

Výroční zpráva

Za období hospodářského roku
Od 1. října 2006 do 30. září 2007

TERMO Děčín a.s.

Obsah:

Identifikace společnosti	1
Úvodní slovo předsedy představenstva	2
Řídící orgány a management společnosti	3
Organizační struktura společnosti	5
Významné události sledovaného období	6
Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu jejího majetku	8
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	23
Zpráva dozorčí rady	29
Zpráva auditora o ověření výroční zprávy	
Zpráva auditora o ověření účetní závěrky a účetní závěrka	

Identifikace společnosti

Stav k 30.9.2007

Obchodní firma:	TERMO Děčín a.s.
Sídlo:	Oblouková 25, 405 02 Děčín III
Identifikační číslo:	640 50 882
DIČ:	CZ64050882
Telefon:	00 420 412 552 440
Fax:	00 420 412 552 466
E-mail:	termo@termo.mvv.cz
www:	www.termo-decin.cz
Právní forma:	akciová společnost
Základní kapitál:	168 139 152,- Kč

Zapsána dne 29.11.1995 do Obchodního rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 765.

Majetková účast v jiných společnostech: není.

Hlavní předmět podnikání:

Výroba, distribuce a prodej tepelné energie

Výroba a prodej elektrické energie

Výroba a prodej pitné vody

Místo podnikání:

Statutární město Děčín a město Jílové u Děčína

Druhy emitovaných akcií:

Akciové společnosti znějí na jméno, v listinné podobě a nejsou veřejně obchodovatelné.

Počet akcií činí 518 948 kusů.

Akcionářská struktura společnosti:

MVV Energie CZ s.r.o., Praha	96,9%
------------------------------	-------

Město Děčín	3,1%
-------------	------

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

uplynulým hospodářským rokem 2006/2007 se společnosti TERMO Děčín a.s. podařilo potvrdit významné místo na trhu s teplem a elektřinou ve Statutárním městě Děčín a ve městě Jílové u Děčína. Velice mě těší, že i letos mohu říci, že uplynulý rok byl úspěšný jak po stránce ekonomické, tak i po stránce rozvoje obchodních vztahů s našimi stálými, ale i s novými zákazníky a obchodními partnery. Pozitivní vliv na vývoj obchodních vztahů má i stabilita vývoje ceny tepla a další zlepšení její konkurenceschopnosti.

Úkoly hospodářského plánu byly splněny ve všech ukazatelích. Rovněž tak byly dosaženy velmi dobré parametry provozně ekonomické. Zejména v ukazatelích měrné spotřeby primární energie a měrných ztrát bylo dosaženo dobrých výsledků, které byly základním odrazovým můstkem k dalšímu snižování stálých i proměnných nákladů společnosti při výrobě a rozvodu tepla a při výrobě elektřiny. Významných úspor nákladů společnost dosáhla také optimalizací struktury a celkové výše zaměstnaného kapitálu, a to jak u kapitálu vlastního, tak i u kapitálu cizího. Čistý zisk společnosti činil 36 255 tis. Kč a ukazatel návratnosti zaměstnaného kapitálu ROCE (Return on Capital Employed) dosáhl 9,49 %.

Obdobně jako v předchozím roce se Společnost zaměřila na rozvojové investiční projekty, jejichž úkolem je zkvalitnit a vylepšit naše služby. Na CZT Benešovská v Děčíně pokračoval zkušební provoz unikátní technologie energetického využití a zpětného vsakování termální vody, který směřuje ke kolaudaci a uvedení do trvalého provozu (*pozn. Kolaudace úspěšně proběhla 23.10.2007*).

Ke spokojenosti všech zúčastněných se v prosinci 2006 podařilo dokončit modernizaci rozvodů topné vody v lokalitě Boletice, kde bylo nainstalováno 25 domovních kompaktních předávacích stanic (KPS). Tím bylo dosaženo zkvalitnění dodávek tepelné energie pro vytápění a teplé užitkové vody (TUV) současně se zvýšením účinnosti, a to zejména u přípravy TUV.

Za pozornost jistě stojí i projekt plynofikace Loubí, který má pro danou lokalitu neocenitelný ekologický efekt. Zastaralá kotelna na koks (vlastník ČSP – Českosaské přístavy s.r.o.) byla nahrazena novým zdrojem spalujícím zemní plyn. Tím byl odstraněn významný zdroj znečištění ovzduší na hranici dvou chráněných přírodních oblastí – CHKO Labské pískovce a NP České Švýcarsko. Nový lokální CZT, který byl v dubnu 2007 definitivně zkolaudován k trvalému provozu, tak zásobuje bytové i nebytové objekty teplem o objemu cca 3 700 GJ/rok.

Novinkou v rámci služeb poskytovaných Společností je outsourcing účetnictví a personalistiky pro sesterskou společnost ENERGIE Holding a.s., který je zajišťován od ledna 2007.

Akciová společnost TERMO Děčín plní veškeré své oprávněné závazky vůči obchodním partnerům v termínu a je svými partnery vnímána jako vysoce profesionální, stabilní a spolehlivá teplotárenská firma. Jsou tedy dány nejlepší předpoklady k dalšímu úspěšnému rozvoji společnosti TERMO Děčín a.s.

Ing. Pavel Herites
předseda představenstva

Řídící orgány a management společnosti

(stav k 30.9.2007)

Představenstvo



Ing. Pavel Herites
předseda představenstva (od 27.3.2006)



Ing. Radomír Ondra
místopředseda představenstva (od 27.3.2006)



Ing. Petr Šimoník
člen představenstva (od 1.5.2006)

Tajemník společnosti

Mgr. Magdalena Horká (od 16.9.2007)
Ladislava Volfová (do 8.12.2006)

Dozorčí rada



Ing. Václav Hrach, Ph.D.
předseda dozorčí rady (od 22.3.2006)



Ing. Libor Žížala
místopředseda dozorčí rady (od 22.3.2006)



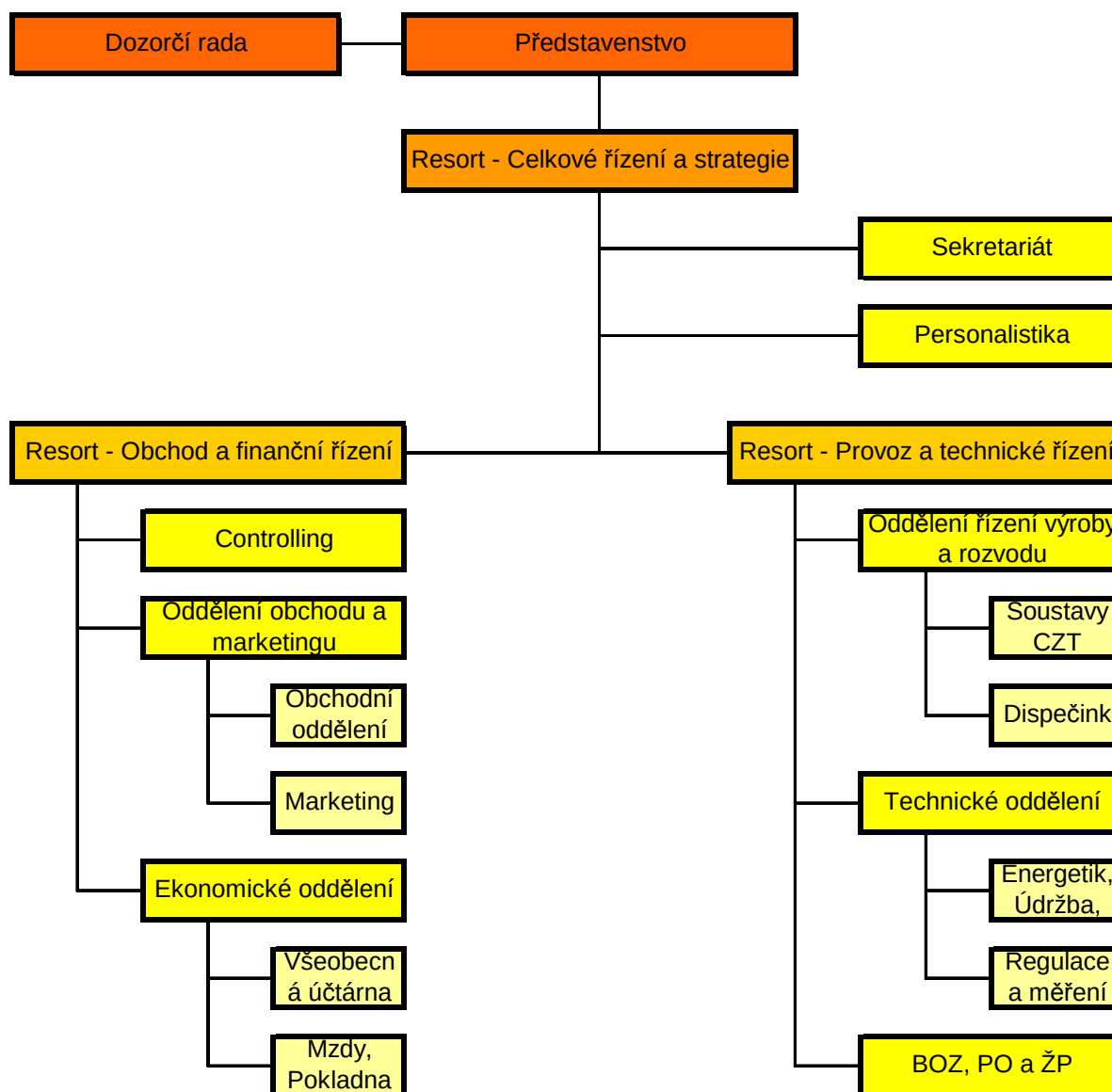
Mgr. Miroslav Samler
člen dozorčí rady (od 22.3.2006)

Management a oblasti řízení společnosti

Celkové řízení a strategie	Ing. Pavel Herites	(od 22.3.2006)
Resort obchodu a finančního řízení	Ing. Radomír Ondra	(od 22.3.2006)
Resort provozu a technického řízení	Ing. Petr Šimoník	(od 1.5.2006)

Organizační struktura společnosti

Stav
 k 30.9.2007



Významné události sledovaného období ve společnosti

Listopad

2006

... 7.11. dokončena instalace kompaktních předávacích stanic v lokalitě Děčín – Boletice VS1, která je součástí postupné modernizace soustavy centrálního zásobování teplem v Děčíně Boleticích

Prosinec

2006

... 20.12. proběhla řádná valná hromada společnosti, při níž byla mj. schválena řádná účetní závěrka za účetní období říjen 2005 – září 2006; bylo rozhodnuto o rozdělení zisku; bylo rozhodnuto o změně Stanov a rozšíření předmětu podnikání o: „činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence“

... 22.12. byly provedeny změny v zápisu v Obchodním rejstříku společnosti týkající se rozšíření předmětu podnikání o: „činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence“

Leden

2007

... zahájení poskytování outsourcingových služeb účetnictví a personalistiky pro společnost ENERGIE Holding a.s.

... 19.1. byl do trvalého užívání zkolaudován plynovod Loubí nezbytný pro výstavbu nového zdroje CZT v dané lokalitě

Duben

2007

... dne 17.4. byla do trvalého užívání společnosti zkolaudována nová kotelna Loubí, která zde nahradila kotelnu spalující koks, čímž došlo k významnému snížení emisí a zlepšení životního prostředí v celé této městské části ležící na hranici dvou chráněných přírodních oblastí – CHKO Labské pískovce a NP České Švýcarsko

Červen

2007

... dne 4.6. byl poskytnut účelový sponzorský dar na částečnou úhradu nákladů za dodávky tepla Asociaci vozíčkářů a zdravotně i mentálně postižených ve výši 10.000,- Kč.

... ve dnech 21.6. - 24.6. se v Mannheimu uskutečnil 4. ročník MVV Cup ve fotbale, kterého se kromě zástupců TERMO Děčín a.s. a dalších členů českého koncernu MVV Energie CZ zúčastnili i zástupci dceřiných společností holdingu MVV Energie AG z Německa a Polska

Červenec

2007

... dne 13.7. byla ve společnosti ukončena kontrola SEI týkající se správnosti postupů při prodeji tepelné energie v roce 2005 v lokalitě Děčín a v lokalitě Jílové a dodržování zákona č. 526/1990 Sb., o cenách, ve znění pozdějších předpisů, vyhlášky 580/1990 Sb., kterou se provádí zákon č. 526/1990 Sb., a cenového rozhodnutí ERÚ č. 9/2004 ze dne 20. října 2004, k cenám tepelné energie, jejíž výsledek byl „bez výhrad“

... dne 31.7. byl uzavřen Dodatek ke Smlouvě s MVV Energie CZ s.r.o. o propagaci TERMO Děčín a.s. v rámci spolupráce MVV Energie CZ s.r.o. s Basketbalovým klubem Děčín

Srpen

2007

... výplata dividend akcionářům společnosti

Září

2007

... ve dnech 19.9. - 21.9. se uskutečnil v Jablonci nad Nisou 4. ročník koncernových Sportovních her, kterých se kromě TERMO Děčín a.s. zúčastnili zástupci ze všech dceřiných společností holdingu MVV Energie CZ.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

I. Podnikatelské prostředí a strategie

Hlavním předmětem podnikatelské činnosti TERMO Děčín a.s. je výroba a rozvod tepelné energie, výroba a prodej elektrické energie a pitné vody. TERMO Děčín a.s. dodává tepelnou energii pro vytápění a přípravu teplé užitkové vody téměř 11 tis. domácnostem a 153 podnikatelským objektům a objektům veřejné správy ve městech Děčín a Jílové u Děčína. Hlavní výrobní základnu společnosti tvoří 5 centrálních zdrojů tepla (dále jen CZT). Palivem je zemní plyn a také geotermální voda jako obnovitelný zdroj energie. Centrální zásobování teplem je realizováno prostřednictvím více než 33 km teplovodů a horkovodů, 10 centrálních výměňkových stanic a 347 objektových předávacích stanic. TERMO také dodává teplo z 33 objektových domovních plynových kotelen vlastních i provozovaných jiným vlastníkům.

Hlavním cílem společnosti je zajištění spolehlivé a trvale bezpečné dodávky tepla při minimalizaci negativního dopadu na životní prostředí. Všechny CZT jsou vybaveny moderní technologií, což je základní předpoklad pro naplňování veřejného zájmu v ochraně životního prostředí ve městech Děčín a Jílové u Děčína, který je definován zejména zákonem č. 86/2002 Sb., o ochraně ovzduší a zákonem č. 406/2006 Sb., o hospodaření s energií. V zájmu zvýšení hospodárnosti dodávky tepla a stability její ceny se dále společnost snaží rozšiřovat svůj okruh odběratelů, a to zejména v územích, kde jsou stávající rozvody tepla z CZT, a která jsou pro takovou dodávku tepla vymezena Územní energetickou koncepcí města Děčína.

V uplynulém hospodářském roce společnost rozšířila předmět podnikání o vázanou živnost – činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence a poskytuje tyto činnosti ve skupině MVV Energie CZ.

V rámci hodnocení uplynulého hospodářského období lze na základě dosažených obchodních a ekonomických výsledků konstatovat, že se společnosti TERMO Děčín a.s. podařilo stanovené cíle naplňovat.

V účetní jednotce nenastaly po rozvahovém dni žádné významné skutečnosti vzhledem k výkonnosti, činnosti a hospodářskému postavení společnosti.

II. Výrobní základna, výroba tepla a elektřiny

Výrobní základna

Základní činností akciové společnosti TERMO Děčín a.s. je výroba a distribuce tepelné energie a výroba elektřiny. Teplo a elektřina jsou vyráběny v teplárnách kogeneračního typu, které principem své technologie umožňují kombinovanou výrobu těchto energií. Teplo, jako samostatný produkt, je vyráběno v plynových kotelnách blokového a domovního typu.

Základní výrobní základnu společnosti tvořilo k 30.9.2007 celkem 5 soustav Centrálního zásobování teplem (CZT):

- Teplárna CZT Benešovská s kogenerační výrobou elektřiny a tepla v plynových motorech, výrobou tepla využitím geotermální energie termální vody pomocí tepelných čerpadel a v plynových kotlích. Celkový instalovaný výkon teplárny činí 42,723 MW_t a 2,745 MW_e.
- Teplárny CZT Děčín - Želenice a Děčín - Bynov s kogenerační výrobou elektřiny a tepla v plynových motorech a výrobou tepla v plynových kotlích s celkovým instalovaným výkonem tepláren 35,15 MW_t a 9,470 MW_e.
- Kotelny CZT Boletice a Jílové u Děčína na zemní plyn s celkovým instalovaným výkonem kotelen 22,8 MW_t.

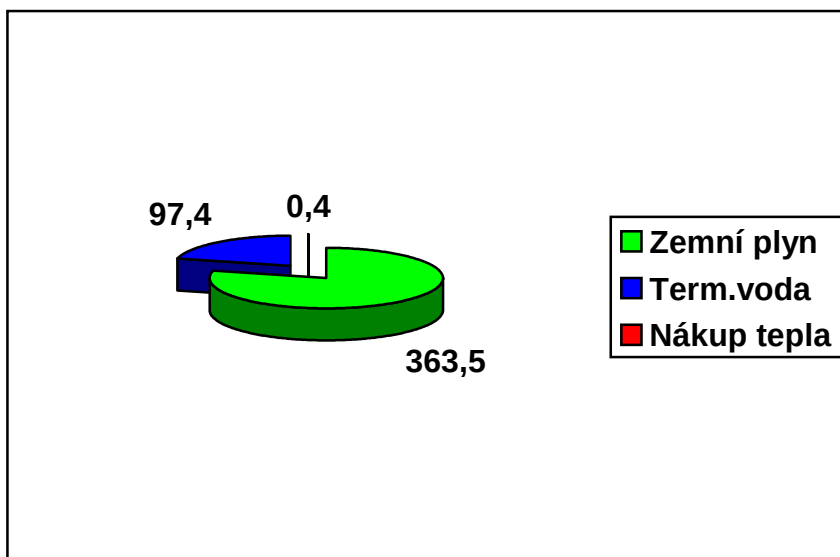
Mimo výše uvedené soustavy CZT provozuje TERMO Děčín a.s. 28 domovních a 2 blokové kotelny na zemní plyn s celkovým instalovaným výkonem 7,41 MW_t. Distribuce tepla ke spotřebitelům je zajišťována teplovodními rozvody o celkové délce přibližně 33,5 km. Distribuce tepla a teplé užitkové vody k odběratelům je zajišťována i prostřednictvím 9 centrálních výměňkových stanic, 336 objektových předávacích stanic a 42 odběrných míst.

Výroba tepla a elektřiny

V uplynulém hospodářském roce 2006/2007 společnost vyrobila celkem 461 305 GJ tepla a 29 978 MWh elektrické energie. Vedle vlastní výroby společnost nakoupila od jiného výrobce dalších 382 GJ tepla.

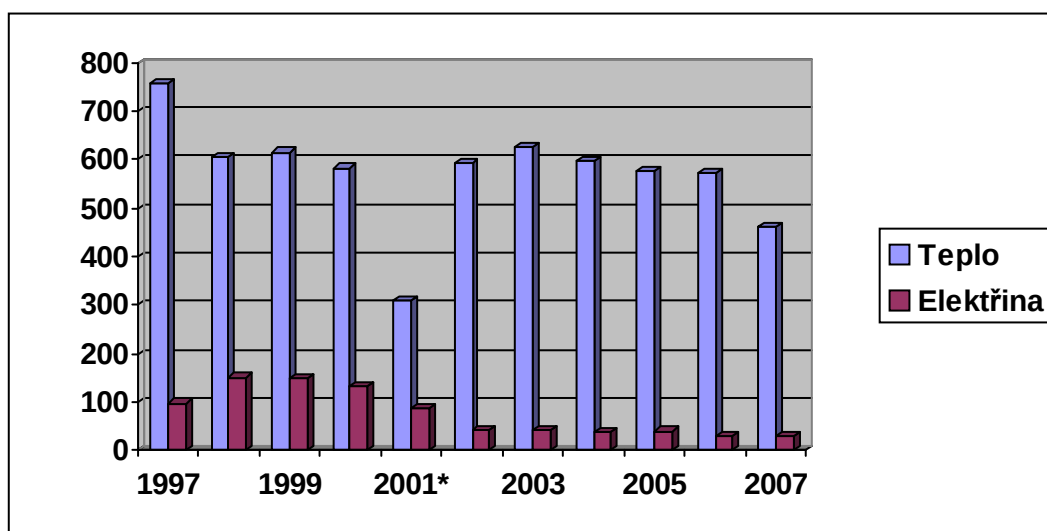
Podíl jednotlivých druhů vstupních paliv a energií na výrobě a distribuci tepla celé společnosti je znázorněn v následujícím grafu.

Podíl vstupních paliv a energií v teple za HR 2007 [TJ]



Dlouhodobý trend roční výroby tepla a elektřiny v posledních deseti letech činnosti společnosti ukazuje následující graf.

Výroba tepla [TJ] a elektřiny [GWh] v letech 1997-2007



Poznámka ke grafu :

- v roce 2001 je uvedeno období jen od ledna do září (přechodné období na fiskální účetní období)
- rok 2002 a další jsou hospodářské roky (od 1.10. do 30.9.)
- velký pokles prodeje tepla v roce 2007 je způsoben neobvykle mírnou zimou

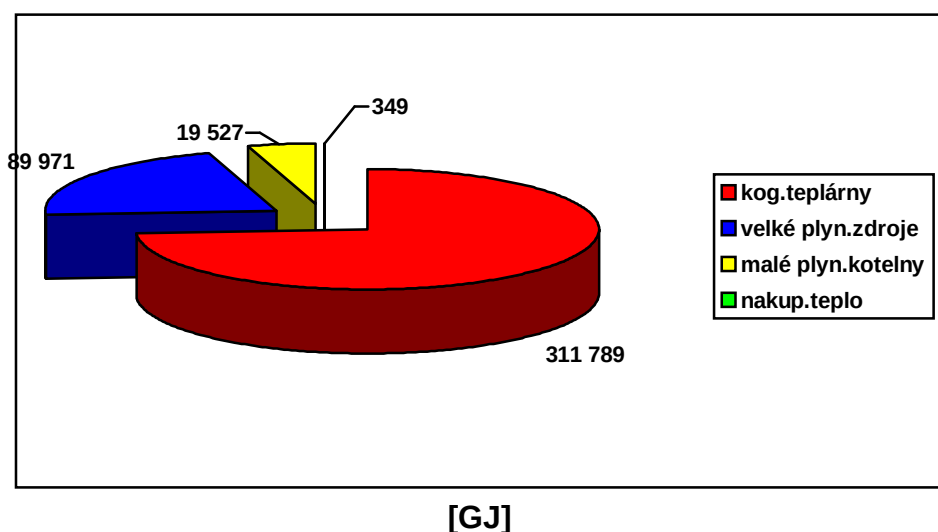
III. Obchod s teplem a elektřinou

Prodej tepla

Společnost TERMO Děčín a.s. realizovala v uplynulém hospodářském roce 2006/2007 dodávky tepla svým odběratelům a v období od října 2006 do září 2007 dodala celkem 421 626 GJ tepla.

Podíl dodávek tepla a teplé užitkové vody z jednotlivých zdrojů zobrazuje následující graf.

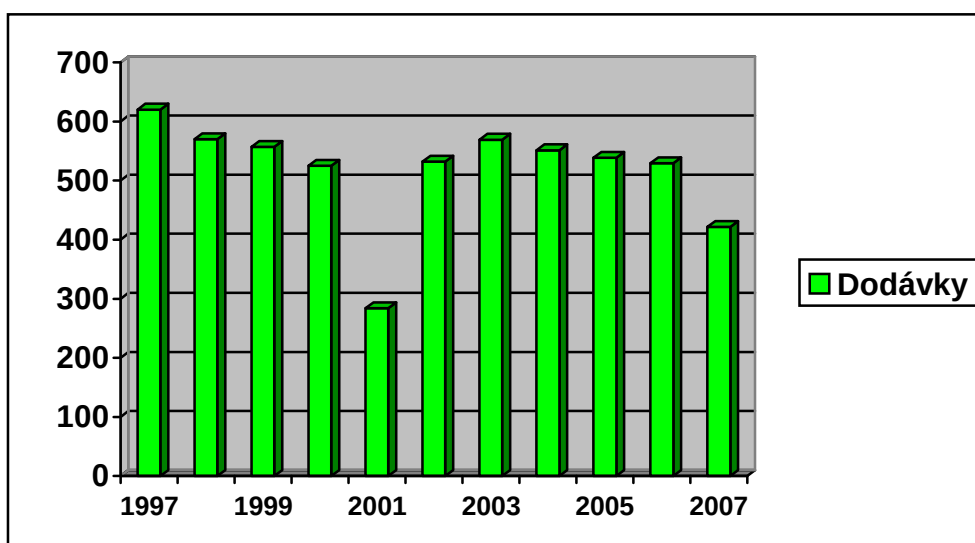
Podíl na dodávkách tepla v HR 2007



[GJ]

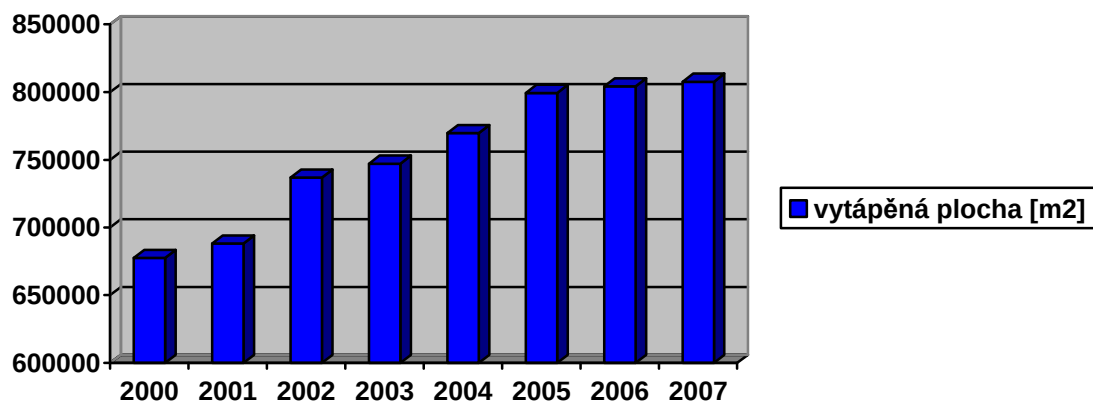
Dlouhodobý trend roční dodávky tepla konečným odběratelům ukazuje další graf.

Prodej tepla v letech 1997-2007 [TJ]

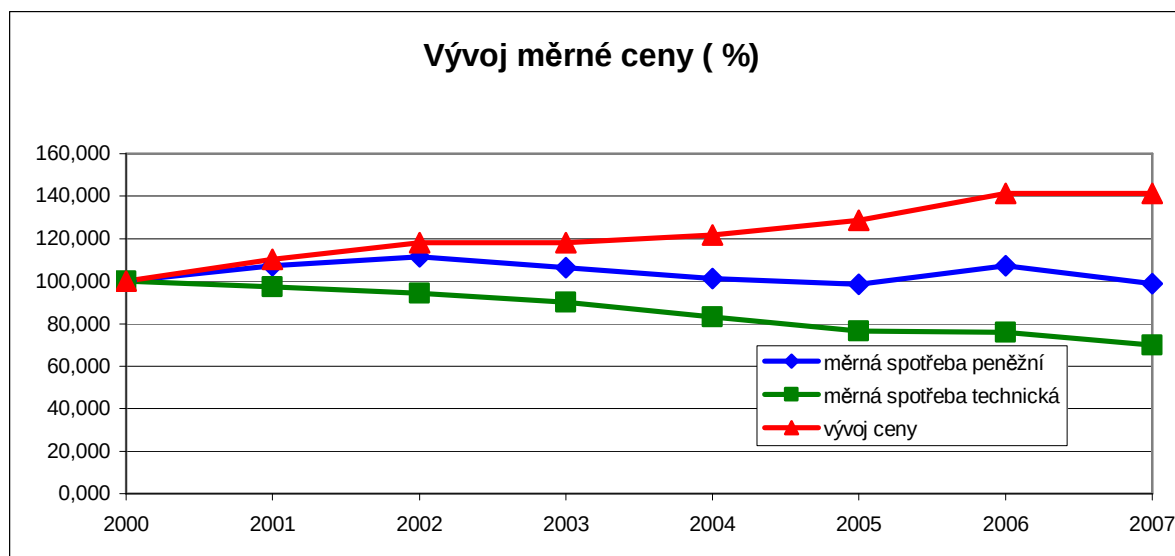


Od roku 2002 je prodej tepla uváděn za hospodářský rok (1.10. až 30.9.)
Velký pokles prodeje tepla v roce 2007 je způsoben neobvykle mírnou zimou.

Zvyšování rozsahu dodávek tepla nejlépe dokumentuje celková vytápěná plocha:



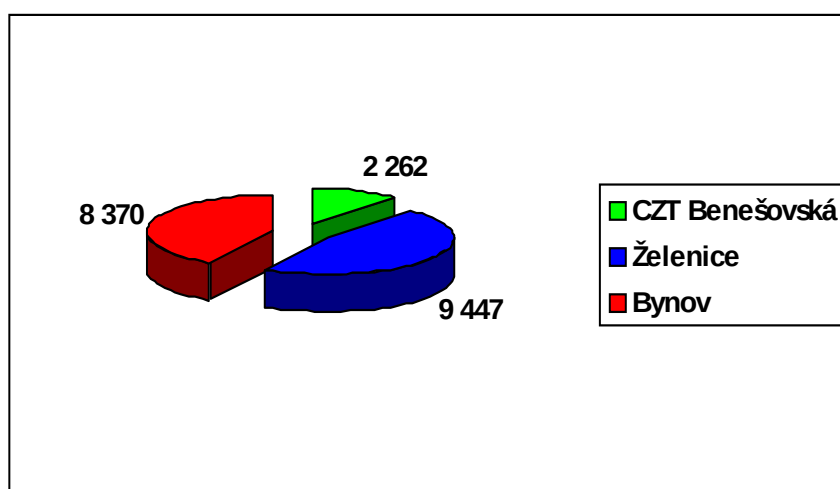
Velmi příznivé srovnání z pohledu odběratele tepla je přepočet měrných nákladů, tj. jednotkové ceny tepla na 1 m čtvereční vytápěné plochy. Na jedné straně roste cena tepla, na druhé straně se stále snižuje měrná spotřeba energie. Výsledkem je skutečnost, že za poslední roky měrné náklady na vytápění dokonce mírně klesají.



Prodej elektřiny

Společnost v hospodářském roce 2006/2007 prodala společnosti ČEZ, a.s. resp. od 1.1. 2007 společnosti E.ON Energie, a.s celkem 20 079 MWh elektrické energie. Na těchto dodávkách se z 89 % podílely kogenerační jednotky v Děčíně - Bynově a v Děčíně - Želenicích. Zbývající dodávky ve výši 2 262 MWh byly realizovány ze zdroje CZT Benešovská.

Podíl prodeje elektřiny na jednotlivých zdrojích za HR 2007 [MWh]



Opravy a udržování hmotného investičního majetku

Opravy a údržba zařízení byly v hospodářském roce 2006/2007 prováděny dle skutečných potřeb jednotlivých provozních zařízení. především s ohledem na zajištění co největší spolehlivosti a prodloužení životnosti provozovaného zařízení. Převážná část údržby zařízení je řešena dodavatelským způsobem. Většina oprav je prováděna tak, aby došlo k co nejmenším výpadkům v dodávkách energií a s ohledem na co nejmenší dopad na odběratele.

Za uplynulý hospodářský rok byla většinová část nákladů na údržbu a opravy zařízení vynaložena na provádění pravidelných servisních prohlídek kogeneračních jednotek a tepelných čerpadel v intervalech dle předpisů výrobců, preventivních kontrol a předepsaných revizí a zkoušek distribučního zařízení a na odstranění zjištěných provozních závad tepelných zařízení.

Při opravách je pozornost zaměřena především na bezpečnost a plynulost provozu, zlepšení ekologických a ekonomických ukazatelů s důrazem na optimalizaci finančních nákladů a na plnění legislativních povinností výrobce a distributora tepelné energie.

Investiční činnost

Podobně jako v minulých letech společnost v hospodářském roce 2006/2007 soustředila svoji pozornost v souladu se strategií své činnosti na přípravu a realizaci projektů, které na jedné straně zabezpečí výrobu tepla s důrazem na ochranu životního prostředí ve městě Děčín a Jílové u Děčína a na druhé straně zajistí ekonomickou perspektivu této výroby v dlouhodobém výhledu.

Celková výše vynaložených investic v hospodářském roce 2006/2007 byla cca 13,39 mil. Kč.

Mezi největší investiční akce z hlediska objemu vynaložených finančních prostředků patřila výstavba nové plynové kotelny v objektu Česko-saských přístavů s.r.o., jež nahradila původní neekologickou uhelnou kotelnou, která svými zplodinami značně zhoršovala kvalitu ovzduší. Touto investiční akcí byl učiněn další příspěvek TERMO Děčín a.s. ke snížení emisí nejen ve městě Děčín samotném, ale i v celé CHKO Labské pískovce a v nedalekém Národním parku České Švýcarsko. Celkové náklady dosáhly výše cca 5,20 mil. Kč.

Další významnou akcí bylo dokončení instalace kompaktních domovních předávacích stanic (KPS) v lokalitě CZT Boletice - VS 1. Její realizací bylo dosaženo zvýšení komfortu pro vytápění a přípravu TUV v uvedené lokalitě. Instalace KPS v lokalitě VS 2 je plánována v HR 2007/2008 a VS 3 v HR 2008/2009.

Další finanční prostředky, vynaložené společností v hospodářském roce 2006/2007 na investice, směřovaly do níže uvedených projektů :

- instalace KPS v ZŠ Boletice v lokalitě VS 3
- dokončení opravárenských dílen na CZT Želenice a CZT Bynov
- instalace EZS v teplárně Bynov
- napojení EPS v teplárně Bynov na PCO hasičského sboru
- připojení nových odběratelů tepla na CZT Benešovská
- připojení nových odběratelů tepla na CZT Želenice
- ostatní drobné investice.

Ochrana životního prostředí

Za posledních několik let byl zaznamenán zásadní obrat v situaci životního prostředí v lokalitě města Děčín i Jílové u Děčína. Města, která byla na pomyslných předních příčkách žebříčku intenzity znečištění životního prostředí, se stala místem se stále se zlepšující kvalitou ovzduší a vod. Velmi významný podíl na tomto pozitivním trendu má společnost TERMO Děčín a.s. a jí realizovaná modernizace a ekologizace zdrojů (viz výstavba nové plynové kotelny v objektu Česko-saských přístavů s.r.o.).

V současné době společnost nepoužívá pro výrobu tepla pevná ani kapalná paliva.

V souladu s Plánem odpadového hospodářství Ústeckého kraje a Plánem odpadového hospodářství původce TERMO Děčín a.s. v oblasti nakládání s komunálními odpady byly stanoveny cíle a opatření za účelem materiálového využití odpadů zavedením třídění využitelných složek komunálních odpadů (papír, plast) z činnosti společnosti. Sběr, svoz a zajištění využití separovaných odpadů provádějí na základě uzavřené smlouvy o poskytování služeb Technické služby Děčín a.s.

Obchod s emisemi CO₂

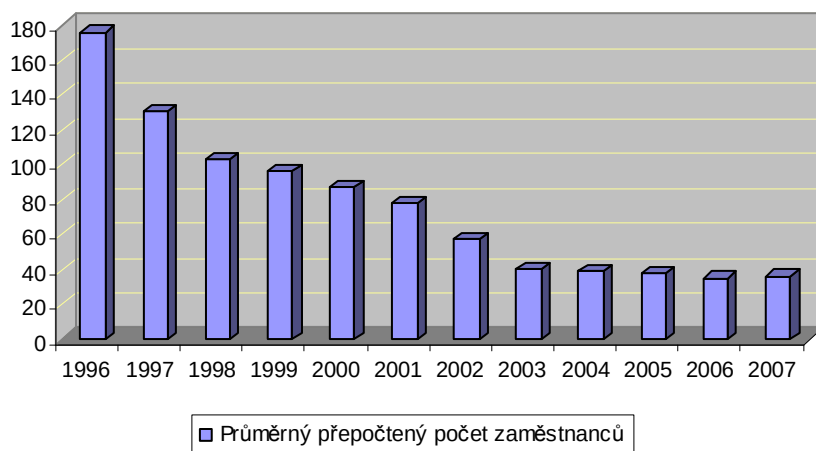
Společnost obdržela pro kalendářní rok 2007 povolení emisí skleníkových plynů v objemu 49 972 t CO₂. Vzhledem k využívání ekologické geotermální energie a moderní kombinované výroby tepla a elektřiny toto přidělené množství nevyužila a přebytečný objem povolenek naše společnost uplatnila na trhu s emisemi.

Personální politika

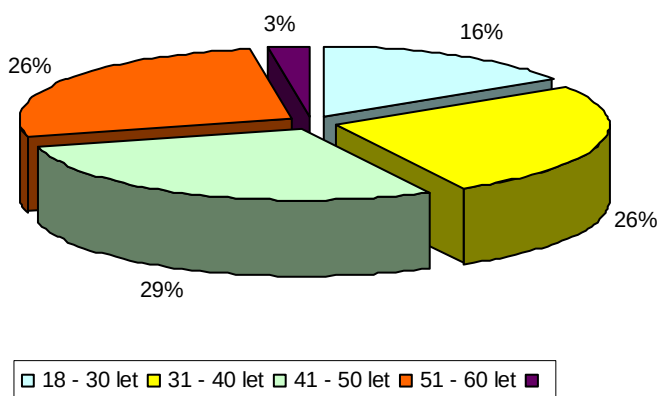
K datu 30.9.2007 bylo ve společnosti TERMO Děčín a.s. zaměstnáno celkem 38 zaměstnanců; z toho v dělnické kategorii 14 a v kategorii technicko hospodářských pracovníků 24 zaměstnanců. Společnost zaměstnává celkem 10 žen.

Průměrný počet zaměstnanců za hospodářský rok 2006/2007 je oproti hospodářskému roku 2005/2006 vyšší o 3 zaměstnance, důvodem je zejména rozšíření podnikatelské činnosti společnosti.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců

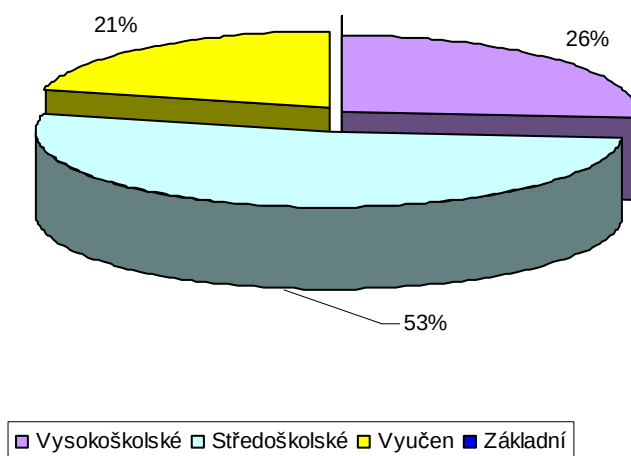


Věková struktura zaměstnanců v HR 2006/2007



V rámci sociální politiky společnost svým zaměstnancům přispívala na penzijní připojištění, na životní pojištění, na závodní stravování a rovněž formou osobních účtů na jejich kulturní a sportovní rozvoj, rekreaci, zdravotní péči a růst kvalifikace. Zároveň realizovala řadu doplňujících akcí formou další sociální péče.

Kvalifikační struktura zaměstnanců



IV. Ekonomické výsledky

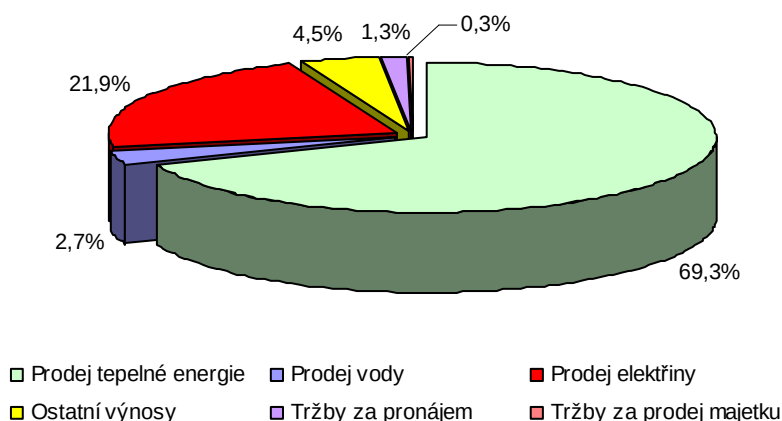
Výnosy, tržby

V hospodářském roce 2006/2007, tj. za období od 1.10.2006 do 30.9.2007 dosáhla společnost výnosů v celkové výši 297 847 tis. Kč. Rozhodující položkou výnosů přitom byly tržby z prodeje tepelné energie a elektřiny, které tvoří 91% výnosů. Oproti minulému roku poklesly tržby za prodej tepelné energie o 19%, tento pokles byl způsoben nižším množstvím prodané tepelné energie vlivem nadprůměrně teplého počasí a naopak bylo dosaženo vyšších výnosů z prodeje elektřiny, a to o 17% oproti předchozímu období.

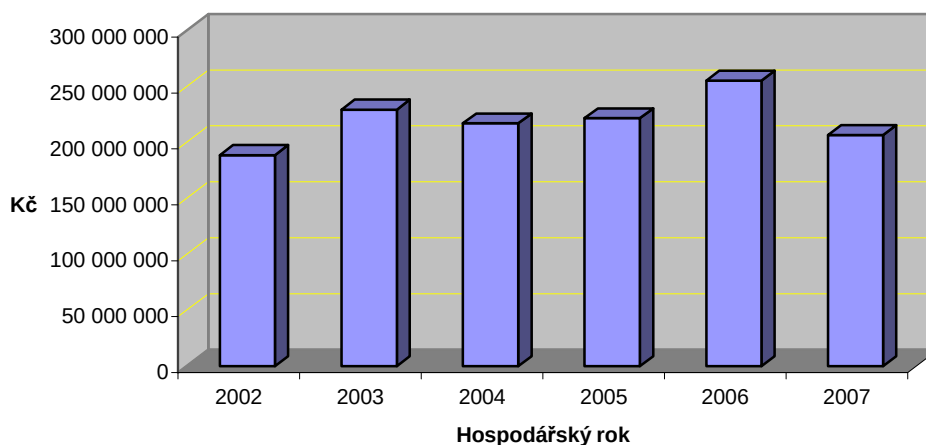
Rozšířením předmětu podnikání o činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence bylo dosaženo v tomto roce dalších výnosů ve výši 1 485 tis. Kč.

K poklesu výnosů došlo v položce „Tržby za prodej majetku“, kde je největší rozdíl oproti předchozímu období v prodeji emisních povolenek, kdy byly přebytky emisních povolenek prodány v celkovém množství 21 331 ks. V letošním roce bylo prodáno 3 401 ks emisních povolenek. Přebytek emisních povolenek pro období kalendářního roku 2005 až 2007 vedl letos k radikálnímu poklesu cen povolenek na trhu. Zatímco povolenky na kalendářní rok 2006 byly alokovány za cenu 25,59 EUR/ks, tak v roce 2007 byly alokovány pouze za cenu 0,78 EUR/ks.

Struktura výnosů



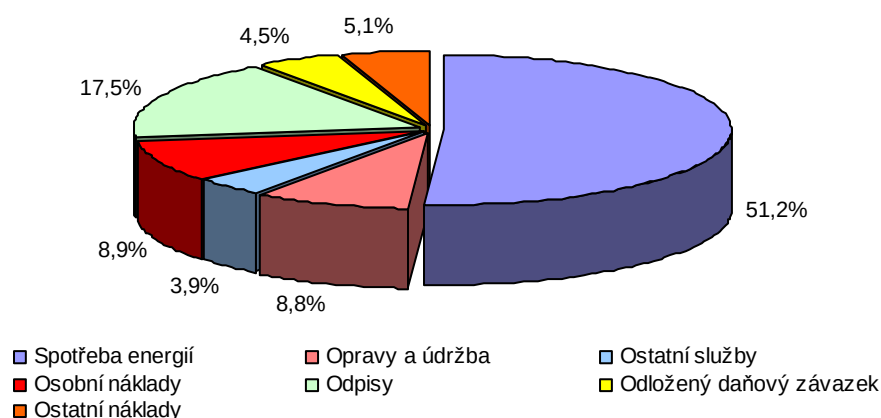
Tržby za prodej tepla



Náklady

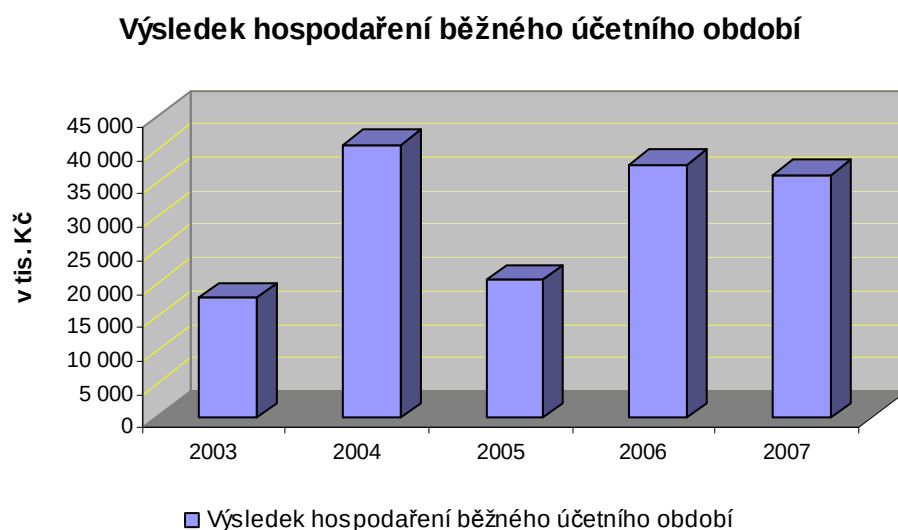
Objem celkových nákladů za hospodářský rok 2006/2007 činil 261 592 tis. Kč, v meziročním srovnání s předchozím obdobím je index poklesu 0,73, a to převážně v důsledku snížení nákladů nakupované energie na 134 061 tis. Kč (index 0,77) v důsledku nižšího množství vyrobené tepelné energie a elektřiny, a to převážně vlivem teplého počasí a také vlivem energetických úspor na straně odběratelů.

Struktura nákladů



Hospodářský výsledek

Za účetní období hospodářského roku 2006/2007 vykázala společnost hospodářský výsledek (zisk) ve výši 36 256 tis. Kč.

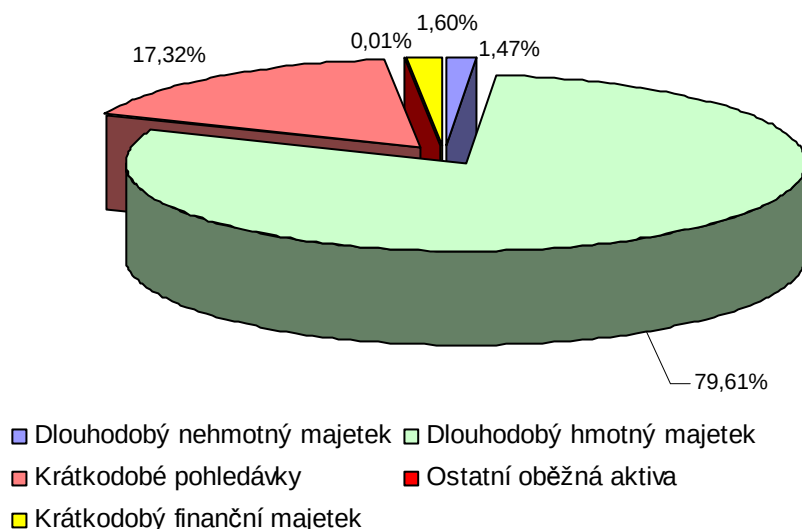


Aktiva a pasiva

Celková bilanční suma společnosti dosáhla k 30.9.2007 objemu 814 147 tis. Kč, v porovnání se stejným obdobím hospodářského roku 2005/2006 to představuje pokles o 83 769 tis. Kč. Došlo k meziročnímu snížení objemu dlouhodobého majetku o 42 672 tis. Kč a to z původní hodnoty 702 728 tis. Kč na 660 056 Kč, ke snížení hodnoty stávajícího dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku o odpisy ve výši 45 740 tis. Kč. Dlouhodobý nehmotný majetek se snížil o 10 323 tis. Kč, kde je rozhodující položka emisních povolenek alokovaných v nižší pořizovací ceně oproti předchozímu roku. Zároveň společnost navýšila dlouhodobý hmotný majetek o dokončené investice v celkové výši 19 862 tis. Kč, a nedokončené investice ve výši 3 255 tis. Kč.

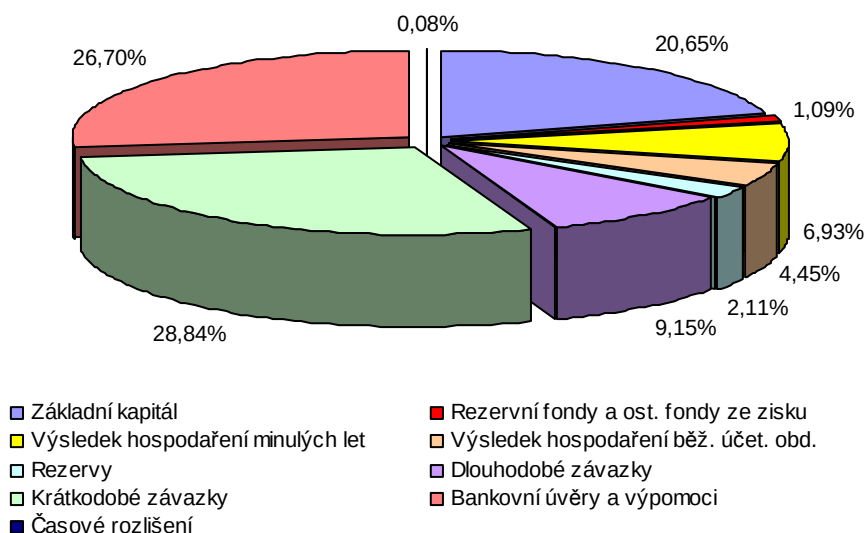
Oběžná aktiva klesla o 41 110 tis. Kč, stav krátkodobého finančního majetku se snížil o 5 831 tis. Kč a stav dohadných účtů aktivních se v důsledku nižších dohadných položek na dodávky tepla v důsledku teplotních podmínek snížil o 33 388 tis. Kč.

Struktura AKTIV



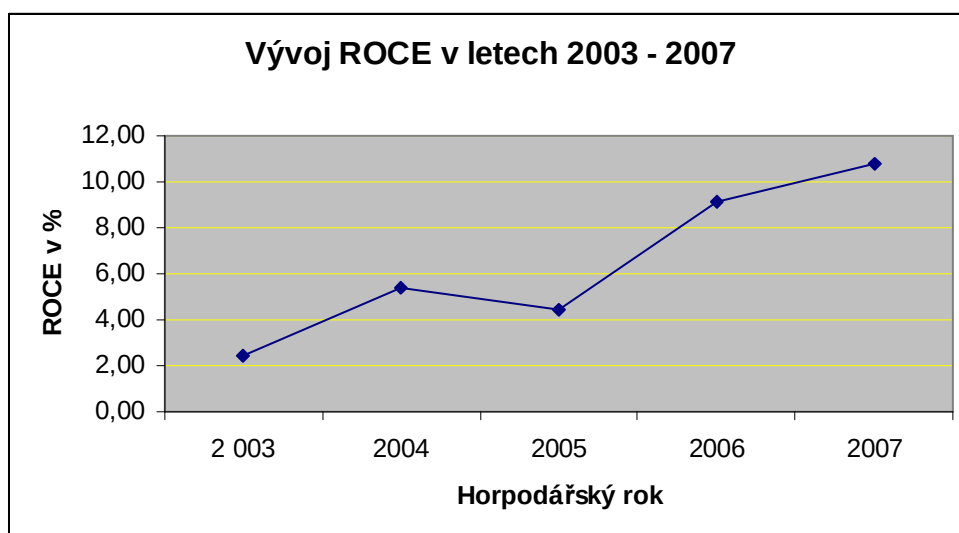
Na straně pasiv byly oproti předchozímu období sníženy cizí zdroje o 82 531 tis. Kč na hodnotu 543 798 tis. Kč. Čerpáním rezerv na nepravidelné opravy motorů kogeneračních zdrojů – CZT Benešovská, CZT Bynov a CZT Želenice se snížila hodnota zákonných rezerv o částku 8 714 tis. Kč. Oproti předchozímu období byl splacením jistiny snížěn závazek z bankovního úvěru o 73 448 tis. Kč na celkovou hodnotu 217 372 tis. Kč. Stejně jako na straně aktiv došlo vlivem nižší pořizovací ceny emisních povolenek k poklesu na straně pasiv a to v položce státní dotace o částku 10 667 tis. Kč.

Struktura PASIV



Základní ukazatele

Rentabilita celkového investovaného kapitálu (ROCE)	10,8 %
Průměrné vážené náklady kapitálu (WACC)	9 %
Hodnotové rozpětí (VS) při WACC = 9	1,8 %
Rentabilita celkového vloženého kapitálu (ROI)	6,4 %
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	13,4 %
Běžná likvidita (current ratio)	0,656



Podrobný přehled o finanční situaci společnosti za hospodářský rok 2006/2007 poskytují příložené účetní výkazy a příloha k účetní závěrce.

Předpokládaný vývoj společnosti

Pro další období má společnost silné zázemí v moderních zdrojích tepla, v kvalitní technologii výroby tepla převážně na kogeneračních zdrojích se současnou výrobou elektřiny a také ve využití geotermální energie podzemní vody a v neposlední řadě i v dobře fungujících dodavatelsko-odběratelských vztazích.

Odběratelský trh v poslední době charakterizuje pokračování investic do úsporných energetických opatření jako jsou zateplování a výměna oken budov, osazování termoregulačních ventilů, indikace spotřeby tepla bytových jednotek apod. Zmíněný trend investic odběratelů do úsporných energetických opatření nemá vzhledem k regulaci formou věcného usměrňování ceny

tepla zásadní vliv na přidanou hodnotu, která má dlouhodobě pozitivní vývoj. Objem tržeb je převážně ovlivněn vývojem teplého počasí v uplynulém otopném období.

Situace na trhu je pro TERMO Děčín a.s. jako dodavatele centrálního tepla dlouhodobě stabilizovaná. Společnost pokračuje v rozšiřování svých obchodních aktivit v oblasti centrálního zásobování teplem a mimo dosah CZT i při provozování lokálních plynových kotelen. V uplynulém hospodářském roce po výstavbě plynovodu zahájila dodávku tepla z nové centrální kotelny pro odběratele v Děčíně - Loubí. Zvyšováním objemu dodávek tepla v cenové lokalitě dochází ke snížení stálých nákladů na 1 GJ a tím zvýšení konkurenceschopnosti ceny centrálního zásobování teplem.

Společnost má velmi dobré předpoklady pro další rozvoj a úspěšné podnikatelské působení v děčínském regionu, a to i vzhledem k výraznému zvýšení svých obchodních aktivit směřujících k získání nových připojení odběratelů.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Obchodní jméno společnosti: TERMO Děčín a.s.
Sídlo společnosti: Děčín III., Oblouková 25, PSČ 405 02
Identifikační číslo: 640 50 882
Zapsána v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 765.

(dále jen „společnost“)

Představenstvo společnosti:

1) konstatovalo, že

- neexistuje ovládací smlouva,
- neexistuje smlouva o převodu zisku,
- neexistuje kvalifikovaný koncern,
- existuje faktický koncern,
- a proto je jednatel povinen vypracovat v souladu s ustanovením § 66 odst. 9 obchodního zákoníku zprávu o vztazích (dále jen zpráva), přičemž,
- jako statutární orgán ovládané osoby je si vědom, že by mu ve smyslu § 66a odst.15 obchodního zákoníku vznikl ručitelský závazek, pokud by ve zprávě nebyly uvedeny společnosti vzniklé újmy, nebyly-li tyto újmy uhrazeny nebo nebyly-li uzavřeny smlouvy o jejich náhradě.

2) schválilo tuto zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za období říjen 2006 – září 2007

Propojené osoby společnosti

Společnost náleží ke koncernu MVV Energie; struktura jeho části nacházející se na území České Republiky je uvedena v příloze č.1 této zprávy)

Ovládající osoby společnosti (viz. tabulka 1.1.)

Tabulka 1.1.

Obchodní firma nebo název ovládající osoby	IČ	Sídlo
MVV Energie CZ s.r.o.	496 85 490	Chrudimská 2526/2a, Praha 3
STATUTÁRNÍ MĚSTO DĚČÍN	002 61 238	Mírové nám. 1175/5 Děčín IV-Podmokly

STATUTÁRNÍ MĚSTO DĚČÍN je ovládající osobou na základě Smlouvy mezi akcionáři ze dne 24.8.2005.

Ostatní osoby ovládané ovládající osobou (viz. tabulka 1.2.)

Vztahy mezi společnostmi MVV Energie CZ s.r.o. a jí ovládanými osobami jsou popsány ve zprávách vypracovávaných těmito osobami; v této zprávě jsou uvedeny pouze vztahy vůči mateřské a sesterské společnosti.

Tabulka 1.2.

Ovládající osoba	Osoby jí ovládané přímo	Osoby jí neovládané přímo	IČ	Sídlo
MVV Energie CZ s.r.o.			258 31 526	Chrudimská 2526/2a, Praha 3, 130 00
	CTZ s.r.o.		634 72 163	Sokolovská 572, Uherské Hradiště, 686 01
	Českolipské teplo, a.s.		631 49 907	Pivovarská 2073, Česká Lípa, 470 01
		Českolipská teplárenská a.s.	646 53 200	Pivovarská 2073, Česká Lípa, 470 01
	ENERGIE Holding a.s.		275 94 301	Chrudimská 2526/2a, Praha 3, 130 00
		Teplárna Liberec a.s.	622 41 672	tř. Dr. Milady Horákové 641/34a, Liberec 4, 460 01

	GABO – CS, s.r.o.		413 24 943	Chrudimská 2526/2a, Praha 3, 130 00
	Jablonecká teplárenská a realitní, a.s.		615 39 881	Liberecká 104, Jablonec nad Nisou, 466 01
	Městské inženýrské sítě Studénka a.s.		651 38 155	Poštovní 772, Studénka, 742 13
	MVV enservis a.s.		272 99 872	Pivovarská 2073, Česká Lípa, 470 01
	OPATHERM a.s.		253 85 771	Horní nám. 58, Opava, 746 01
	POWGEN a.s.		279 28 411	Chrudimská 2526/2a, Praha 3, 130 00
	TERMO Děčín a.s.		640 50 882	Děčín III., Oblouková 25, PSČ 405 02
	Zásobování teplem Vsetín a.s.		451 92 588	Jiráskova 1326, Vsetín, 755 01

Smlouvy mezi společnostmi a propojenými osobami (viz. tabulka 1.3.)

Tabulka 1.3.

Druh právního úkonu	Vůči komu	Plnění společnosti	Protiplnění	Újma	Úhrada újm
Smlouva o vedení mzdové a personální agendy	ENERGIE Holding a.s.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Vedení mzdové a personální agendy	NE	
Smlouva o poskytování služeb ekonomických činností	ENERGIE Holding a.s.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Poskytování ekonomických služeb	NE	
Smlouva o vedení účetnictví	ENERGIE Holding a.s.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Vedení účetnictví	NE	
Kupní smlouva	MVV Energie CZ s.r.o.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Prodej 751 ks emisních povolenek	NE	
Kupní smlouva	MVV Energie CZ s.r.o.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Prodej 2.650 ks emisních povolenek	NE	
Kupní smlouva	MVV Energie CZ s.r.o.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Prodej 31.650 ks emisních povolenek	NE	
Smlouva o půjčce	MVV Energie CZ s.r.o.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Půjčka ve výši 5 000 000 Kč	NE	
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zajišťování reklamy	MVV Energie CZ s.r.o.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Propagace TERMO Děčín a.s. v rámci skupiny ve spolupráci s BK Děčín	NE	

Nájemní smlouva	ENERGIE Holding a.s.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Pronájem nebytových prostor	NE	
Smlouva o poskytování služeb	ENERGIE Holding a.s.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Poskytování služeb v oblasti bankovního styku	NE	
Smlouva o dílo	MVV enservis a.s.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Instalace KPS - ZŠ Míru 152 (nová budova) Děčín 32 - Boletice	NE	
Smlouva o dílo	MVV enservis a.s.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Změna způsobu vytápění - Vila Tereza	NE	
Smlouva o dílo	MVV enservis a.s.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Demontáž výměňkové stanice VS1 Boletice	NE	

Ostatní opatření v zájmu nebo na popud propojených osob (viz. tabulka 1.4.)

Tabulka 1.4.

Typ opatření	Vůči komu	Protiplnění	Újma	Úhrada újmy
Dohoda o skončení nájmu nebytových prostor	ENERGIE Holding a.s.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	NE	

Ostatní plnění a protiplnění ve vztahu k propojeným osobám (viz. tabulka 1.5.)

Tabulka 1.5.

Důvod plnění	Protistrana	Plnění společnosti	Protiplnění	Újma	Úhrada újmy
Smlouva o nájmu	STATUTÁRNÍ MĚSTO DĚČÍN	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Pronájem topných kanálů, VS v Děčíně	NE	
Smlouva o nájmu	STATUTÁRNÍ MĚSTO DĚČÍN	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Pronájem topných kanálů, VS atd. v Jílovém	NE	
Smlouva o poskytování poradenské činnosti	MVV Energie CZ s.r.o.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Komplexní poradenská činnost organizačních a ekonomických poradců a poradenství v oblasti průmyslu a služeb	NE	

Mandátní smlouva	MVV Energie CZ s.r.o.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Společné uzavření pojistné smlouvy o pojištění rizik CTZ s.r.o., Zásobování teplem Vsetín a.s., Městské inženýrské sítě Studénka a.s., OPATHERM a.s., MVV enservis s.r.o., Jablonecká teplárenská a realitní a.s.	NE	
Smlouva o nájmu vč. dodatku č. 1	MVV enservis a.s.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Pronájem nebytových prostor	NE	
Smlouva o nájmu	STATUTÁRNÍ MĚSTO DĚČÍN	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Pronájem plynové kotelny Střelnice	NE	
Smlouvy o dodávce o odběru tepla	STATUTÁRNÍ MĚSTO DĚČÍN	Dodávky tepla a studené vody	Celková cena podle vyúčtování	NE	
Rámcová smlouva	MVV Energie CZ s.r.o.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Outsourcing IT	NE	
Smlouva o nájmu	STATUTÁRNÍ MĚSTO DĚČÍN	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Pronájem nebytových prostor vč. KPS Myslbekova	NE	
Smlouva o nájmu	STATUTÁRNÍ MĚSTO DĚČÍN	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Pronájem nebytových prostor vč. KPS Lodní	NE	
Smlouva o nájmu	STATUTÁRNÍ MĚSTO DĚČÍN	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Pronájem KPS a tepelné přípojky objektu Tržní	NE	
Smlouva o nájmu	STATUTÁRNÍ MĚSTO DĚČÍN	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Pronájem DPS Příbramská	NE	
Dohoda o provozování plynové kotelny	STATUTÁRNÍ MĚSTO DĚČÍN	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Dohoda o provozování plynové kotelny za účelem zajištění dodávek tepla	NE	
Smlouva o poskytování služeb	STATUTÁRNÍ MĚSTO DĚČÍN	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Poskytování služeb v oblasti GIS DTMM	NE	

Smlouva o provádění preventivní údržby a oprav	MVV enservis a.s.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Provádění preventivní údržby a oprav	NE	
Smlouva	MVV Energie CZ s.r.o.	Peněžní plnění v obvyklé ceně	Rámcová smlouva o zajištění ověřování množství emisí skleníkových plynů	NE	

Ostatní újmy způsobené společností

Žádné další újmy nebyly společnosti způsobeny.

Závěr

Představenstvo společnosti TERMO Děčín a.s. prohlašuje, že z uzavřených smluv, poskytnutých plnění a obdržených protiplnění ani jinými právními úkony nevznikla společnosti ze strany ovládajících společností újma.