

První energetická a.s.

**Výroční zpráva
k 31. prosinci 2009**

Slovo úvodem

Vážení,

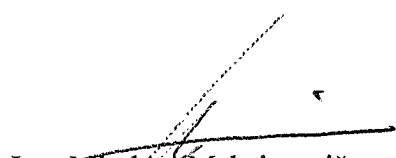
dovolte mi prosím, abych Vám krátce představil činnost společnosti První energetická a.s. v roce 2009 a její výsledky.

V roce 2009 První energetická a.s. dosáhla tržeb o objemu 11 671 956 tis. Kč a zobchodovala 6 929 421 MWh. Společnost hospodařila v roce 2009 se ztrátou -207 528 tis. Kč, která je výrazně ovlivněna přeceněním budoucích kontraktů držených v portfoliu společnosti k 31. prosinci 2008 a 2009. Provozní výsledek společnosti První energetická a.s. dosáhl 481 546 tis. Kč.

8. října 2009 se změnil vlastník společnosti, když se První energetická a.s. stala součástí nově vzniklého Energetického a průmyslového holdingu, a.s. V rámci holdingu má společnost stejnou úlohu, kterou už zastávala i ve skupině J&T. Společnost hraje zásadní roli při prodeji elektrické energie ze zdrojů skupiny.

Strategie holdingu profiluje společnost v rámci skupiny do role „jediného trading house“ skupiny. Společnost tak plní následující funkce: vykupuje veškerou elektřinu vyrobenou ve „vlastních“ výrobních kapacitách, zajišťuje veškeré dodávky elektřiny pro společnost United Energy Trading, a.s. a její konečné zákazníky, provádí obchodní aktivity v rámci „čistého“ tradingu na velkoobchodním trhu s elektřinou a je také jediným zástupcem skupiny na Energetické burze v Praze.

Rád bych na tomto místě poděkoval všem zaměstnancům společnosti, kteří přispěli k hladkému fungování společnosti v roce 2009, a také všem našim obchodním partnerům. Věřím, že dosavadní spolupráce bude úspěšně pokračovat i nadále.



Ing. Miodrag Maksimovič
obchodní ředitel a člen představenstva

Základní údaje o společnosti (k 31.12.2009)

První energetická a.s.

Identifikační číslo: 618 60 948

Sídlo společnosti:

Washingtonova 17/1599

110 00 Praha 1

(od 1.9.2010: Klimentská 46, Praha 1, 110 00)

Upsaný základní kapitál společnosti činí 10 mil. Kč. Na tento základní kapitál bylo vydáno sto akcií na jméno, které nejsou veřejně obchodovatelné. Jmenovitá hodnota jedné akcie je 100 tis. Kč.

Organizační složka

Společnost má organizační složku na Slovensku: První energetická a.s., organizační složka, se sídlem Landererova 1, Bratislava, IČO 35 943 505. Vedoucím organizační složky je Mgr. Marián Masarik.

Předmět podnikání ve znění živnostenského zákona:

- Koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej
Společnost má licenci na obchod s elektřinou, která byla vydána Energetickým regulačním úřadem (platnost do 17.10.2011)
- Pořádání vzdělávacích akcí
- Činnost organizačních a ekonomických poradců
- Zprostředkovatelská činnost v obchodě
- Výroba elektrické energie

Jediný akcionář:

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00

Identifikační číslo: 283 56 250

Vedení společnosti:

Členové představenstva:

Ing. Jana Cejpková, Ph.D. (do 11.3.2010)

Ing. Miodrag Maksimovič

(Mgr. Ing. Jiří Nováček od 11.3.2010)

Členové dozorčí rady:

Mgr. Petr Sekanina

Mgr. Marián Masarik

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Vážení,

dovolte mi okomentovat hospodářské výsledky a provoz společnosti První energetická a.s. za rok 2009.

Společnost První energetická a.s. v roce 2009 obchodovala nadále na velkoobchodním trhu s elektrickou energií, kde zajišťovala především nákupy a prodeje elektřiny pro společnost z Energetického a průmyslového holdingu, a.s. Jde zejména o prodej elektrické energie vyrobené zdroji skupiny a o obstarávání elektřiny pro United Energy Trading, a.s., dodavatele elektřiny koncovým zákazníkům. Dále společnost také uzavírala back-to-back obchody se svými dalšími obchodními partnery.

Aktivita společnosti se soustřeďují na energetické trhy v České republice a na Slovensku, ale obchodujeme i s našimi partnery v dalších zemích.

V roce 2009 První energetická a.s. zobchodovala 6 929 421 MWh. Společnost vyvezla 926 889 MWh a dovezla 351 082 MWh elektrické energie.

Nejvyšší objem elektřiny byl v roce 2009 nakoupen od společnosti ČEZ, a.s. a podílel se 20,2 % na celkových nákupech společnosti. Dalšími významnými partnery na straně nákupu byly Slovenské elektrárne, a.s. (16,1 %), United Energy, a.s. (9,8 %), Alpiq Energy SE (9,2 %), RBS Sempra Energy Europe s.r.o. (7,1 %), Plzeňská teplárenská, a.s. (6,7 %) a Central Counterparty, a.s. (Energetická burza Praha) (5,8 %).

Nejvýznamnějším odběratelem elektrické energie od První energetické byla v roce 2009 společnost United Energy Trading, a.s. s podílem 18,24 % na celkových prodejkách. Dalšími významnými odběrateli jsou společnosti ČEZ, a.s. (13,1 %), Alpiq Energy SE (9,9 %), NCHZ Energetika, a.s. (8,9 %), Energy Financing Team AG (7,85 %), RBS Sempra Energy Europe s.r.o. (7,7 %) a Rudnap-Hungary Energiakereskedő Kft (6,2 %).

		2009	2008	2007
Prodaná elektrická energie	MWh	6 929 421	6 757 475	7 867 094
Vývoz elektrické energie	MWh	926 889	1 782 310	3 779 242
Dovoz elektrické energie	MWh	351 082	619 403	718 226
Tržby za prodej zboží a vlastní výkony	tis. Kč	11 671 956	9 410 513	9 660 666
Tržby za prodej elektrické energie	tis. Kč	11 641 467	9 396 315	9 625 097
Přidaná hodnota	tis. Kč	526 530	-19 226	-446 409
Provozní výsledek hospodaření	tis. Kč	481 546	-29 299	-451 153
Výsledek hospodaření před zdaněním	tis. Kč	-205 479	415 200	-382 204
Výsledek hospodaření po zdanění	tis. Kč	-207 528	402 335	-382 204
Aktiva celkem	tis. Kč	1 816 501	2 175 058	1 856 353
Vlastní jmění	tis. Kč	-23 836	183 742	-218 593
Průměrný počet zaměstnanců		10	11	7

Pozn: Objem prodané elektrické energie v roce 2009 a v předchozích letech není srovnatelný z důvodu změny metodiky.

V roce 2009 První energetická a.s. dosáhla tržeb o objemu 11 671 956 tis. Kč. Jedná se o nárůst o 24 % oproti roku 2009. Toto zvýšení je důsledkem zvýšení objemu zobchodované elektřiny.

Výsledek hospodaření společnosti První energetická a.s. za rok 2009 byl -207 528 tis. Kč. To je důsledkem především přeceňování otevřené pozice z obchodování s komoditními deriváty k 31. prosinci 2008 a 2009. Dopad do výsledku společnosti z přecenění kontraktů s budoucí dodávkou je -682 373 tis. Kč. K tomu významnou měrou přispěl vývoj ceny elektrické energie v druhém pololetí roku 2009, kdy ceny elektřiny klesaly.

Přidaná hodnota dosáhla za 12 měsíců roku 2009 hodnoty 526 530 tis. Kč, provozní výsledek hospodaření potom 481 546 tis. Kč, což jsou hodnoty výrazně lepší než v předchozích letech. Po provozní stránce se společnosti v roce 2009 dařilo a dosahovala relativně vysoké pozitivní marže z realizovaných obchodů.

Celková aktiva společnosti k 31.12.2009 činila 1 816 501 tis. Kč, z toho pouze 163 tis. Kč byl dlouhodobý majetek. Krátkodobé pohledávky činily 1 453 418 tis. Kč, krátkodobý finanční majetek 358 945 tis. Kč a aktivní časové rozlišení 3 975 tis. Kč. Společnost vykazovala k 31.12.2009 zápornou hodnotu vlastního kapitálu -23 836 tis. Kč jako důsledek záporného výsledku hospodaření za rok 2009. K 31.12.2009 byly rezervy společnosti 2 624 tis. Kč, dlouhodobé závazky 6 tis. Kč, krátkodobé závazky 1 637 761 tis. Kč, bankovní úvěry a výpomoci 182 758 tis. Kč a pasivní časové rozlišení 17 188 tis. Kč.

Jako určitou kompenzaci záporného kapitálu, který První energetická a.s. vykazovala k 31.12.2009, lze chápat podřízený úvěr od společností J&T Private Equity B. V. a Energetický a průmyslový holding, a.s (v souhrnné výši jistiny 320 000 tis. Kč). Tyto úvěry jsou podřízeny bankovním úvěrům, jež společnost čerpá od bank.

Společnost v roce 2009 upevnila vztahy se svými partnery a rozvíjela obchodní vztahy s novými protistranami, což společnosti umožnilo zobchodovat větší objemy elektrické energie. Dobré vztahy s našimi obchodními partnery chápeme jako základ pro bezproblémové obchodování a další rozvoj společnosti. Této filozofie se chceme držet i v dalších letech.

Předpokládaný vývoj společnosti v následujícím roce

V roce 2010 očekává společnost obchodní tržby a objem zobchodované elektrické energie na úrovni roku 2009. Průměrná marže by měla dosáhnout minimálně 15Kč/MWh, což zabezpečuje kladný provozní výsledek hospodaření na úrovni 100 000 tis. Kč.

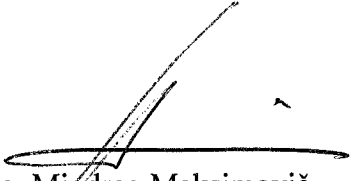
Do roku 2010 neplánuje společnost objemově významné investiční výdaje. Stejně tak úvěrové linky s možností finančního čerpání nebudou navyšovány.

Společnost se nezaměřuje na aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Společnost vždy uvažuje ekologicky při zacházení se spotřebními materiály.

Pracovně-právní vztahy se řídí zákoníkem práce.

15. listopadu 2010



Ing. Miodrag Maksimovič
obchodní ředitel a člen představenstva




Mgr. Ing. Jiří Nováček
člen představenstva

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada přezkoumala zprávu o vztazích podle § 66 a odst. 9 obchodního zákoníku a skutečnosti, které jsou předmětem této zprávy, a konstatuje, že k ní nemá žádných námitek či výhrad.

V Praze, dne 18. 11. 2010



Mgr. Petr Sekanina, v. r.
místopředseda dozorčí rady



Mgr. Marián Masarik, v. r.
člen dozorčí rady

**Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou
a mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok
2009 za společnost První energetická a.s.**

Zpracovalo představenstvo společnosti **První energetická a.s.** IČ: 61860948, se sídlem Praha 1, Washingtonova 17/1599, PSČ 110 00, Česká republika, ovládána společností Energetický a průmyslový holding, a.s.

I.

1.1

První energetická a.s. byla v období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 ovládána přímo následujícími osobami:

od 1. ledna 2009 do 3. září 2009

J&T FINANCE GROUP, a.s.

IČ: 31 391 087, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika

od 3. září 2009 do 8. října 2009

KHASOMIA LIMITED

reg.č. HE 238546, se sídlem Nicosia, Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTRE, 1 st. floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Cyprus

od 8. října 2009 do 31. prosince 2009

Energetický a průmyslový holding, a.s.

IČ: 28356250, se sídlem Brno, Příkop 843/4, PSČ 60200, Česká republika

II.

2.1

Představenstvu společnosti První energetická a.s. není známo, že by společnost První energetická a.s. v účetním období roku 2009 ovládala přímo nějakou osobu.

III.

3.1

Smluvní vztahy mezi ovládanou osobou a jejími ovládajícími osobami

Operace s propojenými osobami v průběhu roku 2009:

Se společností J&T BANKA, a.s.:

- Smlouva o kontokorentním úvěru USD 119/OAO/2006, ze dne 23. října 2006 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla kontokorentní úvěr ve výši 300 tis. USD. Úvěr byl splacen a ukončen 1. října 2009.
- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky Z49/OAO/2005, ze dne 20. prosince 2005, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla bankovní záruku ve prospěch E.ON Energy Trading AG ve výši 500 tis. EUR. Odměna za bank.záruku v roce 2009 činila 272 tis. Kč.
- Smlouvy o běžných účtech v měnách CZK, SKK, EUR a USD a jejich vedení za obvyklých podmínek.

Se společností J&T FINANCE GROUP a. s.:

- Smlouva o poskytování služeb, ze dne 25. května 2006, na základě které J&T FINANCE GROUP a.s. poskytuje společnosti První energetická a.s. služby - vedení účetnictví a vedení daňové agendy pro její organizační složku. Odměna za poskytování služeb činila 34 tis. Kč.
- Smlouva o poskytnutí zajištění, ze dne 22. prosince 2005, na základě které J&T FINANCE GROUP a.s. poskytuje zajištění závazků společnosti První energetická a.s. ve formě ručitelských prohlášení, smluv o převzetí ručení . Celková výše k 31. prosince 2009 činila 958 646 tis. Kč. Odměna za poskytnutí zajištění činila 7 675 tis. Kč.

Se společností J&T Investment Advisors, s.r.o.:

- Smlouva o podpoře, ze dne 31. července 2006, na základě které J&T Investment Advisors, s.r.o. poskytla společnosti První energetická a.s. organizační, administrativní a odbornou podporu. Odměna za poskytování služeb je vázána na vykázaný výsledek hospodaření společnosti za kalendářní rok. V roce 2009 byla vyplacena odměna 4 241 tis. Kč.

Se společností J&T Management, a. s.(bývalé J&T Services, s.r.o.)

- Mandátní smlouva o vedení mzdové agendy. Odměna činila 60 tis. Kč. Smlouva o vedení účetnictví ze dne 29. prosince 2006, která byla ukončena v roce 2009. Odměna za poskytování služeb činila 143 tis. Kč.

Se společností J&T Private Equity B.V.:

- Úvěrová smlouva ze dne 23. července 2007 ve znění pozdějšího dodatku, na základě které byl společnosti První energetická a.s. poskytnut úvěr do výše úvěrového limitu 350 000 tis. Kč. K 31. prosince 2009 čerpala společnost První energetická a.s. úvěr ve výši 119 200 tis. Kč.

Se společností Pražská energetika, a.s.:

- Smlouva o dodávce elektřiny ze dne 19. ledna 2007 a General Agreement Concerning the Delivery and Acceptance of Electricity ze dne 5. října 2007 – společnost První energetická a.s. vystupuje v jednotlivých obchodech buď jako odběratel, nebo jako dodavatel elektrické energie. Společnost První energetická a.s. nakoupila od společnosti Pražská energetika, a.s. v roce 2009 elektrickou energii za 38 536 tis. Kč a prodala společnosti Pražská energetika, a.s. elektrickou energii za 270 559 tis. Kč.

Se společností Energetický a průmyslový holding, a.s.:

- Smlouva o postoupení pohledávky, ze dne 23. prosince 2009, na základě které byla postoupena pohledávka z úvěru ve výši 200 800 tis. Kč na Energetický a průmyslový holding, a.s.
- Smlouva o půjčce ze dne 23. prosince 2009. První energetická a.s. poskytla společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. půjčku ve výši 185 000 tis. Kč.
- Smlouva o půjčce ze dne 5. října 2009. První energetická a.s. poskytla společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. půjčku ve výši 39 000 tis. Kč.

Se společností United Energy, a.s.:

- Smlouva o vypořádání odchylek dodávky elektrické energie ze dne 31. prosince 2007. Smlouva je sjednána na dobu neurčitou. Předmětem smlouvy je vypořádání odchylek vzniklých při výrobě a dodávce/odběru elektřiny z elektrárny Komořany. V roce 2009 nakoupila společnost První energetická a.s. od společnosti United Energy, a.s. odchylky v celkové částce 139 825 tis. Kč.
- Smlouva o dodávce elektrické energie ze dne 16. května 2008 na období 1. ledna 2009 - 31. prosince 2009. V roce 2009 společnost První energetická a.s. nakoupila od společnosti United Energy, a.s. elektrickou energii v celkové částce 1 257 238 tis. Kč, společnost United Energy, a.s. od společnosti První energetická a.s. nakoupila elektrickou energii v celkové částce 155 961 tis. Kč.
- Dodatek č. 1 ke Smlouvě o dodávce elektrické energie ze dne 1. září 2008. Předmětem dodatku je úprava dílčích transakcí při prodeji elektrické energie.
- Dodatečné ujednání ke Smlouvě o dodávce elektrické energie ze dne 22. října 2009. Předmětem dodatečného ujednání je změna článku II. původní smlouvy, změna přílohy č. 2 a dále se ujednání doplnilo o přílohou č. 3.
- Smlouva o úplatném poskytování IT/IS služeb ze dne 30. června 2006. Smlouva je sjednána na dobu neurčitou. Předmětem smlouvy je úprava vzájemných závazků a spolupráce smluvních stran při poskytování služeb správy a rozvoje informačních technologií. Společnost United Energy, a.s. poskytla v roce 2009 služby IT/IS v celkové částce 240 tis. Kč.
- United Energy, a.s. vyfakturovalo penále za opožděně hrazené platby faktur vystavených z United Energy, a.s. v celkové výši 2 876 tis. Kč.

Se společností United Energy Trading, a.s.:

- Smlouva o vzájemných dodávkách elektrické energie ze dne 21. prosince 2006. Smlouva je sjednána na dobu neurčitou. Předmětem smlouvy je dodávka a odběr elektrické energie dle dohodnutých podmínek. V roce 2009 nakoupila společnost První energetická a.s. od společnosti United Energy Trading, a.s. elektrickou energii v celkové částce 233 606 tis. Kč a společnost United Energy Trading, a.s. nakoupila elektrickou energii od společnosti První energetická a.s. v celkové částce 1 994 816 tis. Kč.
- Smlouva o převzetí odpovědnosti za odchylku ze dne 21. prosince 2006. Smlouva je sjednána na dobu neurčitou. Předmětem smlouvy je převzetí odpovědnosti za odchylku UET. V roce 2009 nakoupila společnost První energetická a.s. od společnosti United Energy Trading, a.s. odchylky v celkové částce 13 746 tis. Kč. Společnost United Energy Trading, a.s. nakoupila odchylky od společnosti První energetická a.s. v celkové částce 23 475 tis. Kč.

- Smlouva o převzetí odpovědnosti za odchylku ze dne 31. července 2006. Smlouva je sjednána na dobu 5 let od data podpisu. Předmětem smlouvy je převzetí odpovědnosti za odchylku UET.
- Dodatek ke Smlouvě o vzájemných dodávkách elektrické energie ze dne 30. prosince 2005. Předmětem dodatku je dohoda cen za odebranou elektrickou energii.
- Smlouva o podnájmu nebytových prostor ze dne 31. října 2005 ve znění Dodatku č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor. Předmětem smlouvy je podnájem nebytových prostor v období od 1. listopadu 2005 - 2. listopadu 2011. V roce 2009 vyfakturovala společnost První energetická a.s. společnosti United Energy Trading, a.s. služby spojené s podnájemem v celkové částce 598 tis. Kč.
- Smlouva o úplatném poskytování služeb obchodně – technického systému a elektronického webového portálu Xenergie uzavřená dne 21. prosince 2006. Předmětem smlouvy je úprava vzájemných závazků a spolupráce smluvních stran při poskytování služeb obchodně – technického systému a elektronického webového portálu Xenergie, včetně relevantních poradenských služeb. Smlouva je uzavřena na dobu neurčitou. V roce 2009 činila odměna za poskytnuté služby 4 000 tis. Kč.
- Komisionářská smlouva ze dne 21. prosince 2006. Smlouva je sjednána na dobu neurčitou. Předmětem smlouvy je úprava vzájemných práv a povinností při zadávání pokynů Zákazníkem Obchodníkovi k provedení obchodů s elektřinou na EBP jménem obchodníka na účet Zákazníka. Za rok 2009 činila odměna za poskytnuté služby 2 955 tis. Kč.

Jiné právní úkony učiněné mezi propojenými osobami

V účetním období 2009 nebyly mezi propojenými osobami uskutečněny jiné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů uskutečňovaných na základě ustanovení obecně závazných právních předpisů ovládanou osobou ve vztahu k ovládající osobě jako akcionáři ovládané osoby.

3.3

Ostatní opatření uskutečněná na popud nebo v zájmu propojených osob

V průběhu sledovaného účetního období nebyla v zájmu či na popud ostatních propojených osob přijata žádná opatření mimo rámec běžných opatření uskutečňovaných na základě ustanovení obecně závazných právních předpisů ovládanou osobou ve vztahu k ovládající osobě jako akcionáři ovládané osoby.

3.4

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.

3.5

Důvěrnost informací

Za důvěrné jsou v rámci skupiny 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.

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

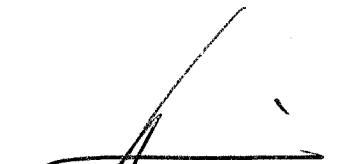
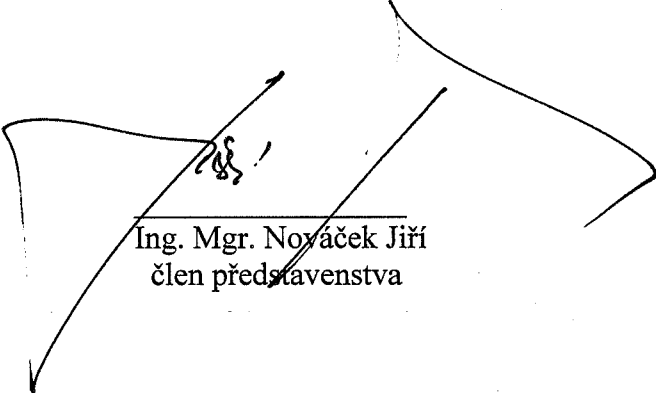
3.6

Závěr

Z plnění výše uvedených smluv nevznikla společnosti První energetická a.s. majetková újma ani nebylo poskytnuto žádné protiplnění, které by bylo z hlediska První energetické a.s. nevýhodné.

Výše uvedené obchodní vztahy byly uzavírány na základě obvyklých obchodních zvyklostí, bez zvýhodnění jedné nebo druhé smluvní strany.

V Praze dne 15. listopadu 2010


Ing. Miroslav Maksimovič
člen představenstva
Ing. Mgr. Nováček Jiří
člen představenstva



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti První energetická a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 30. dubna 2010 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti První energetická a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2009 a výkazu zisku a ztráty za rok 2009 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti První energetická a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti První energetická a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti První energetická a.s. k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2009 v souladu s českými účetními předpisy."

Zpráva o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti První energetická a.s. k 31. prosinci 2009. Za tuto zprávu o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním auditorským standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti První energetická a.s. k 31. prosinci 2009.


Výroční zpráva

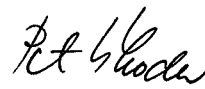
Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedení ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 15. listopadu 2010


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Oprávnění číslo 71


Ing. Petr Škoda
Partner
Oprávnění číslo 1842



První energetická a.s.

**Zpráva auditora a účetní závěrka
k 31. prosinci 2009**



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti První energetická a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti První energetická a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2009 a výkazu zisku a ztráty za rok 2009 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti První energetická a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti První energetická a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti První energetická a.s. k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2009 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze, dne 30. dubna 2010

KPMG Česká republika Audit
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Oprávnění číslo 71

Petr Škoda
Ing. Petr Škoda
Partner
Oprávnění číslo 1842

ROZVAHA

v plném rozsahu
k 31. prosinci 2009
(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

Identifikační číslo

61860948

První energetická a.s.
Washingtonova 17/1599
11000, Praha 1
Česká republika

Označ. a	AKTIVA b	řád. c	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM (ř.02+03+31+63)	001	1 844 783	- 28 282	1 816 501	2 175 058
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř.04+13+23)	003	777	- 614	163	238
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	59	- 59		
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007	59	- 59		
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	718	- 555	163	238
B.II.1.	Pozemky	014				
2.	Stavby	015				
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	718	- 555	163	238
4.	Pěstíelské celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř.24 až 30)	023				
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořízovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

První energetická a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)
k 31. prosinci 2009

Označ.	AKTIVA	řad.	Běžné účetní období			Min.účetní období Netto
			Brutto	Korekce	Netto	
a	b	c	1	2	3	4
C.	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	1 840 031	- 27 668	1 812 363	2 163 664
C.I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032				
C.I.1.	Materiál	033				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035				
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.40 až 47)	039				
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládající a řídící 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				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	1 481 086	- 27 668	1 453 418	1 763 165
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	1 011 117	- 27 668	983 449	919 338
2.	Pohledávky - ovládající a řídící osoba	050	224 652		224 652	
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	18 829		18 829	62 671
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	162 445		162 445	129 710
8.	Dohadné účty aktivní	056	20 690		20 690	30
9.	Jiné pohledávky	057	43 353		43 353	651 416
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	358 945		358 945	400 499
C.IV.1.	Peníze	059	30		30	23
2.	Účty v bankách	060	358 915		358 915	400 476
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení (ř.64+65+66)	063	3 975		3 975	11 156
D.I.1.	Náklady příštích období	064	1 609		1 609	10 888
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066	2 366		2 366	268

První energetická a.s.

Rozvaha (nekonsolidovaná)

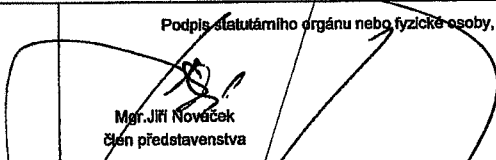
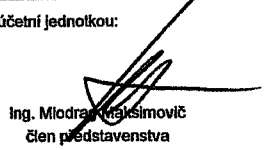
k 31. prosinci 2009

Označ.	PASIVA	řád.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.68+85+118)	067	1 816 501	2 175 058
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+78+81+84)	068	- 23 836	183 742
A.I.	Základní kapitál (ř.70+71+72)	069	10 000	10 000
A.I.1.	Základní kapitál	070	10 000	10 000
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy (ř.74 až 77)	073		
A.II.1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075		
	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.79+80)	079	2 000	2 000
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	080	2 000	2 000
	2. Statutární a ostatní fondy	081		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.82+83)	082	171 742	- 230 593
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	171 742	
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	084		- 230 593
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	085	- 207 578	402 335
B.	Cizí zdroje (ř.86+91+102+114)	086	1 823 149	1 951 212
B.I.	Rezervy (ř.87 až 90)	087	2 624	12 792
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
	3. Rezerva na daň z příjmů	090	2 624	12 792
	4. Ostatní rezervy	091		
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.92 až 101)	092	6	2
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	093		
	2. Závazky - ovládající a řídicí 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	6	2

První energetická a.s.**Rozvaha (nekonsolidovaná)**

k 31. prosinci 2009

Označ.	PASIVA	řad.	Běžné období	Minulé období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.103 až 113)	103	1 637 761	1 643 752
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	104	1 019 494	749 177
2.	Závazky - ovládající a řídící osoba	105	201 308	
3.	Závazky - podstatný vliv	106		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107		
5.	Závazky k zaměstnancům	108	297	299
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	87	135
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	61	186
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111	75 337	252 084
9.	Vydané dluhopisy	112		
10.	Dohadné účty pasivní	113	324	29 896
11.	Jiné závazky	114	340 853	611 975
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.115+116+117)	115	182 758	294 666
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117	182 758	294 666
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C.I.	Časové rozlišení (ř.119+120)	119	17 188	40 104
C.I.1.	Výdaje příštích období	120	17 137	40 052
2.	Výnosy příštích období	121	51	52

Datum	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	
30. dubna 2010	 Mgr. Jiří Nováček člen představenstva	 Ing. Miroslav Maksimovič člen představenstva

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

druhové členění

za rok končící 31. prosincem 2009

(v tisících Kč)

Obchodní firma a sídlo

První energetická a.s.
Washingtonova 17/1599
11000, Praha 1
Česká republika

Identifikační číslo

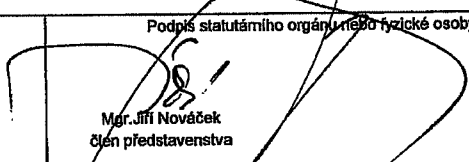
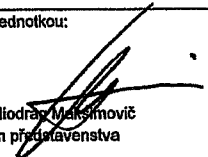
61860948

Označ. a	TEXT b	číslo řádku c	Skutečnost v účet. obd.	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	11 641 467	9 396 315
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	11 085 956	9 255 731
+	Obchodní marže (ř.01-02)	03	555 511	140 584
II.	Výkony (ř.05+06+07)	04	30 489	14 198
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	30 489	14 198
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II.3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř.09+10)	08	59 470	174 008
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	354	319
B.2.	Služby	10	59 116	173 689
+	Přidaná hodnota (ř.03+04-08)	11	526 530	- 19 226
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	8 227	5 715
C.1.	Mzdové náklady	13	5 886	4 093
C.2.	Odměny členům orgánů společností a družstva	14	165	225
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2 075	1 305
C.4.	Sociální náklady	16	101	92
D.	Daně a poplatky	17	2	2
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	98	88
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	19		
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
III.2	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	22		
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F.2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	27 668	
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	1 831	1 109
H.	Ostatní provozní náklady	27	10 820	5 377
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	481 546	- 29 299

První energetická a.s.

Výkaz zisku a ztráty - druhové členění (nekonsolidovaný)
za rok končící 31. prosincem 2009

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		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených 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		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	564 553	985 942
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	1 224 438	510 411
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42	1 997	4 277
N.	Nákladové úroky	43	23 810	31 230
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	281 777	536 363
O.	Ostatní finanční náklady	45	287 104	540 442
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+46-47)	48	- 687 025	444 499
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	49	2 099	12 865
Q.1.	-splatná	50	2 095	12 863
Q.2.	-odložená	51	4	2
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	52	- 207 578	402 335
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		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř.53-54-55)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	60	- 207 578	402 335
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	61	- 205 479	415 200

Datum	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	
30. dubna 2010	 Mgr. Jiří Nováček člen představenstva	 Ing. Miroslav Maksimovič člen představenstva

Příloha účetní závěrky v plném rozsahu k 31. prosinci 2009

sestavena dle prováděcí vyhlášky č. 500/2002 Sb., část druhá,
hlava IV, § 39

1. Obecné údaje

- 1. Název účetní jednotky:** První energetická a.s.
Sídlo: Washingtonova 17/1599, 110 00 Praha 1
IČ: 618 60 948
Právní forma: akciová společnost
Předmět podnikání:
 - Obchod s elektrickou energií
 - Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Datum vzniku: 3. února 1995
Rozvahový den: 31. prosince 2009

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3005.

2. Fyzické a právnické osoby s podílem 20 a více procent na základním kapitálu

Základní kapitál společnosti činí 10 000 000 Kč, který je rozdělen na 100 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč v listinné podobě.
Jediným akcionářem k 31. prosinci 2009 je:

Energetický a průmyslový holding, a.s.
Příkop 843/4, 602 00, Brno
Česká republika
Identifikační číslo: 283 56 250

Společnost J&T Finance Group, a.s. se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, Slovenská republika, která byla vlastníkem společnosti, vložila dne 3. září 2009 akcie společnosti do své dceřiné společnosti KHASOMIA LIMITED se sídlem Nicosia, Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTRE, Cyprus. Tato společnost pak prodala tyto akcie společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. dne 7. října 2009.

3. Popis změn a dodatků provedených v uplynulém účetním období v obchodním rejstříku

V roce 2009 byly provedeny následující změny v představenstvu společnosti:

Dne 15. září 2009 byla zapsána změna příjmení Ing. Jany Mikloškové na nový údaj Ing. Jana Cejpková, Ph.D.

Dne 8. října 2009 se stal jediným akcionářem Energetický a průmyslový holding, a.s. Dne 18. prosince 2009 byl z funkce předsedy představenstva odvolán pan JUDr. Daniel Křetínský. Dne 18. prosince 2009 byl z funkce člena dozorčí rady odvolán pan Petr Větrovec.

Tyto změny byly zapsány do obchodního rejstříku 12. dubna 2010.

4. Jména a příjmení členů statutárních a dozorčích orgánů k rozvahovému dni

Představenstvo k 31. prosinci 2009:

Předseda: předseda nebyl jmenován
Člen: Ing. Jana Cejpková, Ph.D.
Člen: Ing. Miodrag Maksimovič

Dozorčí rada k dni 31. prosinci 2009:

Místopředseda: Mgr. Petr Sekanina
Člen: Mgr. Marián Masarik

5. Organizační struktura společnosti k 31. prosinci 2009

Obchodní dispečink podléhá vedení Generálního ředitele.

Společnost má organizační složku na Slovensku: První energetická a.s., organizační složka, se sídlem Landererova 1, Bratislava, která byla zapsána do obchodního rejstříku 1. července 2005. Vedoucím organizační složky je Mgr. Marián Masarik.

2. Další informace

a) Informace o aplikaci obecných účetních zásad a o použitých účetních metodách

Postupy účtování, uspořádání položek účetní závěrky a obsahové vymezení těchto položek jsou v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhlášky č. 500/2002 Sb. a Českými účetními standardy pro podnikatele.

b) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným resp. nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož ocenění je vyšší než 40 000 Kč resp. 60 000 Kč v jednotlivém případě a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je evidován v pořizovací ceně.

Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 60 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení.

Technické zhodnocení, pokud by převýšilo u jednotlivého hmotného majetku v úhrnu za účetní a zdaňovací období částku 40 000 Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Odpisování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Účetní odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Účetní odpis je prováděn měsíčně 1/12 stanoveného ročního odpisu. Odpisování je započato v měsíci následujícím po zařazení.

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Stroje a zařízení	Lineární	5 let
Dopravní prostředky	Lineární	4 roky
Software	Lineární	3 roky

c) Způsob stanovení opravných položek s uvedením zdroje informací pro stanovení výše opravných položek

Společnost stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků a věkové struktury pohledávek.

d) Způsob uplatněný při přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu

Společnost používá pro přepočet cizích měn denní kurz ČNB. Přepočet se provádí ke dni uskutečnění účetního případu. V průběhu roku společnost účtuje pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Pro přepočet cizí měny při účtování organizační složky je používán denní kurz ČNB s výjimkou dobropisů a vrubopisů, které jsou účtovány kurzem ke dni původního zdanitelného plnění.

Pro přepočet majetku a závazků vyjádřených v cizí měně ke dni sestavení účetní závěrky se používá výhradně denní kurz devizového trhu vyhlášený ČNB platný v den, ke kterému se sestavuje účetní závěrka. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zahrnuty ve výsledku hospodaření.

e) Účetnictví organizační složky

Účetnictví organizační složky je vedeno odděleně na Slovensku v EUR. Pohyby na všech účtech se přebírají jednou měsíčně a přepočítávají se kurzem používaným v příslušném dni v účetnictví české účetní jednotky. Aktiva a pasiva v EUR jsou k rozvahovému dni přepočítána kurzem devizového trhu vyhlášeným ČNB. Kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu rozvahy a výkazu zisku a ztráty k rozvahovému dni jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

f) Deriváty

Měnové deriváty k obchodování

K rozvahovému dni přeceňovala společnost na reálnou hodnotu měnové deriváty k obchodování – opce a forwardy a to na základě přecenění na reálnou tržní hodnotu provedených komerčními bankami (RBS), se kterými tyto deriváty uzavřela. Zisky a ztráty ze změny jejich reálných hodnot jsou zahrnuty ve výnosech nebo nákladech.

Komoditní deriváty

Futures a forwardy, které byly uzavřeny za účelem koupě, prodeje nebo užívání komodity, elektrické energie, a u nichž se očekává, že budou vypořádány dodáním komodity, nesplňují definici derivátu a nejsou tudíž přeceňovány na reálnou hodnotu.

Komoditní smlouvy – futures a forwardy, u nichž se vypořádání dodáním komodity neočekává, jsou považovány za deriváty a jsou přeceňovány na reálnou hodnotu.

Komoditní deriváty k obchodování uzavřené na PXE stejně jako komoditní deriváty obchodované s třetími stranami jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou tržní hodnotu, a to na základě závěrečných cen k 31. prosinci 2009 zveřejněných PXE.

Obchodní systém Energetické burzy Praha („PXE“) vyžaduje, aby Společnost doplnila na designovaný bankovní účet prostředky ve výši ztráty reálné hodnoty resp. vyplácí na tento účet zhodnocení reálné hodnoty otevřených kontraktů. Hodnota těchto plateb k dosud nevypořádaným obchodům, které nesplňují definici derivátu, je vykázána jako jiné pohledávky nebo jiné závazky. Hodnota přecenění v EUR je přepočtená k datu účetní závěrky kursem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni.

g) Najatý majetek

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Při ukončení nájmu bude najatý majetek vrácen leasingové společnosti.

h) Daň z příjmů

Rezervu na daň z příjmů vytváří společnost vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení výše daňové povinnosti. V následujícím účetním období společnost rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát-daňové pohledávky.

Daň z příjmů za dané období se skládá ze splatné daně a ze změny stavu v odložené dani.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané

daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že bude v následujících účetních obdobích uplatněna.

3. Srovnatelné údaje

Za účelem věrnějšího zobrazení finanční situace a výsledku hospodaření společnosti došlo k následujícím úpravám srovnatelných údajů (zůstatky za minulé období) v rozvaze a výkazu zisku a ztráty za rok 2009.

Společnost k 1. lednu 2009 změnila způsob vykázání pohledávek a závazků z titulu měnových a komoditních derivátů a opcí. V minulosti byla reálná hodnota opcí vykázána v pozici pohledávek, ačkoliv byla závazkem. V účetní závěrce k 31. prosinci 2009 jsou pohledávky a závazky z titulu měnových a komoditních derivátů a nakoupených opcí uváděny odděleně.

Společnost dále změnila vykázání krátkodobé půjčky od spřízněné osoby z pozice Krátkodobé finanční výpomoci do pozice Ostatní závazky.

Společnost k 1. lednu 2009 změnila způsob vykázání realizované části finančních derivátů. V minulých účetních obdobích byla realizovaná část derivátů v pozicích Ostatní finanční náklady a Ostatní finanční výnosy. V účetní závěrce k 31. prosinci 2009 je realizovaná část derivátů vykázána v pozicích Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů a Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů.

Rozvaha	31.12.2008 před úpravou (tis. Kč)	Úprava (tis. Kč)	31.12.2008 po úpravě (tis. Kč)
<i>Aktiva</i>			
Jiné pohledávky	515 118	136 298	651 416
<i>Pasiva</i>			
Jiné závazky	129 225	482 750	611 975
Krátkodobé finanční výpomoci	346 453	-346 453	--

Výkaz zisku a ztráty	31.12.2008 před úpravou (tis. Kč)	Úprava (tis. Kč)	31.12.2008 po úpravě (tis. Kč)
Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	--	985 942	985 942
Ostatní finanční výnosy	1 522 305	- 985 942	536 363
Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	--	510 411	510 411
Ostatní finanční náklady	1 050 853	-510 411	540 442

4. Doplnující informace k rozvaze (bilance) a výkazu zisku a ztráty

1. Dlouhodobý majetek

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Software (tis. Kč)
Pořizovací cena	
Zůstatek k 1.1.2009	1 189
Přírůstky	
Úbytky	1 130
Přeúčtování	
Zůstatek k 31.12.2009	59
Oprávk	
Zůstatek k 1.1.2009	1 189
Odpisy	
Oprávk k úbytkům	1 130
Přeúčtování	
Zůstatek k 31.12.2009	59
Zůstatková hodnota 1.1.2009	---
Zůstatková hodnota 31.12.2009	---

b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Stroje a zařízení (tis. Kč)
Pořizovací cena	
Zůstatek k 1.1.2009	1 277
Přírůstky	23
Úbytky	582
Přeúčtování	
Zůst. k 31.12.2009	718
Oprávk	
Zůstatek k 1.1.2009	1 039
Odpisy	98
Oprávk k úbytkům	582
Přeúčtování	
Zůstatek k 31.12.2009	555
Zůst. hodn. 1.1.2009	238
Zůst. hodn. 31.12.2009	163

2. Najatý majetek

Operativní leasing

Společnost má najat osobní automobil na dobu 36 měsíců od data uzavření smlouvy. Celkové roční náklady týkající se tohoto nájmu v roce 2009 činily 176 tis. Kč (2008 – 0 tis. Kč)

V roce 2009 byl ukončen po uplynutí sjednané doby operativní leasing na osobní automobil. Celkové roční náklady týkající se tohoto nájmu v roce 2009 činily 159 tis. Kč (2008 – 217 tis. Kč).

3. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nevykázaný v rozvaze

V souladu s účetními postupy, popsány v bodě 2(b), účtovala společnost část dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku do nákladů v roce jeho pořízení. Celková kumulovaná pořizovací hodnota tohoto dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, který je ještě v používání, je následující:

	Zůstatek k 31.12.	
	2009 (tis. Kč)	2008 (tis. Kč)
Dlouhodobý hmotný majetek	1 031	1 228
Dlouhodobý nehmotný majetek	58	58
Celkem	1 089	1 286

4. Pohledávky

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů činí 1 011 117 tis. Kč (2008 – 919 338 tis. Kč), ze kterých 72 762 tis. Kč (2008 - 89 569 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Opravná položka k pochybným pohledávkám k 31. prosinci 2009 činila 27 668 tis. Kč (2008 - 0 tis. Kč).

Pohledávky vůči ovládající a řídící osobě představují dvě půjčky mateřské společnosti ve výši 224 000 tis. Kč (2008 – 0 tis. Kč) a příslušný úrok 652 tis. Kč (2008 – 0 tis. Kč). Půjčka ve výši 185 mil. Kč byla poskytnuta 23. prosince 2009 a je splatná 23. prosince 2010. Půjčka je úročena pohyblivou úrokovou sazbou 2T REPO + 3,5 % p.a. Půjčka ve výši 39 mil. Kč byla poskytnuta 5. října 2009 a je splatná 31. prosince 2010. Půjčka je úročena pohyblivou úrokovou sazbou 3M PRIBOR + 3,5% p.a.

Daňovými pohledávkami jsou nadměrné odpočty z titulu DPH za listopad a prosinec roku 2009 v celkové výši 15 775 tis. Kč (2008 – 62 671 tis. Kč) a zaplacená záloha na daň z příjmů právnických osob za rok 2009 v celkové výši 3 054 tis. Kč (2008 – 12 792 tis. Kč, vykázáno v pozici Rezerva na daň z příjmů).

Krátkodobé poskytnuté zálohy ve výši 162 445 tis. Kč (2008 – 129 710 tis. Kč) představují zejména kauce k obchodování na PXE ve výši 3 417 tis. EUR, tj. 90 420 tis. Kč (2008 – 4 047 tis. EUR, tj. 108 978 tis. Kč) a kauce poskytnuté společnosti Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s. ve výši 35 219 tis. Kč (2008 – 0 tis. Kč).

Dohadnou položku aktivní ve výši 20 690 tis. Kč (2008 – 30 tis. Kč) tvoří dohadné položky na provozní výnosy z dodávek energie spřízněné osobě United Energy Trading, a.s., které budou fakturované v roce 2010, a nebyla k rozvahovému dni známa jejich přesná výše.

Jiné pohledávky ve výši 43 353 tis. Kč (2008 – 651 416 tis. Kč) tvoří k 31. prosinci 2009 zejména přecenění otevřených komoditních obchodů na PXE připadající na dodávky, které nejsou derivátem a jejichž přecenění je proto do doby splatnosti obchodu účtováno rozvahově ve výši 43 304 tis. Kč (2008 – závazek ve výši 62 811 tis. Kč účtovaný v Jiných závazcích). Zůstatek Jiných pohledávek k 31. prosinci 2008 tvoří zejména přecenění komoditních derivátů ve výši 651 367 tis. Kč.

5. Závazky

Krátkodobé závazky z obchodních vztahů činí 1 019 494 tis. Kč (2008 – 749 177 tis. Kč), ze kterých 182 tis. Kč (2008 – 6 743 tis. Kč) představují závazky po lhůtě splatnosti.

Závazky vůči ovládající a řídící osobě ve výši 201 308 tis. Kč (2008 – 0 tis. Kč) představují půjčku od mateřské společnosti ve výši 200 800 tis. Kč a příslušný úrok 508 tis. Kč. Půjčka je splatná 23. července 2010 a je úročena pevnou úrokovou sazbou ve výši 11,75% p.a. Dle dohody o postoupení pohledávky uzavřené dne 23. prosince 2009 byla postoupena výše uvedená část půjčky z J&T Private Equity B.V. (vykázaná k 31. prosinci 2008 v Jiných závazcích, viz níže) na Energetický a průmyslový holding, a.s.

Krátkodobé přijaté zálohy ve výši 75 337 tis. Kč (2008 – 252 084 tis. Kč) tvoří zejména záloha přijatá od společnosti United Energy Trading, a.s. ve výši 2 419 tis. EUR, tj. 64 007 tis. Kč určená na krytí obchodování na PXE jménem United Energy Trading, a.s. (2008 – 4 919 tis. EUR, tj. 132 457 tis. Kč). Zůstatek k 31. prosinci 2008 je dále tvořen zálohou od odběratele na prodej elektrické energie v lednu 2009 ve výši 2 771 tis. EUR, tj. 74 571 tis. Kč.

Jiné závazky ve výši 340 853 tis. Kč (2008 – 611 975 tis. Kč) tvoří především úvěr od společnosti J&T Private Equity B.V. ve výši 119 200 tis. Kč a příslušný úrok 43 674 tis. Kč (2008 – 320 000 tis. Kč a příslušný úrok 26 453 tis. Kč.). Půjčka je splatná 23. července 2010 a je od 31. října 2009 úročena pevnou úrokovou sazbou ve výši 11,75% p.a. (do 31. října 2009 - pohyblivá úroková sazba ve výši 2T repo ČNB + 3% p.a.). Část tohoto dluhu byla v průběhu roku 2009 postoupena na Energetický a průmyslový holding, a.s., jak je uvedeno výše.

J&T Private Equity B.V. uzavřela dohody o podřízenosti dluhu vůči bankovním institucím uvedeným v bodě 12. Závazky společnosti vůči J&T Private Equity B.V. budou uhrazeny až po uhrazení závazků společnosti vůči těmto bankovním institucím. S postoupením části půjčky z J&T Private Equity B.V. na Energetický a průmyslový

holding, a.s., popsaným výše, byly uzavřeny i nové dohody o podřízenosti dluhu Energetický a průmyslový holding, a.s. vůči bankovním institucím uvedeným v bodě 12.

Zůstatek Jiných závazků dále obsahuje poskytnuté krytí na přecenění obchodů uzavřených na Energetické burze Praha, přijaté od společnosti United Energy Trading, a.s. ve výši 4 759 tis. EUR, tj. 125 935 tis. Kč (2008 – 0 tis. Kč) a dále přecenění měnových forwardů a komoditních derivátů na reálnou hodnotu, viz níže.

K rozvahovému dni měla společnost otevřeny následující měnové deriváty k obchodování:

			2009
			Reálná hodnota
Termínovaný obchod – forwardy	Směnná měna	Splatné	(tis. Kč)
Forwardový nákup 32 652 tis. EUR	CZK	1-11/2010	- 10 583
Forwardový prodej 2 500 tis. EUR	CZK	11/2010	2 674
Forwardový nákup 2 000 tis. EUR	PLN	2/2010	759
Celkem			- 7 150

			2009
			Reálná hodnota
Termínovaný obchod - opce	Směnná měna	Splatné	(tis. Kč)
Nákup prodejní opce 37 500 tis. EUR	CZK	1-5/2010	- 10 933
Prodej prodejní opce 17 500 tis. EUR	CZK	2-5/2010	- 3 431
Prodej nákupní opce 15 000 tis. EUR	CZK	2-5/2010	4 026
Nákup prodejní opce 2 500 tis. EUR	PLN	3/2010	- 56
Prodej nákupní opce 2 000 tis. EUR	PLN	3/2010	721
Celkem			- 9 673

K 31. prosinci 2008 měla společnost otevřeny měnové forwardy k obchodování v záporné reálné hodnotě -66 358 tis. Kč.

K 31. prosinci 2008 měla společnost nakoupeny opce na měnové nástroje v záporné reálné hodnotě -136 297 tis. Kč.

K rozvahovému dni měla společnost otevřeny následující komoditní deriváty k obchodování:

	Splatné v roce	Reálná hodnota (tis. Kč)	Objem komodity (MWh)
Forward kontrakt na nákup elektrické energie	2010	7 644 669	5 364 111
Forward kontrakt na prodej elektrické energie	2010	-7 755 334	4 279 210
Forward kontrakt na nákup elektrické energie	2011	1 502 165	981 120
Forward kontrakt na prodej elektrické energie	2011	-1 356 324	306 600
		-35 176	

K 31. prosinci 2008 měla společnost otevřeny komoditní deriváty k obchodování v kladné reálné hodnotě 651 368 tis. Kč, viz bod 4, Jiné pohledávky.

Položka výdaje příštích období obsahuje především časové rozlišení na vystavené dobropisy v roce 2010 vztahující se časově k období 2009 ve výši 17 137 tis. Kč (2008 – 40 052 tis. Kč).

6. Informace o spřízněných osobách

a) Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

V pohledávkách a závazcích z obchodních vztahů, popsanych v bodech 4 a 5, jsou obsaženy následující zůstatky účtů týkající se vztahů k podnikům ve skupině.

	Pohledávky k 31.12.		Závazky k 31.12.	
	2009 (tis. Kč)	2008 (tis. Kč)	2009 (tis. Kč)	2008 (tis. Kč)
AC Sparta Praha fotbal, a.s.	--	--	2 380	--
Elektrárny Opatovice, a.s.	742	--	1 617	--
J&T FINANCE GROUP, a.s.	--	--	7 696	7 244
J&T Investment Advisors, s.r.o.	--	--	--	50 379
Plzeňská energetika a.s.	12 245	--	56 562	45 241
Pražská energetika, a.s.	26 947	2 433	--	27 431
United Energy Trading, a.s., o.z.	13 300	30 862	8 976	2 727
United Energy Trading, a.s.	246 844	261 980	39 274	42 746
United Energy, a.s.	27 675	--	217 555	157 660
Celkem	327 753	295 275	334 060	333 428

b) Transakce se spřízněnými osobami

	Tržby za rok		Nákupy za rok	
	2009 (tis. Kč)	2008 (tis. Kč)	2009 (tis. Kč)	2008 (tis. Kč)
J&T BANKA, a.s.:	--	--	272	138
J&T FINANCE GROUP a.s	--	--	7 709	4 926
Pražská energetika, a.s.	270 559	5 892	38 536	263 508
Plzeňská energetika, a.s.	--	1 746	392 459	205 696
J&T Investment Advisors, s.r.o.	--	--	4 241	41 421
J&T Management, a. s.	--	--	216	598
Energetický a průmyslový holding, a.s.	652	--	684	--
United Energy, a.s.	155 961	--	1 400 180	1 158 510
United Energy Trading, a.s.	2 064 645	2 085 761	353 254	224 917
Celkem	2 491 817	2 093 399	2 197 551	1 899 714

c) Jiné pohledávky a závazky

Společnost dále eviduje tyto pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám:

- zálohu na elektrickou energii poskytnutou společností United Energy Trading, a.s. ve výši 35 219 tis. Kč (2008 – 0 tis. Kč);
- dvě půjčky mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. v celkové výši 224 000 tis. Kč (2008 – 0 tis. Kč) a příslušný úrok 652 tis Kč (2008 – 0 tis. Kč), viz bod 4;
- půjčku od mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. v celkové výši 200 800 tis. Kč (2008 – 508 tis. Kč) a příslušný úrok 652 tis Kč (2008 – 0 tis. Kč), viz bod 5;
- dohadnou položku aktivní ve výši 20 690 tis. Kč (2008 – 30 tis. Kč) na provozní výnosy z dodávek energie spřízněné osobě United Energy Trading, a.s., které budou fakturované v roce 2010 a nebyla k rozvahovému dni známa jejich přesná výše;
- poskytnuté krytí na přecenění obchodů uzavřených na Energetické burze Praha, přijaté od společnosti United Energy Trading, a.s. ve výši 125 935 tis. Kč a 64 007 tis. Kč (2008 – 132 457 tis. Kč), viz bod 5;
- časové rozlišení na vystavené dobropisy v roce 2010 vztahující se časově k období 2009 ve výši 0 tis. Kč (2008 – 40 052 tis. Kč) účtované ve Výdajích příštích období vůči společnosti United Energy, a.s.

d) Faktický koncern

Společnost nemá s jediným akcionářem Energetický a průmyslový holding, a.s. uzavřenu ovládací smlouvu. Zpráva o vzájemných vztazích bude součástí výroční zprávy.

7. Opravné položky

	Opravná položka k pohledávkám (tis. Kč)
Zůstatek k 1.1.2009	--
Tvorba	27 668
Rozpuštění/použití	--
Zůstatek 31.12.2009	27 668

8. Vlastní kapitál

a) Základní kapitál

Základní kapitál se v průběhu roku 2009 nezměnil a činí 10 000 tis. Kč a je tvořen 100 ks akcií s nominální hodnotou 10 tis. Kč.

b) Přehled pohybů vlastního kapitálu

	Základní kapitál (tis. Kč)	Zákon. rezervní fond (tis. Kč)	Nerozdělený zisk (tis. Kč)	Neuhrazená ztráta (tis. Kč)	Zisk běžného období (tis. Kč)	Celkem (tis. Kč)
Zůstatek k 1.1.2009	10 000	2 000	—	-230 593	402 335	183 742
Rozdělení zisku	—	—	171 742	230 593	-402 335	—
Zisk za rok 2009	—	—	—	—	-207 578	-207 578
Zůstatek k 31.12.2009	10 000	2 000	171 742	—	-207 578	-23 836

c) Plánované rozdělení výsledku hospodaření vytvořeného v běžném období

Neuhrazená ztráta za rok 2009 bude převedena na účet neuhrazených ztrát minulých let.

d) Ekonomická závislost

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2009 záporný vlastní kapitál ve výši -23 836 tis. Kč. Vedení společnosti sestavilo rozpočet na rok 2010, ve kterém plánuje zisk, který by pokryl záporný vlastní kapitál. Věřitel společnosti - společnost J&T Private Equity B.V. uzavřela dohody o podřízení dluhu uvedeném v bodě 5 vůči bankovním institucím uvedeným v bodě 12. Závazky vůči J&T Private Equity B.V. budou uhrazeny až po uhrazení závazků vůči těmto bankovním institucím. V souvislosti s postoupením části půjčky J&T Private Equity B.V. na Energetický a průmyslový holding, a.s., byly uzavřeny nové dohody o podřízení dluhu společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. uvedeném v bodě 5 vůči bankovním institucím uvedeným v bodě 12. Proto byla účetní závěrka sestavena za předpokladu časově neomezeného trvání společnosti.

9. Rezervy

	Rezerva na daň z příjmů (tis. Kč)
Zůstatek k 1.1.2009	12 792
Tvorba	2 686
Čerpání	-12 792
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	-62
Rozpuštění	—
Zůstatek k 31.12.2009	2 624

K 31. prosinci 2009 společnost tvoří rezervu na daň z příjmů organizační složky na Slovensku, která vykázala v běžném období daňový zisk. V České republice společnost vykázala v běžném období daňovou ztrátu, a proto nebyla rezerva tvořena. Zaplacené zálohy na daň z příjmů v České republice ve výši 3 054 tis. Kč jsou vykázány v pozici Stát – daňové pohledávky.

K 31. prosinci 2008 společnost vykázala daňový zisk v České republice i na Slovensku, proto byla tvořena rezerva na daň z příjmů ve výši 12 792 tis. Kč na daň z příjmů v České republice a rezerva ve výši 63 tis. Kč na daň z příjmů na Slovensku (vykázána v pozici Stát – daňové závazky).

10. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 87 tis. Kč (2008 – 135 tis. Kč), ze kterých 55 tis. Kč (2008 – 91 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení a 32 tis. Kč (2008 – 44 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

11. Daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 61 tis. Kč (2008 – 186 tis. Kč) jsou představovány daní z příjmů fyzických osob ze závislé činnosti (2008 – 63 tis. Kč byla daň z příjmů právnických osob slovenské organizační složky a 123 tis. Kč byla daň příjmů fyzických osob ze závislé činnosti). Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

12. Krátkodobé bankovní úvěry

2009	Splatnost	Úrok. sazba	Zůstatek 31.12.2009 (tis. Kč)	Zajištění
The Royal Bank of Scotland N.V. (kontokorent)	Na požádání	Cena zdrojů + 1,75 % p.a.	95 528	Rámcová smlouva o zástavě pohledávek
Citibank Europe plc., org.složka (kontokorent)	Na požádání	PRIBOR + 2 % p.a.	87 230	Smlouva o zastavení pohledávek
Celkem			182 758	

2008	Splatnost	Úrok. sazba	Zůstatek 31.12.2008 (tis. Kč)	Zajištění
Komerční banka - CZK	15.2.2009	PRIBOR + 0,9 % p.a.	124 300	Smlouva o zastavení pohledávek
ABN Amro – CZK	31.1.2009	Cena zdrojů + 0,95 % p.a.	92 713	Rámcová smlouva o zástavě pohledávek
Citibank Europe plc., org.složka - CZK	7.12.2009	PRIBOR + 1,5 % p.a.	71 898	Smlouva o podmíněném postoupení pohledávek
J&T Banka – kontokorent USD	1.10.2009	1M LIBOR + 6 %	5 755	Zástavní smlouva k pohledávkám
Celkem			294 666	

13. Tržby dle regionů

Hlavní činností společnosti je obchodování na trhu s elektřinou

		Tržby v tuzemsku (tis. Kč)	Tržby v zahraničí (tis. Kč)	Celkem (tis. Kč)
Elektřina	2009	8 547 667	3 093 800	11 641 467
	2008	4 849 096	4 547 219	9 396 315

14. Daň z příjmů - splatná

Splatná daň z příjmů zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2009 ve výši 2 624 tis. Kč (2008 – 12 855 tis. Kč) a upřesnění odhadu daně za zdaňovací období 2008 ve výši -529 tis. Kč (2008 – 8 tis. Kč).

15. Daň z příjmů - odložená

Společnosti vznikl rozdíl mezi účetním a daňovým oceněním dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, z něhož vzniká odložený daňový závazek ve výši 6 tis. Kč (2008 – 2 tis. Kč).

V souladu s účetními postupy uvedenými v kapitole 2(h), byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba 19% (2008 – pro rok 2009 – 20%, 2010 a následující – 19%).

Společnost k 31. prosinci 2009 neúčtovala z důvodu opatrnosti o odložené daňové pohledávce z titulu daňových ztrát za rok 2009 ve výši 37 114 tis. Kč, protože není pravděpodobné, že by společnost tuto daňovou pohledávku v následujících pěti letech uplatnila.

16. Údaje o zaměstnancích a orgánech společnosti

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2009 a 2008:

2009	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady (tis. Kč)	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění (tis. Kč)	Sociální náklady (tis. Kč)
Zaměstnanci	9	4 445	1 691	92
Vedoucí pracovníci	1	1 441	384	9
Celkem	10	5 886	2 075	101

2008	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	10	2 652	943	83
Vedoucí pracovníci	1	1 441	362	9
Celkem	11	4 093	1 305	92

Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů

Představenstvo a dozorčí rada	2009	2008
Počet členů	4	6
Odměny z titulu výkonu funkce (tis. Kč)	165	225

Žádná další plnění nebyla členům statutárních a dozorčích orgánů poskytnuta.

17. Závazky nevykázané v rozvaze

K 31. prosinci 2009 společnost eviduje nevyčerpané úvěrové rámce z úvěrových smluv ve výši 248 042 tis. Kč (2008 – 65 399 tis. Kč).

K 31. prosinci 2009 společnost eviduje zástavy pohledávek k poskytnutým úvěrům ve výši 357 791 tis. Kč (2008 – 528 635 tis. Kč).

Společnost poskytla následující záruky a ručení od bank a mateřské společnosti nezbytné pro obchodování s elektrickou energií:

Ve prospěch	Splatnost	Měna	Částka v měně (tis.)	Výše garance (tis. Kč)
Slovenské elektrárne, a.s.	1/2010-1/2012	EUR	24 150	639 130
Plzeňská teplárenská, a.s.	11/2010	CZK	70 000	70 000
ČEZ, a.s.	do odvolání	EUR	5 000	132 325
E.ON Česká republika, s.r.o.	1/2011	EUR	500	13 233
Operátor trhu s elektřinou, a.s.	12/2010	CZK	35 000	35 000
Slovenská elektrizačná prenosová sústava, a.s.	1/2011	EUR	1 200	31 758
Ostatní	neomezeně	CZK	95 529	95 529
Ostatní	10/2010	CZK	87 230	87 229
Celkem				1 104 204

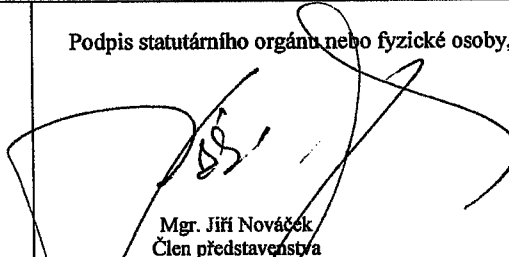

18. Celkové náklady na odměny statutárnímu auditorovi

Informace o odměně statutárnímu auditorovi bude uvedena v konsolidované účetní závěrce skupiny Energetický a průmyslový holding, a.s., ve které je společnost zahrnuta.

19. Významná následná událost

Dne 11. března 2010 odstoupila z představenstva Ing. Jana Cejpková, PhD. Členem představenstva byl téhož dne jmenován Mgr. Ing. Jiří Nováček.

Tyto změny byly zapsány do obchodního rejstříku 12. dubna 2010.

Datum:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
30. dubna 2010	 Mgr. Jiří Nováček Člen představenstva	 Ing. Miroslav Maksimovič Člen představenstva