



Teplárna Liberec

akciová společnost

výroční zpráva
2003

Obsah

Základní údaje o společnosti	str. 5
Slovo předsedy představenstva	str. 5
Struktura společnosti	str. 6
Představenstvo	
Dozorčí rada	
Struktura vlastníků	
Výkonné vedení společnosti	
Činnost společnosti	str. 7
Podnikatelské aktivity společnosti	
Opravy a udržování	
Ekologie	
Investiční činnost	
Personální a sociální politika	
Ekonomické výsledky	str. 11
Výsledky hospodaření společnosti	
Struktura nákladů a výnosů společnosti	
Struktura majetku	
Financování	
Vybrané ekonomické ukazatele	
Zpráva dozorčí rady	str. 19
Výrok auditora společnosti	str. 20
Účetní závěrka	str. 22
Rozvaha	
Výkaz zisků a ztrát	
Příloha k účetní závěrce k 31. 12. 2003	
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	(příloha)

Základní údaje o společnosti

Firma: Teplárna Liberec, a. s.
Sídlo: tř. Dr. M. Horákové 641/34a,
Liberec 4
IČO: 62241672
DIČ: 192-62241672
Datum vzniku: 13. 2. 1995
Právní forma: akciová společnost

Firma Teplárna Liberec, a. s. byla založena zakladateli Severočeské teplárny, a. s. a Město Liberec v roce 1994.

Svoji činnost zahájila k 1. 3. 1995. Základními podnikatelskými záměry jsou výroba, rozvod, nákup a prodej tepla a elektrické energie, prodej zemního plynu a činnosti s těmito aktivitami spojené. Svou činností Teplárna Liberec, a. s. pokračuje v dlouholeté tradici centralizovaného zásobování tepelnou energií (CZT) lokality Liberec. Společnost zásobuje tepelnou energií město Liberec a Vratislavice nad Nisou, elektrickou energií a zemním plynem závod pro termické využití odpadů, který byl vystavěn v těsné blízkosti a technologicky navazuje na technologii Teplárny.

Slovo předsedy představenstva

Vážené dámy a pánové, vážení akcionáři,

obdobně jako v minulých letech je Vám předložena souhrnná informace o firmě Teplárna Liberec, a. s. a výsledek jejího podnikání na trhu s teplem a elektrickou energií.

Detailní hospodářské výsledky Teplárny Liberec, a. s. jsou uvedeny v tomto dokumentu a mně dovoluji, abych Vás seznámil s rozhodujícími faktory, které ovlivňují prosperitu naší společnosti.

Především vnějšími vlivy firma vykázala ztrátu v hospodaření ve výši 15 874 tis. Kč. Hlavní příčinou této skutečnosti jsou:

- klimatické podmínky
- pokračující trend snižování odběru tepla (zateplování objektů, snížení spotřeby TUV)
- zvyšující se ceny primárních surovin (paliva)

Významnými faktory, které dále ovlivnily hospodaření v roce 2003 jsou přípravy společnosti na vstup ČR do EU a negativní vliv státních regulačních zásahů do podmínek prodeje elektřiny, kdy společnost ztratila oproti roku 2002 v průměru „130,- Kč“ na ceně každé prodané MWh. V oblasti prodeje tepla přetrvává relativně malý zájem o napo-

jování nových odběratelů na soustavu CZT, a to hlavně vlivem nerovného prostředí, kdy přetrvávají křížové dotace u ostatních dodavatelů (elektřina, ZP).

I přes tyto skutečnosti musím ale kladně vyhodnotit oblast financování, kdy naše společnost plní své závazky ve stanovených termínech a v průběhu roku 2003 došlo ke snížení celkové sumy pohledávek. Současně byl v roce 2003 zvýšen podíl investiční výstavby a technického rozvoje a společnost realizovala stavby pro zvýšení efektivnosti a přípravu rozšíření dodávek tepla v celkové výši 44 570 tis. Kč, což je navýšení oproti roku 2002 na 155 %.

Hlavními úkoly pro nejbližší období je vytvoření podmínek pro vyšší poptávku a dodávky tepla ze soustavy CZT a realizace opatření, které tyto úkoly pomohou naplnit. Nepochybně je před námi velké množství práce k zajištění tohoto cíle a jsem přesvědčen, že společnost má nejen odpovídající podmínky, ale i schopné zaměstnance tyto úkoly zvládnout.

Ing. Libor Zapletal
předseda představenstva

Struktura společnosti

Představenstvo společnosti

Zdeněk Kožešník
člen představenstva
ředitel a. s. Teplárna Liberec

Ing. Viktor Miškovský
člen představenstva
finanční ředitel Horizon Energy Development,
s. r. o.

Ing. Jan Mašinda
člen představenstva
technický ředitel Horizon Energy Development,
s. r. o.

MUDr. Jaroslav Krutský
člen představenstva
člen zastupitelstva Města Liberce

Ing. Jiří Drda
(do 31. 10. 2003)
člen představenstva

Ing. Libor Zapletal
předseda představenstva
generální ředitel United Energy, a. s.

Mgr. Stanislav Cvrček
člen představenstva
člen zastupitelstva města
(od 26. 11. 2003)

Dozorčí rada

Ing. Roman Kočár
předseda dozorčí rady
odb. ředitel pro ekonomiku United
Energy, a. s.

Jiří Vacek
člen dozorčí rady
člen zastupitelstva Města Liberce

Jaroslav Urban
člen dozorčí rady
vrchní mistr – Teplárna Liberec, a. s.

Struktura vlastníků

Základní kapitál společnosti: 500 000 000 Kč
Počet vydaných akcií: 100 ks
Jmenovitá hodnota akcie: 5 000 000 Kč

Vlastníci:

United Energy, a. s.	70 ks, tj. 70 %
Město Liberec	30 ks, tj. 30 %

Výkonné vedení společnosti

Zdeněk Kožešník
ředitel společnosti

Ing. Milan Richter
první zástupce ředitele společnosti vedoucí
technického odboru

Ing. Jiří Charuza
druhý zástupce ředitele společnosti
vedoucí odboru pro ekonomiku,
asistent ředitele společnosti

Ing. Ladislav Kubeš
vedoucí odboru výroby

Ing. Miloslav Šafařík
vedoucí odboru pro obchod

Činnost společnosti

Podnikatelské aktivity společnosti

= prodej tepelné energie 1 491 TJ

teplo bylo z 71,6 % opatřeno vlastní výrobou, ze 28,4 % nákupem od společ-

nosti Termizo, a. s. (spalovna komunálních odpadů)

= prodej elektrické energie: 41 652 MWh

Struktura ročních dodávek tepla

Struktura odběrů tepla	2003		2002		2001	
	TJ	%	TJ	%	TJ	%
průmysl	301	20,2	331	21,3	427	25,7
byty	729	48,9	760	48,9	822	49,4
občanská vybavenost	461	30,9	462	29,8	414	24,9
ostatní	0	0	0	0	0	0
celkem	1 491		1 553		1 663	

Vývoj specifické spotřeby energie na dodávku tepla a výrobu elektrické energie

Specifická spotřeba	2003	2002	2001	Meziroční index v % 2003/2002
teplo dodané (GJ/GJ)	1,1742	1,1769	1,7930	99,97
el. vyrobená (GJ/MWh)	4,5170	4,5442	4,5079	99,40

Opravy a udržování

Celkové náklady vynaložené na opravy a udržování

2003	2002	2001
37 mil. Kč	24 mil. Kč	23 mil. Kč

Největší část z těchto nákladů byla vynaložena na zdroji (52,3 %), náklady na opravy a údržbu na sekundárních sítích a VS činily 28,9 % a na primárních rozvodech 12,6 %

a na ostatním zařízení 6,2 % z celkových nákladů fondu údržby. Uváděné hodnoty zahrnují veškeré náklady na údržbu včetně podílu režijních nákladů.

Náklady na ekologii

	2003	2002	2001
	(v tis. Kč)		
poplatky za emise	1 083	1 243	1 132
základní poplatky za vypouštění odpadních vod	0	0	0
aditiva do paliva	0	0	0
likvidace odpadů	1 144	1 231	787
měření emisí	60	107	127
vyplacené náhrady škod za exhalace	0	0	0
celkem	2 287	2 581	2 046

Vyhodnocení množství emisí

	2003	2002	2001
	(v t)		
SO ₂	832	746	953
NO _x	213	225	248
CO	5,5	3,5	4,0
C _x H _y	15	15	17
tuhé emise	19	18	21

Vyhodnocení měrných emisí na teplo v palivu

	2003	2002	2001
	(kg/TJ)		
SO ₂	442	444	457
NO _x	113	118	119
CO	3	2	2
C _x H _y	8	8	9
tuhé emise	10	9	10

Investiční činnost

V roce 2003 realizovala Teplárna Liberec, a. s. investiční akce v celkovém objemu 44 570 tis. Kč. Tyto akce byly převážně za-

měřeny na obnovu dožitého zařízení, na napojení nových odběratelů.

Z uvedeného objemu investičních prostředků bylo vynaloženo:

≡ na investice do zdroje	2 897 tis. Kč, tj. 6,5 %
≡ na investice do výměňkových stanic a sekundárních rozvodů	23 361 tis. Kč, tj. 52,4 %
≡ na investice ostatní	5 322 tis. Kč, tj. 11,9 %
≡ investice do rozvodné sítě	12 990 tis. Kč, tj. 29,2 %

Struktura investic za rok 2003

A. ZDROJ

Název stavby	Čerpáno k 31. 12. 2003 (v tis. Kč)
rekonstrukce kantýny	350
EKO K 14	844
BOSB K 13, K 14	1 703
celkem	2 897

B. PRIMÁRNÍ ROZVODY

Název stavby	Čerpáno k 31. 12. 2003 (v tis. Kč)
připojení Josefino Údolí – Zámeček	1 594
přeložka parovodu zimní stadion	11 396
celkem	12 990

C. VÝMĚNÍKOVÉ STANICE A SEKUNDÁRNÍ ROZVODY

Název stavby	Čerpáno k 31. 12. 2003 (v tis. Kč)
REKO horní centrum – II. etapa	1 999
REKO horní centrum – III. etapa	8 217
REKO VS 2 Rochlice	3 999
kabelová síť Rochlice	2 860
připojení ZŠ Dobiášova – nový odběr	4 476
REKO VS Broumovská	532
OPS Broumovská	1 278
celkem investice v roce 2003	23 361

STROJE A ZAŘÍZENÍ NEZAHNUTÉ DO ROZPOČTU A OSTATNÍ

Název stavby	Čerpáno k 31. 12. 2003 (v tis. Kč)
SZNR	4 309
příprava staveb na rok 2003	1 013
celkem	5 322
celkem investice 2003	44 570

Personální a sociální politika

K 31. 12. 2003 bylo v Teplárně Liberec, a. s. zaměstnáno 146 zaměstnanců. Z toho

v kategorii D 80 zaměstnanců a v kategorii TH 66 zaměstnanců.

Vývoj počtu zaměstnanců

2003	2002	2001
146	146	156

Věková struktura zaměstnanců

Věk	2003	2002	2001
do 25 let	3	5	6
26 – 35 let	24	22	21
36 – 45 let	33	33	40
46 – 55 let	60	67	70
nad 56 let	26	19	19

Vzdělanostní struktura zaměstnanců

Dosažené vzdělání	2003	2002	2001
základní	6	6	6
vyučen	46	45	50
SO	2	2	3
ÚS	79	80	83
VŠ	13	13	14

Čerpání sociálních nákladů dle kolektivní smlouvy

	2003	2002	2001
objem sociálních nákladů čerpaných dle KS (v tis. Kč)	907	916	945

Ekonomické výsledky

Výsledky hospodaření společnosti

Celkové výnosy v roce 2003 klesly oproti roku 2002 o 4,2 % (28 mil. Kč). Celkové náklady bez daně z příjmů vzrostly proti roku 2002 o 3,2 % (21,2 mil. Kč). Růst nákladů byl především negativně ovlivněn vyšší cenou těžkého topného oleje a náklady na údržbu, v pozitivním směru pak vlivem odložené daně z příjmu. Zvýšená cena paliva se promítla i do ceny vykupovaného tepla ze spalovny komunálních odpadů.

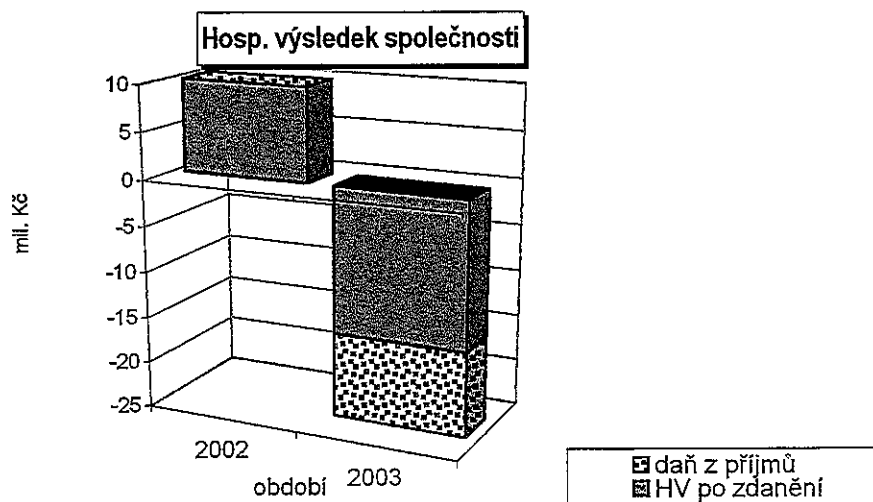
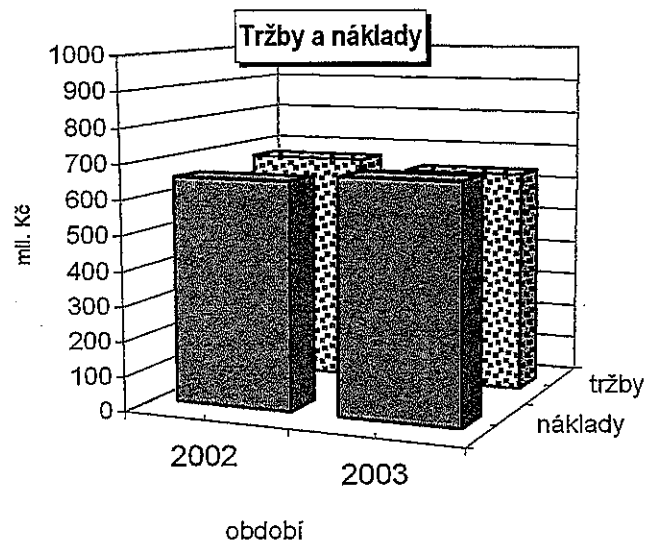
Rok 2003 byl z hlediska vývoje klimatických podmínek příznivější, kdy se proti roku 2002 vykazalo celkem o 246 denostupňů více. Přes výše uvedené zůstal klimaticky rok 2003

pod očekáváním dle dlouhodobého průměru používaného pro plánování. Plán prodeje tepla tak zaznamenal neplnění o 186 371 GJ, tj. 88,89 %. Současně se však výrazně změnila dodávka TUV, kde bylo v průběhu roku zaznamenáno překročení odběru TUV o cca 4,6 mil. Kč a rovněž výrazně byly překročeny plánované tržby z ostatních služeb o 13,8 mil. Kč.

Společnost vykázala ztrátu za účetní období roku 2003 ve výši 15 874 tis. Kč.

Ekonomické výsledky společnosti

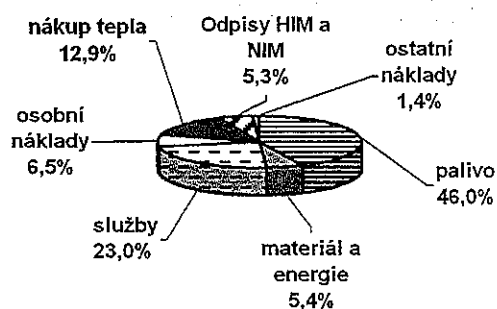
	2003	2002	2001	2000	Index 03/02
	(tis. Kč)				
tržby a výnosy	639 693	666 216	707 637	566 190	0,96
náklady bez daně z příjmů	672 986	651 811	706 379	586 111	1,03
hosp. výsledek před zdaněním	-33 293	14 405	1 258	-19 921	
daň z příjmů	-17 419	4 338	4 215	4 006	(4,02)
hosp. výsledek po zdanění	-15 874	10 067	-2 957	-23 927	



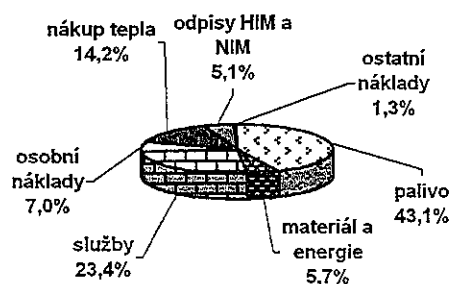
Náklady společnosti

	2003	2002	2001	2000	Index 03/02
	(mil. Kč)				
palivo	287,0	281,5	326,0	235,8	1,02
materiál a energie	37,6	36,9	38,2	33,7	1,02
služby	168,9	153,1	163,2	183,4	1,10
osobní náklady	45,0	45,9	45,9	46,1	0,98
nákup tepla	95,7	93,1	91,6	64,8	1,03
odpisy HIM a NIM	34,6	34,9	33,4	31,9	0,99
prodané cenné papíry	0,0	0,0	0,0	0,0	x
ostatní náklady	4,2	6,4	8,1	-9,6	0,66
náklady bez daně z příjmů celkem	673,0	651,8	706,4	586,1	1,03

Struktura nákladů 2002



Struktura nákladů 2003



Struktura nákladů na energetické palivo

	2003		2002		2001	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%	mil. Kč	%
paliva tekutá (TTO)	276,9	96,6	270,8	96,3	312,4	95,8
paliva plynná (ZP)	9,8	3,4	10,3	3,7	13,6	4,2

Struktura prvotních nákladů v tis. Kč

Variabilní náklady	2003	2002	2001
palivo	287 026	281 509	326 533
elektrická energie	9 460	9 016	10 604
spotřeba neskladovatelných dodávek	100 901	99 744	98 161
celkem variabilní náklady	397 387	390 269	435 298
Fixní náklady			
materiál	7 235	5 791	6 227
opravy a udržování	25 973	15 416	16 794
osobní náklady	45 035	45 912	45 896
odpisy	34 620	34 944	33 429
ostatní služby	142 921	136 550	145 573
ostatní náklady	2 396	27 267	27 377
celkem fixní náklady	258 180	265 880	275 296
náklady celkem	655 567	656 149	710 594

Wybrané údaje z rozvahy společnosti

		31.12.2003	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2000	Index
		(tis. Kč)				03/02
AKTIVA						
A.	Pohledávky za upsané vlastní jmění	0	0	0	0	
B.	Stálá aktiva	397 380	386 717	389 435	393 999	1,03
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	2 501	262	270	406	9,55
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	394 879	386 455	389 165	393 593	1,02
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	
C.	Oběžná aktiva	150 563	184 128	177 196	161 191	0,82
C.I.	Zásoby	5 500	4 820	3 448	6 356	1,14
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	0	
C.III.	Krátkodobé pohledávky	62 809	80 858	82 442	67 095	0,78
C.IV.	Finanční majetek	82 254	98 450	91 306	87 740	0,84
D.	Ostatní aktiva - přechodné	393	2 181	503	419	0,18
	Aktiva celkem	548 336	573 026	567 134	555 609	0,96
PASIVA						
A.	Vlastní kapitál	467 168	483 949	503 294	507 196	0,97
A.I.	Základní kapitál	500 000	500 000	500 000	500 000	1,00
A.II.	Kapitálové fondy	0	0	0	0	
A.III.	Fondy ze zisku	2 052	1 628	3 638	3 583	1,26
A.IV.	Hospodářský výsledek minulých let	-19 010	-27 746	2 613	27 540	0,69
A.V.	Hospodářský výsledek běžného období	-15 874	10 067	-2 957	-23 927	
B.	Cizí zdroje	80 052	88 848	63 586	47 178	0,90
B.I.	Rezervy	25 444	42 863	10 029	5 489	0,59
B.II.	Dlouhodobé závazky	0	0	0	0	
B.III.	Krátkodobé závazky	54 608	45 985	53 557	41 689	1,19
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0	0	0	
C.	Ostatní pasiva - přechodné účty pasív	1 116	229	254	1 235	4,87
	Pasiva celkem	548 336	573 026	567 134	555 609	0,96

Dlouhodobý majetek v zůstatkových cenách vzrostl oproti roku 2002 o 2,8 %.

Míra odepsanosti dlouhodobého majetku (oprávky/pořizovací cena) se ve srovnání s rokem 2002 zvýšila o 2,7 %.

Podíl dlouhodobého majetku na aktivech celkem vzrostl oproti roku 2002 o 5,0 % (promítá se zde pokles aktiv celkem a růst dlouhodobého majetku).

Hodnota ukazatele **krytí dlouhodobého majetku** (vlastní kapitál/stálá aktiva netto) se meziročně snížila o 0,1% při meziročním poklesu vlastního kapitálu o 3,5 % (pokles ve vazbě na ztrátu běžného období).

Ukazatel **míra krytí dlouhodobého majetku** (vlastní kapitál a dlouhodobý cizí kapitál/dlouhodobý majetek netto) dokumentuje pozitivní skutečnost, že společnost neutilizuje ke krytí dlouhodobého majetku krátkodobý kapitál.

Pohledávky po lhůtě splatnosti (netto) vzrostly o 4,5 mil. Kč.

Podíl vlastních zdrojů na aktivech (vlastní kapitál/aktiva celkem) vzrostl v roce 2003 o 0,8 % z důvodu poklesu celkových aktiv o 25 mil. Kč.

Podíl dlouhodobého cizího kapitálu (dlouhodobý cizí kapitál/pasiva celkem) setravává na 0 %.

Celková zadluženost (cizí kapitál/pasiva celkem) poklesla na 14,8 %.

Rentabilita úhrnných vložených prostředků (ROA) (zisk po zdanění/celková aktiva) dosáhla díky ztrátě běžného období -2,9%.

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) (zisk po zdanění/vlastní kapitál) dosáhla při ztrátě v běžném období úrovně -3,4%.

Výnosnost jedné akcie (EPS) (zisk po zdanění/počet akcií) činil -158 740 Kč na akci.

Běžná (celková) likvidita (oběžná aktiva/krátkodobý cizí kapitál) klesla na hodnotu 2,8 bodu.

Peněžní toky

a	b	2003	2002	2001
		(údaje v tis. Kč)		
		c	d	e
P	stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku období	98 450	91 306	87 740
A***	čistý peněžní tok z provozní činnosti	23 011	41 778	31 651
B***	čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-38 300	-33 718	-27 140
C***	čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-907	-916	-945
F	čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-16 196	7 144	3 566
R.	stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	82 254	98 450	91 306

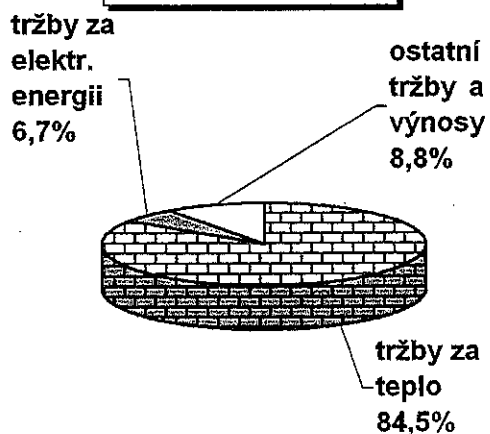
Vybrané ekonomické ukazatele

	2003	2002	2001
dlouhodobý majetek v zůstatkových cenách (v tis. Kč)	397 380	386 717	389 435
míra odepsanosti dlouhodobého majetku (%)	38,38	35,70	31,74
podíl dlouhodobého majetku (%)	72,47	67,49	68,67
krytí dlouhodobého majetku	1,18	1,25	1,29
míra krytí dlouhodobého majetku	1,18	1,25	1,29
pohledávky po lhůtě splatnosti netto (tis. Kč)	16 719	12 255	5 193
podíl vlastních zdrojů na aktivech (%)	85,20	84,45	88,74
podíl dlouhodobého cizího kapitálu (%)	0,00	0,00	0,00
celková zadluženost (%)	14,80	15,55	11,26
rentabilita úhrnných vložených prostředků (ROA) v %	-2,89	1,76	-0,52
rentabilita vlastního kapitálu (ROE) v %	-3,40	2,08	-0,59
výnosnost jedné akcie (EPS) (Kč/akcii)	-158 740	100 670	-29 570
běžná (celková) likvidita	2,76	4,00	3,31

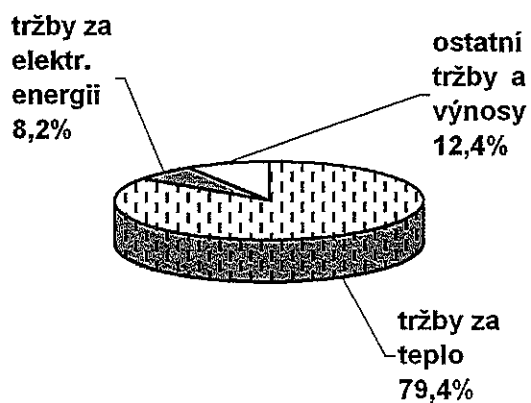
Struktura výnosů společnosti

	2003	2002	2001	2000	Index 03/02
	(mil. Kč)				
tržby za teplo	539,5	564,2	603,2	465,2	0,96
tržby za elektrickou energii	38,3	45,3	49	48,3	0,85
tržby z prodeje cenných papírů	0	0	0	0	x
ostatní tržby a výnosy	61,9	56,7	55,4	52,7	1,09
tržby a výnosy celkem	639,7	666,2	707,6	566,2	0,96

Struktura výnosů 2003



Struktura výnosů 2002



Zpráva dozorčí rady

společnosti Teplárna Liberec, a. s. o výsledcích kontrolní činnosti dozorčí rady v roce 2003

Vážení akcionáři,

v roce 2003 se uskutečnilo 5 řádných zasedání dozorčí rady. V souladu s ustanoveními obchodního zákoníku a stanov akciové společnosti dozorčí rada dohlížela na výkon působnosti představenstva společnosti a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Pravidelně sledovala a projednávala hospodářské výsledky společnosti a stav jejího majetku. Na všech svých rozhodnutích v roce 2003 se dozorčí rada usnesla jednomyslně.

Dozorčí rada konstatuje, že představenstvem a vedením společnosti byly v průběhu celého roku poskytovány všechny podklady vyžádané pro činnost dozorčí rady. Na každém zasedání dozorčí rady se projednávání vybraných bodů programu účastnili přizvaní zástupci vedení společnosti anebo členové představenstva společnosti.

Dozorčí rada přezkoumala zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, za účetní období od 1. ledna 2003 do 31. prosince 2003 předloženou představenstvem společnosti a na svém zasedání dne 23. března 2004 konstatovala, že nemá k uvedené zprávě připomínek.

Dále dozorčí rada přezkoumala řádnou účetní závěrku společnosti sestavenou za účetní

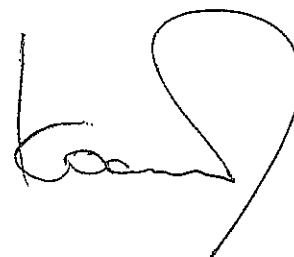
období od 1. ledna 2003 do 31. prosince 2003. Dozorčí rada projednala tento dokument spolu s obsahem výroční zprávy společnosti na svém zasedání dne 19. dubna 2004 a konstatuje, že řádná účetní závěrka za rok 2003 a výroční zpráva za rok 2003 byly sestaveny v souladu s obecně závaznými právními předpisy a že ve všech důležitých ukazatelích správně prezentují hospodářské výsledky a stav majetku společnosti. Na stejném zasedání dozorčí rady byl rovněž projednán návrh na úhradu ztráty za rok 2003 předložený představenstvem společnosti.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě společnosti Teplárna Liberec, a. s. schválit řádnou účetní závěrku společnosti za rok 2003. Rovněž tak doporučuje schválit i návrh představenstva společnosti na úhradu ztráty za rok 2003.

Dozorčí rada při své kontrolní činnosti v roce 2003 neshledala žádné věcné ani formální nedostatky ve výkonu působnosti představenstva společnosti.

Tuto zprávu projednala dozorčí rada na svém 28. zasedání dne 19. dubna 2004.

Roman Kočár
předseda dozorčí rady



ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI TEPLÁRNA LIBEREC, a.s.

Provedli jsme audit přiložené rozvahy společnosti Teplárna Liberec, a.s. k 31. prosinci 2003, souvisejícího výkazu zisku a ztráty a přílohy, včetně přehledu o peněžních tocích a přehledu o změnách vlastního kapitálu, za rok 2003 uvedených ve výroční zprávě (dále „účetní závěrka“). Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo společnosti. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných vedením společnosti a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu společnosti Teplárna Liberec, a.s. k 31. prosinci 2003, výsledků jejího hospodaření, jejích peněžních toků a změn jejího vlastního kapitálu za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad účetních informací, uvedených v této výroční zprávě, které nejsou součástí účetní závěrky k 31. prosinci 2003, s ověřovanou účetní závěrkou společnosti. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou.

Dále jsme provedli prověrku přiložené zprávy o vztazích mezi propojenými osobami („Zpráva“), uvedené v této výroční zprávě. Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá představenstvo společnosti. Naší odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve Zprávě. Naší prověrku jsme provedli v souladu s auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky, vztahujícími se k prověrkám zpráv o vztazích mezi propojenými osobami. Tyto směrnice požadují, aby byla prověrka naplánována a provedena tak, aby chom získali střední úroveň jistoty, že Zpráva neobsahuje významné nesprávnosti. Při prověrce jsme nezaznamenali žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že přiložená Zpráva nebyla ve všech významných ohledech řádně připravena.

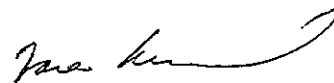
30. dubna 2004



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupený



Thomas Linder
partner



Ing. Ivana Kunová
auditor, osvědčení č. 1784

TEPLÁRNA LIBEREC, A.S.

Sídlo: třída Dr. Milady Horákové 641/34a, Liberec 4

Identifikační číslo: 62241672

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: Výroba a prodej tepla a elektřiny

Datum účetní závěrky: 31. prosince 2003

Datum sestavení účetní závěrky: 27. února 2004

ROZVAHA**AKTIVA**

				<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
		<u>Brutto</u>	<u>Korekce</u>	<u>Netto</u>	<u>Netto</u>	<u>Netto</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
B.	Dlouhodobý majetek	644 853	- 247 473	397 380	386 717	389 435
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	4 780	- 2 279	2 501	262	270
B. I.	3. Software	4 599	- 2 116	2 483	233	230
	4. Ocenitelná práva	181	- 163	18	29	40
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	640 073	- 245 194	394 879	386 455	389 165
B. II.	1. Pozemky	7 467	0	7 467	7 467	7 467
	2. Stavby	187 817	- 37 721	150 096	131 927	138 134
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	425 582	- 205 984	219 598	237 675	239 257
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	7 241	- 1 489	5 752	5 749	0
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	11 966	0	11 966	3 287	4 307
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	350	0
C.	Oběžná aktiva	170 805	- 20 242	150 563	184 128	177 196
C. I.	Zásoby	6 482	- 982	5 500	4 820	3 448
C. I.	1. Materiál	6 482	- 982	5 500	4 820	3 448
C. III.	Krátkodobé pohledávky	82 069	- 19 260	62 809	80 858	82 442
C. III.	1. Pohledávky z obchodních vztahů	66 532	- 19 260	47 272	64 069	64 023
	6. Stát – daňové pohledávky	15 443	0	15 443	16 016	18 025
	8. Dohadné účty aktivní	0	0	0	691	323
	9. Jiné pohledávky	94	0	94	82	71
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	82 254	0	82 254	98 450	91 306
C. IV.	1. Peníze	45	0	45	63	70
	2. Účty v bankách	1 709	0	1 709	3 387	13 736
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	80 500	0	80 500	95 000	77 500
D. I.	Časové rozlišení	393	0	393	2 181	503
D. I.	1. Náklady příštích období	393	0	393	497	315
	3. Příjmy příštích období	0	0	0	1 684	188
AKTIVA CELKEM		816 051	- 267 715	548 336	573 026	567 134

TEPLÁRNA LIBEREC, a.s.

FINANČNÍ VÝKAZY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

ROZVAHA (pokračování)

		<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
		<u>Netto</u>	<u>Netto</u>	<u>Netto</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
PASIVA				
A.	Vlastní kapitál	467 168	483 949	503 294
A. I.	Základní kapitál	500 000	500 000	500 000
A. I.	1. Základní kapitál	500 000	500 000	500 000
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	2 052	1 628	3 638
A. III.	1. Zákonný rezervní fond / nedělitelný fond	1 269	765	2 609
	2. Statutární a ostatní fondy	783	863	1 029
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	- 19 010	- 27 746	2 613
A. IV.	1. Nerozdělený zisk minulých let	750	750	2 613
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	- 19 760	- 28 496	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	- 15 874	10 067	- 2 957
B.	Cizí zdroje	80 052	88 848	63 586
B. II.	Dlouhodobé závazky	25 444	42 863	10 029
B. II.	10. Odložený daňový závazek	25 444	42 863	10 029
B. III.	Krátkodobé závazky	54 608	45 985	53 557
B. III.	1. Závazky z obchodních vztahů	46 163	36 528	44 162
	5. Závazky k zaměstnancům	2 177	2 399	2 636
	6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 274	1 359	1 496
	7. Stát – daňové závazky a dotace	359	400	450
	10. Dohadné účty pasivní	4 622	5 281	4 796
	11. Jiné závazky	13	18	17
C. I.	Časové rozlišení	1 116	229	254
C. I.	1. Výdaje příštích období	1 116	229	241
	2. Výnosy příštích období	0	0	13
PASIVA CELKEM		548 336	573 026	567 134

TEPLÁRNA LIBEREC, a.s.

FINANČNÍ VÝKAZY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

		Rok končící 31. prosince		
		2003	2002	2001
II.	Výkony	629 517	646 710	688 714
II.	1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	629 473	646 655	688 660
	3. Aktivace	44	55	54
B.	Výkonová spotřeba	589 243	564 548	618 941
B.	1. Spotřeba materiálu a energie	420 349	411 454	455 769
	2. Služby	168 894	153 094	163 172
+	Přidaná hodnota	40 274	82 162	69 773
C.	Osobní náklady	45 035	45 912	45 896
C.	1. Mzdové náklady	32 115	32 807	32 813
	2. Odměny členům orgánů společnosti a družstva	960	890	960
	3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 281	11 512	11 483
	4. Sociální náklady	679	703	640
D.	Daně a poplatky	56	113	58
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	34 620	34 944	33 429
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	571	487	1 142
III.	1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	223	292	775
	2. Tržby z prodeje materiálu	348	195	367
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	325	184	650
F.	1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	21	38	410
	2. Prodaný materiál	304	146	240
G.	Zvýšení (+) / snížení (-) rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	- 2 222	1 694	2 446
IV.	Ostatní provozní výnosy	7 408	15 433	12 018
H.	Ostatní provozní náklady	5 423	4 077	4 411
*	Provozní výsledek hospodaření	- 34 984	11 158	- 3 957

TEPLÁRNA LIBEREC, a.s.

FINANČNÍ VÝKAZY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (pokračování)

		Rok končící 31. prosince		
		2003	2002	2001
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	211	321	1 489
X.	Výnosové úroky	1 986	3 199	3 503
O.	Ostatní finanční náklady	506	275	116
*	Finanční výsledek hospodaření	1 691	3 245	4 876
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	- 17 419	4 338	4 215
Q.	1. - splatná	0	0	- 325
	2. - odložená	- 17 419	4 338	4 540
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	- 15 874	10 065	- 3 296
XIII.	Mimořádné výnosy	0	66	771
R.	Mimořádné náklady	0	64	432
*	Mimořádný výsledek hospodaření	0	2	339
***	Výsledek hospodaření za účetní období	- 15 874	10 067	- 2 957

TEPLÁRNA LIBEREC, a.s.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

	<u>Základní kapitál</u> tis. Kč	<u>Zákonný rezervní fond</u> tis. Kč	<u>Kapitálové fondy</u> tis. Kč	<u>Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
Zůstatek k 1. lednu 2001	500 000	2 609	974	3 613	507 196
Rozdělení zisku	0	0	1 000	- 1 000	0
Čerpání sociálního fondu	0	0	- 945	0	- 945
Výsledek hospodaření za účetní období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 2 957</u>	<u>- 2 957</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2001	500 000	2 609	1 029	- 344	503 294
Dopad změn z titulu přijetí nových účetních postupů	0	0	0	- 28 496	- 28 496
Čerpání sociálního fondu	0	0	- 916	0	- 916
Uhrazení ztráty	0	- 1 844	0	1 844	0
Převod z nerozděleného zisku	0	0	750	- 750	0
Výsledek hospodaření za účetní období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10 067</u>	<u>10 067</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2002	500 000	765	863	- 17 679	483 949
Čerpání sociálního fondu	0	0	- 907	0	- 907
Převod z nerozděleného zisku	0	504	827	- 1 331	0
Výsledek hospodaření za účetní období	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 15 874</u>	<u>- 15 874</u>
Zůstatek k 31. prosinci 2003	<u>500 000</u>	<u>1 269</u>	<u>783</u>	<u>- 34 884</u>	<u>467 168</u>

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
<u>Peněžní toky z provozní činnosti</u>			
Účetní zisk (-) / ztráta (+) z běžné činnosti před zdaněním	- 33 293	14 403	919
A.1 Úpravy o nepeněžní operace	30 000	32 855	31 426
A.1.1 Odpisy stálých aktiv	34 620	34 944	34 254
A.1.2 Změna stavu opravných položek	- 2 222	1 734	2 529
A.1.3 Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	- 202	- 303	- 365
A.1.5 Vyúčtované nákladové a výnosové úroky	<u>- 2 196</u>	<u>- 3 520</u>	<u>- 4 992</u>
A.* Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami oběžných prostředků a mimořádnými položkami	- 3 293	47 258	32 345
A.2 Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	24 437	- 10 692	- 5 583
A.2.1 Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	22 071	- 4 692	- 17 751
A.2.2 Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	2 578	- 5 802	9 387
A.2.3 Změna stavu zásob	<u>- 212</u>	<u>- 198</u>	<u>- 2 781</u>
A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami	21 144	36 566	26 762
A.4 Úroky přijaté	2 196	3 520	4 911
A.5 Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	- 329	1 690	- 201
A.6 Mimořádné příjmy a výdaje a uhrazená splatná daň z příjmu z mimořádné činnosti	<u>0</u>	<u>2</u>	<u>179</u>
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	<u>23 011</u>	<u>41 778</u>	<u>31 651</u>

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (pokračování)

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

	<u>2003</u> tis. Kč	<u>2002</u> tis. Kč	<u>2001</u> tis. Kč
<u>Peněžní toky z investiční činnosti</u>			
B.1	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	- 38 372	- 34 205
B.2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	<u>72</u>	<u>487</u>
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	<u>- 38 300</u>	<u>- 33 718</u>
<u>Peněžní toky z finanční činnosti</u>			
C.2	Změna stavu vlastního kapitálu	- 907	- 916
C.2.5	Přímé platby na vrub fondů	<u>- 907</u>	<u>- 916</u>
C.***	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	<u>- 907</u>	<u>- 916</u>
	Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	- 16 196	7 144
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku	<u>98 450</u>	<u>91 306</u>
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	<u>82 254</u>	<u>91 306</u>

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Teplárna Liberec, a.s. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 13. února 1995 a její sídlo je Liberec 4, třída Dr. Milady Horákové 641/34a. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je výroba, rozvod a prodej tepla a elektrické energie v Liberci a jeho okolí. IČ Společnosti je 62 24 16 72.

Složení představenstva k 31. prosinci 2003 bylo následující:

	<u>Funkce</u>	<u>Poznámka</u>
Ing. Libor Zapletal	předseda	zvolen 21. června 2001
Zdeněk Kožešník	člen	zvolen 21. června 2001
Ing. Jan Mašinda	člen	zvolen 21. června 2001
Mgr. Stanislav Cvrček	člen	jmenován 26. listopadu 2003
MUDr. Jaroslav Krutský	člen	zvolen 21. června 2001
Ing. Viktor Miškovský	člen	zvolen 18. června 2003

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2003 bylo následující:

	<u>Funkce</u>	<u>Poznámka</u>
Ing. Roman Kočár	předseda	zvolen 19. června 2002
Jaroslav Urban	člen	zvolen 28. května 1999
Jiří Vacek	člen	zvolen 10. června 1999

Na valné hromadě konané dne 18. června 2003 byli zvoleni členy představenstva Ing. Jiří Drda a Ing. Viktor Miškovský. Ing. Jiří Drda odstoupil z představenstva 31. října 2003 a místo něj byl 26. listopadu 2003 jmenován členem představenstva Mgr. Stanislav Cvrček. Ke dni sestavení účetní závěrky nebyly výše popsány změny zapsány v Obchodním rejstříku.

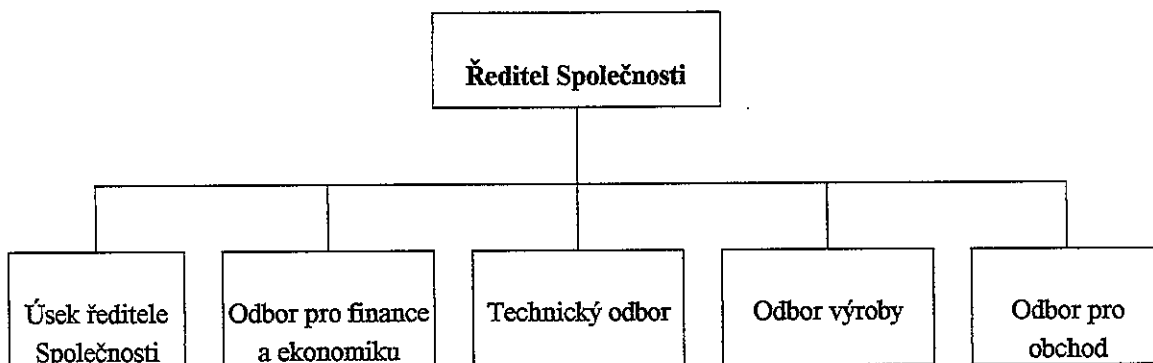
TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE (pokračování)

Organizační schéma Společnosti k 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 bylo následující:



2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice. Účetní závěrka je sestavena v historických cenách kromě cenných papírů vykázaných v reálné hodnotě.

V roce 2002 Společnost přijala nové účetní zásady a postupy v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými právními předpisy České republiky platnými od 1. ledna 2002. Dopad těchto nových zásad a postupů je shrnut v přehledu změn vlastního kapitálu a další informace jsou uvedeny v poznámce 2 (o) Mimořádné položky a změny účetních postupů.

(b) Dlouhodobý nehmotný majetek

Nakoupený nehmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách. Veškeré výdaje na výzkum jsou účtovány do nákladů. Výdaje na vývoj jsou aktivovány jako nehmotný majetek ve výši vlastních nákladů nebo v reprodukční pořizovací ceně, je-li nižší, pokud lze provést přiměřený odhad této reprodukční ceny. Všechny ostatní výdaje na vývoj jsou účtovány do nákladů průběžně při jejich vzniku.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti. Společnost uplatňuje tyto roční odpisové sazby:

Software	20,0 %
Ocenitelná práva	12,5 %

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Dlouhodobý nehmotný majetek (pokračování)

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 5 000 Kč za položku, je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou hodnotu, je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na jeho zpětně ziskatelnou hodnotu.

(c) Dlouhodobý hmotný majetek

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu, za kterou byl majetek pořízen, a náklady s jeho pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku byly vypočteny metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti. Společnost uplatňuje tyto roční odpisové sazby:

Budovy a stavby	1,0 – 4,0 %
Stroje a zařízení pro výrobu a distribuci tepla	3,3 - 12,5 %
Ostatní stroje a zařízení	4,0 – 25,0 %
Inventář	4,0 – 13,0 %
Motorová vozidla	8,0 – 24,0 %

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku přesahující 40 000 Kč za rok je aktivováno.

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena nepřevyšuje 2 000 Kč za položku, je považován za zásoby a účtován do nákladů při spotřebě.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou hodnotu, pak je zůstatková hodnota aktiva snížena o opravnou položku na jeho zpětně ziskatelnou hodnotu.

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(d) Zásoby

Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo, atd.). Pro veškeré úbytky koupených zásob užívá Společnost metodu "první do skladu – první ze skladu".

Opravná položka k pomaluobrátkovým a zastaralým zásobám je tvořena na základě analýzy obrátkovosti zásob.

(e) Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Nedobytné pohledávky se odepisují až po skončení konkurzního řízení dlužníka.

(f) Peníze a peněžní ekvivalenty

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti.

(g) Přepočet cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaučtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

Všechna peněžní aktiva a pasiva vedená v cizích měnách byla přepočtena devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k datu účetní závěrky. Od 1. ledna 2002 jsou všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu pohledávek a závazků účtovány do výkazu zisku a ztráty.

(h) Krátkodobý finanční majetek

Společnost vlastnila k 31. prosinci 2001, 2002 a 2003 depozitní směnky držené do splatnosti. Depozitní směnky Společnost klasifikovala jako Krátkodobé cenné papíry a podíly a zahrnula je do oběžných aktiv, protože jejich splatnost nastane během 12 měsíců od data účetní závěrky. Směnky byly úročeny a oceněny cenou pořízení, která odpovídala jejich tržním hodnotám.

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(i) Obrat

Tržby z hlavních aktivit Společnosti jsou zaúčtovány ke konci měsíce, ve kterém došlo k uskutečnění služeb, a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

(j) Leasing

Požizovací cena majetku, získaného formou finančního a operativního leasingu, není aktivována do dlouhodobého majetku a je účtována do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k datu účetní závěrky splatné, jsou vykázány v příloze k účetní závěrce, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

(k) Rezervy

Společnost tvoří rezervy, pokud má současný závazek, je pravděpodobné, že bude na vypořádání tohoto závazku třeba vynaložit vlastní zdroje a existuje spolehlivý odhad výše závazku.

(l) Penzijní přípojištění

Společnost v současné době neposkytuje svým zaměstnancům žádná penzijní přípojištění. K financování státního důchodového pojištění hraří Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

(m) Odložená daň

Odložená daň se od 1. ledna 2002 vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo pasiva v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v následujících účetních obdobích.

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(n) Spřízněné strany

Spřízněnou stranou Společnosti se rozumí:

- podniky, které se Společností tvoří skupinu podniků,
- akcionáři, kteří přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv u Společnosti a podniky, kde tito a akcionáři mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- podniky, které mají společného člena vedení se Společností.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámce 13.

(o) Mimořádné položky a změny účetních postupů

Mimořádné výnosy a náklady zahrnují jednorázové dopady událostí nesouvisejících s předmětem činnosti Společnosti a dopady změn účetních postupů.

Srovnatelné finanční informace nebyly zpětně přepracovány, protože Společnost nezavádí změny účetních postupů se zpětnou účinností. Změny vyplývající z přijetí účetních postupů požadovaných zákonem o účetnictví od 1. ledna 2002 ovlivňují vlastní kapitál a výkaz zisku a ztráty takto:

	<u>2002</u>
	tis. Kč
Vlastní kapitál k 1. lednu (jak vykázáno v minulém období)	503 294
Dopad změny účtování o odložené dani na nerozdělený zisk	<u>- 28 496</u>
Upravený vlastní kapitál k 1. lednu (odrážející uvedené změny)	<u>474 798</u>

Shrnutí všech změn účetních postupů vyplývajících z přijetí požadavků zákona o účetnictví a souvisejících předpisů s účinností od 1. ledna 2003.

- Odložený daňový závazek je k 31. prosinci 2003 vykázáno v rozvaze jako součást kategorie „Dlouhodobé závazky“. Srovnatelné údaje k 31. prosinci 2002 a 2001 byly překlasiřikovány do stejné kategorie.

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(o) Mimořádné položky a změny účetních postupů (pokračování)

- Od 1. ledna 2002 jsou všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu pohledávek a závazků účtovány do výkazu zisku a ztráty.
- Dohadné účty aktivní jsou k 31. prosinci 2003 vykázány jako součást kategorie „krátkodobé pohledávky“. Srovnatelné údaje k 31. prosinci 2002 a 31. prosinci 2001 byly v účetní závěrce k 31. prosinci 2003 překlasifikovány do stejné kategorie.
- Dohadné účty pasivní jsou k 31. prosinci 2003 vykázány jako součást kategorie „krátkodobé závazky“. Srovnatelné údaje k 31. prosinci 2002 a 31. prosinci 2001 byly v účetní závěrce k 31. prosinci 2003 překlasifikovány do stejné kategorie.
- Zúčtování a tvorba rezerv a časového rozlišení do provozních (resp. finančních) nákladů a výnosů a zúčtování opravných položek do provozních (resp. finančních) nákladů a výnosů jsou vykázány jako „změna stavu rezerv a opravných položek v provozní (resp. finanční) oblasti“. Srovnatelné údaje k 31. prosinci 2002 a 31. prosinci 2001 byly v účetní závěrce k 31. prosinci 2003 překlasifikovány do stejné kategorie.
- Některé výnosy a náklady (např. manka a škody na zásobách, nárokovaná plnění od pojišťoven atd.), které byly v účetní závěrce za rok 2001 vykázány jako mimořádné položky, jsou ve výkazu zisku a ztráty za rok 2002 a 2003 vykázány v rámci provozní činnosti jako „Ostatní provozní náklady“ a „statní provozní výnosy“.

Shrnutí změn v přehledu o peněžních tocích. Srovnatelné údaje nebyly překlasifikovány:

- Odpis pohledávek je v přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2003 a 2002 zahrnut v řádku „Změny stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv“, zatímco v přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2001 byl zahrnut do řádku „Odpisy stálých aktiv a pohledávek“.
- Změna stavu ostatních aktiv je v přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2003 a 2002 zahrnuta v řádku „Změny stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv“, zatímco v přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2001 byla zahrnuta do řádku „Změna stavu opravných položek a přechodných účtů aktiv a pasiv“.

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(o) Mimořádné položky a změny účetních postupů (pokračování)

- Změna stavu ostatních závazků je v přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2003 a 2002 zahrnuta v řádku „Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv“, zatímco v přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2001 byla zahrnuta do řádku „Změna stavu opravných položek a přechodných účtů aktiv a pasiv“.

(p) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

3 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena

	<u>1. ledna 2001</u>	<u>Přírůstky / přeúčtování</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Software	975	0	0	975
Ocenitelná práva	90	0	0	90
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	<u>1 049</u>	<u>96</u>	<u>0</u>	<u>1 145</u>
Celkem	<u>2 114</u>	<u>96</u>	<u>0</u>	<u>2 210</u>

Oprávký

	<u>1. ledna 2001</u>	<u>Odpisy / Přeúčtování</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Software	621	124	0	745
Ocenitelná práva	38	12	0	50
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	<u>1 049</u>	<u>96</u>	<u>0</u>	<u>1 145</u>
Celkem	<u>1 708</u>	<u>232</u>	<u>0</u>	<u>1 940</u>
Zůstatková hodnota	<u>406</u>			<u>270</u>

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

3 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Pořizovací cena

	<u>1. ledna 2002</u>	<u>Přírůstky / přeúčtování</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Software	975	1 157	0	2 132
Ocenitelná práva	90	91	0	181
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	<u>1 145</u>	<u>- 1 145</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>2 210</u>	<u>103</u>	<u>0</u>	<u>2 313</u>

Oprávkky

	<u>1. ledna 2002</u>	<u>Odpisy / Přeúčtování</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Software	745	1 154	0	1 899
Ocenitelná práva	50	102	0	152
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	<u>1 145</u>	<u>- 1 145</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>1 940</u>	<u>111</u>	<u>0</u>	<u>2 051</u>
Zůstatková hodnota	<u>270</u>			<u>262</u>

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

3 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Pořizovací cena

	<u>1. ledna 2003</u>	<u>Přírůstky / přeúčtování</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Software	2 132	2 467	0	4 599
Ocenitelná práva	<u>181</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>181</u>
Celkem	<u>2 313</u>	<u>2 467</u>	<u>0</u>	<u>4 780</u>

Oprávkky

	<u>1. ledna 2003</u>	<u>Odpisy / Přeúčtování</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Software	1 899	217	0	2 116
Ocenitelná práva	<u>152</u>	<u>11</u>	<u>0</u>	<u>163</u>
Celkem	<u>2 051</u>	<u>228</u>	<u>0</u>	<u>2 279</u>
Zůstatková hodnota	<u>262</u>			<u>2 501</u>

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

4 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Pořizovací cena

	<u>1. ledna 2001</u>	<u>Přírůstky / přeúčtování</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pozemky	7 050	634	217	7 467
Stavby	155 814	10 581	74	166 321
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	365 090	20 969	2 452	383 607
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	6 309	395	115	6 589
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	<u>7 673</u>	<u>- 3 366</u>	<u>0</u>	<u>4 307</u>
Celkem	<u>541 936</u>	<u>29 213</u>	<u>2 858</u>	<u>568 291</u>

Oprávky

	<u>1. ledna 2001</u>	<u>Odpisy / Přeúčtování</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Stavby	23 164	5 097	74	28 187
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	118 870	27 898	2 418	144 350
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	<u>6 309</u>	<u>395</u>	<u>115</u>	<u>6 589</u>
Celkem	<u>148 343</u>	<u>33 390</u>	<u>2 607</u>	<u>179 126</u>
Zůstatková hodnota	<u>393 593</u>			<u>389 165</u>

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

4 **DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK (pokračování)**

Pořizovací cena

	<u>1. ledna 2002</u>	<u>Přírůstky / přeúčtování</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pozemky	7 467	0	0	7 467
Stavby	166 321	- 1 856	0	164 465
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	383 607	34 328	1 337	416 598
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	6 589	363	0	6 952
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	4 307	- 1 020	0	3 287
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	<u>0</u>	<u>350</u>	<u>0</u>	<u>350</u>
Celkem	<u>568 291</u>	<u>32 165</u>	<u>1 337</u>	<u>599 119</u>

Oprávký

	<u>1. ledna 2002</u>	<u>Odpisy / Přeúčtování</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. prosince 2002</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Stavby	28 187	4 351	0	32 538
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	144 350	35 909	1 336	178 923
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	<u>6 589</u>	<u>- 5 386</u>	<u>0</u>	<u>1 203</u>
Celkem	<u>179 126</u>	<u>34 874</u>	<u>1 336</u>	<u>212 664</u>
Zůstatková hodnota	<u>389 165</u>			<u>386 455</u>

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

4 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Pořizovací cena

	<u>1. ledna 2003</u>	<u>Přírůstky / přeúčtování</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pozemky	7 467	0	0	7 467
Stavby	164 465	23 352	0	187 817
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	416 598	10 913	1 929	425 582
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	6 952	289	0	7 241
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	3 287	8 679	0	11 966
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	<u>350</u>	<u>- 350</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Celkem	<u>599 119</u>	<u>42 883</u>	<u>1 929</u>	<u>640 073</u>

Oprávkky

	<u>1. ledna 2003</u>	<u>Odpisy / Přeúčtování</u>	<u>Vyřazení</u>	<u>31. prosince 2003</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Stavby	32 538	5 183	0	37 721
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	178 923	28 943	1 882	205 984
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	<u>1 203</u>	<u>286</u>	<u>0</u>	<u>1 489</u>
Celkem	<u>212 664</u>	<u>34 412</u>	<u>1 882</u>	<u>245 194</u>
Zůstatková hodnota	<u>386 455</u>			<u>394 879</u>

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

4 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK (pokračování)

Společnost rovněž používá majetek získaný finančním leasingem, který je však účtován jako hmotný dlouhodobý majetek Společnosti až po skončení doby leasingu.

Leasingové splátky lze analyzovat takto:

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Splacené leasingové splátky ze současných smluv o finančním leasingu	3 619	2 417	1 730
Nesplacené leasingové splátky splatné do jednoho roku	679	769	861
Nesplacené leasingové splátky splatné později než v následujícím roce	<u>227</u>	<u>598</u>	<u>497</u>
Celková výše leasingových splátek zaplacených i splatných ze současných smluv o finančním leasingu	<u>4 525</u>	<u>3 784</u>	<u>3 088</u>

Údaje o operativním leasingu jsou uvedeny v poznámce 14.

5 KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Společnost vlastnila k 31. prosinci 2001, 2002 a 2003 depozitní směnky držené do splatnosti.

	<u>Reálná hodnota</u>		
	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Depozitní směnky – Komerční banka	80 500	95 000	77 500

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.**PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY****ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003****6 ZÁSoby**

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Materiál	6 482	6 270	6 072
Opravná položka	<u>- 982</u>	<u>- 1 450</u>	<u>- 2 624</u>
Zůstatková hodnota	<u>5 500</u>	<u>4 820</u>	<u>3 448</u>

Změnu opravné položky k zásobám lze analyzovat následovně:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	1 450	2 624	2 497
Tvorba opravné položky	0	0	127
Zrušení opravné položky	<u>- 468</u>	<u>- 1 174</u>	<u>0</u>
Konečný zůstatek k 31. prosinci	<u>982</u>	<u>1 450</u>	<u>2 624</u>

V letech 2003 a 2001 nebyly zjištěny žádné přebytky ani manka. Přebytky zjištěné při inventarizaci zásob za rok 2002 činily 14 tis. Kč.

7 POHLEDÁVKY

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů			
- do splatnosti	30 553	51 814	58 830
- po splatnosti	<u>35 979</u>	<u>33 269</u>	<u>23 299</u>
	66 532	85 083	82 129
Jiné pohledávky - do splatnosti	<u>15 537</u>	<u>16 789</u>	<u>18 419</u>
	82 069	101 872	100 548
Opravné položky na pochybné pohledávky	<u>- 19 260</u>	<u>- 21 014</u>	<u>- 18 106</u>
Čistá hodnota pohledávek	<u>62 809</u>	<u>80 858</u>	<u>82 442</u>

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

7 POHLEDÁVKY (pokračování)

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny.

Změny opravné položky k pochybným pohledávkám lze analyzovat následovně:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční zůstatek k 1. lednu	21 014	18 106	15 787
Tvorba opravné položky	61	3 587	4 430
Zrušení opravné položky	- 1 437	- 679	- 1 455
Použití na odpis	<u>- 378</u>	<u>0</u>	<u>- 656</u>
Konečný zůstatek k 31. prosinci	<u>19 260</u>	<u>21 014</u>	<u>18 106</u>

8 VLASTNÍ KAPITÁL

Schválené a vydané akcie

Společnost měla k 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 celkem 100 plně splacených akcií v nominální hodnotě 5 000 tis. Kč a základní kapitál činil 500 000 tis. Kč.

Akcionáři Společnosti:

	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>	<u>31. prosince 2000</u>
United Energy, a.s.	70 %	70 %	70 %
Město Liberec	<u>30 %</u>	<u>30 %</u>	<u>30 %</u>
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

Změny stavu vlastního kapitálu

Zákonný rezervní fond lze použít výhradně k úhradě ztrát. V souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku Společnost vytváří zákonný rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku ročně, dokud výše tohoto fondu nedosáhne 20 % základního kapitálu.

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

8 VLASTNÍ KAPITÁL (pokračování)

Změny stavu vlastního kapitálu (pokračování)

Zisk Společnosti po zdanění za rok 2002 byl rozdělen na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 18. června 2003 následovně:

	<u>2002</u>
	tis. Kč
Příděl do rezervního fondu	504
Příděl do sociálního fondu	827
Úhrada ztráty minulých let	<u>8 736</u>
Zisk po zdanění	<u>10 067</u>

Ztráta Společnosti po zdanění za rok 2003 bude schválena a uhrazena dle rozhodnutí valné hromady konané v průběhu roku 2004 na základě návrhu představenstva Společnosti.

9 ZÁVAZKY

		<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
		tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodních vztahů	- do splatnosti	46 163	36 528	44 162
Jiné závazky	- do splatnosti	<u>8 445</u>	<u>9 457</u>	<u>9 395</u>
Krátkodobé závazky celkem		<u>54 608</u>	<u>45 985</u>	<u>53 557</u>

Společnost neměla k 31. prosinci 2003, 2002 ani 2001 závazky po splatnosti.

Závazky z obchodních vztahů ani jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem.

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

10 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad/ (výnos) zahrnuje:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Doměrky daně za předchozí období	0	0	- 325
Odloženou daň	<u>- 17 419</u>	<u>4 338</u>	<u>4 540</u>
Celkem	<u>- 17 419</u>	<u>4 338</u>	<u>4 215</u>

Splatná daň byla vypočítána následovně:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Zisk (+) / ztráta (-) před zdaněním	- 33 293	14 405	1 258
Nedaňové náklady	2 025	3 602	4 390
Převýšení daňových odpisů nad účetními	- 4 802	- 4 741	- 3 247
Nedaňové výnosy	- 1 692	- 1 533	- 955
Ostatní	<u>2 283</u>	<u>0</u>	<u>- 765</u>
Daňový základ	- 35 479	11 733	681
Použitá ztráta minulých let	<u>0</u>	<u>- 11 733</u>	<u>- 681</u>
Daňový základ	<u>- 35 479</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Daň z příjmů	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

10 DAŇ Z PŘÍJMŮ (pokračování)

Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-) k 31. prosinci 2003 je vypočtena ve výši 28 %, 26 % a 24 % (daňová sazba pro rok 2004, 2005 a 2006 včetně následujících) podle období, ve kterém bude uplatněna a lze ji analyzovat následovně:

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	- 44 035	- 54 773	- 24 253
Ostatní rezervy a opravné položky	888	2 078	1 243
Daňové ztráty minulých let	<u>17 703</u>	<u>9 832</u>	<u>12 981</u>
Čistý odložený daňový závazek	<u>- 25 444</u>	<u>- 42 863</u>	<u>- 10 029</u>

Společnost měla k 31. prosinci 2003 daňové ztráty ve výši 70 955 tis. Kč., které mohou být použity do roku 2008.

Ve Společnosti nadále probíhá kontrola Finančního úřadu zaměřená na daň z příjmu a daň z přidané hodnoty roku 2000. Dosud není k dispozici žádný závěr, ze kterého by vyplývaly významné závazky z této kontroly.

11 ČLENĚNÍ VÝNOSŮ PODLE ODVĚTVÍ

Společnost realizuje své výnosy pouze v České republice. Výnosy z běžné činnosti byly tvořeny následujícím způsobem:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Prodej tepla	473 995	486 922	523 516
Prodej elektrické energie	38 319	45 347	49 001
Prodej teplé užitkové vody	89 968	101 071	101 805
Prodej kondenzátu	1 713	1 819	2 494
Pronájem měřidel	1 541	1 589	1 606
Ostatní služby	<u>23 937</u>	<u>9 907</u>	<u>10 238</u>
Celkem	<u>629 473</u>	<u>646 655</u>	<u>688 660</u>

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

12 ANALÝZA ZAMĚSTNANCŮ

<u>Počet zaměstnanců</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Průměrný počet členů vedení	5	5	5
Průměrný počet zaměstnanců	<u>140</u>	<u>145</u>	<u>155</u>
Celkem	<u>145</u>	<u>150</u>	<u>160</u>

Vedení Společnosti zahrnuje výkonné členy představenstva, ředitele společnosti a vedoucí pracovníky, kteří jsou jim přímo podřízeni.

	<u>Vedení</u> tis. Kč	<u>Ostatní</u> tis. Kč	<u>Celkem</u> tis. Kč
<u>2003</u>			
Mzdové náklady	3 508	28 607	32 115
Odměny členům vedení	960	0	960
Náklady na sociální zabezpečení	1 228	10 053	11 281
Ostatní sociální náklady	<u>0</u>	<u>679</u>	<u>679</u>
	<u>5 696</u>	<u>39 339</u>	<u>45 035</u>
<u>2002</u>			
Mzdové náklady	4 046	28 761	32 807
Odměny členům vedení	890	0	890
Náklady na sociální zabezpečení	1 416	10 096	11 512
Ostatní sociální náklady	<u>0</u>	<u>703</u>	<u>703</u>
	<u>6 352</u>	<u>39 560</u>	<u>45 912</u>
<u>2001</u>			
Mzdové náklady	4 021	28 792	32 813
Odměny členům vedení	0	960	960
Náklady na sociální zabezpečení	1 407	10 076	11 483
Ostatní sociální náklady	<u>0</u>	<u>640</u>	<u>640</u>
	<u>5 428</u>	<u>40 468</u>	<u>45 896</u>

Členům představenstva, dozorčí rady, hlavním akcionářům ani ostatním členům vedení Společnosti nebyly poskytnuty žádné úvěry.

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

12 ANALÝZA ZAMĚSTNANCŮ (pokračování)

Jednomu členu managementu je k dispozici služební vozidlo, za které činily hrubé leasingové splátky v průběhu roku 75 tis. Kč (2002 a 2001: 225 tis. Kč).

Odměna členům představenstva za rok 2003 činila 840 tis. Kč (2002: 770 tis. Kč; 2001: 840 tis. Kč). Odměna členům dozorčí rady v roce 2003 představovala 120 tis. Kč (2002 a 2001: 120 tis. Kč).

Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2003, 2002 ani 2001 akcionářům, členům statutárních orgánů ani řídicím pracovníkům poskytnuto žádné další plnění jak v peněžní, tak v naturální formě.

13 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost se podílela na transakcích s následujícími spřízněnými stranami: Horizon Energy Development, B.V., United Energy, a.s. a město Liberec.

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Poskytnuté služby a náhrady přijaté spojené s přeložkami	9 801	0	0
Nájem dlouhodobého majetku	84 751	87 777	94 218
Služby placené	12 260	12 260	19 560
Konzultační služby	6 000	6 000	6 000
Nákup dlouhodobého majetku	0	5 823	1 979

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

	<u>31. prosince 2003</u>	<u>31. prosince 2002</u>	<u>31. prosince 2001</u>
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z obchodních vztahů	<u>1</u>	<u>160</u>	<u>2 794</u>
Závazky z obchodních vztahů	<u>8 223</u>	<u>7 149</u>	<u>20 557</u>

TEPLÁRNA LIBEREC, a. s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2003

14 VÝZNAMNÉ INVESTIČNÍ PŘÍSLIBY A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY

Investiční přísliby

Společnost neměla k 31. prosinci 2003 žádné investiční přísliby.

Operativní pronájem

Společnost používá pro svou činnost majetek pronajatý od společnosti United Energy, a.s. a Města Liberce. Roční nájemné za rok 2003 činilo 84 751 tis. Kč. Nájemné se sjednává na roční bázi. Společnost neočekává výraznější změnu nájemného v následujících letech.

15 POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Vedení Společnosti si není vědomo žádných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2003.

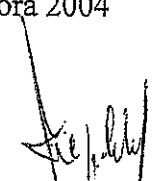
16 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI


Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2003.


Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla představenstvem schválena k předložení valné hromadě a z pověření představenstva podepsána:

27. února 2004


Ing. Libor Zapletal
předseda představenstva


Zdeněk Kožešník
ředitel společnosti


Ing. Jiří Charuza
vedoucí odboru pro ekonomiku



ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb.,
obchodní zákoník, v platném znění

za účetní období od 1. ledna 2003 do 31. prosince 2003

Obchodní jméno / Trade name:
Teplárna Liberec, a.s.
Sídlo společnosti / Registered office:
Liberec 4, tř. Dr. Milady Horákové 641/34a

IČ / Ident. number:
62 24 16 72
DIČ / Tax ident. number:
192- 62 24 16 72

Krajský soud v Ústí nad Labem,
obchodní rejstřík, oddíl B, vložka 653
The District Court in Ústí nad Labem,
Commercial Register, Section B, Inset 653



Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, za období od 1. ledna 2003 do 31. prosince 2003

Představenstvo společností Teplárna Liberec, a.s. v souladu s ustanovením §66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění zpracovalo tuto zprávu o vztazích mezi společností Teplárna Liberec, a.s. se sídlem Liberec 4, tř. Dr. Milady Horákové 641/34a, PSČ 460 01, jako osobou ovládanou a společností National Fuel Gas Company, se sídlem 6363 Main Street, Williamsville, NY 14221, Spojené státy americké, jako osobou ovládající a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období od 1. ledna 2003 do 31. prosince 2003.

Ovládající osoba byla prostřednictvím společností Horizon Energy Development, Inc., se sídlem 6363 Main Street, Williamsville, NY 14221, Spojené státy americké, Horizon Energy Holdings, Inc., se sídlem 6363 Main Street, Williamsville, NY 14221, Spojené státy americké, Horizon Energy Development B.V., se sídlem Teleportboulevard 140, 1043EJ Amsterdam, Nizozemské království a United Energy, a.s. se sídlem Most - Komořany čp. 2, PSČ 434 03 v účetním období vlastníkem obchodního podílu představujícího 70% základního kapitálu ovládané osoby a měla tomu odpovídající podíl na hlasovacích právech.

I. Ovládaná osoba

Obchodní firma **Teplárna Liberec, a.s.** se sídlem Liberec 4, tř. Dr. Milady Horákové 641/34a, PSČ 460 01, identifikační číslo 62 24 16 72, zapsaná v obchodním rejstříku Ústí n.L., oddíl B., vložka 653.

II. Ovládající osoba

Obchodní firma **National Fuel Gas Company**, se sídlem 6363 Main Street, Williamsville, NY 14221, Spojené státy americké.

III. Ostatní osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, na nichž ovládající osoba vykonávala přímo nebo nepřímo rozhodující vliv, v hodnoceném období nebo jeho části byly :

Obchodní firma **Horizon Energy Development, Inc.**, se sídlem 6363 Main Street, Williamsville, NY 14221, Spojené státy americké.



*Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami podle § 66a odst. 9
zákona č. 513/1991 sb., obchodní zákoník, v platném znění,
za období od 1. ledna 2003 do 31. prosince 2003*

Obchodní firma **Horizon Energy Holdings, Inc.**, se sídlem 16363 Main Street, Williamsville, NY 14221, Spojené státy americké.

Obchodní firma **Horizon Energy Development B.V.**, se sídlem Teleportboulevard 140, 1043EJ Amsterdam, Nizozemské království. V období od 1.1.2002 do 16.5.2002 bylo sídlo 1017PP Amsterdam, Leidsekade 98, Nizozemské království.

Obchodní firma **Horizon Energy Development, s.r.o.** se sídlem Praha 1, Maiselova 15, identifikační číslo 40612490, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 2064.

Obchodní firma **United Energy, a.s.** se sídlem Most - Komořany, Teplárenská 2, PSČ 434 03, identifikační číslo 46708197, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 242.

Obchodní firma **ENOP, s.r.o.** se sídlem Most - Komořany, Teplárenská 2, PSČ 434 03, identifikační číslo 64650201, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 10121.

Obchodní firma „**Lounské tepelné hospodářství spol. s r.o.**“ se sídlem Louny, ul. 17. listopadu 2580, PSČ 440 01, identifikační číslo 62243179, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 8193.

Obchodní firma **Teplo Braňany, spol. s r.o.** se sídlem Braňany, Bílinská 76, PSČ 435 22, identifikační číslo 25031821, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 13366.

IV. Smlouvy uzavřené s propojenými osobami během posledního účetního období

Během účetního období byly mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy :

- (1) Dne 27. ledna 2003 byl uzavřen s United Energy, a.s. dodatek č. 5 smlouvy o nájmu z 27. prosince 2000. Předmětem dodatku je změna rozsahu pronajímaných věcí, plán oprav a revizí na rok 2003 a změna výše nájemného.



Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, za období od 1. ledna 2003 do 31. prosince 2003

- (2) Dne 17. června 2003 byl uzavřen s United Energy, a.s. dodatek č. 6 smlouvy o nájmu z 27. prosince 2000. Předmětem dodatku je změna rozsahu pronajímaných věcí, změna výše nájemného a úpravy všeobecných ustanovení smlouvy.
- (3) Dne 18. června 2003 byla uzavřena s United Energy, a.s. smlouva o podmínkách realizace přeložek objektů č. 502, 503, 504, 507 a 590 z důvodů stavby silnice I/14 Liberec - Kunratice. Předmětem smlouvy je zajištění vybraných činností spojených s přeložkami Teplárnou Liberec, a.s.
- (4) Dne 2. října 2003 byl uzavřen s United Energy, a.s. dodatek č.7 smlouvy o nájmu z 27. prosince 2000. Předmětem dodatku je změna rozsahu pronajímaných věcí a změna výše nájemného.

V. Jiné právní úkony učiněné v zájmu propojených osob

Ve prospěch osoby ovládající nebo osob ovládaných stejnou ovládající osobou nebyly učiněny žádné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů uskutečňovaných v rámci výkonu jejích práv jako akcionáře ovládané osoby.

VI. Ostatní opatření uskutečněná v zájmu nebo na popud propojených osob

Na základě výsledků společně organizovaných výběrových řízení, popř. rámcových smluv uzavřených některou z propojených osob, vstupovala ovládaná společnost do obchodních vztahů s třetími stranami a spolu s ostatními propojenými osobami tak v průběhu účetního období využívala výhod ze zhromadění v podobě slev na ceně za nákup zboží a služeb v následujících oblastech :

- (i) pojištění společnosti
- (ii) služeb operátora sítě mobilních telefonů
- (iii) nákup topného oleje R2

Mimo uvedené nebyla v průběhu účetního období v zájmu či na popud osoby ovládající nebo osob ovládaných stejnou ovládající osobou přijata či uskutečněna žádná opatření mimo rámec běžných opatření uskutečňovaných ovládanou osobou ve vztahu k ovládající osobě jako akcionáři ovládané osoby.

VII. Plnění poskytnutá a přijatá ovládanou osobou

V účetním období byla ovládanou osobou poskytnuta ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou následující plnění s následujícím protiplněním (peněžní částky uváděny v tisících Kč) :

Propojená osoba	Předmět plnění	Plnění	Protiplnění
United Energy, a.s.	nájem věcí movitých a nemovitých	67 780	pronajatý hmotný majetek
United Energy, a.s.	nákup služeb	12 260	poskytnuté služby
Horizon Energy Development, s.r.o.	nákup služeb	6 000	poskytnuté služby

V účetním období byla ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou poskytnuta ovládané osobě následující plnění s uvedeným protiplněním (peněžní částky uváděny v tisících Kč) :

Propojená osoba	Předmět plnění	Plnění	Protiplnění
United Energy, a.s.	služby a náhrady spojené s přeložkami	9 801	zajištění části přeložek

VIII. Újmy vzniklé ovládané osobě a způsob jejich úhrady

Ovládané osobě nevznikla z titulu uzavření výše uvedených smluv, jiných právních úkonů, ostatních opatření a poskytnutých plnění či přijatých protiplnění žádná újma.

IX. Důvěrnost informací

Za důvěrné jsou v rámci holdingu považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství ovládající, ovládané i dalších propojených osob a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoliv propojenou osobou označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být sami o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě jakékoliv z propojených osob.



*Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami podle § 66a odst. 9
zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění,
za období od 1. ledna 2003 do 31. prosince 2003*

Z důvodu, aby nemohlo dojít k újmě na straně ovládané osoby, s ohledem na ustanovení § 51 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, neobsahuje tato zpráva informace tohoto charakteru.

X. Závěr

Tato zpráva byla zpracována představenstvem ovládané osoby, společnosti Teplárna Liberec, a.s. a předložena dozorčí radě k prozkoumání a auditorovi, který bude provádět kontrolu účetní závěrky ve smyslu zvláštního zákona k ověření správnosti údajů. Vzhledem k tomu, že ovládaná osoba je povinna ze zákona zpracovávat výroční zprávu, bude tato zpráva k ní přiložena jako její součást.

Výroční zpráva bude uložena do sbírky listin vedené obchodním rejstříkem Krajského soudu v Ústí nad Labem.

V Liberci dne 9. března 2004

Za představenstvo ovládané osoby: