv a změna zůstatků přechodných účtů aktiv a pasiv (+/-) s výjimkou: čas. rozlišení úroků, kurzových rozdílů aktivních a pasivních, vztahujících se k závazkům v cizí měně z titulu pořízení investičního majetku	166 862	220 217	-27 454	42 715	-88 949
A.1.3. Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (+/-) včetně oceňovacích rozdílů z kapitálových účastí (výúčtování do výnosů -, do nákladů +)	-552	-4 604	-22 069	-24 222	-29 688
A.1.4. Výnosy z dividend a podílů na zisku s výjimkou podniků, jejichž předmětem činnosti je investiční činnost (investiční společnosti a fondy) (-)	-	-15 969	-29 292	-13 339	-7 885
A.1.5. Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků a vyúčtované výnosové úroky (-)	-	3 674	20 437	11 299	75 650
A.* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami (Z+A.1)	818 770	1 001 664	693 315	928 965	962 828
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu (A.2.1 až A.2.3)	-150 042	-302 552	411 300	-154 914	183 769
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+,-)	-94 063	-110 343	170 663	-58 009	82 774
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+,-)	163 150	-239 638	236 575	-99 454	98 006
A.2.3. Změna stavu zásob (+,-)	31 789	47 429	4 062	2 549	2 989
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami (A.*+A.2)	668 728	699 112	1 104 615	774 051	1 146 597
A.3. Výdaje z plateb úroků s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	-	-73 088	-84 621	-83 075	-86 292
A.4. Přijaté úroky s výjimkou podniků, jejichž předmětem činnosti je investiční činnost (investiční společnosti a fondy) (+)	-	74 356	57 957	49 640	19 195
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a za doměrky daně za minulé období (-)	-	-181 756	-125 103	-91 925	-111 580
A.6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy, které tvoří mimořádný výsledek včetně uhrazené splatné daně z příjmů z mimořádné činnosti (+,-)	-	260	1 229	-3 646	-404
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti (A.**+A.3 až A.6)	668 728	518 884	954 077	645 045	967 516
Peněžní toky z investiční činnosti					
B.1. Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv (-)	-604 596	-585 719	-1 155 744	-620 708	-1 139 141
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv (+)	32 296	28 686	25 378	65 526	41 796
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám (-,+)	-	1 255	63 000	200 625	22 000
B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti (B.1 až B.3)	-572 300	-555 778	-1 067 366	-354 557	-1 075 345

k 31. 12.	1995	1996	1997	1998	1999
Peněžní toky z finanční činnosti					
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků (+,-)	126 336	-171 004	-92 085	225 878	135 742
C.2. Dopady změn vlastního jmění na peněžní prostředky (C.2.1 až C.2.6)	-55 547	-4 765	-118 444	-164 084	-359 550
C.2.1. Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního jmění nebo rezervního fondu včetně složených záloh na zvýšení (+)	-	-	-	-	-
C.2.2. Vyplacení podílů na vlastním jmění společníkům (-)	-	-	-	-	-
C.2.3. Peněžní dary a dotace do vlastního jmění a další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)	-	-	-	-	-
C.2.4. Úhrada ztráty společníky (+)	-	-	-	-	-
C.2.5. Přímé platby na vrub fondů (-)	-5 865	-4 765	-5 937	-8 805	-5 365
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně fin. vypořádání se společníky veřejné obchodní společnosti a komplementáři v komanditní společnosti (-)	-49 682	-	-112 507	-155 279	-354 185
C.3. Přijaté dividendy a podíly na zisku s výjimkou podniků, jejichž předmětem činnosti je investiční činnost (investiční společnosti a fondy) (+)	-	15 969	29 292	13 339	7 885
C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti (C.1+C.2+C.3)	70 789	-159 800	-181 237	75 133	-215 923
F. Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků a ekvivalentů (A.***+B.***+C.***)	167 217	-196 694	-294 526	365 621	-323 752
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období (P+/-F)	312 860	367 084	72 558	438 179	114 427

© Pražská tepleřenská a.s.

Adresa:

Partyzánská 7
170 00 Praha 7
Česká republika

IČO: 45273600
DIČ: 007-45273600

Tel.: 02/6675 1111
Fax: 02/6675 2199
E-mail: ptas@ptas.cz
Internet: www.ptas.cz

Konzultace obsahu, design, produkce a výroba:
© B.I.G. Prague (Business Information Group) 2000