

**ROZVAHA**  
v plném rozsahu  
k 31. prosinci 2011  
( v tisících Kč )

Obchodní firma a sídlo

Identifikační číslo

618 59 575

MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.

Tovární 41

772 11 Olomouc

Česká republika

Označ. a	AKTIVA b	řad. c	Běžné účetní období			Min.účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)</b>	001	1 597 456	- 269 141	1 328 315	1 338 561
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	836 605	- 263 506	573 099	558 728
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	48 573	- 38 533	10 040	12 595
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
	3. Software	007	35 931	- 29 275	6 656	8 503
	4. Ocenitelná práva	008	303	- 303		
	5. Goodwill	009	- 14	14		- 1
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	11 598	- 8 969	2 629	3 364
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	755		755	729
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	589 209	- 224 973	364 236	323 780
B.II.1.	Pozemky	014	180		180	180
	2. Stavby	015	153 877	- 9 917	143 960	147 286
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	347 673	- 215 056	132 617	127 528
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
	5. Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	35		35	35
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	87 444		87 444	48 024
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				727
	9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023	198 823		198 823	222 353
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba	024				
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	9 993		9 993	9 993
	4. Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	188 830		188 830	212 360
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

# MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

k 31. prosinci 2011

Označ.	AKTIVA	řád.	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto			
			a	b	c		Brutto	Korekce	Netto
							1	2	3
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	729 971	- 5 635	724 336	733 115			
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	4 974		4 974	4 219			
C.I.1.	Materiál	033	4 940		4 940	4 191			
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034							
	3. Výrobky	035							
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036							
	5. Zboží	037	34		34	28			
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038							
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039	221 757		221 757	248 422			
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040							
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041							
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042							
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043							
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044							
	6. Dohadné účty aktivní	045							
	7. Jiné pohledávky	046	221 757		221 757	248 422			
	8. Odložená daňová pohledávka	047							
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	502 266	- 5 635	496 631	479 864			
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	81 269	- 5 635	75 634	78 504			
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050							
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051							
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052							
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053							
	6. Stát - daňové pohledávky	054	74 743		74 743	75 026			
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	1 992		1 992	3 394			
	8. Dohadné účty aktivní	056	320 381		320 381	299 091			
	9. Jiné pohledávky	057	23 881		23 881	23 849			
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	974		974	610			
C.IV.1.	Peníze	059	361		361	245			
	2. Účty v bankách	060	613		613	365			
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061							
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062							
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	30 880		30 880	46 718			
D.I.1.	Náklady příštích období	064	30 880		30 880	46 718			
	2. Komplexní náklady příštích období	065							
	3. Příjmy příštích období	066							

# MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)  
k 31. prosinci 2011

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	<b>PASIVA CELKEM (ř.68+86+119)</b>	067	1 328 315	1 338 561
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál (ř.69+73+79+82+85)</b>	068	442 862	431 434
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	115 901	115 901
A.I.1.	Základní kapitál	070	115 901	115 901
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (ř.74 až 78)	073	2 000	2 000
A.II.1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	2 000	2 000
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077		
	5. Rozdíl z přeměn společností	078		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.80+81)	079	23 180	23 180
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	080	23 180	23 180
	2. Statutární a ostatní fondy	081		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.83+84)	082	171 165	159 161
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	171 215	159 211
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	084	- 50	- 50
A.V.	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	085	130 616	131 192
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje (ř.87+92+103+115)</b>	086	884 454	906 133
B.I.	Rezervy (ř.88 až 91)	087	503	2 386
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
	3. Rezerva na daň z příjmů	090		1 835
	4. Ostatní rezervy	091	503	551
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.93 až 102)	092	11 214	9 892
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	093		
	2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	094		
	3. Závazky - podstatný vliv	095		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096		
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
	6. Vydané dluhopisy	098		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
	8. Dohadné účty pasivní	100		
	9. Jiné závazky	101		
10.	Odložený daňový závazek	102	11 214	9 892

**MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.**Rozvaha (nekonsolidovaná)  
k 31. prosinci 2011

Označ.	PASIVA	řad.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.104 až 114)	103	610 977	598 565
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	104	111 300	128 193
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	105	205 519	189 540
3.	Závazky - podstatný vliv	106		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107		
5.	Závazky k zaměstnancům	108	13 757	10 930
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	7 614	5 327
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	2 277	1 807
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111	215 187	198 106
9.	Vydané dluhopisy	112		
10.	Dohadné účty pasivní	113	48 827	57 717
11.	Jiné závazky	114	6 496	6 945
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.116+117+118)	115	261 760	295 290
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116	228 230	261 760
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117	33 530	33 530
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C.I.	Časové rozlišení (ř.120+121)	119	999	994
C.I.1.	Výdaje příštích období	120	999	989
2.	Výnosy příštích období	121		5

**IDENTIFIKACE AUDITORA**  
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8  
IČ: 49619187, auditorské oprávnění č. 71

# VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

druhové členění  
za rok končící 31. prosincem 2011  
( v tisících Kč )

Obchodní firma a sídlo

Identifikační číslo

618 59 575

MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.

Tovární 41

772 11 Olomouc

Česká republika

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	581	626
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	560	604
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03	21	22
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	1 265 881	1 216 125
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	1 264 742	1 213 006
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07	1 139	3 119
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	819 250	772 135
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	226 752	232 009
B.2.	Služby	10	592 498	540 126
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	446 652	444 012
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	227 349	223 413
C.1.	Mzdové náklady	13	159 608	157 688
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	1 176	1 176
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	53 323	52 327
C.4.	Sociální náklady	16	13 242	12 222
D.	Daně a poplatky	17	5 225	6 103
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	37 759	37 356
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19	3 215	4 626
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	712	1 513
III.2	Tržby z prodeje materiálu	21	2 503	3 113
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22	2 470	2 963
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	579	1 043
F.2.	Prodaný materiál	24	1 891	1 920
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	1 392	- 931
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	2 417	1 601
H.	Ostatní provozní náklady	27	6 925	8 529
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+28-29)	30	171 164	172 806

# MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (neconsolidovaný)  
za rok končící 31. prosincem 2011

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř.34+35+36)	33		1 067
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		1 067
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		1 050
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	646	1 715
N.	Nákladové úroky	43	8 593	10 803
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	9	10
O.	Ostatní finanční náklady	45	244	348
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b> (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)	48	- 8 182	- 9 409
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	32 366	32 205
Q.1.	-splatná	50	31 044	30 126
Q.2.	-odložená	51	1 322	2 079
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b> (ř.30+48-49)	52	130 616	131 192
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř.56+57)	55		
S.1.	-splatná	56		
S.2.	-odložená	57		
*	<b>Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)</b>	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b> (ř.52+58-59)	60	130 616	131 192
****	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b> (ř.30+48+53-54)	61	162 982	163 397

# MORAVSKÁ VODÁRENSKÁ, a.s.

Přehled o peněžních tocích (nekonsolidovaný)  
za rok končící 31. prosincem 2011

(v tisících Kč)

	Běž. úč. období	Min. úč. období
<b>P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>610</b>	<b>909</b>
<b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti</b>		
Z: Účetní zisk nebo ztráta z provozní činnosti před zdaněním	171 164	172 806
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	39 139	35 955
A.1.1. Odpisy stálých aktiv	37 759	37 356
A.1.2. Změna stavu:	1 392	-931
A.1.2.1. goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku		
A.1.2.2. rezerv a opravných položek v provozní oblasti	1 392	-931
A.1.3. Zisk(-) ztráta(+) z prodeje stálých aktiv	-133	-470
A.1.4. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	121	
<b>A*. Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami</b>	<b>210 303</b>	<b>208 761</b>
A.2. Změna potřeby pracovního kapitálu	36 546	59 314
A.2.1. Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení	24 884	-58 415
A.2.2. Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení	12 417	118 668
A.2.3. Změna stavu zásob	-755	-939
A.2.4. Změna stavu finančního majetku, který není zahrnut do peněžních prostředků		
<b>A.** Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními a mimořádnými položkami</b>	<b>246 849</b>	<b>268 075</b>
A.3. Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků	-8 593	-10 803
A.4. Přijaté úroky	646	1 715
A.5. Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období	-33 467	-33 607
A.6. Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy		
A.7. Ostatní finanční příjmy a výdaje	-235	-338
A.8. Přijaté dividendy a podíly na zisku		
<b>A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>205 200</b>	<b>225 042</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
B.1. Nabytí stálých aktiv	-76 360	-94 812
B.1.1. Nabytí dlouhodobého hmotného majetku	-73 984	-90 704
B.1.2. Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku	-2 376	-4 108
B.1.3. Nabytí dlouhodobého finančního majetku		
B.2. Příjmy z prodeje stálých aktiv	712	1 513
B.2.1. Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	712	1 513
B.2.2. Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku		
B.3. Půjčky a úvěry spřízněným osobám	23 530	23 530
<b>B.*** Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>-52 118</b>	<b>-69 769</b>
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>		
C.1. Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční oblasti	-33 530	-39 579
C.2. Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-119 188	-115 993
C.2.1. Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia event. rezervního fondu		
C.2.2. Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům		
C.2.3. Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů		
C.2.4. Úhrada ztráty společnosti		
C.2.5. Platby z fondů tvořených ze zisku		
C.2.6. Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně a tantiémy	-119 188	-115 993
<b>C.*** Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-152 718</b>	<b>-155 572</b>
<b>F. Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků</b>	<b>364</b>	<b>-299</b>
<b>R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>974</b>	<b>610</b>