



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2011



UET UNITED
ENERGY
TRADING
ČLEN SKUPINY EP ENERGY

1. **ÚVODNÍ SLOVO GENERÁLNÍHO ŘEDITELE**
2. **ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU**
3. **ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI**
4. **ZPRÁVA DOZORČÍ RADY O VÝSLEDKU KONTROLNÍ ČINNOSTI**
5. **ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ**
6. **ZPRÁVA AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI**

ÚVODNÍ SLOVO GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

**Vážené dámy, vážení pánové,
dovolte mi, abych Vás seznámil s podnikatelskou činností společnosti United Energy Trading, a.s., v uplynulém roce 2011 a současně se záměry společnosti v roce 2012.**

V roce 2011 jsme dodali historický nejvyšší objem elektrické energie a zemního plynu koncovým zákazníkům. Celkový objem dodaných energií byl 3,58 TWh.

Rok 2011 jsme ukončili s hospodářským výsledkem před zdaněním 173,5 mil. Kč, čímž jsme splnili očekávané cíle akcionáře.

Pro zkvalitnění obsluhy zákazníků jsme implementovali nový zákaznický systém, který se úspěšně rozběhl od 1. 1. 2012.

Zároveň průběžně zdokonalujeme systém obchodního dispečinku v oblasti predikcí spotřeby zákazníků a efektivního nákupu, což významně přispívá ke snížení nákladů na pořízenou elektřinu a zemní plyn. Klademe velký důraz na kvalitu poskytovaných služeb a na začátku ledna 2011 jsme splnili požadavky na management kvality dle normy ČSN EN ISO 9001:2009 pro obchod s elektřinou a pro obchod s plynem.

Positivní efekty nám přináší synergie dodávek jak elektřiny, tak zemního plynu. Pro rok 2012 plánujeme stabilizovat tržní portfolio v oblasti velkoodběru a rozšířit cílenou marketingovou kampaní počet odběrných míst v segmentu HOME.

V souvislosti se zvýšením počtu odběrných míst jsou kladeny vyšší požadavky na kvalitu práce a v průběhu roku došlo k rozšíření zákaznické obsluhy prostřednictvím nového Call centra, které zahájilo svoji činnost od poloviny roku 2011.

Jsme si vědomi, že na dobrých výsledcích společnosti mají největší podíl naši zaměstnanci a zejména obchodní partneři. Proto chceme i nadále pracovat na zvyšování jejich loajality a spokojenosti. Dovolte mi, abych našim obchodním partnerům i zaměstnancům touto formou poděkoval za dosavadní spolupráci.

1. června 2012

Ing. František Čupr, MBA
Generální ředitel United Energy Trading, a. s.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU

Veškeré uváděné údaje jsou zpracovány dle českých účetních standardů.

Hospodářské výsledky roku 2011

Za účetní období roku 2011 společnost United Energy Trading, a.s., vykázala tržby ve výši téměř 9,2 miliardy Kč, tedy o 1,4 miliardy Kč vyšší než v roce předcházejícím. Roční plán tržeb se tak podařilo výrazně překročit. Hospodářský výsledek před zdaněním činil 173,5 milionů Kč, což odpovídá plánovaným hodnotám.

Hlavní podnikatelská činnost v roce 2011

Hlavní podnikatelskou činností společnosti je prodej elektřiny a plynu konečným zákazníkům v České republice a na Slovensku. Celkový prodej elektřiny konečným zákazníkům v roce 2011 v technických jednotkách dosáhl v České republice 1 726 GWh a ve Slovenské republice 163 GWh.

Nákup elektřiny byl realizován především od společnosti První energetická a.s.

Dodávky elektřiny na území Slovenské republiky jsou realizovány prostřednictvím United Energy Trading, a. s., organizační zložka.

V roce 2011 dodala United Energy Trading, a.s. konečným zákazníkům v České republice 1 866 GWh zemního plynu.

Další rozvoj

V roce 2012 se společnost soustředí na rozšíření stávajícího portfolia zákazníků pro dodávky elektřiny i plynu zejména v oblasti maloodběru.

Současně s nasazením nového informačního systému očekáváme výrazné zkvalitnění péče o zákazníka.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost se nezaměřuje na aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Ochrana životního prostředí a pracovní právní vztahy

Společnost vždy uvažuje ekologicky při zacházení se spotřebními materiály. Pracovní-právní vztahy se řídí zákoníkem práce.

Následné události

K datu sestavení výroční zprávy nejsou vedení společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

3. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

I. Ovládaná osoba

Obchodní společnost United Energy Trading, a.s., se sídlem Praha 1, Klimentská 1216/46, PSČ 110 02, identifikační číslo 27386643, zapsaná dnem 31. října 2005 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10233.

II. Ovládající osoba

a) přímo ovládající osoby

Obchodní společnost EP Energy, a.s., se sídlem Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00, identifikační číslo 29259428, zapsána dnem 16. prosince 2010 v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 6278.

b) nepřímo ovládající osoby

V období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 byla nepřímo ovládající osobou obchodní společnost Energetický a průmyslový holding, a.s., se sídlem Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00, identifikační číslo 28356250, zapsaná dnem 10. srpna 2009 v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 5924.

III. Smlouvy uzavřené s propojenými osobami během posledního

Během účetního období 2011 byly mezi ovládanou osobou a přímo či nepřímo ovládajícími osobami a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy:

- (1) Dne 20. prosince 2011 byla uzavřena s Greeninvest Energy, a.s. Kupní smlouva na dodávku elektřiny s převzetím závazku dodat elektřinu do elektrizační soustavy. Předmětem smlouvy je dodávka elektřiny.
- (2) Dne 20. prosince 2011 byla uzavřena s Energetickým a průmyslovým holdingem, a.s. Smlouva o úhradě podílu na nákladech.
Předmětem smlouvy je úhrada podílu na nákladech specifikovaných dle seznamu.
- (3) Dne 10. října 2011 byla uzavřena s EP Investment Advisors, s.r.o. Smlouva o podpoře při zavádění a implementaci informačního systému SAP
Předmětem smlouvy je spolupráce smluvních stran při poskytování poradenských a s tím souvisejících služeb při zavádění nového informačního systému SAP.
- (4) Dne 20. prosince 2011 byla uzavřena s Powersun, a.s. Kupní smlouva na dodávku elektřiny s převzetím závazku dodat elektřinu do elektrizační soustavy. Předmětem smlouvy je dodávka elektřiny.
- (5) Dne 20. prosince 2011 byla uzavřena s VTE Pchery, s.r.o. Kupní smlouva na dodávku elektřiny s převzetím závazku dodat elektřinu do elektrizační soustavy. Předmětem smlouvy je dodávka elektřiny.

- (6) Dne 1. února 2011 byla uzavřena s Energzet, a.s. Rámcová smlouva o distribuci elektřiny do odběrných míst připojených na hladině „nn“. Předmětem smlouvy je dodávka elektrické energie odběrateli.
- (7) Dne 2. prosince 2011 byla uzavřena s L.D.Energy, s.r.o., a První Energetická, a.s. Trojstranná smlouva o přenesení odpovědnosti za odchytku. Předmětem smlouvy je převzetí odpovědnosti za odchytku.
- (8) Dne 13. prosince 2011 byla uzavřena s Procusys a.s., a První Energetická, a.s. Trojstranná smlouva o přenesení odpovědnosti za odchytku. Předmětem smlouvy je převzetí odpovědnosti za odchytku.
- (9) Dne 19. prosince 2011 byla uzavřena se Západoomoravská distribuční, a.s., a První Energetická, a.s. Trojstranná smlouva o přenesení odpovědnosti za odchytku. Předmětem smlouvy je převzetí odpovědnosti za odchytku.
- (10) Dne 24. října 2011 byla uzavřena s Energzet, a.s., a První Energetická, a.s. Trojstranná smlouva o přenesení odpovědnosti za odchytku. Předmětem smlouvy je převzetí odpovědnosti za odchytku.

IV. Jiné právní úkony učiněné v zájmu propojených osob

V průběhu účetního období nebyly ve prospěch osoby přímo nebo nepřímo ovládající nebo osob ovládaných stejnou ovládající osobou učiněny žádné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů uskutečňovaných v rámci výkonu jejich práv jako akcionáře ovládané osoby.

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

V průběhu účetního období nebyly mezi ovládanou osobou a přímo či nepřímo ovládající nebo osob ovládaných stejnou ovládající osobou přijata nebo uskutečněna žádná opatření mimo rámec běžných opatření uskutečňovaných ovládanou osobou ve vztahu k ovládající osobě jako akcionáři ovládané osoby.

VI. Plnění poskytnutá a přijatá ovládanou osobou

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

Propojená osoba	Předmět plnění	Tržby v tis. Kč	Náklady v tis. Kč.
PRVNÍ MOSTECKÁ, a.s.	dodávka elektrické energie	10 567	
United Energy, a.s.	přijetí IT/IS služeb		240
SERW, spol. s r.o.	dodávka elektrické energie dodávka zemního plynu	4 628 3 123	
Celkem SERW, spol. s.r.o.		7 751	
Elektrizace železnic Praha, a.s.	dodávka elektrické energie dodávka zemního plynu	4 209 2 236	
Celkem Elektrizace železnic Praha, a.s.		6 445	
POWERSUN, a.s.	dodávka elektrické energie	229	
Plzeňská energetika	dodávka zemního plynu	2 712	
VTE Pchery s.r.o.	dodávka elektrické energie	287	
MSEM a.s.	dodávka zemního plynu	1 053	
ENERGZET, a.s.	zprostředkovatelské služby dodávka elektrické energie	5 522	981
EP Investment Advisors, s.r.o.	poskytování odborné pomoci		1 500
EP Energy, a.s.	poskytnutí úvěru – úroky	1 617	
Energetická průmyslový holding, a.s.	audit účetní závěrky		1 226
První Energetická, a.s.	poskytování služeb obchodního dispečinku dodávka elektrické energie prodej odchylky nájemné nebytových prostor vč. provozních nákladů nákup elektrické energie nákup odchylky nákup odchylky TDD zúčtování skutečně zobchodovaných MWh	2 500 195 535 19 173 1 410	2 350 499 56 789 12 784 1 633
Celkem První Energetická, a.s.		218 618	2 421 705

VII. 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 či majetková výhoda.

VIII. Důvěrnost informací

Za důvěrné jsou v rámci holdingu považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství ovládajících, 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 samy 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., obchodní zákoník, v platném znění, neobsahuje tato zpráva informace tohoto charakteru.

X. Závěr

Tato zpráva byla zpracována představenstvem ovládané osoby, společnosti United Energy Trading, a.s., předložena k přezkoumání dozorčí radě a k ověření auditorovi. Vzhledem k tomu, že ovládaná osoba je povinna ze zákona zpracovávat výroční zprávu, bude tato zpráva k ní připojena.

Výroční zpráva bude uložena do sbírky listin vedené Městským soudem v Praze.

V Praze dne 30. března 2012.

Z pověření představenstva za představenstvo ovládané osoby:

.....
Ing. Petr Švec, MBA
Člen představenstva

.....
Ing. František Čupr, MBA
Člen představenstva

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY O VÝSLEDKU KONTROLNÍ ČINNOSTI

Dozorčí rada obchodní společnosti United Energy Trading, a.s. v průběhu roku 2011 plnila úkoly v souladu s Obchodním zákoníkem a stanovami společnosti.

Na svých zasedáních pravidelně sledovala výsledky hospodaření společnosti, stav jejího majetku a přezkoumávala rozklady hospodaření. Kontrolovala a ověřovala plnění úkolů uložených představenstvu valnou hromadou, resp. rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, jakož i dodržování obecně závazných právních předpisů a stanov společnosti.

V průběhu roku 2011 se dozorčí rada při uplatňování svého práva kontroly řídila stanovami společnosti a obecně závaznými právními předpisy platnými pro činnost akciových společností. Ve zmíněném období se dozorčí rada věnovala především svému hlavnímu úkolu, tj. dohledu nad výkonem působnosti představenstva, a následně přezkoumání roční účetní závěrky a návrhu na rozdělení zisku.

V zájmu akcionáře se soustředila kromě jiného na kontrolu průběžných ekonomických výsledků, plnění podnikatelského záměru a usnesení řádné valné hromady. Současně napomáhala představenstvu při naplňování strategie rozvoje akciové společnosti.

Představenstvem byly dozorčí radě poskytovány všechny potřebné podklady informace a vysvětlení. V činnosti představenstva nebyly shledány závady ani porušení stanov společnosti ani platných právních předpisů.

V Praze dne 1. června 2012

Mgr. Marek Janča
předseda dozorčí rady

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ

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

Označení a	AKTIVA b	Běžné účetní období			Minulé účetní období
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	1 729 854	-10 098	1 719 756	1 500 442
B.	Dlouhodobý majetek	19 595	-4 491	15 104	6 910
I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	13 173	-4 127	9 046	4 604
1.	Zřizovací výdaje	252	-252		
3.	Software	6 187	-3 875	2 312	504
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	6 734		6 734	4 100
II.	Dlouhodobý hmotný majetek	6 422	-364	6 058	2 306
2.	Stavby	3 773	-107	3 666	
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 659	-257	1 402	158
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	990		990	2 148
C.	Oběžná aktiva	1 705 481	-5 607	1 699 874	1 478 951
I.	Zásoby	5 793		5 793	
1.	Materiál	5 793		5 793	
II.	Dlouhodobé pohledávky				100 649
2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba				100 649
III.	Krátkodobé pohledávky	1 555 195	-5 607	1 549 588	1 213 028
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	900 809	-5 607	895 202	885 644
2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	2 251		2 251	100 067
6.	Stát - daňové pohledávky	44 452		44 452	22 190
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	172 480		172 480	110 736
8.	Dohadné účty aktivní	201 219		201 219	16 237
9.	Jiné pohledávky	233 984		233 984	78 154
IV.	Krátkodobý finanční majetek	144 493		144 493	165 274
1.	Peníze	56		56	57
2.	Účty v bankách	144 437		144 437	165 217
D. I.	Časové rozlišení	4 778		4 778	14 581
1.	Náklady příštích období	3 534		3 534	4 105
3.	Příjmy příštích období	1 244		1 244	10 476

Označení	PASIVA	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	5	6
	PASIVA CELKEM	1 719 756	1 500 442
A.	Vlastní kapitál	562 978	425 471
I.	Základní kapitál	15 000	15 000
1.	Základní kapitál	15 000	15 000
II.	Kapitálové fondy		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	3 116	3 116
1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	3 116	3 116
IV.	Výsledek hospodaření minulých let	407 355	180 155
1.	Nerozdělený zisk minulých let	407 355	181 455
2.	Neuhrazená ztráta minulých let		-1 300
V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	137 507	227 200
B.	Cizí zdroje	1 103 852	1 049 940
I.	Rezervy	33 831	50 579
3.	Rezerva na daň z příjmů	33 831	50 579
II.	Dlouhodobé závazky	76	29
9.	Jiné závazky	19	14
10.	Odložený daňový závazek	57	15
III.	Krátkodobé závazky	1 038 291	831 293
1.	Závazky z obchodních vztahů	606 008	684 509
5.	Závazky k zaměstnancům	6 535	7 454
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 668	2 803
7.	Stát - daňové závazky a dotace	59 859	39 315
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	168 874	49 581
10.	Dohadné účty pasivní	193 670	46 975
11.	Jiné závazky	677	656
IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	31 654	168 039
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	31 654	168 039
C. I.	Časové rozlišení	52 926	25 031
1.	Výdaje příštích období	52 643	24 760
2.	Výnosy příštích období	283	271

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v druhovém členění za rok končící 31. prosincem 2011 (v tis. Kč)

Označení a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	9 232 355	7 854 122
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	9 018 568	7 348 874
+	Obchodní marže	213 787	505 248
II.	Výkony	3 554	4 210
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	3 554	4 210
B.	Výkonová spotřeba	55 424	201 767
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	4 063	5 957
B.2.	Služby	51 361	195 810
+	Přidaná hodnota	161 917	307 691
C.	Osobní náklady	32 469	27 610
C.1.	Mzdové náklady	24 381	20 911
C.2.	Odměny členům orgánu společnosti a družstva	225	229
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	7 341	5 910
C.4.	Sociální náklady	522	560
D.	Daně a poplatky	39	26
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	486	906
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu		
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu		
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	1 262	274
IV.	Ostatní provozní výnosy	2 353	102 775
H.	Ostatní provozní náklady	6 789	115 789
*	Provozní výsledek hospodaření	123 225	265 861
K.	Náklady z finančního majetku		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	84 075	42 588
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	38 218	29 017
X.	Výnosové úroky	4 630	2 787
N.	Nákladové úroky	2 016	1 209
XI.	Ostatní finanční výnosy	90 161	104 769
O.	Ostatní finanční náklady	88 286	107 946
*	Finanční výsledek hospodaření	50 346	11 972
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	36 064	50 633
Q.1.	- splatná	36 022	50 623
Q.2.	- odložená	42	10
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	137 507	227 200
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	137 507	227 200
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	173 571	277 833

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY (nekonsolidovaná) za rok končící 31. prosincem 2011 (v tis. Kč)

1. Charakteristika a hlavní aktivity

Vznik a charakteristika společnosti

United Energy Trading, a.s., („společnost“) vznikla 31. října 2005. Je to obchodní společnost zaměřená na prodej elektřiny, zemního plynu a souvisejících služeb konečným zákazníkům, jak v České republice, tak i na Slovensku.

Vlastník společnosti

Jediným akcionářem společnosti do 7. října 2011 bylo:

United Energy, a.s.
Teplárenská 2
Most - Komořany
PSČ 434 03
Česká republika

Současným jediným akcionářem společnosti od 7. října 2011 je:

EP Energy, a.s.
Brno, Příkop 843/4
PSČ 602 00
Česká republika

Sídlo společnosti

United Energy Trading, a.s.
Klimentská 1216/46
Praha 1
PSČ 110 02
Česká republika

Identifikační číslo

27386643

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2011

Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Ing. Markéta Celerýnová (předseda)	Mgr. Marek Janča (předseda)
Ing. František Čupr, MBA	Mgr. Ing. Jiří Nováček
Ing. Petr Švec, MBA	Mgr. Lenka Marečková

Změny v obchodním rejstříku

- Dne 7. října 2011 došlo ke změně příjmení předsedy představenstva z Ing. Markéta Malinová na Ing. Markéta Celerýnová,
- Dne 7. října 2011 došlo ke změně jediného akcionáře. Byl vymazán jediný akcionář: United Energy, a.s. a byl zapsán nový akcionář: EP Energy, a.s.

Organizační složka

Společnost má organizační složku na Slovensku se sídlem Pribinova 25, Bratislava, PSČ 811 09, která byla zapsána 3. října 2006. Vedoucími organizační složky jsou k 31. prosinci 2011 Ing. Ladislav Bekéni a Ing. František Čupr.

Organizační struktura

Společnost je rozdělena do čtyř divizí – Prodej a marketing, Obchodní dispečink, Obchodování s plynem a divize Finance, které podléhají vedení Generálního ředitele. Veškeré činnosti probíhají v sídle společnosti.

2. Zásadní účetní postupy používané společností

a) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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.

V následující tabulce jsou uvedeny metody a doby odpisování podle skupin majetku:

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Zřizovací výdaje	Lineární	5 let
Software	Lineární	3 roky
PC zařízení	Lineární	4 roky

Technické zhodnocení zvyšuje vstupní cenu dlouhodobého majetku, pokud výdaje na ukončené rozšíření vybavenosti nebo použitelnosti dlouhodobého majetku převyšují 40 tis. Kč.

b) Stanovení opravných položek a rezerv

Pohledávky

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

Rezervy

Rezervy 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.

Zálohy na daň z příjmů jsou v rozvaze vykazovány samostatně v položce Stát – daňové pohledávky.

c) Přepočty cizích měn

Společnost používá pro přepočet transakcí v cizí měně denní kurz ČNB. V průběhu roku účtuje společnost pouze o realizovaných kurzových ziscích a ztrátách.

Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítávána podle kurzu devizového trhu vyhlášeného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výsledku hospodaření.

d) Deriváty

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změn jejich reálných hodnot jsou zahrnuty ve výnosech nebo nákladech.

e) Najatý majetek

Společnost účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Při ukončení nájmu a uplatnění možnosti odkupu je předmět leasingu zařazen do majetku společnosti v reprodukční ceně.

f) Daň z příjmů

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.

V případě položek, které jsou účtovány přímo proti vlastnímu kapitálu, se odpovídající odložená daň účtuje rovněž proti vlastnímu kapitálu.

g) Klasifikace závazků

Společnost klasifikuje část dlouhodobých závazků, bankovních úvěrů a finančních výpomocí, jejichž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k rozvahovému dni, jako krátkodobé.

h) Účetnictví organizační složky

Účetnictví organizační složky je vedeno odděleně na Slovensku v EUR. Jednou měsíčně se načítá účetní deník a jednotlivé položky se přepočítávají denním kurzem ČNB 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.

3) Dlouhodobý majetek

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

	Zřizovací výdaje	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
Požizovací cena				
Zůstatek k 1.1.2011	252	4 077	4 100	8 429
Přírůstky	--	2 110	2 634	4 744
Úbytky	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2011	252	6 187	6 734	13 173
Oprávký				
Zůstatek k 1.1.2011	-252	-3 573	--	-3 825
Odpisy	--	-302	--	-302
Oprávký k úbytkům	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2011	-252	-3 875	--	-4 127
Zůstatková hodnota 1.1.2011	--	504	4 100	4 604
Zůstatková hodnota 31.12.2011	--	2 312	6 734	9 046

V roce 2011 společnost investovala 2 300 tis. Kč do nákupu nového softwaru SAP, který k 31. prosinci 2011 eviduje v rámci účtu Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek. Program byl uveden do provozu v lednu 2012.

b) Dlouhodobý hmotný majetek

	Samostatné movité věci	Stavby	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Požizovací cena				
Zůstatek k 1.1.2011	338	--	2 148	2 486
Přírůstky	1 321	1 625	990	3 936
Úbytky	--	--	--	--
Přeúčtování	--	2 148	-2 148	--
Zůstatek k 31.12.2011	1 659	3 773	990	6 422
Oprávký				
Zůstatek k 1.1.2011	-180	--	--	-180
Odpisy	-77	-107	--	-184
Oprávký k úbytkům	--	--	--	--
Přeúčtování	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2011	-257	-107	--	-364
Zůstatková hodnota 1.1.2011	158	--	2 148	2 306
Zůstatková hodnota 31.12.2011	1 402	3 666	990	6 058

4) Najatý majetek

Operativní leasing

Společnost má najaty automobily pro služební účely na dobu 36 měsíců od data uzavření smlouvy. Celkové roční náklady týkající se tohoto nájmu v roce 2011 činily 1 262 tis. Kč (2010 – 1 080 tis. Kč).

5) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nevykázaný v rozvaze

V souladu s účetními postupy, popsány v bodě 2 (a), účtovala společnost část dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku do nákladů v roce jeho pořízení. V roce 2011 si společnost pronajala další kancelářské prostory. Zařízení v pronajatých prostorech účtované přímo do nákladů činilo celkem 1 416 tis. Kč. Celková kumulovaná pořizovací hodnota dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku nevykázaného v rozvaze je následující:

	Zůstatek k 31.12.2011	Zůstatek k 31.12.2010
Dlouhodobý hmotný majetek	2 177	4 633
Dlouhodobý nehmotný majetek	59	67

6) Zásoby

Zásoby společnosti tvoří nakoupený zemní plyn, a to ve výši 5 793 tis. Kč.

7) Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

a) **Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů** činí 900 809 tis. Kč (2010 – 889 989 tis. Kč), ze kterých 101 756 tis. Kč (2010 – 71 226 tis. Kč) představují pohledávky po lhůtě splatnosti. Opravná položka k pochybným pohledávkám k 31. prosinci 2011 činila 5 607 tis. Kč (2010 – 4 345 tis. Kč).

b) **Krátkodobé závazky z obchodních vztahů** činí 606 008 tis. Kč (2010 – 684 509 tis. Kč), ze kterých 61 898 tis. Kč (2010 – 27 819 tis. Kč) představují závazky po lhůtě splatnosti.

8) Krátkodobé poskytnuté zálohy

Zůstatek krátkodobých záloh obsahuje především zálohu společnosti První energetická a.s. ve výši 3 805 tis. EUR, tj. 98 178 tis. Kč (2010 – 3 114 tis. EUR, resp. 78 024 tis. Kč) poskytnutou pro obchodování jménem společnosti na Energetické burze Praha („PXE“).

Další významnou část krátkodobých poskytnutých záloh představují zaplacené zálohy na distribuci elektřiny a zemního plynu ve výši 61 557 tis. Kč (2010 – 18 805 tis. Kč) a poskytnuté kauce na obchodování mimo PXE ve výši 11 145 tis. Kč (2010 – 13 290 tis. Kč).

9) Dohadné účty aktivní

Dohadné účty aktivní představují zejména dohad na nevyfakturovanou distribuci elektřiny, a to 90 324 tis. Kč (2010 – 0 Kč), dohad na nevyfakturovanou dodávku elektřiny ve výši 78 143 tis. Kč (2010 – 1 956 tis. Kč) a distribuci a dodávku zemního plynu za rok 2011 v celkové výši 32 752 tis. Kč (2010 – 14 113 tis. Kč).

10) Jiné pohledávky

	Zůstatek k 31.12.2011	Zůstatek k 31.12.2010
Deponované peněžní prostředky sloužící k přecenění obchodů na PXE	144 779	32 172
Přecenění finančních derivátů na reálnou hodnotu	78 851	45 825
Krátkodobá půjčka společnosti Property service CEE, a.s. + úroky	10 122	--
Ostatní	232	157
Krátkodobé jiné pohledávky celkem	233 984	78 154

Deponované peněžní prostředky představují 5 612 tis. EUR poskytnutých společnosti První energetická a.s. určené k přeceňování obchodů na PXE.

Deriváty k obchodování

K rozvahovému dni měla společnost otevřeny následující opce:

Finanční instrument	Datum splatnosti	Měna	Částka v měně	Reálná hodnota k 31.12.2011 v tis. Kč
1 Put opce	17. ledna 2012	EUR	500 000	545
1 Call opce	17. ledna 2012	EUR	500 000	-2
Celkem				543

K 31. prosinci 2010 měla společnost uzavřeny opce ve výši 4 030 tis. Kč.

K rozvahovému dni měla společnost otevřeny následující finanční deriváty k obchodování (vykázáno v položce Jiné pohledávky):

Termínovaný obchod	Datum splatnosti	Měna	Částka v měně	Reálná hodnota k 31.12.2011 v tis. Kč
58 forwardových nákupů EUR (Commerz)	20. ledna 2012 – 23. prosince 2013	EUR	34 000 000	54 855
14 forwardových nákupů EUR (Citi)	2. ledna 2012 – 20. prosince 2012	EUR	16 530 000	18 443
3 forwardové nákupy CZK (Citi)	2. ledna 2012 – 19. ledna 2012	CZK	129 306 900	-466
3 forwardové nákupy EUR (RBS)	23. ledna 2012 – 20. března 2012	EUR	3 000 000	5 476
Celkem				78 308

K 31. prosinci 2010 byly uzavřeny finanční deriváty k obchodování, jejichž souhrnná reálná hodnota byla vykázána v položce Jiné pohledávky ve výši 41 795 tis. Kč.

11) Náklady příštích období

Náklady příštích období zahrnují zejména časové rozlišení nákladů na propagaci společnosti ve výši 2 333 tis. Kč (2010 – 2 333 tis. Kč). Zbývající část tvoří časově rozlišené náklady na pojištění, služby související s plynem, nájemné, bankovní provize a ostatní ve výši 1 201 tis. Kč (2010 – 1 772 tis. Kč).

12) Opravné položky

	Opravná položka k pohledávkám
Zůstatek k 1.1.2011	4 345
Tvorba	2 200
Rozpuštění/použití	-938
Zůstatek 31.12.2011	5 607

13) Základní kapitál

	Základní kapitál v tis. Kč
15 akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 000 Kč	15 000

14) Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled pohybů vlastního kapitálu:

	Základní kapitál	Zisk běžného období	Nerozdělený zisk	Zákon. rezervní fond	Celkem
Zůstatek k 1.1.2011	15 000	227 200	180 155	3 116	425 471
Vydání akcií	--	--	--	--	--
Příděly fondům	--	-227 200	227 200	--	--
Zisk za rok 2011	--	137 507	--	--	137 507
Změna oceňovacích rozdílů z přecenění	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31.12.2011	15 000	137 507	407 355	3 116	562 978

O rozdělení zisku vytvořeného v běžném účetním období nebylo do data účetní závěrky rozhodnuto. Zisk za rok 2011 bude pravděpodobně převeden na účet nerozděleného zisku.

15) Rezervy

	Rezerva na daň z příjmů
Zůstatek k 1.1.2011	50 579
Tvorba	31 640
Čerpání	-48 388
Rozpuštění	--
Zůstatek k 31.12.2011	33 831

Zálohy na daň z příjmů ve výši 44 452 tis. Kč (2010 – 22 190 tis. Kč) jsou k 31. prosinci 2011 vykázány v položce Stát – daňové pohledávky.

16) Krátkodobé přijaté zálohy

Krátkodobé přijaté zálohy představují zálohy na prodej elektrické energie a zemního plynu přijaté od konečných zákazníků ve výši 168 874 tis. Kč (2010 – 49 581 tis. Kč).

17) Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění činí 2 668 tis. Kč (2010 – 2 803 tis. Kč), ze kterých 1 769 tis. Kč (2010 – 1 880 tis. Kč) představují závazky ze sociálního zabezpečení, 758 tis. Kč (2010 – 812 tis. Kč) představují závazky ze zdravotního pojištění a 141 tis. Kč (2010 – 111 tis. Kč) je suma pojištění za zaměstnance organizační složky. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

18) Stát – daňové závazky a dotace

Daňové závazky činí 59 859 tis. Kč (2010 – 39 315 tis. Kč), ze kterých 50 238 tis. Kč (2010 – 30 001 tis. Kč) představují závazky z daně z přidané hodnoty, 7 829 tis. Kč (2010 – 7 413 tis. Kč) ekologické daně a 1 792 tis. Kč (2010 – 1 901 tis. Kč) představují ostatní přímé daně a poplatky. Žádné z těchto závazků nejsou po lhůtě splatnosti.

19) Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní představují zejména dohady na nevyfakturovanou distribuci elektrické energie ve výši 173 800 tis. Kč (2010 – 36 500 tis. Kč) a dohady na nevyfakturovaný plyn ve výši 17 338 tis. Kč (2010 – 3 191 tis. Kč).

20) Jiné závazky

K rozvahovému dni měla společnost závazek na platby vůči odběratelům, státnímu rozpočtu a finančnímu úřadu ve výši 650 tis. Kč (K 31. prosinci 2010 závazek z přecenění na reálnou hodnotu měnových swapů ve výši 518 tis. Kč).

21) Bankovní úvěry

	Měna	Zůstatek v cizí měně	Úroková sazba	Zůstatek úvěru	
				31.12.2011	31.12.2010
Kontokorent	EUR	1 227 tis. EUR	1 M PRIBOR + 1,14%	31 654	168 039
Celkem				31 654	168 039

V říjnu 2008 společnost uzavřela smlouvu o kontokorentním úvěru za účelem provozního financování společnosti s maximální výší čerpání 300 000 tis. Kč. Úvěr je na dobu neurčitou a je zajištěn pohledávkami společnosti. Hodnota zastavených pohledávek k 31. prosinci 2011 je 518 809 tis. Kč.

22) Informace o tržbách

Společnost dodává konečným zákazníkům dva typy komodity, elektrickou energii a zemní plyn a služby s tímto související. Prodeje těchto komodit a služeb byly v roce 2011 a 2010 následující:

	Rok	Tržby v tuzemsku	Vývoz		Celkem
			Slovensko	Rakousko	
Elektrická energie	2011	3 856 296	417 623	--	4 273 919
	2010	3 140 867	424 568	--	3 565 435
Zemní plyn	2011	4 309 859	5 000	643 577	4 958 436
	2010	3 263 792	9 216	1 015 679	4 288 687
Služby	2011	3 554	--	--	3 554
	2010	4 210	--	--	4 210
Celkem	2011	8 169 709	422 623	643 577	9 235 909
	2010	6 408 869	433 784	1 015 679	7 858 332

23) Informace o spřízněných osobách

a) Pohledávky a závazky z obchodních vztahů

V pohledávkách a závazcích z obchodních vztahů, popsaných v bodě 7, jsou obsaženy následující zůstatky účtů týkající se vztahů k podnikům ve skupině:

	Pohledávky k 31.12		Závazky k 31.12	
	2011	2010	2011	2010
První energetická a.s.	258 897	54 776	260 718	379 766
SOR Libchavy spol. s r.o.	--	188	--	--
POWERSUN a.s.	25	36	--	--
SERW, spol. s r.o.	--	334	134	--
Elektrizace železnic Praha a. s.	--	338	126	--
EP Investment Advisors, s.r.o.	--	--	--	4 800
United Energy, a.s.	--	--	40	135
PRVNÍ MOSTECKÁ a.s.	1 319	1 497	--	--
Plzeňská energetika a.s.	314	56	--	--
VTE Pchery, s.r.o.	11	55	--	--
ENERGZET, a.s.	348	--	94	2 648
MSEM a.s.	--	14	64	--
Celkem	260 914	57 294	261 176	387 349

Společnost dále přijala obchodní směnku ve výši 49 952 (2010 – 99 854 tis. Kč) emitovanou společností United Energy, a.s., a nevyplacené úroky ve výši 7 tis. Kč (2010 – 112 tis. Kč). Směnka byla splacena v lednu 2012.

b) Poskytnuté půjčky

V roce 2010 společnost poskytla krátkodobou půjčku společnosti EP Energy, a.s., ve výši 100 000 tis. Kč, která byla splacena v lednu 2011. Společnost dále poskytla též spřízněné osobě dlouhodobou půjčku ve výši 100 000 tis. Kč, která byla splacena předčasně v červnu 2011. Úroky z půjčky ve výši 2 251 tis. Kč budou splaceny v průběhu roku 2012.

c) Jiné pohledávky a poskytnuté zálohy

V zůstatku Jiných krátkodobých pohledávek a Krátkodobých poskytnutých záloh, popsanych v bodech 8 a 10, jsou pohledávky z titulu deponovaných peněžních prostředků poskytnutých společností První energetická a.s. určené k obchodování na PXE ve výši 144 779 tis. Kč (2010 – 32 172 tis. Kč), resp. 98 178 tis. Kč (2010 – 78 024 tis. Kč).

d) Transakce se spřízněnými osobami:

	Tržby za rok		Nákupy za rok	
	2011	2010	2011	2010
První energetická a.s.	218 618	267 051	2 421 705	2 391 582
SOR Libchavy spol. s r.o.	--	4 704	--	--
POWERSUN a.s.	229	123	--	--
SERW, spol. s r. o.	7 751	8 049	--	--
Elektrizace železnic Praha a.s.	6 445	5 565	--	--
EP Investment Advisors, s.r.o.	--	--	1 500	4 000
United Energy, a.s.	--	--	240	240
PRVNÍ MOSTECKÁ a.s.	10 567	11 307	--	--
Plzeňská energetika a.s.	2 712	2 359	--	--
VTE Pchery, s.r.o.	287	332	--	--
ENERGZET, a.s.	5 522	--	981	21 007
MSEM, a.s.	1 053	716	--	--
Celkem	253 184	300 206	2 424 426	2 416 829

Všechny transakce se spřízněnými osobami byly uskutečněny za běžných tržních podmínek.

e) Odměny a půjčky členům statutárních a dozorčích orgánů:

	Představenstvo		Dozorčí rada	
	2011	2010	2011	2010
Počet členů	3	3	3	3
Odměny z titulu výkonu funkce	180	180	45	49

f) Faktický koncern

Společnost nemá s hlavním akcionářem EP Energy, a.s., uzavřenu ovládací smlouvu. Zpráva o vzájemných vztazích bude součástí výroční zprávy.

24) Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Průměrný počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků a osobní náklady za rok 2011 a 2010:

2011	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	34	22 059	6 556	493
Vedoucí pracovníci	2	2 322	785	29
Celkem	36	24 381	7 341	522

2010	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	Sociální náklady
Zaměstnanci	24	15 607	5 554	559
Vedoucí pracovníci	2	5 304	356	--
Celkem	26	20 911	5 910	559

25) Informace o odměnách statutárním auditorům

Tyto informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s., ve které je společnost zahrnuta.

26) Daň z příjmů

a) Splatná

Splatná daň z příjmů zahrnuje odhad daně za zdaňovací období 2011 ve výši 33 831 tis. Kč (2010 – 50 579 tis. Kč) a upřesnění odhadu daně z příjmů za rok 2010 ve výši 2 191 tis. Kč (2009 – 44 tis. Kč).

b) Odložená

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

	Pohledávky		Závazky		Rozdíl	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	--	--	-57	-15	-57	-15
Přecenění majetku a závazků účtované proti vlastnímu kapitálu	--	--	--	--	--	--
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	--	--	-57	-15	-57	-15

V souladu s účetními postupy, uvedenými v bodě 2 (f), byla pro výpočet odložené daně použita daňová sazba 19 %.

27) Závazky nevykázané v rozvaze

a) Společnost uzavřela následující bankovní záruky ve prospěch svých dodavatelů:

Banka	Splatnost	Měna	Částka v tis. EUR	Částka v tis. CZK
COMMERZBANK	2012	CZK	--	176 700
Celkem			--	176 700

Kontokorentní úvěr je zajištěn nesplacenými pohledávkami společnosti ve výši 518 809 tis. Kč, viz bod 21.

28) Významná následná událost

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2011.

ZPRÁVA AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI



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 nezávislého auditora pro akcionáře společnosti United Energy Trading, a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 29. května 2012 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti United Energy Trading, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2011, výkazu zisku a ztráty za rok 2011 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti United Energy Trading, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti United Energy Trading, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky 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 vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti United Energy Trading, a.s. k 31. prosinci 2011 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2011 v souladu s českými účetními předpisy."

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti United Energy Trading, a.s. za rok končící 31. prosincem 2011. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti United Energy Trading, a.s. za rok končící 31. prosincem 2011 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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 7. září 2012


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


Ing. Petr Škoda
Partner
Oprávnění číslo 1842

United Energy Trading, a.s.
Praha 1, Klimentská 1216/46, PSČ 110 02

IČ: 27386643
DIČ: CZ27386643

Telefon: +420/255 707 090
info@uet.cz
www.uet.cz



ČLEN SKUPINY EP ENERGY