

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

**VYBRANÉ VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY K FINANČNÍM
VÝKAZŮM K POLOLETNÍ ZPRÁVĚ**

K 30.6. 2010

Obsah:

1.	Základní zásady sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky	3
2.	Přehled základních účetních pravidel	3
2. 1.	Účtování výnosů.....	3
2. 2.	Cizí měny, kurzové rozdíly	3
2. 3.	Státní dotace	3
2. 4.	Daně	3
2. 5.	Pozemky, budovy a zařízení.....	4
2. 6.	Dlouhodobá aktiva držena k prodeji.....	4
2. 7.	Investice do nemovitostí.....	4
2. 8.	Nehmotná aktiva	4
2. 9.	Zásoby	5
2. 10.	Finanční aktiva	5
2. 11.	Obchodní a jiné pohledávky	5
2. 12.	Rezervy	5
2. 13.	Krátkodobé půjčky	5
3.	Další finanční informace	5
3. 1.	Výnosy	5
3. 2.	Výnosy dle segmentů	6
3. 3.	Výnosy z investic	6
3. 4.	Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku	7
3. 5.	Ostatní provozní výnosy.....	7
3. 6.	Ostatní provozní náklady	7
3. 7.	Finanční výnosy	7
3. 8.	Finanční náklady	7
3. 9.	Daň ze zisku	7
3. 10.	Dlouhodobá aktiva držena k prodeji.....	9
3. 11.	Hospodářský výsledek za rok.....	9
3. 12.	Zisk na akcii	9
3. 13.	Pozemky, budovy a zařízení.....	10
3. 14.	Stroje, zařízení a budovy účtované v reálné hodnotě	10
3. 15.	Investice do nemovitostí.....	11
3. 16.	Ostatní nehmotná aktiva.....	11
3. 17.	Požizování dlouhodobých hmotných aktiv	12
3. 18.	Majetkové podíly	12
3. 19.	Ostatní aktiva	12
3. 20.	Zásoby	12
3. 21.	Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky.....	13
3. 22.	Transakce se spřízněnými osobami	13
3. 23.	Základní kapitál.....	13
3. 24.	Fondy	15
3. 25.	Události po rozvahovém dni	15

1. Základní zásady sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky

Společnost ENERGOAQUA a.s. jako emitent kotovaných cenných papírů obchodovaných na veřejném trhu cenných papírů aplikuje v souladu s § 19, odst. 9 zákona 563/1991 Sb. o účetnictví pro sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky Mezinárodní standardy účetního výkaznictví upravené právem Evropských společenství.

Mezitímní účetní závěrka konsolidační skupiny k 30. 6. 2010 je sestavena ve zkrácené podobě umožněné standardem IAS 34. Částky v mezitímní účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korunách českých (tis. Kč), pokud není uvedeno jinak.

Předkládaná mezitímní konsolidovaná účetní závěrka ani konsolidovaná pololetní zpráva o činnosti nebyly auditovány.

2. Přehled základních účetních pravidel

Při sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky skupiny k 30.6.2010 stejně jako pro zjištění srovnatelných údajů předchozího období byly v zásadě použity stejné účetní metody a principy, jakož i konsolidační zásady jako v konsolidované účetní závěrce k 31.12.2009. Jejich podrobný popis je uveden ve Výroční zprávě za rok 2009 v příloze ke konsolidované účetní závěrce 2009. Dokument „Výroční zpráva za rok 2009“ je volně dostupný ke stažení na internetových stránkách společnosti

2. 1. Účtování výnosů

Výnosy se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty. Výnosy se snižují o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy. Tržby z prodeje zboží a výrobků jsou účtovány v okamžiku vyskladnění. Tržby z prodeje služeb jsou účtovány v okamžiku dokončení služby a jejím převzetím sběratelem.

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

2. 2. Cizí měny, kurzové rozdíly

Individuální účetní závěrka je předkládána v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém daný subjekt vyvíjí svoji činnost (funkční měna subjektu). Konsolidovaná účetní závěrka je vykázána v českých korunách, která je pro skupinu měnou funkční i měnou vykazovací. Transakce v jiné měně, než je funkční měna daného subjektu (cizí měna) se účtují za použití měnového kurzu platného k datu transakce. Kurzové zisky nebo ztráty vyplývající z těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků vyjádřených v cizích měnách směnným kurzem platným ke konci účetního období se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

2. 3. Státní dotace

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

Státní dotace, jejichž základní podmínkou je, že společnost musí zakoupit, postavit nebo jinak získat dlouhodobá aktiva, se vykazují v rozvaze jako výnosy příštích období a po dobu ekonomické životnosti příslušných aktiv se přeúčtovávají do výnosů na systematickém a racionálním základě.

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

2. 4. Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

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

Odložená daň se vykáže na základě rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku, a zaúčtuje se za použití závazkové metody vycházející z rozvahového přístupu. Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný. O odložené dani nebylo za sledované období účtováno.

2. 5. Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

Pozemky vlastněné společností nejsou odepisovány.

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

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

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

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

2. 6. Dlouhodobá aktiva držená k prodeji

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

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

2. 7. Investice do nemovitostí

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

2. 8. Nehmotná aktiva

Samostatně pořízená nehmotná aktiva se vykazují v pořizovacích nákladech po odečtení kumulované amortizace a ztrát ze snížení hodnoty. Amortizace se účtuje rovnoměrně po dobu předpokládané doby použitelnosti. Předpokládaná doba použitelnosti a metoda amortizace se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně. Pokud některá nehmotná položka má nižší pořizovací náklady než stanovený limit 60 tis. Kč, je v době svého vzniku účtována do nákladů

2. 9. Zásoby

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

2. 10. Finanční aktiva

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

Finanční aktiva se klasifikují do těchto čtyř kategorií:

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

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

Realizovatelná aktiva se zvýšila zejména o dlouhodobou finanční půjčku ve výši 50 mil. Kč, úroky z půjčky jsou účtovány měsíčně

2. 11. Obchodní a jiné pohledávky

Obchodní a jiné pohledávky jsou vykazovány v pořizovací ceně, která odpovídá jejich nominální hodnotě. Hodnota pohledávky je považována za sníženou tehdy, jestliže existují objektivní důkazy o tom, že skupina nebude schopna inkasovat veškeré dlužné částky podle původně sjednaných podmínek (významné finanční potíže pravděpodobnost konkurzu dlužníka, nedodržení splatnosti). Výše opravné položky je kvantifikovaná na základě detailních informací o dlužníkovi a jeho platební morálce a je stupňována podle délky doby po splatnosti. Pokud je pohledávky kvantifikovaná jako nedobytná, je tvořena opravná položka ve výši 100%. Tvorba opravné položky je tvořena ke konci účetního období.

2. 12. Rezervy

Rezervy se vykází, když má skupina současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulých událostí, přičemž je pravděpodobné, že skupina bude muset tento závazek vypořádat a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout. K 30.6.2010 nejsou žádné rezervy vykazovány.

2. 13. Krátkodobé půjčky

Valná hromada společnosti rozhodla o výplatě dividend ze zisku za rok 2009 v celkové výši 70.190 tis. Kč. Závazky k akcionářům jsou vykázány v položce krátkodobých půjček. Výplata dividend proběhne v druhé polovině roku 2010.

3. Další finanční informace

3. 1. Výnosy

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

Výnosy	K datu 30.6.2010	K datu 30.6.2009
Pokračující činnosti		
Tržby z prodeje výkonů	300 190	253 517
Výnosy z poskytovaných služeb (včetně výnosů z investic do nemovitostí)	15 377	14 228
Výnosy z prodeje zboží	11	262
	<hr/>	<hr/>
	315 578	268 007
Ukončované činnosti	838	690

3. 2. Výnosy dle segmentů

	K datu 30.6.2010	K datu 30.6.2009
Výnosy dle segmentů		
Energie	299 755	253 321
Nájem	11 771	12 541
Prodej dřevařských výrobků	208	109
Ostatní	3 844	2 036
	<u>315 578</u>	<u>268 007</u>

3. 3. Výnosy z investic

	K datu 30.6.2010	K datu 30.6.2009
Pokračující činnosti		
<u>Výnosy z pronájmu:</u>		
Výnosy z podmíněných budoucích splátek finančního leasingu		
Výnosy z operativního leasingu:		
Investice do nemovitostí	7 705	7 840
Podmíněné nájemné		
Ostatní		
	<u>7 705</u>	<u>7 840</u>
<u>Výnosové úroky:</u>		
Bankovní vklady	1 726	5 166
Realizovatelné investice	-	-
Ostatní úvěry a pohledávky	1 720	1 897
Investice držené do splatnosti	-	-
Finanční aktiva se sníženou hodnotou	-	-
	<u>3 446</u>	<u>7 063</u>
Licenční poplatky	-	-
Přijaté dividendy	-	3 331
Ostatní (součet nevýznamných položek)	-	-
	<u>0</u>	<u>3 331</u>
	<u>19 891</u>	<u>23 795</u>

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

	K datu 31.12.2009	K datu 31.12.08
Realizovatelná finanční aktiva	-	3 331
Úvěry a pohledávky (včetně hotovostních a bankovních zůstatků)	3 446	7 063
	<u>3 446</u>	<u>10 394</u>
Výnosy z investic do nefinančních aktiv	16 445	13 401
	<u>19 891</u>	<u>23 795</u>

3. 4. Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku

Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku činí 278 tis. Kč, (k 30.6.2009: 3.361 tis. Kč). Zůstatková hodnota majetku představovala 63 tis. Kč (k 30.6. 2009: 2.939 tis. Kč).

3. 5. Ostatní provozní výnosy

	K datu 30.6.2010	K datu 30.6.2009
<u>Ostatní provozní výnosy</u>		
Emisní povolenky	-	2 073
Odpis promlčených závazků	79	-
Výnos z odepsaných pohledávek	20	7
Náhrada od pojišťovny	-	-
Ostatní	312	101
	<u>411</u>	<u>2 181</u>

3. 6. Ostatní provozní náklady

	K datu 30.6.2010	K datu 30.6.2009
<u>Ostatní provozní náklady</u>		
Emisní povolenky	-41	2 073
Drobný dlouhodobý majetek	138	181
Odpis promlčených pohledávek	37 734	203
Pojištění	702	1 150
Ostatní	122	540
	<u>38 655</u>	<u>4 147</u>

3. 7. Finanční výnosy

	K datu 30.6.2010	K datu 30.6.2009
<u>Finanční výnosy</u>		
výnosové úroky	2 196	2 013
Přijaté dividendy	-	-
Kurzové zisky	1 882	73
Ostatní	-	-
	<u>4 078</u>	<u>2 086</u>

3. 8. Finanční náklady

	K datu 30.6.2010	K datu 30.6.2009
<u>Finanční náklady</u>		
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-	-
Ostatní nákladové úroky	-	-
Nákladové úroky celkem	-	-
Poplatky peněžním ústavům	118	155
Vedení cenných papírů	198	148
Kurzové ztráty	1 222	453
Ostatní finanční náklady celkem	1 538	756
Finanční náklady celkem	<u>1 538</u>	<u>756</u>

3. 9. Daň ze zisku

3.9.1. Daň ze zisku zúčtovaná do výsledovky

K datu K datu

Daňový náklad:	30.6.2010	30.6.2009
Splatná daň zúčtovaná do nákladů	-	-
Úpravy zúčtované v běžném roce v souvislosti se splatnou daní min. let	-669	-
Splatná daň	-669	-
Odložená daň	-	-
Celková daň zúčtovaná do nákladů/(výnosů)	-669	-

3.9.2. Daň ze zisku vykázaná přímo ve vlastním kapitálu

	K datu 30.6.2010	K datu 31.12.2009
<u>Splatná daň</u>		
Náklady na emisi akcií	-	-
Náklady na zpětné odkoupení akcií	-	-
	0	0
<u>Odložená daň</u>		
Z výnosů a nákladů vykázanych přímo ve vlastním kapitálu:		
Přecenění pozemků, budov a zařízení	65 320	65 320
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	4 601	4 601
	69 921	69 921
Převody do výsledovky	-	-
Z transakcí s vlastníky mateřské společnosti		
Prvotní vykázání kapitálové složky složených finančních nástrojů	-	-
Náklady na emisi akcií a zpětné odkoupení, které jsou odčitatelné od základu daně po dobu 5 let	-	-
Nadměrný odpočet v souvislosti s úhradami vázanými na akcie	-	-
	0	0
Celková odložená daň vykázaná přímo ve vlastním kapitálu	69 921	69 921

3.9.3. Splatné daňové pohledávky a závazky

	K datu 30.6.2010	K datu 31.12.2009
<u>Splatné daňové pohledávky</u>		
Vliv daňových ztrát, které je možno zpětně uplatnit	-	36 460
Daň z příjmu PO	11 741	-
Ostatní [DPH, silniční daň]	-	33
	11 741	33
<u>Splatné daňové závazky</u>		
Závazky z daně ze zisku	-	1 473
Ostatní [daň ze závislé činnosti, silniční daň, daň z nemovitosti]	4 170	2 529
Státní dotace, emisní povolenky	10 952	1 630
	15 122	5 632
Aktiva k prodeji –ostatní daň. závazky [daň ze závislé činnosti, silniční daň]	-	18

3.9.4. Odložená daň

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

	Počáteční stav 2009 31.12.2009	Změny daňové sazby	Zúčtované do výsledovky	Zúčtované do vl. kapitálu	Kurzové rozdíly	Konečný stav 30.6.2010
<u>Dočasné rozdíly</u>						
Pozemky, budovy a zařízení	31 525	-	-	-	-	31 525
Přecenění pozemků budov zařízení	65 321	-	-	-	-	65 321
Přecenění pozemků z fúze	2 600	-	-	-	-	2 600
Realizovatelná finanční aktiva	4 600	-	-	-	-	4 600
Rezervy	0	-	-	-	-	0
Pochybné pohledávky	-15	-	-	-	-	-15

Ostatní finanční závazky(penále)	0	-	-	-	-	0
Ostatní (snížení hodnoty zásob)	-2 850	-	-	-	-	-2 850
	101 180	-	-	-	0	101 180
<u>Neuplatněné daňové ztráty a odpočty</u>						
Daňové ztráty	0	-	-	-	-	0
Zahraniční daň. odpočty,ostatní	0	-	-	-	-	0
	0	0	0	0	0	0
	101 180	-	-	-	0	101 180

3. 10. Dlouhodobá aktiva držaná k prodeji

Hlavní třídy aktiv a závazků činností klasifikovaných jako aktiva držaná k prodeji jsou k 30.6.2010 následující:

Dlouhodobá aktiva držaná k prodeji	K datu 30.6.2010	nevyužívaný majetek	činnost slévárny a strojírnny	K datu 31.12.2009
Aktiva držaná k prodeji	136 814	9 501	127 312	136 814
-pozemky	3 626		3 626	3 626
-budovy stavby	127 111	6 631	120 480	127 111
-stroje, zařízení	4 562	2 870	1 692	4 562
-nedokončené investice	1 515		1 515	1 515
Závazky související s aktivy k prodeji	1 113	0	1 113	1 030
- z obchodních vztahů	39	-	39	88
-k zaměstnancům	106	-	106	91
-k státním orgánům	220	-	220	46
-ostatní	748	-	748	805

Aktiva k prodeji jsou oceněna účetní hodnotou, která je nižší než reálná hodnota minus náklady na prodej.

Společnost rozhodla o prodeji skupiny nevyužívaných aktiv. Jedná se o budovy areálu v Jemnici (6 631 tis. Kč), zařízení kotelny a trafostanice ve Vrbně pod Pradědem (2 557 tis. Kč), výrobní kuchyňské zařízení (302 tis. Kč) ostatní (11 tis. Kč). Společnost podniká aktivní kroky k jeho prodeji. K této skupině aktiv se nevztahují závazky. V dubnu 2008 společnost rozhodla zastavit výrobní činnost v dceřiné společnosti VOS, a.s. a aktiva určit k prodeji (127 313 tis. Kč) Výrobní areál včetně zařízení je určen k prodeji po částech, zásoby k doprodeji. Slévárenský provoz byl ukončen 30.6.2008 a strojírenský provoz 30.9.2008. K této skupině se vztahují závazky ve výši 1 116 tis. Kč (k 30.12.2009: 1 030 tis. Kč).

3. 11. Hospodářský výsledek za rok

Hospodářský výsledek k datu 30.6.2010 je zisk ve výši 91 784 tis. Kč (k 30.6.2009: zisk 50 431 tis. Kč), z toho hospodářský výsledek přiřaditelný většinovým podílům činí 92 985 tis. Kč (k 30.6.2009: 50 634 tis. Kč) Bližší určení nákladových (výnosových) položek je uvedeno ve výkazu zisku a ztrát.

3. 12. Zisk na akcii

16.1. Základní zisk na akcii

Výpočet zisku na akcii:

	K datu 30.6.10	K datu 30.6.09
Čistý zisk po zdanění	91 784	50 431
Počet akcií	703	703
Zisk na akcii (Kč)	130,56	71,74

	K datu 30.6.10	K datu 30.6.09
Základní zisk na akcii	Kč na akcii	Kč na akcii

Z pokračujících činností	130,56	71,74
Z ukončovaných činností	-	-
Základní zisk na akcii celkem	<u>130,56</u>	<u>71,74</u>
<u>Zředitelný zisk na akcii</u>		
Z pokračujících činností	130,56	71,74
Z ukončovaných činností	-	-
Zředitelný zisk na akcii celkem	<u>130,56</u>	<u>71,74</u>

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

3. 13. Pozemky, budovy a zařízení

	K datu 30.6.2010	K datu 31.12.2009
Pozemky budovy a zařízení		
Pozemky	87 844	87 848
Budovy a stavby	586 201	600 291
Stroje a zařízení	363 861	379 989
DHM neuvedený do provozu	18 897	15 710
	<u>1 056 803</u>	<u>1 083 838</u>

	K datu 30.6.2010	K datu 30.6.2009
Odpisy budov a zařízení :		
Odpis dlouhodobého hmotného majetku	32 836	33 910
Odpis ZC vyřazeného dl. hm. majetku	63	2 948

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti :

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

3. 14. Stroje, zařízení a budovy účtované v reálné hodnotě.

U skupiny strojů, zařízení a dopravních prostředků provedla společnost v roce 2007 nezávislé ocenění, aby určila jejich reálnou hodnotu. Ocenění, které je v souladu s oceňovacími standardy, bylo určeno kvalifikovaným odhadem vycházejícím ze současné pořizovací ceny a stupně opotřebenosti zařízení a dopravních prostředků.

U skupiny budov provedla společnost ocenění reálnou cenou k 1.1.2008. Reálná hodnota budov byla určena k 1. lednu 2008 na základě ocenění certifikovaných odhadců nemovitostí:

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

Kdyby byly stavby a zařízení oceněny na základě modelu oceňování pořizovacími náklady, jejich účetní hodnota by byla následující:

<i>Ocenění reálnou cenou</i>	reálná hodnota	poř. cena- oprávk	rozdíl
Budovy	249 090	213 883	35 207
Energetické a hnací stroje a zařízení	315 766	67 496	248 270
Přístroje a zvláštní technické vybavení	28 994	7 163	21 831
Dopravní prostředky	2 081	91	1 990
Celkem	<u>595 931</u>	<u>288 633</u>	<u>307 298</u>

3. 15. Investice do nemovitostí

	30.6.2010	31.12.2009
<i>V reálné hodnotě</i>		
Stav na začátku roku	151 006	114 076
Přírůstky z následných výdajů (TZ)	-	36 930
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-
Úbytky	-	-
Čistá (ztráta)/zisk z úprav reálné hodnoty	-	-
Čisté kurzové rozdíly	-	-
Převody	-	-
Zůstatek na konci roku	<u>151 006</u>	<u>151 006</u>

Reálná hodnota investic skupiny do nemovitostí byla určena k 1.lednu 2007 na základě ocenění certifikovaným odhadcem nemovitostí Ing. Ladislavem Holišem, Zubří, Zlínský kraj a soudním znalcem v oboru nemovitostí Ing. Pavel Tydlačka, Vsetín, Zlínský kraj (nezávislí znalci v oboru oceňování, kteří nejsou v žádném spojení se skupinou) k uvedenému datu.

Ocenění, které je v souladu s Mezinárodními oceňovacími standardy, se určilo na základě údajů o tržních cenách při transakcích s obdobnými nemovitostmi.

Všechny investice do nemovitostí jsou ve vlastnictví společnosti.

3. 16. Ostatní nehmotná aktiva

	K datu 30.6.2010	K datu 31.12.2009
Dlouhodobý nehmotný majetek		
Software	342	367
Jiný dlouhodobý majetek	639	768
Emisní povolenky	9 617	295
	<u>10 598</u>	<u>1 430</u>

	K datu 30.6.2010	K datu 30.6.2009
Odpisy dl. nehmotného majetku:		
Odpis dlouhodobého nehmotného majetku	155	231

Při výpočtu amortizace byly použity tyto doby životnosti:

Software	10 let
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	8 – 10 let

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

Kdyby byly nehmotná aktiva oceněna na základě modelu oceňování pořizovacími náklady, jejich účetní hodnota by byla následující:

	reálná hodnota	poř. cena- oprávk	rozdíl
Software	342	14	328
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	686	212	474
Celkem	<u>1 028</u>	<u>226</u>	<u>802</u>

3. 17. Pořizování dlouhodobých hmotných aktiv

Společnost k datu 30.6.2010 neukončila pořizování dlouhodobých hmotných aktiv v částce 18 897 tis. Kč (31.12.2009: 15 710 tis. Kč).

3. 18. Majetkové podíly

Přehled údajů o majetkových podílech v dceřiných podnicích k 30. 6. 2010:

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

3. 19. Ostatní aktiva

	K datu 30.6.2010	K datu 31.12.2009
Ostatní aktiva		
Časové rozlišení nákladů	139	139
Časové rozlišení příjmů	2 662	32
	2 662	171

3. 20. Zásoby

	30.6.2010 v tis. Kč	31.12.2009 v tis. Kč
Materiál	9 241	6 502
Nedokončená výroba, a polotovary	167	167
Hotové výrobky	2 542	2 625
Zvířata	1	1
Zboží	128	128
	12 079	9 423

Hodnota zásob je snížena o částku 18 553 tis Kč v důsledku zastarání a zhoršeného prodeje speciálního materiálu a výrobků. Opravná položka byla zúčtována do nákladů v roce 2009 (-776 tis Kč) v roce 2008 (8 529 tis Kč) a v roce 2007 (10 800 tis Kč).

	30.6.2010 v tis. Kč	31.12.2009 v tis. Kč
Opravná položka k zásobám		
Materiál	4 322	4 322
Nedokončená výroba, a polotovary	537	537
Hotové výrobky	13 360	13 360
Zboží	334	334
	18 553	18 553

3. 21. Pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky

	30.6.2010	31.12.2009
Pohledávky z obchodního styku	68 873	106 172
Opravná položka k pohledávkám	-14 173	-51 994
	<u>54 700</u>	<u>54 178</u>

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

Opravná položka k pochybným pohledávkám zahrnuje opravné položky tvořené k jednotlivým pohledávkám z obchodního styku ve výši 7 943 tis.Kč (31.12.2009: 42 656 tis.Kč) za subjekty v likvidaci (v konkurzu).

3. 22. Transakce se spřízněnými osobami

Transakce byly uskutečněny během roku k 30.6.2010.

Obchodní firma:	IČO:	Pohledávky	splaceno	Zůstatek k 30.6. 2010
Bělehradská Invest	27 19 33 31	185	185	0
Brouk s.r.o.	46 71 33 87	35	35	0
EA alfa, s.r.o.	27 77 36 63	9	9	0
EA beta, s.r.o.	27 77 37 61	9	9	0
EA Invest	25 39 26 97	6	6	0
HSP CZ s.r.o.	26 82 18 26	175	175	0
Nitárna Česká Třebová s.r.o.	64 82 41 36	40	40	0
Otavan Třeboň a.s.	13 50 30 31	87	87	0
PROSPERITA holding, a.s.	25 82 01 92	491	491	0
TK GALVANOSERVIS s.r.o.	25 60 87 38	50	50	0
VOS a.s.	46 67 80 34	190	190	0
Celkem		1 277	1 277	0

Obchodní firma:	IČO:	Závazky	splaceno	Zůstatek k 30.6. 2010
Brouk s.r.o.	46 71 33 87	822	822	0
Concentra a.s.	60 71 13 02	201	201	0
Celkem		1 023	1 023	0

Transakce s ostatními spřízněnými osobami:

	Pohledávky	splaceno	Zůstatek k 30.6.2010
Rodinní příslušníci klíčového managementu	359	359	0

	Závazky	splaceno	Zůstatek k 30.6.2010
Rodinní příslušníci klíčového managementu	2 958	2 931	27

3. 23. Základní kapitál

	počet kusů	jmenovitá hodnota Kč	30.6.2010 tis. Kč	31.12.2009 tis. Kč
Plně splacených kmenových akcií	701 000	1 000	701 000	701 000

Zvýšení základního kapitálu z podnikové akvizice	259 333	8	<u>2 075</u>	<u>2 075</u>
			703 075	703 075

Základní kapitál společnosti po fúzi se společností Dřevokombinát Vrbno a.s., to je k 1.1.2007, činí 703 075 tis. Kč a je rozdělen na 701.000 kusů kmenových akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 1 000,- Kč a na 259.333 kusy kmenových akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 8,- Kč. Všechny akcie jsou stejného druhu, v zaknihované podobě, registrované, neomezeně převoditelné se stejnými právy a povinnostmi. S akciemi je spojeno hlasovací právo tak, že na jednu akcii o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč připadá 125 hlasů a na jednu akcii o jmenovité hodnotě 8,- Kč připadá 1 hlas.

3. 24. Fondy

Fondy ze zisku	30.6.2010	příděl	čerpaní	31.12.2009
Zákonný rezervní fond	104 134	4 521		99 613
Fond pojištění orgánů společnosti	237		198	435
Sociální fond	2 044	2 157	437	324
	<u>106 415</u>	<u>6 678</u>	<u>635</u>	<u>100 372</u>

Příděly do fondů jsou prováděny ze zisku po zdanění a jsou schváleny valnou hromadou. Zákonný rezervní fond byl navýšen o 5% z dosaženého zisku minulého účetního období většinového podílu, tj o 4.521tis. Kč (2009: 4.341tis Kč). Fond pojištění orgánů společnosti slouží k pojištění činnosti statutárních orgánů. Čerpání sociálního fondu je prováděno v souladu s kolektivní smlouvou, používá se zejména na příspěvky zaměstnancům na rekreace, dětské tábory, rehabilitace, finanční půjčky se splatností 18 měsíců.

Ostatní fondy	30.6.2010	zvýšení	čerpaní	31.12.2009
Ostatní kapitálové fondy	128			128
Přecenění finančních investic	8 903			8 903
Přecenění majetku	278 472			278 472
Oceňovací rozdíly při přeměnách	-4 465			-4 465
	<u>283 038</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>283 038</u>

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

3. 25. Události po rozvahovém dni

Po datu mezitímní konsolidované účetní závěrky do data vydání konsolidované pololetní zprávy za období končící 30.6.2010 nedošlo ve skupině k žádným jiným událostem, které by mohly ovlivnit posouzení majtkové a finanční situace skupiny a výsledek podnikatelské činnosti, s výjimkou těch, které jsou popsány v konsolidované pololetní zprávě.

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