

EP Infrastructure, a.s.

Konsolidovaná výroční zpráva za rok

2021

**„TATO VÝROČNÍ ZPRÁVA JE KOPIÍ OFICIÁLNÍ
VÝROČNÍ ZPRÁVY VYPRACOVANÉ VE FORMÁTU
XHTML.“**

OBSAH

- I. Úvodní slovo předsedy představenstva
- II. Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě
- III. Textová část k výroční zprávě
- IV. Zpráva o vztazích
- V. Konsolidovaná účetní závěrka a příloha ke konsolidované účetní závěrce
- VI. Zpráva nezávislého auditora ke statutární účetní závěrce
- VII. Statutární účetní závěrka a příloha ke statutární účetní závěrce

I. Úvodní slovo předsedy představenstva

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři, kolegyně a kolegové, vážení přátelé,

v roce 2021 společnost EP Infrastructure, a.s. („EPIF“) pokračovala v provozování svých tradičních energetických infrastrukturálních aktiv ve střední Evropě. Hlavní činnosti EPIF se nadále soustředí na tranzit, distribuci a skladování zemního plynu, distribuci elektřiny a teplárenství. Poskytováním spolehlivých a kvalitních služeb svým zákazníkům za atraktivní ceny potvrdila EPIF opět roli nejvýznamnějšího infrastrukturálního hráče v regionu střední Evropy, k čemuž jí pomohl i trvalý hospodářský růst v zemích, kde EPIF působí.

Decimální společnosti ve skupině EPIF provozují tranzitní plynovod, největší koridor na dodávky zemního plynu do západní, střední a jižní Evropy, a jsou klíčovými distributory zemního plynu a elektrické energie na Slovensku. Skupina EPIF dále provozuje největší kapacity pro skladování zemního plynu ve střední Evropě a další skladovací zásobníky v Německu. V neposlední řadě je rovněž významným provozovatelem teplárenských sítí a výrobcem tepla v České republice.

S hrdostí můžeme potvrdit, že naše podniky vykazují i nadále vysokou odolnost, což dokládají dobré výsledky v letech 2020 a 2021, které poznamenala pandemie koronaviru.

V posledních týdnech se naše pozornost obrátila k válečnému konfliktu v důsledku ruské invaze na Ukrajinu na konci února a všechny nás zděsila lidská tragédie, kterou Rusko sousední zemi způsobilo. Probíhající konflikt představuje pro naše činnosti možné riziko, ale domníváme se, že podnikání skupiny EPIF je odolné, dobře diverzifikované a podpořené významem její infrastruktury pro energetickou bezpečnost v Evropě.

Po dobrých výsledcích ve dvou po sobě následujících letech 2019 a 2020 byla výkonnost segmentu Tranzitu zemního plynu v roce 2021 negativně ovlivněna výjimečně nízkými reverzními toky plynu ze Slovenska na Ukrajinu a poměrně nízkými toky obecně. Pobídky přepravovat plyn do skladovacích zásobníků na Ukrajině byly omezené kvůli vysokým cenám zemního plynu v průběhu roku 2021 a také kvůli relativně plným místním zásobníkům, k jejichž naplnění došlo ve druhé polovině roku 2020, kdy byly tyto kapacity nabízeny za atraktivní ceny. Navíc byly celkové toky zemního plynu z Ruska do Evropy během roku 2021 sníženy omezením toků nad rámec dlouhodobě domluvených dodávek. V důsledku toho společnost Eustream v roce 2021 přepravila 42 miliard kubických metrů zemního plynu, což představuje meziroční pokles o 27 %. Společnost Eustream i přes náročnou situaci na trhu nadále modernizovala a vylepšovala své plynovody, aby si udržela klíčové postavení provozovatele jednoho z největších a nejdůležitějších tranzitních plynovodů v Evropě. Společnost Eustream pokračovala s výstavbou strategického propojovacího plynovodu Slovensko – Polsko, jehož zprovoznění je plánováno na první polovinu roku 2022 a který by měl zajistit přístup k polskému zkapalněnému zemnímu plynu. Po rozšíření kompresorové stanice CS05, které bylo dokončeno v roce 2020 a které zvyšuje přepravní kapacity pro zemní plyn směrem z České republiky na Slovensko, představuje propojení s Polskem další milník zvyšování energetické bezpečnosti v Evropě a pro společnost Eustream vytváří nové obchodní příležitosti. Výstavba tohoto propojení představuje strategický projekt, který v rámci programu CEF obdržel finanční podporu z fondů EU. Zvýšení kapacity ve vstupním a výstupním (entry/exit) bodě u Lanžhotu a nové propojení s Polskem zaručí schopnost našeho plynovodu zajistit toky nejen v tradičním směru východ-západ, ale také ve směru sever-jih. Rovněž si nadále udržujeme nejlepší postavení pro naplnění potřeby dovozu na Ukrajinu pomocí reverzních toků plynu.

Po prokázání mimořádné odolnosti během zpomalení hospodářství v roce 2020 v souvislosti s pandemií koronaviru vykázal segment Distribuce plynu a elektřiny dobré výsledky i v roce 2021, a to díky příznivým vzorcům počasí a vyšší spotřebě domácností během lockdownů souvisejících s pandemií. Roční objem zemního plynu distribuovaného regulovaným slovenským monopolem, společností SPP Distribúcia, byl 59 TWh, což je meziroční nárůst o 10 %. Stredoslovenská Distribučná, monopolní distributor elektrické energie na středním Slovensku, distribuoval v roce 2021 6,4 TWh elektřiny, což bylo 9 % nad úroveň objemu v loňském roce. Nárůst odráží zvýšenou ekonomickou aktivitu hlavních průmyslových klientů po výpadech v roce 2020, jež byly důsledkem pandemie. Objemy distribuované průmyslovým klientům však mají jen omezený dopad na hospodářský výsledek, protože větší podíl výnosů pochází z úhrad fixních cen za kapacitu, zatímco objemové riziko spojené se sazbami distribuce plynu a elektřiny se týká především domácností. Pokračovali jsme s obnovou, rekonstrukcí a zvyšováním efektivity našich sítí. Naším cílem je neustále snižovat počet úniků v distribuční síti

plynu a zajistit vysokou míru jejího zabezpečení. Při provozování páteří elektrické sítě usilujeme nejen o zajištění kontinuity našich tradičních distribučních služeb, ale také o reflektování moderních trendů, mezi které patří například zavedení chytrých měřicích zařízení. Podobně jako v předchozím roce přesáhly i v roce 2021 celkové investiční výdaje vzniklé segmentem Distribuce plynu a elektřiny 80 mil. EUR. Na dobré hospodářské výsledky v roce 2021 měly vliv náročné podmínky v dodavatelské divizi, které zažívá společnost Stredoslovenská energetika, jež působí jako dodavatel poslední instance na středním Slovensku. V roce 2021 začala dodávat elektřinu a plyn za regulované ceny tisícům nových zákazníků, kteří během turbulentního vývoje cen elektřiny ztratili svého dodavatele. Rádi jsme převzali odpovědnost a převedli tyto zákazníky do našeho portfolia, i když krátkodobý finanční dopad byl mírně negativní.

Výkonnost segmentu Tepelné infrastruktury byla pozitivně ovlivněna počasím i vývojem cen komodit. Průměrné teploty v první polovině roku 2021 byly značně nižší než v letech 2019 a 2020, a proto došlo k meziročnímu zvýšení odběru tepla z našich stávajících sítí dálkového vytápění o 10 % na 8,4 PJ. Rovněž jsme potvrdili svou pozici významného výrobce elektřiny v České republice, kdy naše elektrárny v reakci na vysoké ceny elektrické energie meziročně zvýšily výkon o 26 % na 2,6 TWh. Pozitivní dopady se dále prohloubily zvýšením biomasy v naší palivové směsi po renovaci dvou kotlů spravovaných společnostmi Plzeňská teplárenská a United Energy, díky čemuž bylo možné částečně nahradit hnědé uhlí právě biomasou. Uskutečnění projektů, které měly za cíl snížit naši uhlíkovou expozici již v prvním polovině roku 2021, se ukázaly být finančně výhodné, protože ceny emisí se od té doby výrazně zvýšily. Jako důležitý poskytovatel podpůrných služeb skupina EPIF také významně přispěla ke stabilitě přenosové sítě v České republice. Teplárenské společnosti pokračovaly ve významných investičních projektech, jež v důsledku vedly ke zvýšení efektivity výroby, snížení dopadů na životní prostředí a zvýšení spolehlivosti dodávek. Mezi klíčové investiční projekty patřila dříve zmíněná renovace kotlů a rekonstrukce hlavního přívodu plynu do Litvínova. Projekty v následujících letech bude utvářet závazek skupiny EPIF snižovat uhlíkové emise stávajících tepláren a vzdát se do roku 2030 uhlí jakožto hlavního zdroje energie a současně zaručit pokračující dodávky koncovým spotřebitelům za dostupné ceny. Pro rok 2022 jsme dokázali udržet nárůst ceny tepla zhruba ve stejné hladině, ve které se pohybuje současná míra inflace, ačkoli jsme během roku 2021 na trhu pozorovali bezprecedentní nárůst cen klíčových komodit, jako je elektřina nebo plyn, což pro domácnosti představuje významnou přítěž.

Po mimořádných výsledcích segmentu Skladování plynu v roce 2020 způsobených cenovými vlivy došlo v reakci na vysoké ceny plynu k poklesu sazeb účtovaných za skladování v našem regionu, což snížilo motivaci k sezónnímu skladování plynu. Zatímco v letech 2019/2020 byly skladové prostory po mírně zimě neobvykle zaplněny, v roce 2021 došlo kvůli chladnějšímu počasí a snížení toků ruského plynu k neobvykle nízkým zásobám skladovaného plynu v celé Evropě. Obecně se dále držíme na pozici nejvýznamnějšího hráče ve střední Evropě a současně posilujeme naše pozice. Celková skladovací kapacita je více než 62 TWh a obsahuje aktiva ve strategických regionech napojených na klíčové trasy přepravy plynu. Kromě tradičních aktiv na Slovensku provozovala EPIF skladovací zásobníky v jihovýchodním Bavorsku s kapacitou téměř 20 TWh, jež byly pořízeny ke konci roku 2018. Tyto zásobníky jsou do značné míry kontrahované až do roku 2027 na principu „store or pay“. I v roce 2021 jsme pokračovali v investicích do bezpečnosti provozu, modernizace skladovací technologie, zvyšování automatizace a využívání množství shromážděných informací pro potřeby další optimalizace procesů. Vzhledem k posledním událostem na Ukrajině se domníváme, že zásobníky pro skladování plynu jsou klíčovým strategickým aktivem pro zvýšení energetické bezpečnosti v Evropě.

I přes náročnou situaci a nepříznivý vývoj na evropském trhu se zemním plynem, což negativně ovlivnilo segmenty Tranzitu plynu a Skladování plynu, skupina EPIF prokázala svou odolnost vyplývající z diverzifikace napříč hodnotovými řetězci zemního plynu a elektrické energie a ze skutečnosti, že velká část výnosů je regulovaná a dlouhodobě kontrahovaná. Většina našich výnosů závisí na již předem rezervovaných kapacitách, jež představují například smlouvy na principu „ship or pay“ pro segment Tranzitu plynu, smlouvy na principu „store or pay“ pro segment Skladování plynu, pevné složky sazeb pro segment Distribuce plynu a elektřiny a pevné složky cen za teplo pro segment Tepelné infrastruktury. Podíl jednotlivých segmentů na finančních výsledcích skupiny EPIF byl v roce 2021 vyrovnanější, podíl Tranzitu plynu se snížil na 34 % poměrně upravené EBITDA skupiny² a podíl tradičně regulovaných veřejných služeb, jako je Distribuce plynu a elektřiny, a podíl převážně regulované Tepelné infrastruktury se relativně zvýšil. Výsledky segmentů ukázaly diverzifikaci napříč jednotlivými segmenty, kdy horší výsledky Tranzitu plynu a Skladování plynu doprovázely dobré výsledky segmentu Tepelné infrastruktury díky příznivým spreadům elektřiny, zatímco segment Distribuce plynu a elektřiny opět potvrdil svou stabilitu. Konsolidovaná upravená EBITDA¹ za rok 2021 dosáhla výše 1 277 mil. EUR, což je 12% snížení tohoto klíčového ukazatele oproti roku 2020 při započtení vlivu dvou subjektů

v segmentu Tepelné infrastruktury prodaných v posledním čtvrtletí roku 2020. Současně jsme dosáhli snížení u upravených volných peněžních toků (Adjusted Free Cash Flow)³ na 785 mil. EUR a potvrdilo se tak, že díky mimořádně kvalitní struktuře aktiv a velmi efektivnímu provoznímu řízení vyniká EPIF nadprůměrnou mírou konverze provozního zisku do volných peněžních toků. Domníváme se, že následující roky dále vyzdvihnou důležitost naší přepravní plynárenské infrastruktury pro energetickou bezpečnost a přechod k nízkouhlíkovému hospodářství v Evropě. Zatímco tranzitní plynovod na Slovensku představuje důležitou křižovatku v této oblasti Evropy, zásobníky plynu jsou stále více vnímány jako strategická aktiva, nezbytná pro zajištění stabilních dodávek koncovým spotřebitelům.

S ohledem na dopad své činnosti na komunity a další zainteresované osoby vydala EPIF v průběhu roku 2021 také svou třetí zprávu o udržitelnosti, jež umožní čtenářům lépe porozumět našemu přístupu k otázkám životního prostředí, sociální oblasti, správy a řízení podniků. Naše úsilí v této oblasti se odráží v dobrém hodnocení ESG, ve kterém jsme od společnosti Sustainalytics v červnu 2021 získali skóre 20,0. Tím se EPIF řadí do kategorie s nízkým rizikem a na 6. místo z 62 společností v sektoru Multi-utilities. V září 2021 navíc obdržela EPIF hodnocení ESG od agentury S&P Global Ratings Europe Limited, ve kterém získala 66 bodů ze 100, což představuje mírné zlepšení oproti našemu historicky prvnímu hodnocení z roku 2020, kdy jsme získali 65 bodů ze 100.

Závěrem mi dovoluje touto cestou upřímně poděkovat našim zaměstnancům, investorům a partnerům, kteří se podílejí na realizaci naší strategie a spolupracují s námi, a tím podporují a umožňují naplňovat náš firemní cíl, kterým je bezpečné, spolehlivé a ekonomicky rentabilní provozování energetické infrastruktury za příznivé ceny pro naše zákazníky. Za dosažené úspěchy vděčíme vám všem.

Daniel Křetinský
Předseda představenstva EPIF

Gary Mazzotti
Místopředseda představenstva EPIF a generální ředitel



¹ Upravená EBITDA představuje zisk (ztrátu) pro daný rok po odečtení nákladů na daň z příjmů, finančních nákladů, finančních výnosů, zisku (ztráty) z derivátových finančních nástrojů, podílu na hospodářském výsledku v ekvivalenci, po odečtení daně, zisku (ztráty) z prodeje dceřiných podniků, jednotek zvláštního určení, společných podniků a přidružených podniků, odpisů hmotného majetku a amortizace nehmotného majetku a záporného goodwillu, dále upravený o (a) vyloučení opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku (2021: 3 miliony EUR; 2020: 2 miliony EUR) a o (b) vyloučení zisků z prodeje nevyužívaných neprovozních pozemků, ostatních aktiv a dalších vybraných nepeněžních zisků souvisejících s aktivy (2021: 0 milionů EUR; 2020: 4 miliony EUR) a (c) přičtení (je-li záporný) nebo odečtení (je-li kladný) rozdílu mezi (i) kompenzací za výdaje spojené s povinnými výkupy a odběry energie z obnovitelných zdrojů (dle slovenského zákona na podporu obnovitelných zdrojů a související Vyhlášky) vykázané v tržbách v příslušném období a (ii) čistými výdaji spojenými s povinnými výkupy energie z obnovitelných zdrojů dle slovenského zákona na podporu obnovitelných zdrojů, vždy včetně dopadu časového rozlišení (2021: -1 milion EUR; 2020: 90 milionů EUR).

Slovenský zákon na podporu obnovitelných zdrojů představuje zákon č. 309/2019 Sb. o podpoře obnovitelných zdrojů energie a vysoce účinné kombinované výroby ve znění dřívějších předpisů a o změně a doplnění některých zákonů (zákon o podpoře obnovitelných zdrojů energie a vysoko účinné kombinované výroby a o změně a doplnění některých zákonů).

Vyhláška znamená slovenskou vyhlášku regulatorního orgánu č. 18/2017 Sb. (či jakoukoliv jinou vyhlášku či zákon, které ji nahrazují).

Odsouhlasení je následující:

Klíčový parametr	Tranzit zemního plynu	Distribuce plynu a elektřiny	Tepelná infrastruktura	Skládování plynu	Segmenty celkem	Ostatní	Holdingové společnosti	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
Rok 2021									
Zisk (ztráta) za období	261	214	44	111	630	(1)	579	-606	662
Daň z příjmů - náklad	86	70	8	34	198	-	7	-	265
Zisk (ztráta) z prodeje dceřiných podniků, jednotek zvláštního určení, společných podniků a přidružených podniků	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Podíl na hospodářském výsledku v ekvivalenci, po odečtení daně	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Finanční výnosy	(1)	(3)	(3)	(2)	(9)	-	(657)	627	(39)
Finanční náklady	31	12	3	5	51	1	68	(21)	99
Zisk (ztráta) z derivátových finančních nástrojů	(14)	2	(2)	2	(12)	2	(8)	-	18
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku a amortizace nehmotného majetku	116	226	54	31	427	3	-	-	430
Základní EBITDA	479	521	104	181	1,285	4	(10)	-	1,279
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku ⁽¹⁾	-	(1)	-	(2)	(3)	-	-	-	(3)
Tarif za provoz systému (přebytek) / deficit ⁽²⁾	-	1	-	-	1	-	-	-	1
Upravená EBITDA	479	521	104	179	1,283	4	-10	-	1,277

Klíčový parametr	Tranzit zemního plynu	Distribuce plynu a elektřiny	Tepelná infrastruktura	Skladování plynu	Segmenty celkem	Ostatní	Holdingové společnosti	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidovaná finanční informace
Rok 2020									
Zisk (ztráta) za období	374	268	153	140	935	2	1.440	(883)	1.494
Daň z příjmů - náklad	128	91	14	43	276	-	(11)	-	265
Zisk (ztráta) z prodeje dceřných podniků, jednotek zvláštního určení, společných podniků a přidružených podniků	-	-	(79)	-	(79)	-	(705)	-	(784)
Podíl na hospodářském výsledku v ekvivalenci, po odečtení daň	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Finanční výnosy	(1)	(3)	(3)	(2)	(7)	-	(924)	926	(5)
Finanční náklady	40	17	(21)	6	42	-	151	(39)	154
Zisk (ztráta) z derivátových finančních nástrojů	7	(2)	(2)	-	3	-	40	(4)	39
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku a amortizace nehmotného majetku	130	220	76	31	457	3	-	-	460
Základní EBITDA	678	591	140	218	1.627	4	(9)	-	1.622
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku ⁽¹⁾	-	-	-	(4)	(4)	2	-	-	(2)
Zisk z prodeje nevyužívaných provozních pozemků, ostatních aktiv a dalších vybraných nepeněžních zisků souvisejících s aktivy ⁽²⁾	-	-	(4)	-	(4)	-	-	-	(4)
Tarif za provoz systému (přebytek) / deficit ⁽³⁾	-	(90)	-	-	(90)	-	-	-	(90)
Upravená EBITDA	678	501	136	214	1.529	6	(9)	-	1.526

² Poměrná upravená EBITDA představuje upravenou EBITDA s přihlédnutím k poměrnému podílu Společnosti v dceřných společnostech

³ Upravené volné peněžní toky (Adjusted Free Cash Flow) představují Peněžní toky generované z provozní činnosti nebo peněžní toky v ní použité, snížené o Zaplacené daně z příjmů, Pořízení dlouhodobého hmotného majetku, investic do nemovitostí a nehmotného majetku, snížené o Nákup emisních povolenek a bez vlivu změny stavu vázaných peněžních zdrojů vykázaných v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích Skupiny, upravené o: (i) vliv TPS na Základní EBITDA (2021: -1 milion EUR; 2020: 90 milionů EUR) a (ii) dopad TPS na pracovní kapitál (2021: 24 milionů EUR; 2020: 39 milionů EUR).

II. Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované výroční zprávě

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti EP Infrastructure, a.s.

Se sídlem: Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti EP Infrastructure a.s. a jejich dceřiných společností (dále také „skupina“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu úplného výsledku, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2021 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
Výnosy z časově rozlišených dodávek energie	<ul style="list-style-type: none">- Seznámili jsme se s návrhem a implementací příslušných kontrol určování množství energie, která dosud nebyla vyfakturována.- Otestovali jsme přesnost vzorku dat, u kterých byl proveden odhad, včetně sesouhlasení vstupních parametrů s podkladovou dokumentací.- Otestovali jsme, zda jsou použité předpoklady vhodné vzhledem k účelu ocenění a analytickému testování časově rozlišeného zůstatku.- Posoudili jsme, zda jsou postupy skupiny při vykazování výnosů v souladu s IFRS.

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
	<ul style="list-style-type: none"> - Posoudili jsme, zda zveřejnění v konsolidované účetní závěrce související s vykazováním výnosů skupiny popisuje příslušné kvantitativní a kvalitativní informace požadované IFRS.
Ocenění energetického dlouhodobého majetku	
<p>Činnost skupiny je založena na hlavním energetickém dlouhodobém majetku (plynovody, skladovací kapacity, elektrárny), který je odepisován po dobu odhadované životnosti stanovené na základě úsudku vedení odvozeného z trendů v průmyslu a jeho makroekonomického výhledu a politických směrů, které ovlivňují jeho ocenění. Skupina posuzuje, zda došlo ke snížení účetní hodnoty dlouhodobého majetku včetně goodwillu výpočtem současné hodnoty budoucích peněžních toků vyplývajících z transakcí skupiny, jak je uvedeno v bodech 3i a 17 přílohy. Test na snížení hodnoty těchto aktiv vyžaduje stanovení odhadů následujících klíčových výpočetních vstupů:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Budoucí peněžní toky každé peněžotvorné jednotky. - Diskontní sazba specifická pro aktiva vlastněná skupinou. - Vážený průměr ceny kapitálu. <p>Výše uvedené předpoklady vyžadují, aby vedení učinilo vysoce subjektivní úsudky týkající se dlouhodobých horizontů, včetně dopadu koncepce udržitelnosti, finanční výkonnosti investic a využití slev. Složitost úsudku při ocenění je důvodem, proč považujeme tuto záležitost za hlavní záležitost auditu.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Naše auditorské postupy zahrnovaly posouzení vhodnosti metody oceňování a testování ocenění účetní hodnoty. - Naše postupy zahrnovaly také dotazování vedení týkající se meziročních změn účetních hodnot dlouhodobého majetku. - Zhodnotili jsme vhodnost identifikace peněžotvorných jednotek skupiny vedením. - Seznámili jsme se s procesem přípravy rozpočtu a procesem snížení hodnoty, včetně ukazatelů snížení hodnoty. - Pro posouzení modelů testování snížení hodnoty aktiv připravených vedením, jejich předpokladů a spolehlivosti těchto předpokladů a přepočtu jsme využili práci interního specialisty.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 36 přílohy konsolidované účetní závěrky, který popisuje nejistotu vyplývající z následné události – válečného konfliktu vedeného Ruskou federací na Ukrajině a souvisejících sankcí, které by mohly mít významný dopad na ocenění plynárenských aktiv účetní jednotky a její budoucí peněžní toky. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve skupině odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejdůležitější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem skupiny nás dne 5. března 2020 určila valná hromada společností. Auditorem skupiny jsme nepřetržitě 2 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit skupiny, kterou jsme dne 25. března 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společností ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky společnosti.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 o evropském jednotném elektronickém formátu pro podávání zpráv, která se vztahují k účetní závěrce („nařízení o ESEF“).

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF odpovídá představenstvo společnosti. Představenstvo společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení celé účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML,
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací závěr ohledně toho, zdali účetní závěrka obsažená v konsolidované výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli v souladu s mezinárodním standardem pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkami historických finančních informací (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiálního) nesouladu s nařízením o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho jsme navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zdali

- účetní závěrka, která je obsažena v konsolidované výroční zprávě, byla sestavena v platném formátu XHTML,
- zveřejnění obsažená v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byla značkována a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s přílohou IV nařízení o ESEF,
 - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru je účetní závěrka společnosti za rok končící 31. prosince 2021 obsažená v konsolidované výroční zprávě ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

V Praze dne 25. března 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



III. Textová část k výroční zprávě

1) Údaje o předpokládaném vývoji činnosti skupiny EP Infrastructure, a.s. (dále jen „skupina EPIF“ nebo „Skupina“)

V roce 2022 bude skupina EPIF i nadále rozvíjet své aktivity napříč klíčovými segmenty, tj. v segmentech přepravy plynu, distribuce plynu a elektrické energie, teplárenské infrastruktury a skladování plynu.

COVID-19

Provozy skupiny EPIF prokázaly v roce 2021 výraznou odolnost vůči důsledkům pandemie COVID-19, které měly na hospodářský výsledek Skupiny jen omezený negativní dopad. Provozní stabilita byla především ovlivněna skutečností, že výnosy skupiny EPIF do značné míry závisí na již rezervovaných kapacitách, jež představují například smlouvy na principu „ship or pay“ pro segment Tranzitu plynu, „store or pay“ pro segment Skladování plynu, pevné složky sazeb pro segment Distribuce plynu a elektřiny a pevné složky cen za teplo pro segment Teplárenství.

Kromě toho se ukázalo, že poptávka po těchto klíčových komoditách je odolná a objemy přepravované nebo distribuované prostřednictvím infrastruktury EPIF nebyly významně ovlivněny. Na základě aktuálně dostupných informací se navzdory potenciální volatilitě krátkodobých výsledků způsobených pandemií neočekává, že by se výsledky Skupiny ve střednědobém až dlouhodobém horizontu výrazně zhoršily, protože významná část provozovaných aktiv je nadále regulována či dlouhodobě kontrahována. Vedení nicméně nemůže vyloučit možnost, že jakékoli prodloužení současných opatření či opětovné zavedení nebo zpřísnění karantén (lockdownů) či následný negativní dopad těchto opatření na ekonomické prostředí, v němž Skupina působí, bude mít negativní dopad na Skupinu a její finanční pozici a provozní výsledky ve střednědobém až dlouhodobém horizontu. Skupina situaci nadále pečlivě sleduje a bude reagovat tak, aby dopad těchto případných událostí a okolností zmírnila.

Ruská invaze na Ukrajinu

V souvislosti s probíhající vojenskou invazí na území Ukrajiny a souvisejícími sankcemi namířenými proti Ruské federaci společnost dále identifikovala rizika a přijala příslušná opatření ke zmírnění souvisejících dopadů na své obchodní činnosti. Na základě dostupných informací a nejnovějšího vývoje Společnost průběžně analyzuje situaci a vyhodnocuje její dopady na Společnost i dceřiné společnosti. Skupina EPIF je mimo jiné vystavena zejména zvýšenému riziku protistrany v souvislosti s toky ruského plynu, přestože příjmy jsou založeny na principu „ship or pay“, a rovněž potenciálnímu velkému tlaku na likviditu způsobenému dlouhodobým růstovým trendem cen komodit.

Ačkoli je hlavní část příjmů založena na již rezervovaných tranzitních kapacitách a nezávisí na skutečných tocích plynu, závažné přerušení nebo úplné zastavení toků ruského plynu do Evropy by mohlo ohrozit schopnost nebo ochotu našich protistran dostát svým závazkům vůči skupině EPIF. Taková situace může být důsledkem eskalace sankcí proti Ruské federaci, které mohou být zaměřeny přímo na energetický sektor, nebo jako odvěta ze strany Ruské federace. Dále může probíhající vojenský konflikt způsobit poškození infrastruktury nebo jiné provozní problémy, které zabrání tranzitu ruského plynu plynovody na Ukrajině. Za těchto scénářů, kdy by byl zásadně omezen nebo zcela znemožněn přísun ruského plynu na evropské trhy, by musely být jeho chybějící objemy nahrazovány z jiných zdrojů. Klíčové trhy relevantní pro společnost eustream (především střední a jižní Evropa) by musely být i nadále zásobovány zemním plynem a neexistují žádné alternativní trasy s dostatečnou kapacitou, které by mohly společnost eustream nahradit. Alternativní zdroje plynu by mohly do naší sítě proudit ze severního (vstupní body Lanžhot a Strachocina) nebo jižního (vstupní bod Velke Zlievce) směru, což by mohlo zahrnovat i zvýšené toky z dodávek LNG přes regasifikační terminály v Polsku, Chorvatsku nebo Německu pro zásobování výše uvedených trhů.

Díky rozsáhlým investičním projektům v předchozích letech nabízí společnost eustream dostatečné kapacity, aby mohla pojmout významné toky plynu i v jiných směrech, než je tradiční trasa východ-západ. Dosud se neobjevily žádné náznaky, že by naše protistrany nebyly ochotny dostát svým závazkům, nebo by byly vystaveny přímým sankcím. Zejména žádná z plateb za kapacitu (včetně plateb od ruského klienta) nebyla zpožděna, žádná ze sankcí není zaměřena na toky zemního plynu do Evropy nebo na některého ze zákazníků skupiny EPIF, žádná ze sankcí

SWIFT neomezuje schopnost zákazníků skupiny EPIF platit své závazky a žádné sankce v současné době nevedou k tlaku na likviditu skupiny EPIF.

Invaze dále prohloubila nejistotu a volatilitu na komoditních trzích, která panovala již ve druhé polovině roku 2021. Rostoucí ceny elektřiny a plynu by mohly představovat velkou zátěž pro likviditu, neboť skupina EPIF využívá zajištění na energetických burzách. To může vést k odlivu hotovosti na pokrytí maržových výzev, které burza využívá k řízení rizika protistrany. Skupina EPIF byla doposud schopna výzvy k dodatkové úhradě pohodlně plnit, přičemž měla k dispozici dodatečnou likviditu v podobě vlastní hotovosti nebo dostupných vázaných úvěrových linek. Vzhledem k přetrvávající nejistotě je téměř nemožné předvídat budoucí vývoj cen komodit, které v uplynulých měsících opakovaně dosáhly rekordních úrovní.

Na druhou stranu vysoké ceny elektřiny představují významný potenciál pro růst výrobních zařízení skupiny EPIF, která v roce 2021 vyrobila 2,6 TWh elektřiny. V současnosti vyrobené objemy jsou z velké části prodávány za relativně nižší ceny zajištěné již v období před dosažením současné úrovně. Plný pozitivní dopad aktuálně pozorovaných cen elektřiny se projeví především v následujících letech, kdy elektrárny postupně prodají plánované objemy výroby za tyto ceny. Případný scénář s nízkou dostupností zemního plynu v Evropě by byl pravděpodobně doprovázen ještě vyšším tlakem na ceny elektřiny, což by představovalo významné zmírnění negativního dopadu případného přerušení dodávek ruského plynu.

Vedení Společnosti vyhodnotilo možné dopady celkové situace na její činnost a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok 2021 ani na předpoklad nepřetržitého trvání podniku k datu sestavení účetní závěrky. Vzhledem k bezprecedentním socioekonomickým problémům v souvislosti s válkou na Ukrajině však nelze vyloučit, že může dojít k dalšímu negativnímu vývoji situace, který by následně mohl negativně ovlivnit skupinu EPIF, její obchodní činnost, finanční podmínky, výkonnost, peněžní toky a celkový výhled. Další podrobnosti jsou uvedeny v bodě 36 konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2021 a za rok 2021.

Ostatní informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni

S výjimkou následných událostí popsaných v bodě 36 konsolidované účetní závěrky za rok 2021 nejsou vedení společnosti známy žádné další následné události, které nastaly až po rozvahovém dni a měly by být zveřejněny.

2) Vedení a správa společnosti

EPIF má dvoustupňovou strukturu řízení, která se skládá z představenstva (dále jen „představenstvo“) a dozorčí rady (dále jen „dozorčí rada“). Představenstvo zastupuje EPIF ve všech záležitostech a je pověřeno každodenním obchodním řízením (spolu s nejvyšším vedením), zatímco dozorčí rada odpovídá za dohled nad činností EPIF a představenstva při řízení společnosti a rozhoduje o záležitostech definovaných v zákoně o obchodních korporacích a ve stanovách společnosti. Dozorčí rada nečiní manažerská rozhodnutí.

Výbor pro audit je zřízen jako samostatný orgán Společnosti odpovědný za výkon kontrolních funkcí v oblasti auditu (interního i externího včetně statutárního) a účetnictví.

Výbor pro rizika je odpovědný za dohled nad politikami a postupy řízení rizik v rámci činnosti Skupiny, implementaci a sledování dodržování postupů řízení rizik Skupiny a infrastruktury pro kontrolu rizik.

Valná hromada

Akcionáři zavedli spolehlivý režim správy a řízení Společnosti, který je implementován jak ve stanovách

Společnosti, tak v dohodě akcionářů EPIF, která mimo jiné stanovuje určité vyhrazené záležitosti, jež vyžadují rozhodnutí kvalifikovanou většinou.

Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti. Každý akcionář má právo se valné hromady účastnit a hlasovat. Kompetence valné hromady jsou definovány ve stanovách Společnosti.

Dohoda akcionářů EPIF stanovuje některé požadavky na správu a řízení Společnosti a určité vyhrazené záležitosti, jež společně upravují výkon kontroly nad EPIF ve vztahu k přímým a nepřímým podílům v EPIF a řízení a záležitostem Skupiny („Dohoda akcionářů EPIF“).

Dohoda akcionářů EPIF se týká především (i) správy a řízení Společnosti, kdy každý akcionář může za každých 15 % akciového podílu v EPIF jmenovat jednoho člena představenstva; v tomto případě je společnost EPIF Investments a.s. oprávněna nominovat pět kandidátů, včetně předsedy, do voleb sedmičlenného představenstva EPIF a (ii) běžných práv menšinových akcionářů, například definování záležitostí, které podléhají schválení členy příslušného orgánu či vyžadují souhlas výraznější většiny v souladu s platnými zákony.

Vrcholové vedení

Vrcholové vedení Skupiny se skládá z generálního ředitele, finančního ředitele, ředitele správy financí a čtyř ředitelů jednotlivých segmentů.

Václav Paleček

Finanční ředitel

Pan Paleček je finančním ředitelem od 1. června 2020.

Pan Paleček je od 1. června 2020 rovněž finančním ředitelem společnosti EP Energy. Ve skupině EPH je zaměstnán od roku 2014. Působí rovněž ve Výboru pro rizika Společnosti a ve Výboru pro audit společnosti Stredoslovenská energetika, a.s., a SPP Infrastructure, a.s. Pan Paleček je rovněž členem představenstva společnosti Elektrárny Opatovice, a.s. a POWERSUN a.s.; jednatelem společností VTE Pchery, s.r.o., MR TRUST s.r.o., ARISUN, s.r.o., Triskata, s.r.o. a Alternative Energy, s.r.o.; členem dozorčí rady společnosti EP Energy a společnosti Plzeňská teplárenská, a.s.

Ve své předchozí funkci působil ve funkci Head of Group Controlling and Financial Reporting v rámci skupiny EP Power Europe, a.s., energetické utility se zaměřením na výrobu elektřiny, těžbu hnědého uhlí a obnovitelné zdroje s působností v západní a střední Evropě. Ve své funkci v nově vzniklé skupině pan Paleček vytvořil a rozvíjel centrální funkci controllingu, která zahrnovala mimo jiné rozpočtování, plánování, prognózování, controlling a reporting. Pan Paleček také zavedl nový nástroj pro reporting, který zefektivnil a sjednotil proces reportingu v rámci celé skupiny EP Power Europe, a.s.

Před nástupem do EPH působil pan Paleček pět let ve společnosti KPMG, kde zastával různé pozice zaměřené na finanční výkaznictví podle IFRS, US GAAP nebo českých účetních standardů. Jeho portfolio klientů zahrnovalo zejména segmenty energetiky, veřejných služeb, telekomunikací a automobilového průmyslu.

Pan Paleček získal inženýrský titul v oboru ekonomie na Vysoké škole ekonomické v Praze, je členem Association of Chartered Certified Accountants (ACCA) a držitelem Advanced Diploma in Accounting and Business.

Díky svému působení ve společnosti KPMG a ve skupině EPH má pan Paleček více než dvanáctileté zkušenosti v oblasti podnikových financí. Vedl nebo se podílel na několika projektech v oblastech fúzí a akvizic, podnikových restrukturalizací, refinancování se zaměřením na bankovní dluh a dluhopisy, spolupráce s ratingovými agenturami a v poslední době se také podílel na iniciativách ESG ve společnosti EPIF.

Tomáš Miřacký

Ředitel správy financí

Pan Miřacký je ředitelem správy financí od 1. března 2017.

Pan Miřacký je také zástupcem finančního ředitele EPH a zastává další pozice mimo Skupinu. Ve skupině EPH je zaměstnán od listopadu 2012.

Pan Miřacký je také členem představenstva společnosti POZAGAS a.s. a EP UK Finance Limited a působí ve Výboru pro rizika Společnosti. Před příchodem do skupiny pracoval pan Miřacký více než osm let na různých pozicích v The Royal Bank of Scotland (dříve ABN AMRO Bank).

Od roku 2004 do roku 2012 zastával v rámci ABN AMRO Bank a později v rámci Royal Bank of Scotland různé pozice se zaměřením na podnikové finance v České a Slovenské republice. V následujících letech se pan Miřacký zaměřil na podnikové financování v Německu a Rakousku. Během této doby získal pan Miřacký detailní znalosti o různých řešeních financování, včetně financování pracovního kapitálu a kapitálových výdajů, transakcí zvyšujících finanční páku, akvizic, bankovních záruk a dluhopisů, a spolupracoval s různými týmy v rámci České republiky i Evropy. Od roku 2012 se pan Miřacký v rámci Skupiny podílel na řadě finančních transakcí Skupiny. Následně se podílel na tvorbě strategie financování Skupiny a EPH, včetně jejich dceřiných společností. Rozsah praxe pana Miřackého zahrnuje bankovní dluhy, dluhopisy, linky pracovního kapitálu, rating a veškeré související činnosti, včetně řízení právních toků ve spolupráci s právními týmy. Kromě financování se aktivně podílí na řízení rizik Skupiny a jejích iniciativách v oblasti ESG.

Pan Miřacký získal magisterský titul v oboru právo na Masarykově univerzitě v Brně a bakalářský titul v oboru Business Administration na University of New York v Praze.

Tomáš Mareček

Ředitel – Tranzit zemního plynu

Pan Mareček je od 24. ledna 2013 ředitelem segmentu Tranzit zemního plynu. Od roku 2013 působí také jako předseda představenstva společnosti eustream, a.s.

Pan Mareček je rovněž členem představenstva skupiny Mall Group, a.s., a členem dozorčí rady společnosti Košík.cz, s.r.o.

Má více než patnáct let zkušeností a ve svých předchozích funkcích působil také v dozorčí radě společnosti EP Industries, a.s., a dále zastával pozici seniorního analytika fúzí a akvizic ve společnosti J&T a finančního ředitele ve společnosti Kablo Vrchlabí, a.s.

V posledních pěti letech působil pan Mareček jako předseda představenstva skupiny Mall Group, a.s., člen představenstva společnosti Pražská teplárenská, a.s., a PT Transit, a.s., a člen dozorčí rady společnosti TERMONTA PRAHA, a.s.

Pan Mareček má inženýrský titul v oboru finance na Vysoké škole ekonomické v Praze.

David Onderek

Ředitel – Teplárenství

Pan Onderek je ředitelem segmentu Teplárenství od 9. května 2016.

Je rovněž ředitelem divize teplárenství a kogenerace a od března 2013 vedoucím investičního výboru EP Energy.

Pan Onderek je také předsedou představenstva společnosti United Energy, a.s., Severočeská teplárenská, a.s., členem představenstva společnosti Plzeňská teplárenská, a.s., Elektrárny Opatovice, a.s., EP Sourcing, a.s., EP Cargo, a.s., a EP Resources CZ, a.s.; rovněž je jednatelem společnosti AISE, s.r.o.

Pan Onderek má více než dvacetiletou praxi a před nástupem do Skupiny pracoval jako vedoucí útvaru rozvoje portfolia v přední české energetické společnosti ČEZ, a.s.

Získal inženýrský titul v oboru řízení výroby a distribuce elektrické energie na Elektrotechnické fakultě ČVUT v Praze a titul M.B.A. na University of Pittsburgh.

František Čupr

Ředitel – Distribuce plynu a elektřiny

Pan Čupr je od 2. ledna 2013 ředitelem segmentu Distribuce plynu a elektřiny. Od roku 2013 působí také jako předseda představenstva společností Stredoslovenská distribučná, a.s., a SPP – distribúcia, a.s. Je také členem Výboru pro rizika Společnosti a vede Výbor pro bezpečnost a ochranu zdraví.

Pan Čupr je rovněž předsedou představenstva společností SPP Infrastructure, a. s., a AC Sparta Praha fotbal, a.s., členem představenstva společností ACS PROPERTIES, a.s., jednatelem společností FC Business s.r.o. a manažerem odpovědným převážně za obnovitelné zdroje energie.

Pan Čupr má více než dvacetiletou zkušenost v oboru.

Má inženýrský titul z ekonomie z Provozně ekonomické fakulty Mendelovy univerzity v Brně a titul M.B.A. z Nottingham Trent University.

Martin Bartošovič

Ředitel – Skladování plynu

Pan Bartošovič je ředitelem segmentu Skladování plynu od 9. května 2016. Od října 2012 je rovněž generálním ředitelem a pověřeným jednatelem společností NAFTA, a.s., od června 2013 je členem představenstva společnosti POZAGAS, a.s., a od července 2016 jeho předsedou. Pan Bartošovič je rovněž jednatelem společností SPP Storage, s.r.o., a CNG Holding Netherlands B.V. a členem představenstva společnosti NAFTA Germany GmbH.

Před nástupem do Společnosti zastával funkci člena představenstva společnosti SPP - distribúcia, a.s., a funkci ředitele divize společnosti Slovenský plynárenský priemysel, a. s. Předtím pracoval šest let v A.T. Kearney, přední světové poradenské společnosti v oblasti managementu, a dva roky v ING Bank, přední mezinárodní bance.

Pan Bartošovič má kromě zkušeností v oblasti manažerského poradenství a bankovníctví více než dvacetiletou zkušenost v energetickém průmyslu. Před nástupem do Skupiny zastával různé pozice ve společnostech A.T. Kearney a ING Barings se zaměřením na strategii, restrukturalizaci, integraci po fúzi a fúze a akvizice.

Získal inženýrský titul v oboru podnikových financí na Fakultě ekonomiky a managementu Slovenské zemědělské univerzity a zúčastnil se několika studijních programů na West Virginia University, University of Delaware a Cornell University.

Představenstvo

Představenstvo společnosti má sedm členů. Všichni členové představenstva jsou vedoucí pracovníci. Členové představenstva jsou voleni valnou hromadou akcionářů EPIF (dále jen „valná hromada“) na funkční období tří let. Znovuzvolení členů představenstva je povoleno. Členové představenstva jsou povinni vykonávat funkci s nezbytnou loajalitou, potřebnými znalostmi a péčí a nést za tyto úkoly plnou odpovědnost v souladu se zákonem o obchodních korporacích.

Představenstvo je statutárním orgánem EPIF, který řídí její činnost a jedná jejím jménem. Pokud zákon

o obchodních korporacích či jiné zákony a předpisy nestanoví jinak, není nikdo oprávněn udělovat představenstvu pokyny týkající se obchodního řízení EPIF. Pravomoci a povinnosti představenstva jsou podrobně popsány ve stanovách společnosti. Představenstvo se schází pravidelně, obvykle jednou za měsíc.

Členové představenstva se podílejí na každodenním řízení Společnosti a jsou oprávněni rozhodovat o obchodním vedení Společnosti nebo jejích částí. Odpovědnost za každodenní řízení zásadních obchodních činností Společnosti je přidělena příslušným členům představenstva na základě jejich primárního obchodního zaměření a odbornosti. Každý člen představenstva je povinen informovat představenstvo o způsobu řízení záležitostí Společnosti. Odpovědnost za rozhodování o základním zaměření obchodního vedení a základním zaměření dohledu nad činností Společnosti nesou všichni členové představenstva a rozdělení pravomocí mezi členy představenstva nezbavuje ostatní členy představenstva stejné odpovědnosti za všechna rozhodnutí představenstva, resp. povinnosti dohlížet na to, jak jsou záležitosti Společnosti spravovány.

Představenstvo je usnášeníschopné, je-li na zasedání přítomno alespoň šest členů. V souladu se stanovami EPIF platí, že pokud není představenstvo usnášeníschopné, proběhne do jednoho týdne od původního zasedání (či v jiný den schválený předsedou a oběma místopředsedy) odložené zasedání, na kterém bude platit stejný požadavek usnášeníschopnosti. Pokud ani odložené zasedání není usnášeníschopné, dojde první pracovní den po prvním odloženém zasedání nebo později ke druhému odloženému zasedání, kde k usnášeníschopnosti postačí přítomnost nejméně čtyř členů představenstva. Rozhodnutí představenstva se přijímají prostou většinou hlasů všech členů představenstva, přičemž každý člen představenstva má jeden hlas. Se souhlasem všech členů je také povoleno hlasování per rollam.

Členové představenstva

Daniel Křetínský

Předseda představenstva

Daniel Křetínský je předsedou představenstva od prosince 2013.

Pan Křetínský se prostřednictvím své role partnera ve skupině J&T podílel na založení EPH, mateřské společnosti EP Infrastructure, kde je od roku 2009 předsedou představenstva a současně většinovým vlastníkem. Dále je členem představenstev několika přidružených společností EP Infrastructure včetně mateřské společnosti EPH a společnosti NAFTA, a.s., eustream, a.s., a sesterské EP Investment Advisors. Další funkce má ve společnostech, které nejsou s EP Infrastructure spojeny, včetně funkce předsedy představenstva AC Sparta Praha.

Má bakalářský titul z politologie a titul magistra a doktora práv z brněnské Masarykovy univerzity.

Gary Wheatley Mazzotti

Místopředseda představenstva a CEO

Pan Mazzotti je členem a místopředsedou představenstva od června 2017 a CEO od srpna 2021. Je rovněž členem Výboru pro rizika Společnosti.

Pan Mazzotti je rovněž členem představenstva společností United Energy, a.s., Elektrárny Opatovice, a.s., Severočeská teplárenská, a.s., EP Power Europe, a.s. a EP Cargo a.s. a členem dozorčí rady společností NAFTA, a.s., SPP – distribucia, a.s., Stredoslovenská distribučná, a.s., Stredoslovenská energetika Holding, a.s. a Plzeňská teplárenská, a.s.

Mimo Skupinu je pan Mazzotti rovněž nezávislým ředitelem International School of Prague.

Pan Mazzotti má více než třicet let zkušeností v oblasti financí a provozu. Do Společnosti přišel z Vienna Insurance Group, kde byl členem představenstva a finančním ředitelem Kooperativa pojišťovny, a.s., Vienna Insurance Group a České podnikatelské pojišťovny, a.s., Vienna Insurance Group a byl zodpovědný za aktivity

skupiny VIG na Ukrajině. Předtím pan Mazzotti zastával pozici seniorního investičního ředitele a finančního ředitele divize PPF Private Equity a rovněž finančního a provozního ředitele AAA Auto a.s.

Pan Mazzotti vystudoval ekonomii na University of Reading ve Velké Británii a je rovněž členem Institute of Chartered Accountants (ACA).

Stéphane Brimont

Místopředseda představenstva

Stéphane Brimont je zástupcem společnosti CEI Investments S.à r.l., konsorcia spravovaného společností Macquarie Infrastructure and Real Assets (MIRA), která vlastní 31% podíl ve společnosti EPIF.

Pan Brimont je členem představenstva od února 2017 s krátkou přestávkou v letech 2020 a 2021. V listopadu 2021 byl znovuzvolen místopředsedou. Pan Brimont je ředitelem francouzské pobočky společnosti MIRA a pobočky v zemích Beneluxu a ředitelem společnosti Autoroutes Paris-Rhin Rhône (APRR). Je rovněž ředitelem bruselského letiště a předsedou dozorčí rady společnosti MacqPisto. Svou kariéru započal ve francouzské vládě, kde strávil celkem osm let. V roce 2004 nastoupil do společnosti Gaz de France jako ředitel pro strategii a v roce 2007 se stal jejím finančním ředitelem. Po sloučení společnosti Gaz de France a Suez přešel na obecnou vedoucí pozici.

Pan Brimont vystudoval Ecole Polytechnique a Ecole Nationale des Ponts et Chaussées.

Pavel Horský

Člen představenstva

Pan Horský je členem představenstva od prosince 2013.

Pan Horský je členem představenstva EPH a finančním ředitelem EPH a zastává řadu dalších funkcí v rámci Skupiny i mimo ni. Současně působí jako člen Výboru pro rizika Společnosti. Dříve než začal působit ve Skupině, pracoval pro banku Royal Bank of Scotland v poradenství v oblasti tržních rizik.

Pan Horský působí v představenstvech a dozorčích radách několika dceřiných a přidružených společností EPH, včetně EP Infrastructure, a.s., a EP Power Europe, a.s.

Marek Spurný

Člen představenstva

Pan Spurný je členem představenstva od prosince 2013. V současné době je hlavním právním poradcem a členem představenstva EPH a působí ve představenstvech více společností v rámci Skupiny i mimo ni.

Před nástupem do EPIF zastával různé pozice v rámci EPH, jejích dceřiných společností a skupiny J&T (před vznikem EPH). V letech 1999 až 2004 pracoval v Komisi pro cenné papíry (tehdejší orgán dohledu nad kapitálovým trhem).

Má právnické vzdělání. Jako takový zastává pozici hlavního právního poradce Skupiny, přičemž jeho hlavní odpovědností je realizace transakcí, vyjednávání a realizace fúzí a akvizic, restrukturalizace a právní podpora obecně. V rámci EP Energy rovněž předsedá výboru pro compliance. Pan Spurný zastává několik funkcí v orgánech společností Skupiny na úrovni mateřského holdingu (člen představenstev EPH) i dceřiných společností skupiny EPH, včetně dceřiných společností v EPIF. Před nástupem do Skupiny pracoval pan Spurný pět let v Komisi pro cenné papíry, bývalém regulačním orgánu kapitálového trhu v České republice.

Pan Spurný vystudoval práva na Univerzitě Palackého v Olomouci.

William Price

Člen představenstva

William Price je zástupcem společnosti CEI Investments S.à r.l., konsorcia spravovaného společností Macquarie Infrastructure and Real Assets (MIRA), která vlastní 31% podíl v EPIF.

Členem představenstva je od října 2020. Předtím byl od února 2017 členem dozorčí rady a od června 2017 jejím místopředsedou. Je rovněž členem představenstva společnosti EP Energy.

Mimo Skupinu je pan Price rovněž místopředsedou představenstva společnosti Towercom, a.s., pobočka Česká republika, a členem představenstva společnosti Czech Grid Holding, a.s. Je zástupcem společnosti CEI Investments S.à r.l., konsorcia řízeného společností MIRA, která vlastní 31% podíl v EPIF. Pan Price má více než desetileté zkušenosti v oblasti investic a řízení infrastruktury, především v sektoru veřejných služeb a energetiky. Tyto zkušenosti získal především ve Velké Británii, Německu a střední Evropě.

Zastává také nevýkonné funkce v představenstvech různých dalších investic spravovaných společností MIRA.

Pan Price je držitelem bakalářského titulu v oboru ekonomie a politologie z University of Bristol a magisterského titulu z financí z INSEAD Business School.

Milan Jalový

Člen představenstva

Pan Jalový je členem představenstva od února 2017.

Pan Jalový zastává pozici Controlling Director ve společnosti EP Power Europe, a.s., a Head of Analytical Team v rámci EPH. Ve skupině EPH působí od jejího založení.

Je rovněž členem představenstva společností Heureka Group, a.s., a NADURENE 2, a.s., jednatelem společnosti EP Germany GmbH, Lausitz Energie Verwaltungs GmbH a EP Mehrum GmbH, členem dozorčí rady společností EP Energy, Mall Group, a.s., Lausitz Energie Bergbau AG a Lausitz Energie Kraftwerke AG.

Má inženýrský titul z Vysoké školy ekonomické v Praze a zároveň titul CEMS MIM.

Dozorčí rada

Dozorčí rada má šest členů volených valnou hromadou. Členové dozorčí rady jsou voleni na tříleté funkční období a může dojít k jejich znovuzvolení.

Dozorčí rada odpovídá za dohled nad činností EPIF a představenstva při řízení EPIF a rozhoduje o záležitostech definovaných v zákoně o obchodních korporacích a stanovách společnosti. Mezi pravomoci dozorčí rady patří pravomoc prošetřit veškeré dokumenty týkající se činnosti EPIF, včetně šetření finančních záležitostí EPIF, přezkoumání účetní závěrky a návrhů na rozdělení zisku.

Nikdo není oprávněn dozorčí radě udělovat pokyny týkající se kontroly představenstva při řízení EPIF. Dozorčí rada je povinna dodržovat zásady a pokyny schválené valnou hromadou akcionářů, pokud jsou v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti.

Dozorčí rada je usnášeníschopná, pokud je na zasedání přítomno alespoň pět členů. V souladu se stanovami EPIF platí, že pokud zasedání dozorčí rady není usnášeníschopné, proběhne do jednoho týdne od původního zasedání (či v jiný den schválený předsedou a místopředsedou) odložené zasedání, na kterém bude platit stejný požadavek usnášeníschopnosti. Pokud ani odložené zasedání není usnášeníschopné, dojde první pracovní den po prvním odloženém zasedání nebo později ke druhému odloženému zasedání, kde k usnášeníschopnosti postačí přítomnost nejméně čtyř členů dozorčí rady. Rozhodnutí dozorčí rady se přijímají prostou většinou hlasů všech členů dozorčí rady, přičemž každý člen dozorčí rady má jeden hlas. Se souhlasem všech členů je také povoleno hlasování per rollam.

Členy dozorčí rady byly k 31. prosinci 2021 tyto osoby:

Jan Špringl (předseda)

Martin Gebauer (místopředseda)

Petr Sekanina (člen)

Jiří Feist (člen)

Jan Stříteský (člen)

Rosa Maria Villalobos Rodriguez (člen)

Výbor pro audit

Pravomoci a odpovědnosti Výboru pro audit jsou dány zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o auditorech“), stanovami a mandátem schváleným valnou hromadou. Výbor pro audit dohlíží zejména na účetní výkaznictví a řízení rizik Společnosti a přezkoumává vnitřní finanční kontroly (včetně interního auditu) a proces statutárního auditu Společnosti. Výbor pro audit vydává doporučení týkající se výběru externího auditora a jeho odměňování, jakož i politiky poskytování neauditorských služeb externím auditorem.

Výbor pro audit má tři členy. Zasedání Výboru pro audit se konají nejméně dvakrát za účetní období. Se souhlasem všech členů je rovněž umožněno hlasování per rollam. Výbor pro audit informuje představenstvo a dozorčí radu o své činnosti a v oblastech spadajících do jeho působnosti předkládá dozorčí radě doporučení, která považuje za vhodná. Výbor pro audit přijímá rozhodnutí většinou hlasů všech svých členů. Výbor pro audit je usnášeníschopný, pokud se sejde prostá většina všech jeho členů.

Členy Výboru pro audit byly k 31. prosinci 2021 tyto osoby:

Václav Moll (předseda)

Gary Wheatley Mazzotti (člen)

Jakub Steinfeld (člen)

Výbor pro rizika

EPIF přistupuje k řízení rizik s náležitou péčí. Dochází k průběžné identifikaci tržních, úvěrových, provozních i obchodních rizik a tato rizika jsou hodnocena z hlediska pravděpodobnosti výskytu a rozsahu možných škod a jsou hlášena internímu Výboru pro řízení rizik. Výbor pro rizika je poradním orgánem představenstva a překládá mu pravidelné zprávy. Stávající rizika jsou průběžně sledována a aktualizována. Rozsah činnosti výboru zahrnuje zejména projednávání identifikovaných rizik Skupiny a schvalování strategie jejich řízení. Výbor rovněž pravidelně hodnotí celkovou rizikovou situaci Skupiny. Cílem systému řízení rizik je chránit hodnotu skupiny EPIF při podstoupení přijatelné míry rizika.

Členy výboru pro rizika byly k 31. prosinci 2021 tyto osoby:

Michal Buřil (předseda)

Gary Wheatley Mazzotti (člen)

Pavel Horský (člen)

Tomáš Miřacký (člen)

Václav Paleček (člen)

František Čupr (člen)

Szilard Kasa (člen)

Výbor pro ochranu zdraví a bezpečnost

Výbor pro ochranu zdraví a bezpečnost je odpovědný za rozvoj a dohled nad politikami a postupy v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, zlepšování pracovního prostředí v rámci činností Skupiny a za dohled nad dodržováním politik Skupiny v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví. Výbor pro ochranu zdraví a bezpečnost má šest členů. Výbor předkládá představenstvu pravidelné zprávy.

Členy výbor pro ochranu zdraví a bezpečnost byly k 31. prosinci 2021 tyto osoby:

František Čupr (předseda)

František Kajánek

Marek Bobák

Tereza Vlachová

William Price

Mark Matheison

3) Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a dekarbonizace

V roce 2021 byla skupina EPIF nadále velmi aktivní v oblasti ochrany životního prostředí i dekarbonizace své činnosti. Společnosti ve Skupině jsou provozovány tak, aby byl v co nejvyšší míře zajištěn její bezporuchový provoz a vysoká účinnost při výrobě a distribuci elektřiny a tepla, což má přímý dopad na množství produkováných emisí.

Činnosti skupiny EPIF jsou regulovány množstvím požadavků na životní prostředí v České republice, na Slovensku a v Německu, včetně předpisů upravujících vypouštění znečišťujících látek, nakládání s nebezpečnými látkami a jejich likvidaci, čištění kontaminovaných lokalit a zdraví a bezpečnost pracovníků. Skupina EPIF například podléhá úpravě, která ukládá přísné normy pro emise oxidů síry (SOx), oxidů dusíku (NOx), oxidu uhelnatého (CO) a tuhých emisí pevných částic (TZL).

Skupina EPIF bude i nadále vynakládat prostředky na udržení souladu s legislativními požadavky v oblasti životního prostředí. V roce 2021 Skupina nadále investovala značné částky do renovace některých závodů.

Dekarbonizace teplárenské soustavy

Cílem společnosti Elektrárny Opatovice, a.s., je co nejvíce snížit produkci CO₂ z fosilních paliv při zachování dodávek tepla do místní soustavy ústředního vytápění v kombinaci s výrobou elektřiny a poskytováním služeb pro vyrovnávání sítě. Předpokládá se, že stávající hnědouhelné bloky budou nahrazeny zdroji s nižší emisní náročností, jako jsou zemní plyn nebo komunální odpad. Modernizace zdrojů by měla proběhnout do konce roku 2030, což je v souladu se závazkem EPIF o ukončení spalování uhlí. Uvažovanými technologiemi jsou

plynový cyklus (plynová turbína s kotlem na odpadní teplo) a plynové kotle (parní nebo horkovodní). Kromě spalování zemního plynu budou vybrané technologie připraveny i na budoucí spalování emisně neutrálních syntetických plynů nebo vodíku. Dekarbonizace má být částečně financována s podporou Modernizačního fondu.

United Energy, a.s., v roce 2021 pokračovala v zaměření na rozvojové plány v oblasti diverzifikace typů paliv využívaných k produkci hlavních komodit (tepla a elektřiny) a přípravu na postupné snížení využití uhlí. Střednědobý plán dekarbonizace pokračoval. Rekonstrukce kotle K6 s cílem umožnit 100% spalování dřevní biomasy úspěšně vstoupila do testovací fáze. Konečná kolaudace projektu je plánována na první polovinu roku 2022. Společnost UE rovněž zahájila přípravné práce na zadání výroby plynových turbín, které nahradí stávající hnědouhelné bloky kolem roku 2026. Podobně jako u EOP se i u plynových turbín předpokládá připravenost na částečné spalování obnovitelných plynů.

V Plzeňské teplárenské se podíl biomasy v palivovém mixu zvýšil poté, co byl v roce 2021 rekonstruován kotel na spoluspalování hnědého uhlí s biomasou, čímž se její podíl v dotčeném kotli zvýšil na 80 % s potenciálem zvýšení na 100 % v budoucnu. U zbývajících hnědouhelných jednotek provozovaných společností PLTEP se očekává, že budou nahrazeny plynovými jednotkami připravenými na částečné využití obnovitelných plynů.

O výstavbě zařízení na energetické využití odpadů uvažují také společnosti United Energy, a.s., a Elektrárny Opatovice, a.s., přičemž oba projekty jsou v přípravné fázi. United Energy, a.s., má stavební povolení a společnost Elektrárny Opatovice, a.s., má zpracovanou studii proveditelnosti a dokumentaci pro posouzení vlivu na životní prostředí. Došlo rovněž k jednáním se zástupci dotčených měst a obcí a zároveň je se všemi zainteresovanými osobami veden otevřený dialog týkající se obou projektů. Načasování realizace závisí především na vývoji právních předpisů o odpadech, které v současné době zakazují skládkování odpadu od roku 2030, čímž dochází ke zpřístupnění většího množství odpadu pro energetické využití.

Plynárenská soustava – plány na transformaci energetiky

Díky své klíčové přepravní a zpracovatelské infrastruktuře má Skupina jedinečnou pozici pro to, aby se stala lídrem v oblasti využití vodíku v celém plynárenském řetězci tvorby hodnot. Již zahájila několik projektů, jejichž cílem je posoudit připravenost její infrastruktury na rozsáhlou přepravu, skladování a distribuci vodíku.

Slovenský provozovatel plynárenské přepravní soustavy eustream připravuje svou síť na přepravu obnovitelných a nízkouhlikových plynů. Společnost plánuje úpravy, díky kterým bude její síť technologicky připravena na přimíchávání až 5 % vodíku do přepravovaného zemního plynu, a to již na konci roku 2023. Při současných objemech přepravy zemního plynu bude Slovensko brzy technologicky připraveno na přepravu více než 2 mld. m³ vodíku ročně, a tedy na zajištění očekávaného postupného nárůstu nabídky vodíku a poptávky po něm. Společnost eustream se rovněž zapojila do mezinárodního průmyslového sdružení pro výrobu a dodávky ekologického vodíku „H2EU+Store“, které se zaměřuje na celý dodavatelský řetězec od jeho výroby přes tranzit až po skladování. Projekt zahrnoval Ukrajinu jako potenciální místo pro plánovanou velkovýrobu ekologického vodíku ze slunce a větru, který by byl prostřednictvím sítě společnosti eustream přepravován do Rakouska a Německa a v budoucnu skladován pro sezónní poptávku ve střední Evropě.

Vzhledem k tomu, že společnost eustream a další provozovatelé přepravních soustav v Evropě činí kroky k zavedení vodíku do své soustavy, je nezbytné, aby svou infrastrukturu posoudili a přizpůsobili i provozovatelé odběrných sítí. Na základě vlastních testů provedených společností SPP – distribúcia, a.s., a četných studií i pokusů provedených v zahraničí se společnost SPPD domnívá, že distribuovaný plyn může obsahovat až 20 % vodíku, aniž by bylo nutné provádět zásadní úpravy stávajících prvků plynárenské sítě nebo spotřebičů spotřebitelů. Testování se v současné době provádí v laboratorních podmínkách a pokus vedení smíšeného plynu v izolované části distribuční sítě je plánován na rok 2022.

NAFTA se snaží jak určit vhodné místo pro skladování vodíku ve směsi se zemním plynem, tak stanovit jeho maximální možnou koncentraci, kterou by bylo možné skladovat v porézni geologické struktuře. V první fázi odborníci hledají vhodné místo pro skladování vodíku ve směsi se zemním plynem. Po vytipování vhodné podzemní geologické struktury se následně provede laboratorní výzkum s cílem stanovit maximální přípustnou

koncentraci vodíku. Zkoumá se široké spektrum parametrů, jako jsou možné geochemické a mikrobiální reakce či změny v horninách.

Ochrana životního prostředí ve skupině EPIF

Ochrana životního prostředí a klimatu je jednou z nejvyšších priorit všech činností skupiny NAFTA. Skupina NAFTA i nadále zodpovědně přistupovala k vyřazování objektů z provozu po ukončení činnosti, a to prostřednictvím sanace, biologické rekultivace a opětovného začlenění do životního prostředí. NAFTA je členem řady mezinárodních pracovních skupin a studií zaměřených na snižování emisí metanu. V předchozím roce si NAFTA stanovila konkrétní cíle pro snížení emisí, realizovala několik měření fugitivních emisí a připravila investiční řešení pro jejich minimalizaci. Kromě toho jsme pro účely návrhu opatření rovněž poskytli informace o opatřeních a hodnotách emisí metanu v našich provozech. Aktivita skupiny NAFTA v oblasti „power-to-gas“ a obnovitelných zdrojů energie jsou důležitou deklarací našeho dlouhodobého závazku k ochraně životního prostředí a klimatu.

NAFTA je dlouhodobou součástí místních komunit v řadě regionů Slovenska. Aktivně buduje a rozvíjí vztahy s veřejností, zejména v oblasti své činnosti, a staví na otevřené a transparentní komunikaci a objasňování svých aktivit. NAFTA každoročně podporuje řadu projektů zaměřených na rozvoj lokalit, v nichž působí. V roce 2021 podpořila 74 projektů, které přispěly ke zlepšení kvality života lidí a k zajištění udržitelného rozvoje regionu. Projekty byly podpořeny především v rámci dvou nových iniciativ - Zelené regiony a Interaktivní vzdělávání, které tvořily podstatnou část podpořených komunitních projektů. Skupina NAFTA považuje podporu komunitních projektů za významnou součást svých podnikatelských aktivit. Usiluje o to, aby místní komunity měly z její činnosti co největší prospěch a tato činnost zároveň obyvatelům i životnímu prostředí přinášela trvalý užitek.

V rámci provozu skupiny NAFTA byly prováděny důležité investiční činnosti, kterým byla dána přednost v souladu s tehdy platnými opatřeními a pandemickou situací. Kromě modernizace technologií se skupina NAFTA zaměřila na zvýšení bezpečnosti a spolehlivosti skladovacích zařízení a dovybavení naší Hlavní báňské záchranné stanice. Skupina NAFTA provozuje v Německu podzemní zásobníky v závodech Inzenham-West, Wolfersberg a Breitbrunn/Eggstätt. V podzemním zásobníku zemního plynu Wolfersberg pokračovaly investice do sanace kominů spolu s pracemi na přípravě integrovaného modelu podzemního zásobníku zemního plynu Inzenham-West a zaváděním nového softwaru pro správu dokumentů M-files. V německých provozech byl zaveden nový software pro řízení údržby INFOR EAM.

Činnost společnosti eustream je neoddelitelně spjata s ochranou životního prostředí a udržitelností. Společnost eustream neustále investuje do zefektivnění provozu a špičkových technologií s cílem chránit životní prostředí. Zemní plyn, ekologičtější alternativa k pevným palivům, již významně přispívá ke snižování emisí skleníkových plynů a zlepšování kvality ovzduší. Rozvinutá plynárenská infrastruktura má nezastupitelnou roli v budoucí transformaci na nízkouhlíkové hospodářství. V roce 2021 investovala společnost eustream, a.s. více než 24 milionů eur do projektů zaměřených na rozvoj přepravní soustavy, včetně především polsko-slovenského plynárenského propojení (předpokládané uvedení do provozu v roce 2022).

Společnost eustream se neustále zaměřuje na kvalitu svých zařízení, což jí umožňuje dodržovat stále přísnější právní předpisy v oblasti ochrany ovzduší, včetně dodržování prováděcího rozhodnutí Evropské komise (EU) 2017/1442, které podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2010/75/EU stanovuje závěry o nejlepších dostupných technikách, tzv. BAT, pro velká spalovací zařízení. Společnost eustream se snaží aktivně předcházet uvolňování emisí metanu, zejména podrobným monitorováním, včasnou nápravnou údržbou a důkladným odčerpáváním zemního plynu při údržbě plynovodu. Společnost eustream je členem celosvětového sdružení Oil & Gas Methane Partnership 2.0 (OGMP).

Společnosti ze skupiny EPIF mají zavedený systém třídění složek komunálního odpadu. Recyklace, materiálové využití a kompostování jsou upřednostňovány před skládkováním, což značně přispívá ke snižování produkce odpadů. Plzeňská teplárenská, a.s. provozuje zařízení na energetické využívání odpadu ZEVO Plzeň, ekologický zdroj, který dokáže energeticky využít široké spektrum odpadů. Tepelná energie vzniklá při procesu spalování je následně využívána k dodávce tepla na území města Plzeň a výrobě elektrické energie.

Skupina EPIF se těší pozitivnímu obrazu na trhu a vysoké politické a veřejné podpoře vyplývající ze skutečnosti, že část z jejích výrobních zařízení pracuje ve vysoce efektivním kombinovaném kogeneračním režimu, ve kterém je teplo, jinak nevyužitý vedlejší produkt výroby energie, přivedeno do rozvodné sítě pro vytápění a slouží tak našim zákazníkům. Tento způsob generování vykazuje mnohem nižší intenzitu emisí CO₂ než samostatná výroba elektřiny a tepla. V důsledku toho společnosti skupiny EPIF šetří základní energie, vyhýbají se ztrátám v síti a zvyšují bezpečnost vnitřních dodávek energie v Evropě.

Naše služby se neomezují pouze na dodávky a distribuci základních energetických komodit. Snažíme se rovněž vzdělávat naše zákazníky v oblasti energetických úspor a odpovědného chování. Tyto naše snahy jsou nejvíce patrné u společnosti Stredoslovenská energetika, a.s., jež nabízí služby zaměřené na úsporu energie, jako např. LED osvětlení, vysoce efektivní vytápění, tepelná čerpadla nebo instalace solárních panelů. Tyto aktivity doplňuje vzdělávací projekt pro děti z mateřských a základních škol, který je učí návykům pro úsporu energie prostřednictvím brožur, edukačních videí a her. Ve společnostech Elektrárny Opatovice, a.s., a Plzeňská teplárenská, a.s., jsou zákazníci pravidelně informováni o optimální teplotě a efektivitě. V roce 2020 zahájila Plzeňská teplárenská, a.s., projekt zaměřený na sledování spotřeby elektrické energie ve vybraných mateřských školách v Plzni za účelem optimalizace spotřeby energie a snížení nákladů. Projekt v roce 2021 pokračoval a lze předpokládat, že se rozšíří i na další veřejné budovy.

V průběhu roku dodržovala Plzeňská teplárenská, a.s., podmínky stanovené v integrovaných povoleních pro jednotlivé areály společnosti, což bylo potvrzeno pravidelnou kontrolou České inspekce životního prostředí. Společnost v průběhu roku dodržela emisní limity pro látky znečišťující ovzduší a vodu stanovené v integrovaných povoleních pro provoz závodu. Od srpna 2021 došlo ke změně integrovaných povolení platných pro oba areály Plzeňské teplárenské, a.s., která zahrnovala podmínky pro provoz zařízení podle prováděcího rozhodnutí Evropské komise 2017/1442 o nejlepších dostupných technikách, tzv. BAT, pro spalovací zařízení. V roce 2021 proběhl v Plzeňské teplárenské, a.s., recertifikační audit zavedeného systému environmentálního managementu podle ISO 14001. Audit prokázal schopnost nastaveného systému vyhovět požadavkům produktů, služeb a prostředí.

Držiteli certifikátu ISO 14001 jsou také Elektrárny Opatovice, eustream, a.s., SPP – distribúcia, a.s., Stredoslovenská distribučná, a.s., Stredoslovenská energetika, a.s., NAFTA, a.s., či POZAGAS, a.s.

4) Záležitosti v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a řízení podniků

V průběhu roku 2021 se skupina EPIF nadále zaměřovala na svou činnost v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a řízení podniků. Uvědomovala si svou odpovědnost za životní prostředí, zaměstnance, komunity a všechny ostatní zainteresované strany. Díky tomuto úsilí EPIF v červnu 2021 získala od společnosti Sustainalytics hodnocení ESG na úrovni 20,0, čímž se zařadila do kategorie s nízkým rizikem, na 6. místo z 62 společností v sektoru Multi-utilities. Dne 8. září 2021 získala skupina EPIF ve svém druhém hodnocení ESG od agentury S&P Global Ratings skóre 66 bodů ze 100, což představuje zlepšení oproti počátečnímu hodnocení 65 bodů ze 100, které obdržela v dubnu 2020.

Jakožto klíčový energetický hráč si je skupina EPIF vědoma své role v probíhající transformaci energetického systému v Evropě s cílem omezit hrozbu klimatických změn. Skupina EPIF plně podporuje rezoluce přijaté na pařížské klimatické konferenci v roce 2015, které všechny zúčastněné země zavazují omezit nárůst globální teploty na podstatně méně než 2 stupně Celsia ve srovnání s předindustriální érou. V květnu 2021 EPIF posílila své probíhající dekarbonizační úsilí o formální cíle a stanovila cíl nulových čistých emisí uhlíku pro rok 2040, který jde nad rámec oficiálního cíle EU pro uhlíkovou neutralitu do roku 2050. Tento dlouhodobý cíl je dále podpořen jasným plánem dekarbonizace, který do roku 2030 převádí výrobní aktiva skupiny z hnědého uhlí na vyvážený mix jednotek CCGT (umožňujících částečné spalování obnovitelných plynů), jednotek na biomasu a zařízení na energetické využití odpadu. Skupina plánuje do roku 2030 snížit emise ze stávajících tepláren o 60 %. Naše plány dekarbonizace a energetické transformace i probíhající úsilí jsou popsány výše v části *Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a dekarbonizace*.

Základem podnikání skupiny EPIF je provozování klíčových infrastrukturních aktiv ve střední Evropě. Společnost se i nadále zavazuje přispívat k energetické bezpečnosti v regionu poskytováním spolehlivých

dodávek klíčových komodit koncovým spotřebitelům. Zajištění stabilních dodávek zemního plynu hraje také důležitou roli v energetickém přechodu v rámci Evropy, neboť skupina EPIF považuje zemní plyn za potenciální nízkoemisní přechodové palivo pro výrobu energie v pásmu základního zatížení, které doplňuje přerušované obnovitelné zdroje energie. Navzdory pandemii COVID-19 nedošlo v letech 2020 a 2021 k žádnému vážnému přerušení dodávek.

Pracovněprávní a sociální vztahy a dodržování lidských práv

Mezi hlavní silné stránky skupiny EPIF patří dobré vztahy se zaměstnanci a jejich loajalita. Skupina udržuje dobré a korektní vztahy s odbory v rámci společností ve skupině prostřednictvím pravidelných schůzek a diskuzí nad pracovními, sociálními a mzdovými otázkami. Obdobně respektování lidských práv a implementace nediskriminačních směrnic jsou nezbytné pro zajištění pracovního prostředí podporujícího zaměstnance ve skupině EPIF. Bezpečnost a kvalita řízení pokrývající ochranu zdraví při práci a bezpečnostní systémy řízení, technologie a lidské zdroje jsou nedílnou součástí řízení skupiny EPIF.

Skupina EPIF se řídí veškerými principy Globálního paktu OSN, jež se týkají práce:

- svoboda sdružování a účinné uznání práva na kolektivní vyjednávání,
- odstranění všech forem nucené a povinné práce,
- účinné zrušení dětské práce,
- odstranění diskriminace ve vztahu k zaměstnání a povolání.

Vedení společnosti věří, že skupina EPIF a její jednotlivé společnosti a vybavení jsou v souladu se všemi legislativními požadavky a nejlepší praxí a neustále se snaží zlepšovat stupeň bezpečnosti skupinových činností pomocí zavádění opatření k vyhodnocení rizik, jejich odstranění a snížení a také opatření k eliminaci rizik. Skupina EPIF dále zajišťuje všeobecné školicí programy zaměřené na bezpečnost zaměstnanců a při výběru a hodnocení dodavatelů bere v úvahu jejich postoj k bezpečnostním otázkám.

Postupy proti úplatkářství a korupci

Skupina EPIF má nastavenou politiku proti úplatkářství a korupci s cílem zajistit soulad se všemi platnými předpisy proti úplatkářství a též zajistit, aby bylo podnikání Skupiny sociálně odpovědné. Tato politika je platná pro všechny zaměstnance a všechny země a území, ve kterých skupina EPIF působí. Skupina EPIF též požaduje od svých obchodních partnerů, aby dodržovali tyto vysoké standardy při svém podnikání se skupinou EPIF. K doplnění a posílení těchto snah má skupina EPIF rovněž zavedenu politiku hlášení závažných obav, jež poskytuje zaměstnancům prostředky k nahlášení porušení předpisů či podezření na takové porušení bez obav z odvetných opatření.

Systém vnitřní kontroly

Skupina učinila přiměřené kroky k vytvoření a udržování odpovídajících postupů, systémů a kontrol, které jí umožní plnit její právní, regulační a smluvní závazky, a to i s ohledem na účetní výkaznictví, které pravidelně hodnotí.

Skupina nedisponuje integrovanými informačními systémy a každá dceřiná společnost má svou vlastní účetní platformu a postupy. Dceřiné společnosti připravují individuální účetní závěrku podle příslušných místních účetních standardů pro statutární účely a část procesu konsolidace účetní závěrky podle IFRS je manuální. Skupina v současné době pracuje na implementaci systému pro celoskupinové výkaznictví, jehož účelem bude omezit množství nutných manuálních zásahů.

Každá dceřiná společnost má svůj vlastní systém vnitřní kontroly, který je navržen pro řízení rizik a snížení výskytu podvodů u každé účetní jednotky v závislosti na její velikosti a povaze podnikání.

Politiky ESG

V březnu roku 2020 schválilo představenstvo nový soubor politik ESG, které byly postupně implementovány do jednotlivých společností v rámci Skupiny. Tyto politiky odrážejí vědomí vysoké odpovědnosti za záležitosti v oblasti ESG. Pomocí těchto politik došlo ke sjednocení existujících lokálních principů s komplexním souborem jednotných zásad a podrobných pokynů pro naše každodenní činnosti.

Tyto politiky jsou následující:

- Hlavní politika ESG skupiny EPIF
- Environmentální politika skupiny EPIF
- Politika v oblasti zadávání veřejných zakázek skupiny EPIF
- Provozní politika skupiny EPIF
- Etický kodex skupiny EPIF

V roce 2021 byly tyto politiky doplněny o:

- Principy kybernetické bezpečnosti skupiny EPIF
- Směrnici KYC
- Politiku správy daní skupiny EPIF
- Politiku EPIF proti úplatkářství a korupci
- Politiku EPIF proti praní špinavých peněz
- Sankční politiku EPIF
- Politiku EPIF v oblasti antimonopolního zákona
- Politiku EPIF týkající se whistleblowingu
- Politiku integrity aktiv EPIF
- Politiku rozmanitosti EPIF
- Politiku biodiverzity EPIF

Obecná politika rozmanitosti

Politika rovnosti, rozmanitosti a začlenění byla představenstvem schválena v březnu roku 2021 a je veřejně k dispozici na webových stránkách EPIF. Hlavním účelem této politiky je zajistit rovnost, spravedlnost a úctu všem zaměstnancům a zamezit jakékoli formě jejich diskriminace na základě věku, pohlaví, zdravotního postižení, rasy, národnosti, etnického původu, náboženského vyznání, osobních názorů či sexuální orientace. Tato politika naplňuje závazek EPIF podporovat u našich zaměstnanců rovnost, rozmanitost a začlenění bez ohledu na individuální rozdíly či původ. Tato politika se vztahuje na všechny zaměstnance, ředitele a členy statutárních orgánů a rovněž na veškeré osoby pracující na základě zakázek. Dceřiné společnosti skupiny EPIF jsou povinny implementovat zásady politik na lokální úrovni ve stanoveném časovém rámci. Skupina EPIF si uvědomuje, že rozmanitost jejich zaměstnanců je její silnou stránkou, jejíž využití může pomoci zlepšit pracovní prostředí, celkový výkon a rozhodování.

U jmenování členů vyššího managementu Společnosti neuplatňuje EPIF specifickou politiku rozmanitosti. Vedení je jmenováno na základě profesních schopností a jsou dodrženy zásady obecné politiky rozmanitosti.

Etický kodex

Etický kodex skupiny EPIF byl schválen Představenstvem EPIF v březnu 2020 a je veřejně dostupný na webových stránkách EPIF. Definuje standardy chování, které jsou považovány za praktickou hodnotu každodenního fungování společnosti, činí všechny zaměstnance osobně odpovědnými za výkon a pověst Skupiny a zajišťují dobrý vztah se všemi zúčastněnými osobami. Kromě závazku dodržovat veškeré platné právní předpisy musí EPIF vést veškeré své obchodní aktivity odpovědně a poctivě a musí transparentně komunikovat se svými zákazníky, obchodními partnery, dodavateli a komunitami. Po schválení na úrovni EPIF byl kodex následně implementován napříč dceřinými společnostmi, které v plném rozsahu promítly jeho principy do svých interních dokumentů. V roce 2021 nebylo nahlášeno žádné porušení Etického kodexu.

Zpráva o udržitelnosti

V květnu 2021 vydala EPIF svou třetí zprávu o udržitelnosti za rok 2020. Vydání zprávy o udržitelnosti za rok 2021 je plánováno na druhé čtvrtletí roku 2022. Zpráva zahrnuje široké spektrum otázek týkajících se ekonomiky, životního prostředí, sociální oblasti a řízení podniků a umožňuje uživatelům získat komplexní informace o podnikání skupiny EPIF a vazbách mezi strategií skupiny EPIF a závazkem k vybudování udržitelné globální ekonomiky.

5) Nařízení EU o taxonomii

V červnu 2020 zveřejnila Evropská komise základní podklady pro Taxonomii EU, klasifikační systém, který zakládá seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností a který má nasměrovat investice do udržitelných projektů. Seznam s jednotlivými environmentálně udržitelnými činnostmi včetně podrobných technických kritérií pro screening byl následně zveřejněn v prvním aktu v přenesené pravomoci pro oblast klimatu v dubnu 2021. Rozhodnutí o klasifikaci výroby elektřiny a tepla z plynu a jádra bylo odloženo na únor 2022, kdy byl Evropskou komisí v zásadě schválen doplňkový akt v přenesené pravomoci pro oblast klimatu, který výrobě elektřiny z plynu a jádra přiznává status přechodných činností. Pokud Evropský parlament a Rada Evropské unie nevyjádří do čtyř až šesti měsíců žádné námitky, vstoupí doplňkový akt v přenesené pravomoci pro oblast klimatu v platnost.

Taxonomie EU vyžaduje, aby velké společnosti zveřejňovaly podíl svého obratu, provozních výdajů („Opex“) a kapitálových výdajů („Capex“), které jsou spojeny s environmentálně udržitelnými činnostmi, jak jsou definovány v nařízení o taxonomii a v aktech v přenesené pravomoci. V roce 2022 se od společnosti zatím nevyžaduje, aby používaly podrobná technická screeningová kritéria k posouzení souladu svých činností s taxonomií. Povinné zveřejňování informací pro účetní období 2021 je zjednodušeno a zahrnuje pouze vykazování způsobilosti k taxonomii. Činnosti jsou považovány za taxonomicky způsobilé, pokud jsou uvedeny a popsány v aktech v přenesené pravomoci bez ohledu na to, zda konkrétní hospodářská činnost splňuje některá nebo všechna technická kritéria pro screening, jak jsou stanovena v těchto aktech v přenesené pravomoci.

Uplatňování ze strany EPIF v roce 2021

EPIF za rok 2021 využívá možnosti vykazovat pouze taxonomickou způsobilost, nikoliv soulad svých hospodářských činností s taxonomií. Následující hospodářské činnosti ve vykazovaném období roku 2021 EPIF označila za taxonomicky způsobilé:

Kód aktivity	Taxonomicky způsobilá činnost
4.1.	Výroba elektřiny pomocí solární fotovoltaické technologie
4.3.	Výroba elektřiny z větrné energie
4.5	Výroba elektřiny z vodní energie
4.8.	Výroba elektřiny z bioenergie
4.9.	Přenos a distribuce elektřiny
4.12.	Skladování vodíku
4.14.	Přenosové a distribuční sítě pro obnovitelné a nízkouhlíkové plyny
4.15	Dálková distribuce tepla/chlazení
4.20.	Kogenerační výroba tepla/chlazení a elektřiny z bioenergie
6.2.	Železniční nákladní doprava
7.7.	Pořízení a vlastnictví budov

Mezi nejvýznamnější činnosti klasifikované jako taxonomicky způsobilé patří provoz plynárenské infrastruktury, která se v současnosti používá k tranzitu, skladování a distribuci zemního plynu s předpokládanou přeměnou, změnou účelu nebo modernizací tak, aby mohla v dlouhodobém horizontu využívat obnovitelné a nízkouhlíkové plyny jako vodík. Tyto činnosti jsou v nařízení o taxonomii zahrnuty do následujících kategorií:

- 4.14. *Přenosové a distribuční sítě pro obnovitelné a nízkouhlikové plyny*, které jsou primárně spojeny s kódy NACE D35.22 (Distribuce plyných paliv rozvodnou sítí) nebo H49.50 (Přeprava potrubím). Celý obrat, Opex a Capex vykázané z těchto činností byly klasifikovány jako taxonomicky způsobilé.
- 4.12. *Skladování vodíku*, které není přímo spojeno s žádným kódem NACE. Provoz zařízení, která se v současné době používají ke skladování zemního plynu, se považuje za činnost umožňující skladování v souladu s článkem 10 nařízení o taxonomii. Obrat, Opex a Capex spojené s provozem podzemních zásobníků byly plně klasifikovány jako taxonomicky způsobilé, zatímco činnosti související s průzkumem, výrobou uhlovodíků, prováděním vrtů a oprav byly klasifikovány jako nezpůsobilé.

Mezi další taxonomicky způsobilé činnosti s významným finančním přínosem pro Skupinu patří zejména:

- 4.9. *Přenos a distribuce elektřiny*, konkrétně provoz distribuční sítě na středním Slovensku, spojený s kódem NACE D35.13 (Distribuce elektřiny). Celý obrat, Opex a Capex vykázaný z této činnosti byl klasifikován jako taxonomicky způsobilý.
- 4.15. *Dálková distribuce tepla/chlazení*, konkrétně provozování sítě dálkového vytápění ve velkých krajských městech v České republice spojené s kódem NACE D35.30 (Zásobování parou a klimatizací). Vzhledem k tomu, že subjekty provozující teplotrenské sítě někdy vlastní i přilehlé teplárny, byly finanční údaje těchto subjektů rozděleny na činnost výroby a distribuce především na základě interních nákladových středisek.
- 4.20. *Kogenerační výroba tepla/chlazení a elektřiny z bioenergie*, jelikož EPIF v některých teplárnách částečně spaluje biomasu. Biomasa se spaluje ve specializovaných kotlích na biomasu a také spolu s hnědým uhlím. Tam, kde nebylo možné přímo určit podíl obratu, Opex a Capex určený na biomasu, bylo použito rozdělení na základě procentuálního podílu v palivovém mixu.

Ostatní taxonomicky způsobilé činnosti nepředstavují významný příspěvek k finančním výsledkům skupiny EPIF. Jedná se zejména o výrobu elektřiny z obnovitelných zdrojů (solární, větrná, vodní energie), železniční logistiku a vlastnictví nemovitostí.

Taxonomicky nezpůsobilé činnosti představují zejména:

- Výroba tepla a elektřiny z hnědého uhlí a komunálního odpadu.
- Dodávky elektřiny a plynu – tato činnost není předmětem nařízení o taxonomii. Vzhledem k tomu, že dodavatelská činnost vykazuje poměrně vysoký obrat z dalšího prodeje elektřiny a plynu, je procentuální podíl taxonomicky způsobilých činností za celou skupinu zkrácen tímto segmentem, který je z hlediska příspěvku k zisku poměrně nevýznamný. V níže uvedených výsledcích jsme ilustrativně vyčíslili obrat, který je spojen s činností dodávek a obchodu s elektřinou a plynem.

Výsledky taxonomického posouzení

Klíčové ukazatele výkonnosti pro posouzení taxonomické způsobilosti se vypočítají jako podíl obratu, Opex a Capex spojených s výše uvedenými taxonomicky způsobilými činnostmi (čitatel) a celkového obratu, Opex a Capex skupiny EPIF (jmenovatel). Výsledky posouzení jsou uvedeny v následující tabulce.

	Obrat		Opex		Capex	
	mil. EUR	%	mil. EUR	%	mil. EUR	%
Způsobilé činnosti	1 716	61 %	472	30 %	133	88 %
Nezpůsobilé činnosti	1 076	39 %	1 126	70 %	18	12 %
z toho dodávky elektřiny a plynu a obchodní činnost	864	31 %	848	53 %		
Celkem	2 792		1 598		151	

Při stanovení obrátu, Opex a Capex podle nařízení o taxonomii byly použity stejné účetní a oceňovací metody jako v příloze konsolidované účetní závěrky EPIF podle IFRS za rok 2021; viz bod 7 - Tržby, bod 16 – Dlouhodobý hmotný majetek a bod 17 - Nehmotný majetek (včetně goodwillu).

Obrat

Čítatel: Celkové příjmy, které byly přiděleny na výše uvedené taxonomicky způsobilé činnosti, konkrétně:

- V případě přepravy a distribuce plynu, distribuce elektřiny, výroby elektřiny z obnovitelných zdrojů, železniční logistiky a vlastnictví nemovitostí bylo 100 % vykázaných příjmů klasifikováno jako taxonomicky způsobilých, neboť byly spojeny výhradně s příslušnou způsobilou činností.
- U skladování plynu byly jako taxonomicky způsobilé klasifikovány příjmy spojené s provozem podzemních zásobníků, zatímco příjmy z činností průzkumu a těžby byly vyloučeny.
- V případě společností zabývajících se teplárenskou infrastrukturou byly jako taxonomicky způsobilé klasifikovány příjmy z provozu sítí dálkového vytápění a výroby tepla a elektřiny z biomasy, zatímco výroba z hnědého uhlí a komunálního odpadu byla vyloučena. V případech, kdy nebylo možné přímo určit podíl připadající na biomasu, bylo použito rozdělení na základě procentuálního podílu v palivovém mixu.

Jmenovatel: Výnosy uvedené v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření skupiny EPIF

Provozní náklady (Opex)

Čítatel: Provozní náklady celkem, který byly přiděleny výše uvedeným taxonomicky způsobilým činnostem, konkrétně:

- V případě přenosu a distribuce plynu, distribuce elektřiny, výroby z obnovitelných zdrojů, železniční logistiky a vlastnictví nemovitostí bylo 100 % vykázaných provozních nákladů klasifikováno jako taxonomicky způsobilých, jelikož souvisely výhradně s údržbou a provozem aktiv používaných k vytváření taxonomicky způsobilých příjmů.
- U skladování plynu byly jako taxonomicky způsobilé klasifikovány provozní náklady spojené s provozem a údržbou podzemních zásobníků, zatímco provozní náklady spojené s průzkumem a těžbou byly vyloučeny.
- U společností provozujících tepelnou infrastrukturu byly jako taxonomicky způsobilé klasifikovány provozní náklady související s údržbou sítí dálkového vytápění a přímé náklady na výrobu a údržbu související s výrobou tepla a elektřiny z biomasy, zatímco přímé náklady na výrobu a údržbu související s výrobou z hnědého uhlí a komunálního odpadu byly vyloučeny. V případech, kdy nebylo možné přímo určit podíl připadající na biomasu, bylo použito rozdělení na základě procentuálního podílu v palivovém mixu.

Jmenovatel: Byly zahrnuty následující položky z konsolidovaného výkazu o úplném výsledku skupiny EPIF:

- Nákupy a spotřební materiál
- Osobní náklady
- Opravy a údržba
- Emisní povolenky, netto
- Ostatní provozní náklady

Kapitálové náklady (Capex)

Čítatel: Kapitálové náklady celkem, které byly přiděleny na výše uvedené taxonomicky způsobilé činnosti, konkrétně:

- V případě přenosu a distribuce plynu, distribuce elektřiny, výroby z obnovitelných zdrojů, železniční logistiky a vlastnictví nemovitostí bylo 100 % vykázaných kapitálových nákladů klasifikováno jako taxonomicky způsobilých, jelikož souvisely výhradně s údržbou nebo rozvojem aktiv pro zajištění činností klasifikovaných jako taxonomicky způsobilých.

- V případě přenosu a distribuce plynu, distribuce elektřiny, výroby z obnovitelných zdrojů, železniční logistiky a vlastnictví nemovitostí bylo 100 % vykázanych kapitálových nákladů klasifikováno jako taxonomicky způsobilých, jelikož souvisely výhradně s údržbou nebo rozvojem aktiv pro zajištění činnosti klasifikovaných jako taxonomicky způsobilých.
- V případě skladování plynu byly jako taxonomicky způsobilé klasifikovány kapitálové náklady spojené s údržbou a rozvojem podzemních zásobníků, zatímco kapitálové náklady spojené s činnostmi průzkumu a těžby byly vyloučeny.
- U společností zabývajících se teplárenskou infrastrukturou byly jako taxonomicky způsobilé klasifikovány kapitálové náklady spojené s údržbou nebo rozvojem sítě dálkového vytápění a kapitálové náklady spojené s rekonstrukcí nebo údržbou kotlů na biomasu, zatímco kapitálové náklady spojené s hnědouhelnými jednotkami nebo spalovnou odpadů byly vyloučeny.

Jmenovatel: Pořízení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a nehmotného majetku, jak je uvedeno v konsolidovaném výkazu peněžních toků skupiny EPIF.

6) Ostatní informace

Údaje o pobočkách v zahraničí

Skupina EPIF má následující organizační složky nebo jinou část obchodního závodu umístěnou v zahraničí:

- AISE, s.r.o., organizační složka umístěná na Slovensku
- EP ENERGY TRADING, a.s., organizační složka umístěná na Slovensku
- NAFTA a.s. – organizační složka umístěná v České republice

Výdaje na výzkum a vývoj

Skupina EPIF ve sledovaném účetním období nevykonávala významnou činnost v oblasti výzkumu a vývoje a nevynakládala tedy v této oblasti významné výdaje.

Nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

V průběhu roku 2021 nenabyla skupina EPIF žádné vlastní akcie ani vlastní podíly v rámci Skupiny.

Nástroje použité k řízení rizik

Zásady řízení rizik skupiny EPIF jsou uvedeny v příloze ke konsolidované účetní závěrce.

7) Statutární prohlášení osoby odpovědné za výroční zprávu skupiny EPIF za rok 2021

Při vynaložení veškeré náležitě péče a dle našeho nejlepšího vědomí podává konsolidovaná výroční zpráva ve všech významných ohledech poctivý, věrný a nezkreslený obraz o finanční situaci, obchodní činnosti a provozních výsledcích společnosti EPIF a její konsolidované skupiny za rok 2021 a o výhledu budoucího vývoje finanční situace, obchodní činnosti a provozních výsledků EPIF a její konsolidované skupiny a nebyly opomenuty žádné skutečnosti, které by mohly význam této zprávy změnit.

V Praze dne 25. března 2022

.....
Daniel Kjetínský
Předseda představenstva

.....
Pavel Horský
Člen představenstva

V. Konsolidovaná účetní závěrka a příloha ke konsolidované účetní závěrce

EP Infrastructure, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

pro účetní období končící 31. prosincem 2021

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií

Obsah

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	3
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici	4
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	5
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	6
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	7
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	9
1. Všeobecné informace	9
2. Východiska pro sestavení účetní závěrky	10
3. Významné účetní postupy	13
4. Stanovení reálné hodnoty	34
5. Provozní segmenty	36
6. Akvizice a prodej dceřiných společností, společných podniků a přidružených společností	46
7. Výnosy	51
8. Nákupy a spotřeba	52
9. Osobní náklady	52
10. Emisní povolenky	52
11. Daně a poplatky	53
12. Ostatní provozní výnosy	53
13. Ostatní provozní náklady	53
14. Finanční výnosy a náklady, zisk/ztráta z finančních nástrojů	54
15. Náklady na daň z příjmů	55
16. Dlouhodobý hmotný majetek	57
17. Nehmotný majetek (včetně goodwillu)	59
18. Odložené daňové pohledávky a závazky	62
19. Zásoby	65
20. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	66
21. Peníze a peněžní ekvivalenty	66
7. Vlastní kapitál	66
8. Zisk na akcii	68
9. Nekontrolní podíl	69
22. Půjčky a úvěry	71
23. Rezervy	82
24. Výnosy příštích období	85
25. Finanční nástroje	86
26. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	89
27. Záruky a podmíněné závazky	90
28. Leasingy	90
29. Řízení rizik	91
30. Spřízněné osoby	109
31. Subjekty ve Skupině	110
32. Soudní spory a žaloby	113
33. Následné události	113
Příloha I – Prodej podílů	115

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

Za rok končící 31. prosince 2021

v milionech EUR („mil. EUR“)

	Bod přílohy	2021	2020
Výnosy	7	2 792	3 195
Nákupy a spotřeba	8	-1 100	-1 217
Mezisosučet		1 692	1 978
Osobní náklady	9	-223	-239
Odpisy	16, 17	-430	-460
Opravy a údržba		-23	-18
Emisní povolenky, netto	10	-129	-72
Daně a poplatky	11	-5	-9
Ostatní provozní výnosy	12	64	59
Ostatní provozní náklady	13	-123	-112
Aktivace		26	35
Provozní výsledek hospodaření		849	1 162
Finanční výnosy	14	39	5
Finanční náklady	14	-99	-154
Zisk/-ztráta z finančních nástrojů	14	18	-39
Čisté finanční výnosy/-náklady		-42	-188
Podíl na zisku/-ztrátě jednotek účtovaných ekvivalenční metodou (po odečtení daně z příjmů)		1	1
Zisk/-ztráta z prodeje dceřiných společností	6	-1	784
Zisk před zdaněním daní z příjmů		807	1 759
Náklady na daň z příjmů	15	-205	-265
Zisk za účetní období		602	1 494
Položky, které nejsou později překlasifikovány do zisku nebo ztráty			
Přecenění dlouhodobého hmotného majetku, po odečtení daně	3(a)	-	1 315
Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty			
Rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních provozů	15	-207	70
Rozdíly z přepočtu cizích měn z důvodu prezentační měny	15	205	-52
Efektivní část změn reálné hodnoty zajištění peněžních toků, po odečtení daně	15	-408	-22
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně z příjmů		-410	1 311
Úplný výsledek celkem za účetní období		192	2 805
Zisk připadající:			
vlastníkům společnosti		313	1 111
nekontrolním podílům	24	289	383
Zisk za účetní období		602	1 494
Úplný výsledek celkem připadající:			
vlastníkům společnosti		80	1 787
nekontrolním podílům		112	1 018
Úplný výsledek celkem za účetní období		192	2 805
Základní a zředitelství zisk na akcii v EUR celkem	23	0,97	3,44

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 9 až 121 tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici**K 31. prosince 2021**

v milionech EUR („mil. EUR“)

	Bod přílohy	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Aktiva			
Dlouhodobý hmotný majetek	16	9 809	10 047
Nehmotný majetek	17	188	103
Goodwill	17	105	99
Jednotky účtované ekvivalenční metodou		1	3
Vázané zdroje		-	2
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	28	41	38
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	20	44	31
Zálohy a jiné časově rozlišené platby		-	3
Odložené daňové pohledávky	18	20	17
Dlouhodobá aktiva celkem		10 208	10 343
Zásoby	19	190	184
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	20	424	330
Smluvní aktiva	7	36	54
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	28	240	38
Zálohy a jiné časově rozlišené platby		12	10
Splatná pohledávka z daně z příjmů		7	2
Peníze a peněžní ekvivalenty	21	501	709
Vázané zdroje		2	1
Krátkodobá aktiva celkem		1 412	1 328
Aktiva celkem		11 620	11 671
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	22	2 988	2 988
Emisní ážio		8	8
Rezervní fondy	22	-2 853	-2 571
Výsledek hospodaření minulých let		899	644
Vlastní kapitál celkem náležející osobám s podílem na vlastním kapitálu		1 042	1 069
Nekontrolní podíl	24	2 784	3 012
Vlastní kapitál celkem		3 826	4 081
Závazky			
Půjčky a úvěry	25	4 079	3 926
Finanční nástroje a finanční závazky	28	182	134
Rezervy	26	264	247
Výnosy příštích období	27	94	85
Smluvní závazky	7	77	115
Odložené daňové závazky	18	1 685	1 831
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	29	3	4
Dlouhodobé závazky celkem		6 384	6 342
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	29	382	320
Smluvní závazky	7	79	70
Půjčky a úvěry	25	62	616
Finanční nástroje a finanční závazky	28	674	97
Rezervy	26	161	73
Výnosy příštích období	27	17	24
Splatná daň z příjmu	15	35	48
Krátkodobé závazky celkem		1 410	1 248
Závazky celkem		7 794	7 590
Vlastní kapitál a závazky celkem		11 620	11 671

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 9 až 121 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

Za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR (, mil. EUR")

Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio	Případající vlastníkům společnosti					Výsledek hospodaření minulých let	Celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem
			Fondy		Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly ze zajištění					
			Neúčtované fondy	Fond z přepočtu z cizích měn			Fond z přepočtu na reálnou hodnotu				
2 988	8	1	-33	1 377	-3 814	-102	644	1 069	3 012	4 081	
15	-	-	-	-	-	-	313	313	289	602	
15	-	-	-72	-	-	-	-	-72	-135	-207	
15	-	-	58	-	-	-	-	58	147	205	
15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
15	-	-	-	-	-	-219	-	-219	-189	-408	
	-	-	-14	-	-	-219	-	-233	-177	-410	
	-	-	-14	-	-	-219	313	80	112	192	
22	-	-	-	-	-	-	-100	-100	-340	-440	
	-	-	-	-42	-	-	42	-	-	-	
	-	-	-	-42	-	-	-58	-100	-340	-440	
6	-	-	-7	-	-	-	-	-7	-	-7	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	-	-7	-	-	-	-	-7	-	-7	
	-	-	-7	-42	-	-	-58	-107	-340	-447	
2 988	8	1	-54	1 335	-3 814	-321	899	1 042	2 784	3 826	

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stránkách 9 až 121 tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

Za rok končící 31. prosincem 2020

v milionech EUR („mil. EUR“)

Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio	Připadající vlastníkům společnosti					Výsledek hospodaření minulých let	Celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem
			Neodlivitelné fondy	Fond z přepočtu z přecennosti na reálnou hodnotu	Fond z přepočtu z přecennosti na reálnou hodnotu	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly ze zajištění				
	2 988	8	1	-87	774	-3 814	-100	411	2 371	2 782	
15	-	-	-	-	-	-	-	1 111	383	1 494	
15	-	-	-	17	-	-	-	-	17	53	
3(a)	-	-	-	8	-	-	-	-	8	-52	
15	-	-	-	-	643	-	-	643	672	1 315	
	-	-	-	-	-	-	8	8	-30	-22	
	-	-	-	25	643	-	8	676	635	1 311	
	-	-	-	25	643	-	8	1 111	1 018	2 805	
22	-	-	-	-	-	-	-	-1 128	-374	-1 502	
	-	-	-	-	-40	-	-	40	-	-	
	-	-	-	-	-40	-	-	-1 088	-374	-1 502	
6	-	-	-	29	-	-	-10	-19	-4	-4	
6	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	
6	-	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1	
	-	-	-	29	-	-	-10	-20	-3	-4	
	-	-	-	29	-40	-	-10	-1 108	-1 129	-1 506	
	2 988	8	1	-33	1 377	-3 814	-102	644	3 012	4 081	

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 9 až 121 tvoří nedílnou součást této zkrácené konsolidované mezitímní účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích**Za rok končící 31. prosincem 2021**

v milionech EUR („mil. EUR“)

	Bod přílohy	2021	2020
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk/-ztráta za účetní období		602	1 494
<i>Úprava o:</i>			
Daň z příjmů	15	205	265
Odpisy	16, 17	430	460
Výnosy z dividend	14	-2	-3
Ztráty ze snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku a nehmotného	13	-2	-2
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv		3	-
Nepeněžní ztráta/-zisk z komoditních derivátů k obchodování s elektřinou a plynem, netto		59	-2
Ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, investic do nemovitostí a nehmotného majetku	13	5	2
Emisní povolenky	10	129	72
Podíl na zisku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		-1	-1
Zisk z prodeje dceřiných společností, účelových subjektů, společných a přidružených podniků a nekontrolních podílů		1	-784
Ztráta/-zisk z finančních nástrojů	14	-18	39
Čistý úrokový náklad, netto	14	91	111
Změna stavu opravných položek k pohledávkám z obchodních vztahů a jiným aktivům, odpisy pohledávek z obchodních vztahů	13	14	-1
Změna stavu rezerv		5	-3
Jiné finanční poplatky, netto	14	5	14
Jiné nepeněžní transakce		-	9
Nerealizované kurzové ztráty/-zisky, netto		-44	17
Provozní zisk před změnami pracovního kapitálu		1 482	1 687
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv		-144	-2
Změna stavu zásob		-6	8
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků		5	126
Změna stavu vázaných zdrojů		1	-3
Peníze generované z provozní činnosti nebo v ní použité		1 338	1 816
Zaplacené úroky		-120	-131
Zaplacená daň z příjmů		-266	-382
Peněžní toky generované z provozní činnosti nebo v ní použité		952	1 303
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Přijaté dividendy		2	3
Půjčky poskytnuté ostatním společností		-	-30
Příjmy z prodeje finančních nástrojů/Odliv prostředků na vypořádání finančních nástrojů		-58	15
Nabytí dlouhodobého hmotného majetku, investic do nemovitostí a nehmotného majetku	16, 17	-151	-209
Nákup emisních povolenek	17	-112	-53
Příjmy z prodeje emisních povolenek		-	2
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, investic do nemovitostí a ostatního nehmotného majetku		7	-
Akvizice dceřiných společností a účelových subjektů po odečtení získaných peněžních prostředků	6	-18	1
Čistý peněžní tok z prodeje dceřiných společností a účelových subjektů	6	25	965
Další investiční činnost	6	-	-1
Přijaté úroky		1	1
Peněžní toky generované z investiční činnosti nebo v ní použité		-304	694

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích (pokračování)

Za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR („mil. EUR“)

	Běžný přílohy	2020	2019
FINANČNÍ ČINNOST			
Přijaté půjčky	25	105	807
Uhrazené úvěry	25	-942	-996
Příjmy z emise dluhopisů	25	1 000	500
Splacení vydaných dluhopisů	25	-570	-750
Uhrazené finanční poplatky za splacení přijatých půjček a emise dluhopisů		-5	-4
Uhrazené závazky z leasingu	31	-14	-14
Půjčky poskytnuté minoritním akcionářům jako záloha na dividendu		-219	-270
Zaplacené dividendy	22	-219	-1 234
Peněžní toky generované z finanční činnosti nebo v ní použité		-864	-1 961
<i>Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</i>		-216	36
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		709	674
Vliv změn směnných kurzů na peněžní prostředky		8	-1
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		501	709

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 9 až 121 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

1. Všeobecné informace

EP Infrastructure, a.s. (dále „Mateřská společnost“ nebo „Společnost“ nebo „EPIF“ nebo „infrastrukturní subholding“) je akciová společnost se sídlem Pařížská 130/26, 110 00 Praha 1, Česká republika. Společnost byla založena společností Energetický a průmyslový holding, a.s. (dále „EPH“) dne 6. prosince 2013 v daném okamžiku jako dceřiná společnost, která bude držet/konsolidovat investice do jednotek náležejících do energetického segmentu společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. a jejich dceřiných společností (dále „skupina EPH“).

Infrastrukturní subholding byl založen za účelem oddělení strategických infrastrukturních aktiv v segmentu energetiky od ostatní podnikatelské činnosti skupiny EPH.

Hlavním předmětem činnosti skupiny EPIF jsou přenos zemního plynu, distribuce a dodávka plynu a elektřiny, skladování plynu a výroba a distribuce tepla.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za účetní období končící dnem 31. prosince 2021 zahrnuje účetní výkazy Mateřské společnosti a jejich dceřiných společností, společně s podíly Skupiny v přidružených a společných podnicích (společně označovány jako „Skupina“ nebo „Skupina EPIF“). Subjekty náležící do Skupiny jsou uvedeny v bodě 34 přílohy – Subjekty ve Skupině.

Společnost měla k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 tyto akcionáře:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva	
	mil. EUR	%		%
EPIF Investments a.s.	2 062	69.00		69.00
CEI INVESTMENTS S.a.r.l.	926	31.00		31.00
Celkem	2 988	100.00		100.00

Složení představenstva společnosti k 31. prosinci 2021:

- Daniel Křetínský (předseda představenstva)
- Stéphane Louis Brimont (místopředseda představenstva)
- Gary Wheatley Mazzotti (místopředseda představenstva)
- William David George Price (člen představenstva)
- Marek Spurný (člen představenstva)
- Pavel Horský (člen představenstva)
- Milan Jalový (člen představenstva)

Informace týkající se založení mateřské společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. a její akcionářské struktury byly zveřejněny v konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za účetní období 2010, která byla publikována dne 20. května 2011.

Vzhledem k tomu, že Společnost byla založena svou konečnou mateřskou společností Energetický a průmyslový holding, a.s. na základě zásady spoluovládání (viz bod 3 přílohy – Významné účetní postupy), rozhodla se Společnost vykazovat vložené subjekty jako by byly prodané Společnosti společností EPH k datu, kdy byly příslušné subjekty nabyty skupinou EPH nebo kdy do ní byly vloženy.

Podle českého práva musí být nepeněžní vklad do základního kapitálu oceněn nezávislým znalcem. Rozdíl mezi hodnotou vloženou do zákonného základního kapitálu stanovenou nezávislým znalcem a čistou účetní hodnotou (po případných přeceněních na reálnou hodnotu vykázaných během procesu přiřazení kupní ceny v okamžiku nabytí ze strany EPH) vkládaného subjektu k datu nabytí či vložení mateřskou společností byl vykázán jako oceňovací rozdíl v ostatních kapitálových fondech ve vlastním kapitálu, nikoli jako goodwill z akvizice podle IFRS 3.

2. Výhodiska pro sestavení účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s mezinárodními standardy finančního výkaznictví (Mezinárodními účetními standardy IAS a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví IFRS), které vydává Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a které byly přijaty Evropskou unií.

Představenstvo konsolidovanou účetní závěrku schválilo dne 25. března 2022.

(b) Způsob oceňování

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky („going concern“) s použitím metody historických cen, s výjimkou následujících významných položek ve výkazu o finanční pozici, které jsou oceněny v reálných hodnotách:

- Přepravní plynovody v přeceněné výši; distribuční plynovody v přeceněné výši;
- derivátové finanční nástroje;
- finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty;
- finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď zůstatkovou hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

Účetní postupy, které jsou uvedeny v následujících odstavcích, jsou všemi subjekty ve Skupině konzistentně uplatňovány v jednotlivých účetních obdobích.

(c) Zveřejnění informací týkajících se pandemie covidu-19

V roce 2021 se ukázalo, že provoz skupiny EPIF je vysoce odolný, jelikož výše uvedené dopady covidu-19 měly na provozní a finanční výkonnost skupiny EPIF jen omezený negativní vliv. Provozní stabilita byla primárně důsledkem skutečnosti, že výnosy skupiny EPIF se z velké části zakládají na již zarezervovaných kapacitách, jako např. ustanovení „ship-or-pay“ ve smlouvách v oblasti přepravy plynu, ustanovení „store-or-pay“ ve smlouvách v oblasti skladování plynu, pevně stanovené sazby v oblasti distribuce plynu a elektřiny a pevně stanovené ceny v oblasti infrastruktury pro výrobu tepla.

(d) Funkční a prezentační měna

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v měně euro („EUR“). Funkční měnou Společnosti je česká koruna („Kč“). Veškeré finanční informace uvedené v eurech jsou zaokrouhleny na nejbližší milion. Skupina EPIF předkládá svou účetní závěrku v prezentační měně (v souladu se standardem IAS 21, odstavec 38), jelikož se domnívá, že většina zainteresovaných stran, především držitelé dluhopisových nástrojů, preferují euro.

(e) Používání odhadů a předpokladů

Sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví vyžaduje používání určitých účetních odhadů zásadního významu, které ovlivňují vykazované položky aktiv, pasív, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení účetní jednotky při aplikaci účetních postupů použilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Výsledné účetní odhady – právě proto, že jde o odhady – se zřídka rovnají příslušným skutečným výsledkům.

Odhady a předpoklady se průběžně revidují. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém je daný odhad revidován (týká-li se revize odhadu pouze tohoto období), nebo v období revize a v příštích obdobích (týká-li se revize běžného období i příštích období).

1. Nejistoty v předpokladech a odhadech

Informace o nejistotě v předpokladech a odhadech, u nichž je významné riziko, že povedou k významné úpravě v následujících letech, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- body 6, 16 a 17 – účtování o podnikových kombinacích, vykazování goodwillu/záporného goodwillu, testování na snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku a goodwillu,

- bod 7 – tržby,
- bod 16 – oceňování přepravních a distribučních plynovodů v přeceněné výši,
- bod 26 – účtování a oceňování rezerv,
- body 25, 28 a 32 – oceňování půjček, úvěrů a finančních nástrojů,
- bod 35 – soudní spory.

Stanovení reálné hodnoty

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací Skupiny vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních i nefinančních aktiv a závazků.

Skupina má zavedený systém kontroly stanovení reálných hodnot. V jeho rámci byl zřízen i oceňovací tým, jenž je obecně odpovědný za kontrolu při stanovení všech významných reálných hodnot (včetně reálné hodnoty na úrovni 3).

Tento tým pravidelně kontroluje významné na trhu nezjistitelné vstupní údaje a úpravy ocenění. Pokud jsou informace třetích stran, jako jsou kotace obchodníků s cennými papíry nebo oceňovací služby, použity ke stanovení reálné hodnoty, pak oceňovací tým posoudí podklady obdržené od těchto třetích stran s cílem rozhodnout, zda takové ocenění splňuje požadavky IFRS včetně zařazení do příslušné úrovně v rámci hierarchie stanovení reálné hodnoty.

Při stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku využívá Skupina v co nejširším rozsahu údaje zjistitelné na trhu. Reálné hodnoty se člení do různých úrovní v hierarchii reálných hodnot na základě vstupních údajů použitých při oceňování, a to následovně:

Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích identických aktiv nebo závazků.

Úroveň 2: jiné údaje než kótované ceny aktiv a závazků zahrnuté do úrovně 1, které jsou zjistitelné na trhu buď přímo (tj. cena) nebo nepřímo (tj. odvozené od ceny).

Úroveň 3: vstupní údaje pro dané aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné vstupní údaje).

Pokud lze vstupní údaje použité k ocenění reálnou hodnotou aktiva nebo závazku zařadit do různých úrovní hierarchie reálné hodnoty, pak ocenění reálnou hodnotou je jako celek zařazeno do téže úrovně hierarchie reálné hodnoty jako vstupní údaj nejnižší úrovně, který je významný ve vztahu k celému oceňování.

Skupina vykazuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty vždy ke konci vykazovaného období, během něhož nastala změna.

ii. Úsudky

Informace o úsudcích učiněných při aplikaci účetních postupů, které mají nejvýznamnější dopad na částky vykazované v konsolidované účetní závěrce, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- body 6 a 17 – účtování o podnikových kombinacích, vykazování goodwillu/záporného goodwillu, testování na snížení hodnoty goodwillu,
- bod 7 – úsudky související s vykazováním výnosů od zákazníků,
- bod 16 – posouzení, zda se IFRIC 12 a IFRS 16 nevztahují na přepravní a distribuční plynovody, distribuční elektrické sítě, skladování plynu a na infrastrukturu pro výrobu tepla a distribuční síť,
- body 6 a 24 – informace související s posouzením řízení dceřiných společností,
- bod 26 – ocenění závazků z definovaných požitků, účtování a oceňování rezerv.

(f) Nedávno vydané účetní standardy

i. Nově přijaté standardy a novelizace standardů a interpretace platné pro rok končící 31. prosincem 2021, které byly uplatněny při sestavování účetní závěrky Skupiny

V následujících odstavcích jsou shrnuty hlavní požadavky Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) platných pro roční období začínající 1. lednem 2021 či později, které tudíž byly ve Skupině aplikovány poprvé.

Novelizace IFRS 16 – Úlevy od nájemného v souvislosti s pandemií covidu-19 po 30. červnu 2021 (účinná nejpozději od 1. dubna 2021 pro účetní období, která začínají dne 1. ledna 2021 nebo po tomto datu)

Novelizace povoluje nájemci, jako praktické zjednodušení, aby neposuzoval, zda úleva od nájemného v přímém důsledku covidu-19 představuje modifikaci leasingu. Nájemce může vykázat úlevy z nájemného, jako by se nejednalo o modifikaci leasingu. Novelizace neupravuje vykázání pronajímatelem.

Novelizace umožňuje aplikaci praktického zjednodušení týkajícího se úlev od nájemného v souvislosti s covidem-19 také u plateb splatných v období od 30. června 2021 až 30. června 2022.

Novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 – Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později)

Novelizace se vztahují k modifikacím finančních aktiv, finančních závazků a leasingových závazků (vykázání modifikací v souvislosti s reformou), ke specifickým požadavkům na zajišťovací účetnictví (zajišťovací účetnictví není ukončeno pouze z důvodu reformy, zajišťovací vztah a dokumentace musí být upravena) a k požadavkům na zveřejnění dle IFRS 7, které doprovází novelizaci.

Tyto novelizace nemají významný dopad na účetní závěrku Skupiny. Skupina nemá významné finanční nástroje s variabilními úrokovými sazbami založenými na reformovaných referenčních sazbách.

ii. Standardy, které dosud nejsou účinné

Ke dni schválení této konsolidované účetní závěrky byly níže uvedené významné standardy, novelizace standardů a interpretace sice vydány, avšak pro období končící 31. prosincem 2021 nebyly zatím účinné, a Skupina je tudíž neuplatnila:

IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později) a IFRS 4 – Prodloužení dočasné výjimky z uplatňování IFRS 9 (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později)

Pojistné smlouvy v sobě spojují znaky finančního nástroje a smlouvy o poskytování služeb. Mnoho pojistných smluv navíc po dlouhou dobu generuje peněžní toky s podstatnou proměnlivostí. V zájmu poskytnutí užitečných informací o těchto znacích kombinuje standard IFRS 17 oceňování budoucích peněžních toků současnou hodnotou s účtováním zisku po dobu poskytování služeb podle smlouvy, vykazuje výsledky pojistných smluv odděleně od finančních výnosů či nákladů z pojištění a požaduje, aby si účetní jednotka zvolila účetní postup, zda veškeré finanční výnosy či náklady z pojištění vykázat do výsledku hospodaření, či část těchto výnosů či nákladů vykázat v ostatním úplném výsledku.

Vzhledem k povaze hlavního předmětu podnikání Skupiny tento standard nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Novelizace IAS 1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace upřesňuje klasifikaci dluhů a jiných závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé a stanovuje, jak určit, zda ve výkazu o finanční pozici dluhy nebo jiné závazky s nejistým datem vypořádání jsou klasifikovány jako krátkodobé (splacené nebo s možností splatnosti do jednoho roku) nebo dlouhodobé. Novelizace obsahuje zpřesnění klasifikačních požadavků pro dluhové nástroje, které společnost může vypořádat kapitalizací.

Skupina v současné době prověřuje možný dopad novelizace na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 3 – Odkaz na Konceptní rámec, IAS 16 – Výnosy před zamýšleným použitím, IAS 37 – Nevýhodné smlouvy – náklady na plnění smlouvy a Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2020 (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později)

Novelizace IFRS 3 aktualizuje odkazy na Konceptní rámec, novelizace IAS 16 zakazuje, aby společnost odečetla od pořizovací ceny dlouhodobého majetku částky obdržené z prodeje položek vzniklých při uvádění aktiv do stavu potřebného k používání a vykazuje tyto příjmy a s nimi související náklady ve výsledku hospodaření a novelizace IAS 37 objasňuje, které náklady bere účetní jednotka v úvahu při posuzování, zda je smlouva nevýhodná.

Roční zdokonalení upravují tyto standardy: IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (zjednodušuje aplikaci IFRS 1 pro dceřiný podnik, který je prvouživatелеm poté, co byl prvouživatелеm mateřský podnik, upravuje vykázání kumulativních kurzových rozdílů), IFRS 9 Finanční nástroje (objasňuje, jaké poplatky společnost zahrnuje do posouzení, zda se podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně změnily ve srovnání s podmínkami původního závazku), IAS 41 Zemědělství (odstraňuje požadavek na vynětí peněžních toků souvisejících se zdaněním při stanovení reálné hodnoty) a ilustrativní příklady doprovázející IFRS 16 Leasingy.

Neočekává se, že by tyto novelizace měly významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Novelizace IAS 1 a Stanoviska k aplikaci IFRS 2 – Zveřejňování účetních politik (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později)

Novelizace zavádí pojem „významné informace o účetních pravidlech“, upřesňuje, že účetní jednotka je povinna zveřejňovat významné informace o svých účetních pravidlech, objasňuje, že informace mohou být významné, i když související částky významné nejsou. Dále vymezuje, jak účetní jednotka může tyto významné informace určit.

Skupina v současné době prověřuje možný dopad novelizace na účetní závěrku.

Novelizace IAS 8 – Definice účetních odhadů (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později)

Novelizace zavádí novou definici účetního odhadu, požaduje, aby účetní jednotky provádějící účetní odhady položky v účetní závěrce oceňovaly způsobem zahrnujícím nejistotu při oceňování. Dále upřesňuje, že změna v účetním odhadu vyplývající z nových informací není opravou chyby a může ovlivnit hospodářský výsledek pouze běžného nebo běžného a budoucího období.

Skupina v současné době prověřuje možný dopad novelizace na účetní závěrku.

Novelizace IAS 12 – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace upravuje výjimky z prvotního vykázání odložené daňové pohledávky a odloženého daňového závazku z jediné transakce, která není podnikovou kombinací a neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk. U transakcí, které vedou ke stejným zdanitelným a odečitatelným rozdílům, účetní jednotka musí vykázat odloženou daňovou pohledávku a odložený daňový závazek a výjimka při prvotním vykázání se neuplatní.

Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy – Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později (EU tuto novelizaci dosud nepřijala))

Novelizace představuje přechodové ustanovení, které se vztahuje ke srovnávacím informacím k finančním aktivům při prvotní aplikaci IFRS 17. Cílem je pomoci společností, aby se vyhnuly dočasnému účetnímu nesouladu mezi finančními aktivy a závazky z pojistných smluv.

Vzhledem k povaze hlavního předmětu podnikání Skupiny tento standard nebude mít žádný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Skupina v současné době prověřuje možný dopad novelizací na účetní závěrku.

Společnost nepřijala dříve žádné standardy IFRS, kde jejich přijetí nebylo povinné k rozvahovému dni. Pokud ustanovení o přechodu v určitém přijatém standardu IFRS dávají účetní jednotce možnost volby, zda přijmout nové standardy s budoucí účinností či s retrospektivní účinností, volí Společnost obecně přijetí standardu s budoucí účinností od data přechodu na nový standard.

3. Významné účetní postupy

Účetní postupy, které jsou uvedeny v následujících odstavcích, jsou Skupinou v jednotlivých účetních obdobích uvedených v této konsolidované účetní závěrce uplatňovány konzistentně s výjimkou případů popsanych v bodech 2(f) a 3(a).

Některé srovnávací údaje v konsolidovaném výkazu o finanční pozici byly dle potřeby přeskupeny nebo překlasifikovány tak, aby byla zachována konzistence ve vztahu k běžnému období.

(a) Změna účetních postupů

V roce 2021 Skupina změnila označení vybraných řádků ve výkazu o úplném výsledku. Konkrétně byl přejmenován řádek „Tržby“ na „Výnosy“ a řádek „Náklady na prodej“ byl přejmenován na „Nákupy a spotřeba“. V příloze bylo označení „Energie“ rozšířeno na „Energie a související služby“. Změny byly provedeny za účelem přesnějšího popisu činností Skupiny.

(b) Způsob konsolidace

i. Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou subjekty, které společnost ovládá. Kontrola (ovládání, rozhodující vliv) existuje, pokud má Společnost moc nad subjektem, do něhož investovala, je vystavena variabilním výnosům na základě své angažovanosti v tomto subjektu a je schopna využít svou moc nad tímto subjektem, aby ovlivnila výši svých výnosů. Při posuzování, zda Skupina ovládá jiný subjekt, se zohledňuje existence a vliv případných hlasovacích práv, která jsou substantivní. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje podíly Skupiny v jiných subjektech na základě schopnosti Skupiny tyto subjekty ovládat, přičemž nezáleží na tom, zda tuto schopnost skutečně využívá. Účetní závěrky dceřiných společností se zahrnují do konsolidované účetní závěrky ode dne vzniku rozhodujícího vlivu do dne jeho zániku.

ii. Jednotky účtované ekvivalenční metodou

Přidružené společnosti jsou podniky, ve kterých má Skupina významný, ne však rozhodující vliv na finanční a provozní postupy. O investicích do přidružených společností se účtuje metodou ekvivalence a při počátečním vykázání se oceňují ve výši pořizovacích nákladů (goodwill související s přidruženým nebo společným podnikem se zahrnuje do účetní hodnoty investice). Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje podíl Skupiny na celkovém hospodářském výsledku a ostatním úplném hospodářském výsledku přidružených společností ode dne vzniku podstatného vlivu až do dne jeho zániku. V případě, že podíl Skupiny na ztrátách přesáhne účetní hodnotu investice do přidružené společnosti, účetní hodnota se zredukuje na nulu a další ztráty se přestanou vykazovat, což však neplatí, pokud Skupině vznikly závazky vůči dané přidružené společnosti anebo pokud za ni uhradila jakékoliv platby.

iii. Účtování o podnikových kombinacích

Skupina získala své dceřiné společnosti dvojitým způsobem:

- prostřednictvím transakce založené na podnikové kombinaci podle standardu IFRS 3, který požaduje, aby se aktiva a pasiva při počátečním vykázání oceňovala reálnou hodnotou;
- prostřednictvím podnikové kombinace subjektů pod společnou kontrolou, kdy všechny účetní jednotky nebo podniky jsou v konečném důsledku pod kontrolou (rozhodujícím vlivem) stejné osoby nebo osob, a to jak před samotnou podnikovou kombinací, tak po ní, přičemž nejde o kontrolu (rozhodující vliv) přechodné povahy. Na akvizice tohoto typu se standard IFRS 3 nevztahuje. Získaná aktiva a pasiva byla vykázána v účetních hodnotách, v nichž byla předtím vykázána v konsolidované účetní závěrce akcionáře s rozhodujícím vlivem ve Skupině (jde o pořizovací cenu k datu akvizice sníženou o oprávků a/nebo potenciální snížení hodnoty). U těchto akvizic se neúčtuje goodwill nebo záporný goodwill.

Metoda akvizice a alokace kupní ceny

K datu akvizice Skupina oceňuje pořízená identifikovatelná aktiva a převzaté závazky reálnou hodnotou s výjimkou odložených daňových pohledávek a závazků, aktiv nebo závazků souvisejících se zaměstnaneckými požitky a aktiv/vyřazovaných skupin klasifikovaných jako držené k prodeji podle IFRS 5, které jsou vykázány a oceňovány v souladu s příslušnými standardy.

Kupní cena nebo jakákoli forma protiplnění převedená v obchodní kombinaci se také oceňuje v reálné hodnotě. Podmíněné protiplnění se oceňuje v reálné hodnotě k datu akvizice a následně se ke každému rozvahovému dni přeceňuje reálnou hodnotou, čímž se mění reálná hodnota vykázaná v hospodářském výsledku.

Náklady související s akvizicí se vykazují v hospodářském výsledku v okamžiku vzniku.

iv. Nekontrolní podíly

Akvizice nekontrolních podílů se účtují jako transakce s držiteli akcií jako vlastníky kapitálu, takže se nevykazují žádný goodwill ani zisk či ztráta, které by z těchto transakcí vznikly.

Nekontrolní podíly se oceňují ve výši jejich procentního podílu na identifikovatelných čistých aktivech nabývaného podniku ke dni akvizice.

Změny v podílech Skupiny v dceřiných podnicích, které nemají za následek ztrátu kontroly, jsou účtovány jako transakce v rámci vlastního kapitálu.

v. Transakce vyloučené při konsolidaci

Při sestavování konsolidované účetní závěrky se vylučují vnitroskupinové zůstatky a vnitroskupinové transakce a veškeré z nich vyplývající nerealizované výnosy a náklady. Nerealizované zisky z transakcí s přidruženými společnostmi a spolumádanými osobami jsou vyloučeny proti investicím do výše podílu Skupiny v daném podniku. Nerealizované ztráty jsou vyloučeny stejným způsobem jako nerealizované zisky, ovšem pouze tehdy, pokud nedojde ke snížení hodnoty.

vi. Sjednocení účetních postupů

Účetní postupy uplatňované v účetních závěrkách konsolidovaných společností byly při konsolidaci sjednoceny a jsou v souladu s účetními postupy používanými v mateřské společnosti.

vii. Cenové rozdíly

Skupina účtovala o cenových rozdílech, které vznikly v důsledku akvizice dceřiných společností od společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. a dceřiných společností vložených do základního jmění Společnosti společností Energetický a průmyslový holding, a.s. Vzhledem k tomu, že tyto získané nebo vložené subjekty byly pod společnou kontrolou společností Energetický a průmyslový holding, a.s., neuplatnil se u nich standard IFRS 3, který stanoví, že se goodwill vzniklý z podnikové kombinace vykazuje jako hodnota, o kterou pořizovací náklady akvizice převyšují reálnou hodnotu podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech, závazcích a podmíněných závazcích nabývané dceřiné společnosti. Společnosti nabývané pod společnou kontrolou jsou vykazovány v čisté účetní hodnotě prezentované v konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. (tj. včetně historického goodwillu s odečtením potenciálního snížení hodnoty) k datu, kdy Energetický a průmyslový holding, a.s. tyto osoby získal (k datu akvizice). Rozdíly mezi pořizovacími náklady akvizice a účetními hodnotami čistých aktiv nabývané společnosti a původním goodwillem převedeným k datu akvizice byly zaúčtovány do konsolidačního vlastního kapitálu jako cenové rozdíly („pricing differences“). Cenové rozdíly jsou vykázány v Ostatních kapitálových fondech z kapitálových vkladů. „Bod 6 – Akvizice a prodej dceřiných společností, společných podniků a přidružených společností“ shrnuje účinky všech transakcí v rámci společné kontroly za obě období.

viii. Prodej dceřiných společností a jednotek účtovaných ekvivalenční metodou

Zisk či ztráta z prodeje investic do dceřiných společností a jednotek účtovaných ekvivalenční metodou jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty, když jsou na kupujícího převedena významná rizika a přínosy spojené s vlastnictvím.

V případě, že jsou majetek a závazky prodávány prostřednictvím prodeje podílu v dceřiné nebo přidružené společnosti, je celkový zisk (ztráta) z prodeje vykázána v řádku Zisk (ztráta) z prodeje dceřiných společností, společných podniků a přidružených společností ve výkazu o úplném hospodářském výsledku.

V případě, že Skupina prodá dceřinou společnost, kterou získala v rámci transakce pod společnou kontrolou, a při akvizici byly vykázány cenové rozdíly (viz bod 3(b) vii – Cenové rozdíly), jsou tyto cenové rozdíly k datu prodeje dceřiné společnosti převedeny z ostatních kapitálových fondů do výsledku hospodaření minulých let.

(c) Cizí měny

i. Transakce v cizích měnách

Položky zahrnuté do účetních závěrek každé jednotky ve Skupině se oceňují s použitím měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém daný subjekt provozuje svou činnost (funkční měna). Konsolidovaná účetní závěrka se předkládá v eurech, což je prezentační měna Skupiny. Funkční měnou Společnosti je česká koruna („Kč“). Transakce v cizí měně se přepočítávají na příslušnou funkční měnu jednotek ve Skupině směnným kurzem platným k datu transakce.

Peněžní aktiva a pasiva v cizí měně jsou přepočtena na příslušnou funkční měnu subjektů ve Skupině směnným kurzem platným k rozvahovému dni; je-li funkční měnou koruna česká, pak směnným kurzem České národní banky.

Nepeněžní aktiva a pasiva v cizí měně, která jsou vykázána v historické ceně, se přepočítávají na příslušnou funkční měnu subjektů ve Skupině směnným kurzem platným k datu transakce. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizí měně, která jsou vykázána v reálné hodnotě, se přepočítávají na příslušnou funkční měnu směnným kurzem platným v den stanovení reálných hodnot.

Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu cizích měn se vykazují jako zisk nebo ztráta; to se však netýká rozdílů vzniklých při přecenění kapitálových nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, nebo zajištění peněžních toků (splňujícího konkrétní předpoklady), je-li účinné, vykazují se rozdíly v ostatním úplném hospodářském výsledku.

Přehled hlavních směnných kurzů platných pro vykazované období se uvádí pod bodem přílohy 32 – Řízení rizik.

ii. Přepočet na prezentační měnu

Konsolidovaná účetní závěrka se předkládá v eurech, což je prezentační měna Skupiny. Postup přepočtu do prezentační měny se provádí ve dvou krocích.

Konsolidovaná účetní závěrka se nejprve sestaví v českých korunách. Aktiva a závazky zahraničních provozů včetně úprav goodwillu a reálné hodnoty při konsolidaci se přepočítávají na české koruny směnným kurzem platným ke dni účetní závěrky. Výnosy a náklady zahraničních jednotek se přepočítávají na české koruny pomocí směnných kurzů, které aproximují směnné kurzy platné k datům jednotlivých transakcí. U významných transakcí se používá přesný směnný kurz.

Konsolidovaná účetní závěrka se pak přepočte na eura. Aktiva a závazky včetně úprav goodwillu a reálné hodnoty při konsolidaci se přepočítávají z českých korun na eura směnným kurzem platným ke dni účetní závěrky. Výnosy a náklady se přepočítávají z českých korun na eura pomocí směnných kurzů, které aproximují směnné kurzy platné k datům jednotlivých transakcí.

Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu se účtují do ostatního úplného výsledku a vykazují se ve fondu z přepočtu cizích měn ve vlastním kapitálu. Pokud však zahraniční jednotka není plně vlastněnou dceřinou společností, pak se příslušná část kurzového rozdílu přiřazuje jako nekontrolní podíl. Při prodeji je příslušná část fondu z přepočtu cizích měn převedena do finančních výnosů nebo nákladů ve výkazu o úplném výsledku.

(d) Nederivátová finanční aktiva

i. Klasifikace

Při prvotním zachycení je finanční aktivum klasifikováno do kategorie ocenění naběhlou hodnotou, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – dluhový nástroj, reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – kapitálový nástroj nebo reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Klasifikace finančního aktiva je obecně založena na obchodním modelu, v jehož rámci je finanční aktivum řízeno, a na charakteristikách jeho smluvních peněžních toků.

Finanční aktivum se oceňuje *naběhlou hodnotou*, pokud jsou splněny následující dvě podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků, a

- smluvní podmínky finančního aktiva dávají v konkrétních datech vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku z nesplacené jistiny („SPPI test“).

Jistina je reálná hodnota finančního aktiva při počátečním zaúčtování. Úrok sestává z plnění za časovou hodnotu peněz, za úvěrové riziko spojené s částkou nesplacené jistiny během určitého období a za další základní rizika a náklady poskytování půjčky, jakož i za marži ze zisku. Úvěry a pohledávky, které splňují SPPI test a test obchodního modelu jsou běžně klasifikovány Skupinou jako finanční aktivum oceněné naběhlou hodnotou.

Dluhové nástroje se oceňují reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv; a
- smluvní podmínky finančního aktiva dávají v konkrétních datech vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku z nesplacené jistiny („SPPI test“).

Skupina má možnost nevratně zvolit při prvotním zachycení určitých investic do kapitálových nástrojů, které by byly jinak oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (jak je popsáno níže) a nejsou drženy k obchodování, vykázání následné změny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Skupina vlastní majetkové cenné papíry klasifikované jako *finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku*.

Veškeré investice do kapitálových nástrojů a smluv o těchto nástrojích jsou oceněny reálnou hodnotou. Za určitých okolností však mohou být přiměřeným odhadem reálné hodnoty náklady. Tato situace může nastat v případě, že ke stanovení reálné hodnoty není k dispozici dostatek aktuálnějších informací nebo pokud existuje široká škála možných ocenění reálnou hodnotou a pořizovací cena představuje nejlepší odhad reálné hodnoty v této škále ocenění. Skupina využívá všechny informace o plnění a fungování společnosti, do kterých je investováno, které jsou po datu počátečního zaúčtování k dispozici. Pokud jakékoli takové relevantní faktory existují, mohou ukazovat, že náklady nemusí být vyjádřením reálné hodnoty. V takových případech Skupina používá reálnou hodnotu. Náklady nikdy nejsou nejlepším odhadem reálné hodnoty investic do kótovaných nástrojů.

Finanční aktivum se oceňuje reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud není oceněno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Hlavním druhem finančních aktiv, které Skupina oceňuje reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, jsou deriváty.

Při počátečním zaúčtování může Skupina nevratně označit finanční aktivum, které by bylo jinak oceněno naběhlou hodnotou či reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI), jako oceněné reálnou hodnotou do hospodářského výsledku, pokud to odstraní či významně sníží nekonzistentnost ocenění či účtování (tzv. „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla v důsledku ocenění aktiv či závazků či účtování zisků a ztrát na jiném základě.

ii. Vykazování

Finanční aktiva se vykazují ke dni, kdy Skupina přistoupí ke smluvním podmínkám předmětného nástroje.

iii. Oceňování

Při prvotním zachycení se finanční aktiva oceňují reálnou hodnotou zvýšenou (v případě finančních nástrojů neoceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty) o transakční náklady přímo přiřaditelné k pořízení finančního nástroje. Přiřaditelné náklady na transakce související s finančními aktivy se oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty v době jejich vzniku. Způsoby odhadu reálné hodnoty jsou popsány v bodě 4 přílohy – Stanovení reálné hodnoty.

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) se následně oceňují reálnou hodnotou, přičemž čisté zisky a ztráty, včetně případného zisku z dividend jsou vykázány v zisku nebo ztrátě.

Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) se následně oceňují reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové sazby, kurzové zisky a ztráty a ztráta ze snížení hodnoty se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se reklasifikují do výsledku hospodaření při odúčtování.

Kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) se následně oceňují reálnou hodnotou. Dividendy se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se nikdy nereklasifikují do výsledku hospodaření.

Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou se následně oceňují naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové sazby. Efektivní úroková sazba je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního aktiva nebo závazku na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva nebo zůstatkovou hodnotu finančního závazku. Úrokové výnosy, kurzové zisky a ztráty a ztráta ze snížení hodnoty a jakékoli zisky a ztráty při odúčtování se účtují do výsledku hospodaření.

iv. Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje poté, co vyprší smluvní právo na peněžní toky z daného aktiva nebo poté, co je právo na příjem smluvních peněžních toků převedeno v rámci transakce, kde dojde k přenesení v zásadě všech rizik a užitků spojených s vlastnictvím daného aktiva. Jakýkoliv podíl na převáděných finančních aktivech, který Skupina získá nebo si ponechá, se vykáže jako samostatné aktivum či pasivum.

v. Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Jestliže Skupina má právně vymahatelné právo na zápočet vykazovaných částek a transakce se má vypořádat na netto bázi, pak se finanční aktiva a závazky vzájemně započtou a ve výkazu o finanční pozici se vykáže výsledná čistá částka.

(e) Nederivátové finanční závazky

Skupina má následující finanční závazky, které nejsou deriváty („nederivátové finanční závazky“): půjčky a úvěry, emise dluhových cenných papírů, bankovní kontokorenty, závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky. Tyto finanční závazky se při prvotním zachycení vykazují ke dni vypořádání v reálné hodnotě zvýšené o veškeré příslušné přímo související transakční náklady, s výjimkou finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, kdy se transakční náklady vykáží do zisku nebo ztráty při jejich vzniku. Následně se pak finanční závazky oceňují naběhlou hodnotou za použití efektivní úrokové sazby, s výjimkou finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Způsoby odhadu reálné hodnoty jsou popsány v bodě 4 přílohy – Stanovení reálné hodnoty.

Skupina odúčtuje finanční závazek po splnění, zrušení nebo vypršení smluvních povinností.

(f) Derivátové finanční nástroje

Skupina drží derivátové finanční nástroje k zajištění proti kurzovému, úrokovému a komoditnímu riziku.

Deriváty se při počátečním zachycení vykazují v reálné hodnotě a příslušné transakční náklady se zahrnují přímo do výsledku hospodaření. Po počátečním zaúčtování se deriváty oceňují reálnou hodnotou a jejich změny se účtují tak, jak se uvádí níže.

Deriváty určené k obchodování

Jestliže je derivátový finanční nástroj držen za účelem obchodování, tj. je určen vztahem splňujícím podmínky pro zajišťovací účetnictví, pak se veškeré změny jeho reálné hodnoty ihned zaúčtují do zisku nebo ztráty.

Oddělitelné vložené deriváty

Finanční i nefinanční kontrakty, které jsou finančními závazky spadajícími do působnosti IFRS 9 (které samy o sobě nejsou oceněny reálnou hodnotou do hospodářského výsledku), jsou podrobeny hodnocení s cílem určit, zda neobsahují vložené deriváty.

Vložené deriváty se oddělí od hostitelského kontraktu a zaúčtují samostatně tehdy, pokud ekonomické charakteristiky a rizika hostitelského kontraktu nejsou úzce propojeny s charakteristikami a riziky vloženého derivátu; samostatný nástroj se stejnými náležitostmi jako vložený derivát by splňoval definici derivátu; a kombinovaný nástroj se oceňuje reálnou hodnotou s vykázáním do zisku nebo ztráty. V případě hybridních smluv, kde jsou hostitelské smlouvy finančními aktivy, se celá smlouva hodnotí s ohledem na kritéria SPPI.

Změny reálné hodnoty oddělitelných vložených derivátů se ihned zaúčtují do zisku nebo ztráty.

Zajištění peněžních toků a zajištění reálné hodnoty

Finanční deriváty, které nesplňují kritéria pro účtování o zajištění podle standardu IFRS 9, jsou klasifikovány jako určené k obchodování a příslušný zisk nebo ztráta vyplývající ze změn reálné hodnoty se vykazuje do zisku či ztráty.

Zajišťovací instrumenty, které se skládají z derivátů souvisejících s měnovými riziky, se klasifikují buď jako zajištění hotovostních toků nebo zajištění reálné hodnoty.

Od vzniku zajištění Skupina vede formální dokumentaci zajišťovacího vztahu a cílů a strategie Skupiny při řízení rizik při provádění zajištění. Skupina rovněž pravidelně vyhodnocuje účinnost zajišťovacího instrumentu při vyrovnávání expozice co do změn v reálné hodnotě zajištěné položky nebo hotovostních toků, které je možné přiřadit zajištěnému riziku.

V případě zajištění peněžního toku se ta část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího instrumentu, která se považuje za účinné zajištění, vykazuje v ostatním úplném hospodářském výsledku a neúčinná část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího instrumentu se vykazuje do zisku nebo ztráty. Pokud již zajišťovací instrument nesplňuje kritéria pro účtování jako zajištění, uplyne doba jeho platnosti anebo je prodán, vypovězen či využit, pak se účtování o něm do budoucna zastaví. Pokud se již nepředpokládá, že dojde k předpokládané transakci, pak se zůstatek ve vlastním kapitálu převede do zisku nebo ztráty. Pokud se předpokládá, že dojde k předpokládané transakci, pak zůstatek zůstane ve vlastním kapitálu a je převeden do zisku nebo ztráty v okamžiku, kdy zajištěná transakce ovlivní zisk nebo ztrátu.

V případě zajištění reálné hodnoty je zajištěná položka přeceněna o změny v reálné hodnotě, které je možné přiřadit zajištěnému riziku v období zajišťovacího vztahu. Jakákoli výsledná úprava účetní hodnoty zajišťované položky vztahující se k zajištěnému riziku, je vykázána v zisku nebo ztrátě s výjimkou finančního aktiva – kapitálového nástroje oceňovaného reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, u kterého je zisk nebo ztráta vykázána v ostatním úplném výsledku.

V případě zajištění reálné hodnoty se zisk nebo ztráta z přecenění zajišťovacího instrumentu na reálnou hodnotu vykáže jako zisk nebo ztráta.

Transakce s emisními povolenkami a energií

Podle IFRS 9 se tento standard vztahuje i na některé smlouvy na emisní povolenky a energie. Smlouvy na koupi a prodej, které Skupina uzavírá, stanoví fyzickou dodávku množství určeného ke spotřebě nebo k prodeji v rámci běžné obchodní činnosti. Tyto smlouvy jsou tedy vyloučeny z aplikace IFRS 9.

Má se za to, že do působnosti IFRS 9 nespádají zejména forwardové nákupy a prodeje vypořádané fyzickou dodávkou podkladové položky, pokud se má za to, že příslušná smlouva byla uzavřena v rámci běžné podnikatelské činnosti Skupiny. To je doloženo, jsou-li splněny všechny níže uvedené podmínky:

- na základě těchto smluv dojde k dodávce podkladové položky;
- objem nakoupený nebo prodaný na základě těchto smluv odpovídá provozním požadavkům Skupiny;
- Skupina běžně nevypořádává podobné smlouvy v čisté hotovosti, jiným finančním nástrojem či výměnou finančního nástroje;
- Skupina běžně nepřebírá dodávku podkladové položky a neprodává ji krátce po dodání za účelem generování zisku z krátkodobého cenového výkyvu či obchodní marže.

Smlouvy, které výše uvedené podmínky nesplňují, spadají do působnosti IFRS 9, a jsou zaúčtovány v souladu s požadavky tohoto standardu.

Pro každou smlouvu, pro kterou platí výjimka vlastního využití, Skupina stanoví, zda smlouva povede k fyzickému vypořádání v souladu s očekávaným nákupem, prodejem či požadavky na využití. Skupina bere v úvahu všechny relevantní faktory, včetně dodaných objemů v souladu se smlouvou a odpovídajících požadavků účetní jednotky, míst dodání, doby trvání mezi podpisem smlouvy a dodáním a stávajícího postupu, kterým se účetní jednotka ve vztahu ke smlouvám tohoto druhu řídí.

Smlouvy, které spadají do působnosti standardu IFRS 9, se vykazují v reálné hodnotě a změny v reálné hodnotě se vykazují do zisku či ztráty.

(g) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, peníze v bankách a krátkodobé vysoce likvidní investice s původní splatností nepřesahující tři měsíce.

(h) Zásoby

Zásoby se oceňují pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou (vždy tou, která je nižší). Čistou realizovatelnou hodnotu tvoří odhad prodejní ceny v rámci běžné obchodní činnosti snížený o odhadované náklady na dokončení a náklady na prodej.

Nakoupené zásoby a zásoby na cestě jsou prvotně vykázány v ceně pořízení, která zahrnuje kupní cenu a další náklady přímo související s pořízením zásob a s jejich uvedením na současné místo a do současného stavu. Zásoby podobné povahy se oceňují metodou váženého průměru, což ale neplatí pro oblast výroby energie, kde se uplatňuje zásada FIFO („first-in, first-out“).

Zásoby vlastní výroby a nedokončená výroba se prvotně oceňují výrobními náklady. Výrobní náklady zahrnují přímé náklady (přímý materiál, přímé mzdy a ostatní přímé náklady) a dále část režijních nákladů, které lze přímo přiřadit k výrobě zásob (výrobní režii). Toto ocenění se upravuje na čistou realizovatelnou hodnotu, je-li nižší než výrobní náklady.

(i) Snížení hodnoty

i. Nefinanční aktiva

K datu sestavení každé účetní závěrky se prověřuje účetní hodnota aktiv Skupiny kromě zásob (viz předcházející bod (h) – Zásoby) a odložených daňových pohledávek (viz účetní postup bod (o) – Daň z příjmů) s cílem zjistit, zda existují objektivní známky, že by mohlo dojít k snížení hodnoty aktiv. Pokud takové známky existují, provede se odhad zpětně získatelné částky daného aktiva. V případě goodwillu a nehmotného majetku, který má neurčitou dobu životnosti nebo který dosud není k dispozici k užívání, se odhad zpětně získatelné částky provádí přinejmenším každý rok ke stejnému datu.

Zpětně získatelná částka aktiva nebo penězotvorné jednotky je určena reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, nebo jeho užitnou hodnotou, je-li vyšší. Pro zjištění užitné hodnoty jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum či penězotvornou jednotku.

Pro účely testování na snížení hodnoty se aktiva, která nelze testovat samostatně, sdružují do nejmenší zjiřitelné skupiny aktiv vytvářející přichozí peněžní toky ze stálého užívání, které jsou výrazně nezávislé na přichozích peněžních tocích z jiných aktiv nebo skupin aktiv („penězotvorná jednotka“). Pro účely testování na možné snížení hodnoty u goodwillu se penězotvorné jednotky, ke kterým byl přiřazen goodwill, seskupí tak, aby úroveň, na níž se provádí testování na snížení hodnoty, byla nejnižší úroveň, na které se sleduje goodwill pro účely vnitřního výkaznictví, a nebyla větší než provozní segment před seskupením. Goodwill získaný v důsledku podnikové kombinace se přiřadí skupinám penězotvorných jednotek, u nichž se předpokládá, že budou mít prospěch ze synergického působení dané podnikové kombinace.

Ztráta ze snížení hodnoty se vykáže vždy, když účetní hodnota aktiva nebo jeho penězotvorné jednotky přesáhne jeho zpětně získatelnou částku. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují do výkazu zisku a ztráty.

Alokace ztrát ze snížení hodnoty vykázaných u penězotvorných jednotek se provádí tak, že se nejprve sníží účetní hodnota veškerého goodwillu přiděleného těmto jednotkám a poté se sníží účetní hodnoty ostatních aktiv v rámci jednotky (skupiny jednotek), a to na *poměrné* bázi.

Ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu se neruší. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty, která byla vykázána v předchozích obdobích, hodnotí ke každému rozvahovému dni s cílem identifikovat známky snížení případně zániku této ztráty. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší, jestliže dojde ke změně odhadů použitých ke stanovení zpětně ziskatelné částky. Zruší se ale jen v takovém rozsahu, při němž účetní hodnota aktiva nepřesáhne účetní hodnotu, která by byla stanovena (s odečtením odpisů), kdyby nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty.

Goodwill tvořící součást účetní hodnoty investice v přidružené společnosti se nevykazuje samostatně, a proto se ani samostatně netestuje na snížení hodnoty. Existují-li v přidružené společnosti objektivní známky možného snížení hodnoty investice, testuje se na snížení hodnoty celá investice v přidružené společnosti jako jedno aktivum.

ii. Finanční aktiva (včetně pohledávek z obchodních vztahů, ostatních pohledávek a smluvních aktiv)

Skupina vyčisluje opravné položky použitím modelu očekávaných úvěrových ztrát („ECL“) pro finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou, dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVOCI“) a smluvní aktiva. Opravné položky jsou oceňovány jedním z následujících dvou způsobů:

- 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (ECL): 12měsíční ECL, které vyplývají z možných případů selhání během 12 měsíců po rozvahovém dni;
- ECL po celou dobu existence: ECL, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

Skupina vyčíslí opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu existence, s výjimkou těch finančních aktiv, u nichž se úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem za dobu od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo. Skupina se rozhodla, že vyčíslí opravné položky na pohledávky z obchodních vztahů a smluvní aktiva ve výši očekávaných ztrát za celou dobu existence.

Model očekávaných úvěrových ztrát (ECL) je založen na principu očekávaných úvěrových ztrát. Pro účely návrhu modelu ECL je portfolio finančních aktiv rozděleno do segmentů. Finanční aktiva v rámci jednotlivých segmentů jsou přiřazena do tří úrovní (úroveň I – III) nebo do skupiny finančních aktiv, která jsou znehodnocena k datu prvotního vykázání nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv („POCI“). K datu prvotního zachycení je finanční aktivum klasifikováno do úrovně I nebo POCI. Po prvotním zachycení je finanční aktivum alokováno do úrovně II, pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení nebo do úrovně III úvěrově znehodnoceného finančního aktiva.

Skupina má za to, že se úvěrové riziko související s finančním aktivem významně zvýšilo, pokud:

- (a) finanční aktivum nebo jeho významná část je více než 30 dnů po splatnosti (pokud je finanční aktivum nebo jeho významná část více než 30 a méně než 90 dnů po splatnosti a zpoždění neindikuje nárůst úvěrového rizika protistrany, použije se individuální přístup a finanční aktivum bude klasifikováno do úrovně I); nebo
- (b) Skupina vyjedná s dlužníkem ve finanční tísní restrukturalizaci dluhu (na žádost dlužníka či Společnosti); nebo
- (c) pravděpodobnost selhání („probability of default – PD“) dlužníka se zvýší o 20 %; nebo
- (d) se vyskytnou jiné významné události, které vyžadují individuální posouzení (např. vývoj externího ratingu úvěrového rizika svrchovaného dlužníka).

Vždy k rozvahovému dni Skupina posoudí, zda jsou finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou a investice do dluhových nástrojů úvěrově znehodnocena. Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastaly jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva. Skupina považuje finanční aktivum za úvěrově znehodnocené, pokud:

- (a) finanční aktivum nebo jeho významná část je více než 90 dnů po splatnosti; nebo
- (b) v souvislosti s dlužníkem byly učiněny právní kroky, jejichž výsledek nebo vlastní proces mohou mít dopad na dlužníkovu schopnost splatit dluh; nebo

(c) vůči dlužníkovi byla zahájena insolvenční řízení či jiná podobná řízení dle zahraniční legislativy, která mohou vést k prohlášení konkurzu a žádost na zahájení těchto řízení nebyla odmítnuta nebo tato řízení nebyla pozastavena do 30 dnů od zahájení (b) a (c) jsou považována za „selhání“; nebo

(d) pravděpodobnost selhání dlužníka se ve srovnání s předchozím ratingem zvýší o 100 % (není relevantní podmínka v modelu ECL pro vnitropodnikové úvěry a pohledávky); nebo

(e) se vyskytnou jiné významné události, které vyžadují individuální posouzení (např. vývoj externího ratingu úvěrového rizika svrchovaného dlužníka).

Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) používá Skupina složky nezbytné pro tento výpočet, konkrétně pravděpodobnost selhání („probability of default – PD“), ztrátu ze selhání („loss given default – LGD“) a expozici při selhání („exposure at default – EAD“). Informace zaměřené na vyhlídky do budoucna zahrnují veškeré makroekonomické faktory plánované pro budoucnost, které mají významný dopad na vývoj úvěrových ztrát. Očekávané úvěrové ztráty představují současnou hodnotu pravděpodobnostně váženého odhadu úvěrových ztrát. Skupina hlavně zvažuje očekávaný růst hrubého domácího produktu, referenční úrokové sazby, burzovní indexy nebo míru nezaměstnanosti.

Vykázání opravných položek

Opravné položky k finančním aktivům oceněným naběhlou hodnotou jsou odečteny z hrubé účetní hodnoty aktiv. U dluhových cenných papírů oceněných FVOCI je opravná položka vykázána v ostatním úplném výsledku místo snížení účetní hodnoty aktiva.

iii. Jednotky účtované ekvivalenční metodou

Ztráta ze snížení hodnoty jednotky účtované ekvivalenční metodou se stanovuje na základě porovnání zpětně získatelné částky investice s její účetní hodnotou. Ztráta ze snížení hodnoty se vykáže ve výkazu zisku a ztráty a zruší se, jestliže dojde k pozitivní změně odhadů použitých ke stanovení zpětně získatelné částky.

(j) Dlouhodobý hmotný majetek

i. Vlastněná aktiva – nákladový model

Položky dlouhodobého hmotného majetku se účtují v pořizovací ceně snížené o oprávkami (viz níže) a ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní postup (i) – Snížení hodnoty). Počáteční zůstatek se vykazuje jako čistá účetní hodnota, která zahrnuje úpravy při přecenění v rámci procesu alokace kupní ceny (viz předcházející bod (b) iii – Způsob konsolidace – Účtování o podnikových kombinacích).

Pořizovací cena zahrnuje výdaje, které lze přímo přiřadit k pořízení daného aktiva. Pořizovací cena majetku vytvořeného ve vlastní režii zahrnuje náklady na materiál a přímé mzdy, veškeré ostatní náklady přímo související s uvedením aktiva do funkčního stavu pro zamýšlené využití a aktivované výpůjční náklady (viz účetní postup (p) – Finanční výnosy a náklady). Pořizovací cena také zahrnuje náklady na demontáž a odstranění jednotlivých položek a uvedení místa do původního stavu.

Jestliže se položka dlouhodobého hmotného majetku skládá z částí majících různou dobu ekonomické životnosti, pak se tyto jednotlivé části účtují jako samostatné položky (hlavní komponenty) dlouhodobého hmotného majetku.

ii. Vlastněná aktiva – model přecenění

Přenosové plynovody společnosti eustream, a.s. a distribuční plynovody společnosti SPP – distribúcia, a.s. jsou drženy na základě modelu přecenění. Aktiva se vykazují v přeceněné hodnotě, což je reálná hodnota k datu přecenění po odečtení následných oprav a snížení hodnoty. Přecenění se provádí dostatečně pravidelně, přinejmenším každých pět let. Přecenění se vždy uplatní na celou třídu hmotného majetku, k níž přeceněné aktivum náleží.

Při prvotním přecenění k datu prvotního použití modelu přecenění, se rozdíl mezi účetní hodnotou a přeceněnou hodnotou vykazuje jako přírůstek z přecenění přímo ve vlastním kapitálu, je-li přeceněná hodnota vyšší než účetní hodnota. Je-li přeceněná hodnota nižší než účetní hodnota, rozdíl je vykázán v hospodářském výsledku.

Při následném přecenění je zvýšení přeceňované částky vykazováno v ostatním úplném výsledku nebo v hospodářském výsledku v rozsahu, ve které se ruší snížení účetní hodnoty téhož aktiva, které bylo výsledkem předcházejícího přecenění, jak bylo zaznamenáno v hospodářském výsledku. Snížení přeceňované částky snižuje především částku kumulovanou jako přírůstek z přecenění ve vlastním kapitálu, případná zbývající část snížení přeceněné částky se vykáže v hospodářském výsledku. Oprávky jsou eliminovány proti hrubé účetní hodnotě aktiva.

Odložená daňová pohledávka nebo závazek se vyazuje ve vlastním kapitálu nebo v hospodářském výsledku stejným způsobem jako samotné přecenění.

Pokud se aktivum podle modelu přecenění odepisuje, přírůstek z přecenění se rozpouští do nerozděleného zisku, jak je aktivum odepisováno. Je-li přeceněné aktivum odúčtováno či prodáno, přírůstek z přecenění je převeden jako celek do nerozděleného zisku.

iii. Bezúplatně nabytý hmotný majetek

Některá plynová a elektrická zařízení (typicky koncovky zapojení) byla nabyta bezúplatně od developerů a místních úřadů (nejedná se o grant, poněvadž v takových případech místní úřady vystupují v roli developera). Tento majetek byl zaúčtován do dlouhodobého hmotného majetku ve výši odpovídající nákladům, jež byly vynaloženy na tento majetek developery a místními úřady, se souvztázným zápisem do smluvních závazků (před 1. lednem 2018 do výnosů příštích období), jelikož přijetí bezúplatně nabytého hmotného majetku se vztahuje k závazku připojit zákazníky k soustavě. Tyto náklady se blíží reálné hodnotě nabytého majetku. Tento smluvní závazek se rozpouští do výsledku hospodaření rovnoměrně ve výši odpisů dlouhodobého hmotného majetku nabytého bezúplatně.

iv. Následné náklady

Následné náklady se aktivují pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že z určité položky dlouhodobého hmotného majetku poplynou Skupině budoucí ekonomické užitky a že příslušné náklady lze spolehlivě měřit. Všechny ostatní výdaje včetně nákladů na každodenní servis dlouhodobého hmotného majetku se vykazují přímo do výkazu úplného hospodářského výsledku.

v. Odpisy

Odpisy se vykazují ve výkazu úplného hospodářského výsledku lineárně po odhadovanou dobu životnosti dané položky dlouhodobého hmotného majetku. Pozemky se neodepisují. Najatá aktiva se odepisují buď po dobu nájmu, nebo po dobu životnosti, je-li kratší (pokud není přiměřeně jisté, že do konce doby nájmu Skupina získá k danému aktivu vlastnické právo).

Odhadovaná doba životnosti pro jednotlivé kategorie majetku:

• Budovy a stavby elektráren	50–100 let
• Budovy a stavby	20–50 let
• Přeprovni a distribuční plynovody	30–70 let
• Stroje, elektrické generátory, plynové generátory, turbíny a bubny	20–30 let
• Distribuční síť tepla a elektřiny	10–30 let
• Stroje a zařízení	4–20 let
• Inventář a ostatní	3–20 let

Metody odpisování, délka doby životnosti a zůstatkové hodnoty se každoročně revidují k rozvahovému dni. U společností nabytých v souladu s IFRS 3, u nichž se provádí alokace kupní ceny, se životnost posuzuje znovu na základě procesu alokace kupní ceny.

(k) Nehmotný majetek

i. Goodwill a nehmotný majetek získaný v rámci podnikových kombinací

Goodwill představuje částku, o kterou převedená protihodnota, výše případného nekontrolního podílu v nabývaném subjektu a reálná hodnota případného předchozího podílu v nabývaném subjektu k datu akvizice převyšují reálnou hodnotu čistých identifikovatelných aktiv nabývané dceřiné či přidružené společnosti nebo společného podniku k datu akvizice. V případě akvizice dceřiné společnosti se goodwill vykazuje jako nehmotný majetek. V případě akvizice přidružené společnosti/společného podniku se goodwill zahrnuje do účetní hodnoty investic do přidružených společností/ společných podniků.

V případě, že k datu akvizice podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných aktiv a závazků dceřiné společnosti nebo jednotky účtované ekvivalenční metodou převyšuje pořizovací cenu akvizice, Skupina přehodnocuje identifikaci a ocenění identifikovatelných aktiv a závazků a pořizovací cenu akvizice. Případný přebytek vzniklý z tohoto přecenění (záporný goodwill) se vykáže v zisku nebo ztrátě v období, kdy došlo k akvizici.

Při akvizici nekontrolního podílu (spolu se zachováním kontroly nad daným subjektem) se goodwill nevykazuje.

Po prvotním zachycení v účetnictví se goodwill oceňuje pořizovací cenou s odečtením kumulativních ztrát ze snížení hodnoty (viz bod (i) přílohy – Snížení hodnoty) a každoročně se testuje na snížení hodnoty.

Zisky a ztráty při odprodeji podniku zahrnují i účetní hodnotu goodwillu náležejícího prodanému podniku.

Nehmotná aktiva získaná při podnikové kombinaci se účtují reálnou hodnotou ke dni akvizice, jde-li o aktivum, které je oddělitelné nebo vzniklo v důsledku smluvních nebo jiných zákonných práv. Nehmotný majetek s neurčitou dobou životnosti se neodepisuje a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o ztráty ze snížení hodnoty (viz bod (i) přílohy – Snížení hodnoty). Nehmotný majetek s určitou dobou životnosti se odepisuje po dobu životnosti a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o oprávků (viz níže) a o ztráty ze snížení hodnoty (viz bod (i) přílohy – Snížení hodnoty).

ii. Výzkum a vývoj

Výdaje na výzkumnou činnost realizovanou s cílem získat nové vědecké či technické poznatky a vědomosti se vykazují přímo do výkazu zisku a ztráty.

Vývojová činnost zahrnuje plán či návrh realizace nových nebo podstatně zdokonalených výrobků nebo procesů. Náklady na vývoj se aktivují, pouze pokud je lze spolehlivě měřit, příslušný výrobek nebo proces je technicky a ekonomicky realizovatelný, je pravděpodobné, že bude v budoucnu získán ekonomický užitek a Skupina hodlá vývoj dokončit a výsledné aktivum používat či prodat, k čemuž disponuje dostatečnými zdroji

V letech 2021 a 2020 náklady na vývoj vynaložené Skupinou nespĺňovaly uvedená kritéria. Z tohoto důvodu byly vykázány do výkazu zisku a ztráty.

iii. Emisní povolenky

Vykazování a oceňování

Emisní povolenky vydané státem jsou prvotně vykazovány v reálné hodnotě. Pokud existuje aktivní trh, reálná hodnota odpovídá tržní ceně. V případě přidělených emisních povolenek je reálná hodnota stanovena jako cena k datu přidělení povolenek. Nakoupené emisní povolenky se při počátečním vykázání oceňují ve výši pořizovacích nákladů.

Následně budou emisní povolenky účtovány nákladovou metodou v rámci nehmotného dlouhodobého majetku.

Při spotřebě či prodeji emisních povolenek Skupina uplatňuje metodu „first-in, first-out“ („FIFO“) v souladu se svými účetními politikami.

Snížení hodnoty emisních povolenek

Vždy ke dni účetní závěrky Skupina posoudí, zda lze usuzovat, že došlo ke snížení hodnoty emisních povolenek.

Pokud lze usuzovat, že došlo ke snížení hodnoty, Skupina prověří zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky, ke které byly emisní povolenky přiřazeny, aby určila, zda tyto částky nadále přesahují účetní hodnotu předmětných aktiv. V případě, že je účetní hodnota peněžotvorné jednotky vyšší než jeho zpětně získatelná částka, došlo ke snížení hodnoty.

Jakékoli zjištěné snížení hodnoty emisních povolenek je účtováno na vrub nákladů ve výkazu zisku a ztráty a v rozvaze ve prospěch opravných položek.

Vykazování dotací

Dotace se prvotně vykazují jako výnosy příštích období a účtují do zisku systematicky po celou dobu platnosti, což je příslušný kalendářní rok, a to bez ohledu na to, zda dotyčný subjekt přidělenou dotaci nadále drží. Model systematického účtování výnosů příštích období do zisku vychází z odhadovaných emisí vypouštěných v daném měsíci se zohledněním odhadovaného krytí celkových odhadovaných ročně vypouštěných emisí emisními povolenkami přiřazenými jednotce. K rozpouštění výnosů příštích období do výkazu zisku a ztráty dochází čtvrtletně; jakákoli budoucí aktualizace odhadu celkových ročních emisí se zohlední v rámci následujícího měsíčního nebo čtvrtletního hodnocení. Jakékoli úbytky certifikátů nebo změny v účetní hodnotě nemají vliv na způsob, jakým jsou vykazovány výnosy z dotací.

Vykazování a oceňování rezerv

Rezerva na emisní povolenky je vykazována pravidelně během roku na základě odhadovaného množství tun emitovaného CO₂.

Stanovuje se podle kvalifikovaného odhadu výdajů nutných pro dorovnání skutečného závazku ke konci vykazovaného období. To znamená, že se rezerva vypočítává na základě aktuální účetní hodnoty držených certifikátů, pakliže jsou drženy dostatečné certifikáty pro dorovnání skutečného závazku, za použití metody FIFO. Společnosti v rámci Skupiny identifikují (v každém období vyměňování rezervy), které certifikáty jsou „vybrané pro dorovnání“ rezervy, a toto přiřazení je aplikováno konzistentně.

V opačném případě, pokud ke dni účetní závěrky existuje nedostatek držených emisních povolenek ve srovnání s odhadovanou potřebou, vykáže se rezerva odpovídající tomuto rozdílu v tržní ceně emisních certifikátů platné ke konci vykazovaného období.

iv. Software a jiný nehmotný majetek

Software a jiný nehmotný majetek nabytý Skupinou s definovanou (určitou) dobou životnosti se vykazují v pořizovací ceně snížené o oprávky (viz níže) a o ztráty ze snížení hodnoty (viz bod (i) – Snížení hodnoty).

Nehmotný majetek s neurčitou dobou životnosti se neodepisuje a místo toho se každoročně testuje na snížení hodnoty. Doba jeho životnosti se na konci každého období přehodnocuje s cílem zjistit, zda nastalé události a okolnosti nadále svědčí ve prospěch neurčité doby životnosti.

v. Odpisy

Odpisy nehmotného majetku kromě goodwillu se účtují lineárně do výkazu zisku a ztráty po dobu odhadované životnosti, počínaje dnem, kdy dané aktivum bylo zařazeno do užívání. Odhadovaná doba životnosti pro jednotlivé kategorie majetku:

- | | |
|---------------------------------------|----------|
| • Software | 2–7 let |
| • Vztahy se zákazníky a další smlouvy | 2–20 let |
| • Jiný nehmotný majetek | 2–20 let |

Způsob odepisování, délka životnosti a zůstatkové hodnoty se na konci každého účetního roku přehodnocují a v případě potřeby se upravují.

(l) Rezervy

Rezerva se vykáže ve výkazu o finanční pozici, má-li Skupina současný právní nebo mimosmluvní závazek vyplývající z události nastalé v minulosti a je-li pravděpodobné, že si splnění tohoto závazku vyžádá odliv ekonomických užitků, a je-li možné příslušnou částku spolehlivě odhadnout.

Rezervy se vykazují v očekávané výši plnění. Dlouhodobé závazky se vykazují jako závazky v současné hodnotě předpokládané výše jejich plnění, přičemž (má-li diskontování významný vliv) se jako diskontní sazba použije sazba před zdaněním, která odráží stávající tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizik specifických pro daný závazek. Pravidelné odvíjení diskontu se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty ve finančních nákladech.

Dopady změn úrokových sazeb, míry inflace a dalších faktorů se vykazují do hospodářského výsledku jako provozní výnosy či náklady. Změny odhadovaných rezerv mohou vzniknout především v důsledku odchylek od původně odhadovaných nákladů nebo v důsledku změněného data vypořádání nebo změněného rozsahu příslušného závazku. Změny odhadů se všeobecně vykazují ve výkazu zisku a ztráty k datu změny daného odhadu (viz níže).

i. Zaměstnanecké požitky

Dlouhodobé zaměstnanecké požitky

Závazky týkající se požitků a poskytování služeb pro dlouhodobé zaměstnance, mimo penzijní plány, jsou definovány jako částka budoucích plateb, na které zaměstnanci mají nárok za své služby v běžném nebo minulém období. Budoucí závazky počítané přírůstkovou metodou se diskontují na současnou hodnotu. Jako diskontní sazba se používá výnos, který ke dni účetní závěrky plyne z vysoce bonitních dluhopisů se splatnostmi, které se blíží splatnostem budoucích závazků. Přecenění čisté hodnoty závazků vyplývajících z dlouhodobých zaměstnaneckých požitků a odměn za dlouhou službu (včetně pojistně-matematických zisků a ztrát) je okamžitě vykazováno v plné výši v ostatním úplném výsledku.

Příspěvky do penzijního pojištění vyplývající z kolektivní smlouvy se účtují ke dni, kdy vznikne nárok na jejich zaplacení.

Penzijní připojištění

V souladu se standardem IAS 19 je přírůstková metoda jedinou povolenou pojistně matematickou metodou. Benchmarkem (cílovou hodnotou) použitým ke zjištění stanovených závazků výplat z penzijního připojištění je současná hodnota práv z penzijního připojištění aktivních a bývalých zaměstnanců a příjemců (současná hodnota stanoveného závazku výplaty z penzijního připojištění). Obecně se předpokládá, že nárok na každé jednotlivé plnění z penzijního závazku vzniká rovnoměrně od doby zahájení služby do příslušného data splatnosti.

Jsou-li určena konkrétní aktiva penzijního plánu, která mají pokrýt výplaty dávek, pak se tato aktiva mohou započítat vůči penzijním závazkům a vykazuje se pouze čistý závazek. Ocenění stávajících penzijních aktiv vychází z reálné hodnoty k datu rozvahy v souladu s IAS 19.

Aktiva používaná na krytí penzijních závazků, která plně nespĺňují požadavky penzijních aktiv, se v rozvaze vykazují jako aktiva. Ve vztahu k nim nelze použít zápočet na kryté závazky.

Skupina vykazuje veškeré pojistně-matematické zisky a ztráty, které plynou z penzijního plánu, přímo v ostatním úplném hospodářském výsledku a veškeré výdaje související se stanoveným penzijním plánem do zisku nebo ztrát.

Skupina vykazuje zisky nebo ztráty z krácení nebo vypořádání penzijního plánu v době, kdy ke krácení nebo vypořádání dojde. Zisk nebo ztráta z krácení nebo vypořádání zahrnuje veškeré související změny v reálné hodnotě aktiv v plánu, změnu v současné hodnotě stanoveného závazku výplat, veškeré související pojistně-matematické zisky nebo ztráty a minulé servisní náklady, které nebyly doposud vykázány.

Krátkodobé zaměstnanecké požitky

Krátkodobé zaměstnanecké požitky se nediskontují a účtují se do nákladů při poskytnutí příslušné služby. Rezerva na částku, jejíž vyplacení se předpokládá v rámci krátkodobých prémiových programů nebo programů podílů na zisku, se vytvoří tehdy, když Skupina má současný právní nebo mimosmluvní závazek k výplatě takové částky za službu poskytnutou zaměstnancem a jestliže je možné daný závazek spolehlivě odhadnout.

ii. Rezerva na soudní řízení a spory

Urovnání právního sporu představuje individuální potenciální závazek. Stanovení nejlepšího odhadu buď zahrnuje výpočet očekávané hodnoty, kde jsou možné důsledky, které jsou určeny na základě právní analýzy, váženy pravděpodobnostmi, nebo představuje jediný nejpravděpodobnější důsledek, příslušným způsobem upravený tak, aby zohledňoval rizika a nejistoty.

iii. Rezerva na emisní povolenky

Rezerva na emisní povolenky je vykazována pravidelně během roku na základě odhadovaného množství tun emitovaného CO₂. Stanovuje se podle kvalifikovaného odhadu výdajů nutných pro dorovnání skutečného závazku ke konci vykazovaného období.

iv. Restrukturalizace

Rezerva na restrukturalizaci se vykáže, jestliže Skupina schválila podrobný a oficiální restrukturalizační plán a restrukturalizace již byla zahájena, nebo byla oficiálně oznámena. Na budoucí provozní náklady se rezerva nevytváří.

v. Rezerva na demontáž a rezerva na nápravu ekologických škod

Určitý dlouhodobý hmotný majetek klasických elektráren nebo elektráren využívajících obnovitelné zdroje, zařízení skladujících plyn a uhelných dolů je třeba demontovat a příslušnou oblast je třeba na konci jejich životnosti uvést do původního stavu. Tyto povinnosti vyplývají z platné ekologické regulace v dotčených zemích, smluvních ujednání nebo implicitního závazku Skupiny.

Závazky související s vyřazováním a demontáží dlouhodobého hmotného majetku se vykazují ve spojitosti s prvotním zaúčtováním příslušného majetku za předpokladu, že tento závazek lze spolehlivě odhadnout. Účetní hodnoty příslušných položek dlouhodobého hmotného majetku se zvýší o stejnou částku, jaká se následně odepisuje v rámci procesu odepisování příslušného majetku.

Změna v odhadu rezervy na vyřazení a obnovu dlouhodobého hmotného majetku se obecně vykazuje zároveň s odpovídající úpravou daného majetku, a to bez dopadu do výsledku hospodaření. Jestliže dané položky dlouhodobého hmotného majetku už byly plně odepsány, vykážou se změny odhadu ve výkazu úplného hospodářského výsledku.

Rezerva se nevytváří na podmíněné závazky související s demontáží, kde není možné spolehlivě určit typ, rozsah a načasování závazku a příslušné pravděpodobnosti.

Rezervy na nápravu ekologických škod ve formě kontaminace lokality se tvoří v případě kontaminace lokality, pokud existuje právní nebo mimosmluvní povinnost příslušnou lokalitu sanovat.

Rezervy se vytvářejí na následující obnovovací práce:

- demontáž a odstranění staveb,
- opuštění těžebních sond, průzkumných vrtů a vrtů pro zásobníky plynu,
- demontáž provozních zařízení,
- uzavření závodů a skládek, a
- obnova a rekultivace dotčených oblastí.

Společnost účtuje současnou hodnotu rezerv v období, v němž došlo ke vzniku závazku. Závazek obecně vzniká ve chvíli, kdy dojde k instalaci majetku anebo k narušení prostředí v místě výroby. Při prvotním vykazování závazku se současná hodnota odhadovaných nákladů aktivuje navýšením účetní hodnoty souvisejícího majetku. Časem se diskontovaný závazek zvyšuje, aby se zohlednila změna v současné hodnotě na základě diskontních sazeb, které odrážejí současné tržní hodnocení a konkrétní rizika související s daným závazkem. Nárůst diskontu v čase se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty ve finančních výnosech a nákladech.

Všechny rezervy na nápravu ekologických škod a demontáž jsou vykazány jako Rezerva na obnovu a vyřazení z provozu.

vi. Nevýhodné smlouvy

Rezerva na nevýhodné smlouvy se vytvoří, když očekávané přínosy, které mají Skupině plynout z určité smlouvy, jsou menší než nevyhnutelné náklady na splnění povinností Skupiny z této smlouvy. Rezerva se oceňuje současnou hodnotou předpokládaných nákladů na ukončení takové smlouvy, nebo vyšší předpokládaných čistých nákladů na její pokračující plnění, jsou-li nižší. Před vytvořením rezervy musí Skupina vykázat veškeré ztráty ze snížení hodnoty majetku souvisejícího s takovou smlouvou.

(m) Leasingy

Definice leasingu

Smlouva má charakter leasingu či leasing obsahuje, pokud na zákazníka převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu. Kontrola nastává, pokud má zákazník právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z využívání identifikovaného aktiva a rovněž právo využívání aktiva řídit.

Skupina si zvolila nevykazovat aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu v případě některých aktiv nízké hodnoty a krátkodobých leasingů (s dobou leasingu 12 měsíců nebo kratší). V souvislosti s těmito leasingy vykazuje Skupina leasingové splátky jako náklad.

Účetní jednotka tento standard uplatňuje na všechny nájmy, včetně nájmu s právem k užívání v rámci podnájmu, s výjimkou nájmu za účelem průzkumu nebo využití ložisek nerostů, ropy, zemního plynu a podobných obnovitelných zdrojů; nájmu biologických aktiv držených nájemcem spadajících do působnosti standardu IAS 41 *Zemědělství*; poskytování licencovaných služeb spadajících do působnosti IFRIC 12 *Ujednání o poskytování licencovaných služeb*; licenci na duševní vlastnictví poskytnutých pronajímatelem, které spadají do působnosti IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky*, a nehmotných aktiv, která spadají do působnosti IAS 38 *Nehmotná aktiva*.

Účtování pronajímatele

Pronajímatel klasifikuje leasing buď jako finanční leasing, nebo jako operativní leasing. Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádí v podstatě všechna rizika a užítky vyplývající z vlastnictví podkladového aktiva. Leasing je klasifikován jako operativní leasing, jestliže se nepřevádějí v podstatě všechna rizika a užítky vyplývající z vlastnictví podkladového aktiva.

V případě finančního leasingu vykazuje pronajímatel aktiva ve svém výkazu o finanční pozici jako pohledávku v částce rovnající se čisté finanční investici do leasingu. Během doby leasingu pak vykazuje finanční výnosy ve výkazu o úplném výsledku.

V případě operativního leasingu vykazuje pronajímatel podkladové aktivum ve výkazu o finanční pozici. Během doby leasingu pak ve výsledku hospodaření vykazuje rovnoměrně po dobu trvání leasingu leasingové platby jako výnosy a odpisy podkladového aktiva vykazuje jako náklad.

Nájem pozemku nebo nájem pozemku a budovy

V případě nájmu pozemku, na který nedopadá standard IAS 40 nebo IAS 2, se vždy jedná o operativní leasing. V případě nájmu budovy a pozemku se celkové nájemné rozdělí poměrně na nájemné za budovu a nájemné za pozemek v souladu s reálnou hodnotou.

Účtování nájemce

Ke dni zahájení ujednání o leasingu zaúčtuje nájemce aktivum z práva k užívání proti závazku z leasingu, oceněném současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra Skupiny. Přírůstková výpůjční úroková míra se určuje na základě úrokových sazeb z vybraných externích finančních zdrojů a úprav odrážejících dobu trvání leasingu.

Možnost výjimky platí pro krátkodobé leasingy (doba leasingu 12 měsíců nebo kratší) a pro leasingy aktiv nízké hodnoty (nižší než 5 tisíc eur). Skupina si zvolila nevykazovat aktiva z práv k užívání pro tyto leasingy. Leasingové splátky se vykazují rovnoměrně po dobu trvání leasingu jako náklad.

Závazek z leasingu je následně oceněn naběhlou hodnotou podle metody efektivní úrokové sazby. Závazek z leasingu se přecení, pokud nastane změna:

- budoucích leasingových splátek plynoucí ze změny v indexu či sazbě,
- odhadovaných budoucích částek splatných v rámci zaručené zbytkové hodnoty,
- posouzení uplatnění opce na nákup, prodloužení či ukončení,
- v podstatě pevných leasingových plateb, nebo
- rozsahu leasingu nebo protihodnoty za leasing (modifikace leasingu), o níž se neúčtuje jako o samostatném leasingu.

Když se závazek z leasingu přecení, odpovídajícím způsobem se upraví účetní hodnota aktiv z práva k užívání. Pokud byla hodnota aktiv z práva k užívání snížena na nulu, vykáže se úprava do zisku nebo ztráty.

Skupina vykazuje aktiva z práva k užívání v rámci dlouhodobého hmotného majetku do stejného řádku, ve kterém vykazuje podkladová aktiva, která vlastní, stejné povahy. Aktiva z práva k užívání se při prvotním zaúčtování oceňují pořizovací cenou a následně pořizovací cenou sníženou o jakékoli kumulované odpisy a ztráty ze snížení hodnoty a upravené o některá přecenění tohoto závazku z leasingu.

Nájemce vykazuje ve výkazu o úplném výsledku nákladové úroky a (rovnoměrně) odpisy aktiva z práva k užívání. Společnost (nájemce) odepisuje aktivum v souladu s požadavky standardu IAS 16. Aktivum se odepisuje ode dne zahájení do konce doby trvání leasingu. Pokud je podkladové aktivum na konci doby trvání leasingu převedeno na Skupinu, odepisuje se aktivum z práva k užívání po dobu životnosti podkladového aktiva.

Servisní část leasingové splátky

Společnosti ve Skupině, které vyúčtovávají nájem vozidel, neoddělují servisní poplatek od leasingových splátek. K vypočtení závazku z leasingu se používají celkové leasingové splátky. V případě jiných leasingových smluv je servisní poplatek od leasingových splátek oddělen. Servisní poplatek se ve výkazu o úplném výsledku vykáže jako krátkodobý náklad, zbývající část se používá k výpočtu závazku z leasingu.

Doba trvání leasingu

Doba trvání leasingu se stanovuje ke dni zahájení leasingu jako nezrušitelná doba leasingu spolu s obdobími, na které se vztahuje opce na prodloužení (nebo ukončení), pokud si je Skupina dostatečně jistá, že tuto opci uplatní.

U leasingových smluv, u kterých je doba trvání leasingu stanovena na dobu neurčitou, s opcí na ukončení leasingu pro pronajímatele i nájemce, Skupina považuje dobu trvání leasingu za (i) výpovědní lhůtu na ukončení leasingu, nebo (ii) dobu, po kterou se uplatní významná ekonomická penále, která Skupinu odrazují od ukončení leasingu, podle toho, která z nich je delší. V případě, že stanovená doba trvání leasingu je méně než 12 měsíců, uplatní Skupina výjimku pro vykazování krátkodobých leasingů.

Podnájem

Klasifikace podnájmu na finanční a operativní se řídí zejména původní smlouvou, kdy, pokud je primární smlouva krátkodobá, se vždy jedná o ujednání o operativním leasingu, a posuzují se pak vlastnosti skutečného podnájmu. Při posuzování klasifikace se bere v úvahu hodnota aktiva z práva k užívání, nikoli hodnota podkladového aktiva. Pokud nájemce poskytuje či předpokládá, že bude poskytovat podnájem, hlavní ujednání o leasingu nesplňuje podmínky leasingu aktiv s nízkou hodnotou.

Opce prodloužení

Skupina použila úsudek k určení doby trvání leasingu u některých leasingových smluv, ve kterých je nájemcem a které obsahují opci prodloužení. Posouzení, zda je přiměřeně jisté, že Skupina takové opce uplatní, mají dopad na dobu trvání leasingu, která významně ovlivňuje výši vykázaných závazků z leasingu a aktiv z práva k užívání.

(n) Výnosy

l. Výnosy ze smluv se zákazníky

Skupina používá pětikrokový model s cílem určit v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na kritériích pro splnění závazku k plnění se výnos vykáže:

- průběžně, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo
- jednorázově, jakmile kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

Prodejní transakce obvykle obsahují variabilní protihodnotu a obvykle neobsahují významný prvek financování. Některé prodejní transakce obsahují také nepeněžní protihodnotu.

V rámci standardu IFRS 15 identifikovala Skupina následující hlavní zdroje výnosů (celkové zdroje výnosů Skupiny viz bod 7 – Výnosy, informace o smlouvách se zákazníky viz bod 5 – Provozní segmenty):

- *Prodej plynu, elektřiny, tepelné energie a jiných energetických produktů (energetické produkty)*

Výnosy z výroby elektřiny (velkoobchod) se vykazují na základě objemu elektřiny dodané do elektrizační soustavy a ceny za smlouvu nebo tržní ceny na energetické burze.

Skupina vykazuje výnosy v okamžiku dodání energetických produktů zákazníkovi. Za okamžik dodání se považuje okamžik převedení kontroly nad produkty, tedy moment, kdy zákazník získá výhody a Skupina splní závazek k plnění.

Výnosy z dodávek energií koncovým zákazníkům se oceňují pomocí transakčních cen přiřazených k tomuto převedenému zboží a odráží objem dodané energie, včetně odhadovaného objemu dodávky mezi datem poslední vystavené faktury a koncem období. U B2C zákazníků se zpravidla požadují zálohy, které vychází z historické spotřeby. Jakmile jsou známy skutečné objemy dodávky, jsou zálohy vypořádány. U B2B zákazníků se obvykle fakturace provádí častěji na základě skutečných objemů dodávek.

Pokud je Skupina v pozici poskytovatele energie, byla provedena analýza, zda vyfakturovaná distribuční služba je vykázána jako výnosy od zákazníků v souladu s IFRS 15. Určení, zda je Skupina v těchto případech v pozici odpovědného subjektu nebo zástupce, si může vyžádat odborný úsudek. Závěrem tedy je, že Skupina je v pozici odpovědného subjektu, jelikož nese riziko zásob ve vztahu k distribučním službám, a veškeré distribuční služby, fakturované zákazníkům v rámci výnosů z dodávky energie, jsou tudíž fyzicky vykázány ve výkazu o úplném výsledku v hrubé výši.

- *Služby plynárenské a energetické infrastruktury*

Skupina poskytuje služby spojené s infrastrukturou a to tím, že zajišťuje přenos či distribuci energetických produktů či skladovací kapacity. Některé z těchto služeb zahrnují ustanovení „ship-or-pay“ (v oblasti přenosu plynu) a „store-or-pay“ (v oblasti skladování plynu), podle kterých se pro zákazníka rezervuje denní či měsíční kapacita s příslušnou fakturací. Výnosy ze všech těchto smluv jsou vykázány po dobu trvání smlouvy. Jelikož Skupina plní závazek k plnění z těchto smluv po dobu trvání smlouvy, výnosy jsou vykázány na základě rezervované kapacity (přenos plynu, distribuce plynu a skladování plynu) nebo distribuovaného objemu (distribuce elektřiny).

Cena transakce zahrnuje pevně stanovenou protihodnotu (poplatky za jmenovitý výkon) a variabilní protihodnotu (úpravy poplatků na základě přepraveného/distribuovaného objemu a úpravy poplatků na základě rozdílu v kvalitě přepraveného plynu na vstupu a výstupu). Variabilní protihodnota se vykazuje, když vznikne, a je omezena nejistotou související s faktory, které Skupina nemůže ovlivnit (např. volatilita poptávky po energiích nebo klimatické podmínky). Služby jsou obvykle fakturovány měsíčně.

V případě přenosových služeb je část odměny inkasována ve formě nepeněžní protihodnoty poskytované ve formě zemního plynu (platba za služby přenosu plynu). Přijatá nepeněžní protihodnota je oceňována reálnou hodnotou.

Skupina vyhodnotila, že některá plynová a elektrická zařízení (typicky koncovky zapojení) nabytá bezúplatně od developerů a místních úřadů nepředstavují dotaci (poněvadž v takových případech místní úřady vystupují v roli developera) a nepředstavují samostatný závazek k plnění. Tento majetek byl zaúčtován do dlouhodobého hmotného majetku ve výši odpovídající nákladům, jež byly vynaloženy na tento majetek developery a místními úřady, se souvztažným zápisem do smluvních závazků, jelikož přijetí bezúplatně nabytého hmotného majetku se vztahuje k závazku dodávat energii zákazníkům (nepeněžní protihodnota). Tyto náklady se blíží reálné hodnotě nabytého majetku.

ii. Deriváty, kde je podkladovým aktivem komodita

Smlouvy s peněžním vypořádáním a smlouvy, na které se nevztahuje výjimka vlastního využití, se považují za deriváty držené k obchodování.

Následující postup se vztahuje na ostatní komoditní a finanční deriváty, které nejsou stanoveny jako zajišťovací deriváty a nejsou určeny na prodej elektřiny ze zdrojů Skupiny, na dodání koncovým zákazníkům nebo na spotřebu v rámci běžné činnosti Skupiny (výjimka vlastního využití se neaplikuje).

K datu účetní závěrky jsou deriváty určené k obchodování oceněny reálnou hodnotou. Změna reálné hodnoty je vykázána do zisku a ztráty. Vliv ocenění komoditních derivátů s emisními povolenkami je zahrnut v položce „Emisní povolenky, netto“.

iii. Příjmy z nájemného

Příjem z pronájmu investičního nemovitého majetku se ve výkazu úplného hospodářského výsledku vykazuje lineárně po dobu trvání nájemního vztahu.

(o) Státní dotace

Státní dotace a granty se při prvotním zachycení vykazují v reálné hodnotě jako výnosy příštích období, existuje-li přiměřená jistota, že budou skutečně přiděleny a že společnost bude splňovat podmínky s jejich přidělením spojené. Dotace a granty udělené jako náhrada za vynaložené výdaje se systematicky vykazují ve výkazu úplného hospodářského výsledku ve stejných obdobích, kdy jsou vykazovány výdaje, které mají být z této dotace či grantu nahrazeny. Dotace a granty udělené jako náhrada za náklady spojené s určitým majetkem (aktivem) se systematicky vykazují ve výkazu úplného hospodářského výsledku po dobu životnosti tohoto majetku.

(p) Finanční výnosy a náklady

i. Finanční výnosy

Finanční výnosy zahrnují výnosové úroky z investovaných prostředků, příjem z dividend, změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, kurzové zisky, zisk z prodeje investic do cenných papírů a zisky ze zajišťovacích („hedgingových“) nástrojů, které se vykazují do zisku nebo ztráty. Výnosové úroky se ve výkazu úplného hospodářského výsledku časově rozlišují, přičemž se uplatňuje metoda efektivního úroku. Příjem z dividend se vykazuje ve výkazu úplného hospodářského výsledku ke dni vzniku práva Skupiny na příjem příslušné platby.

ii. Finanční náklady

Finanční náklady zahrnují nákladové úroky z úvěrů a půjček, nárůst diskontu rezerv v čase, kurzové ztráty, změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, náklady na poplatky a provize u platebních transakcí a záruk, ztráty ze snížení hodnoty vykazované u finančních aktiv a ztráty ze zajišťovacích nástrojů, které se vykazují do zisku nebo ztráty.

iii. Výpůjční náklady

Výpůjční náklady vznikající ve spojitosti s pořízením, výstavbou nebo výrobou příslušného aktiva (v době od pořízení nebo od počátku výstavby či výroby do okamžiku uvedení daného aktiva do užívání) jsou aktivovány a následně odepisovány spolu s příslušným aktivem. Při uplatnění specifických zdrojů financování se použijí výpůjční náklady podle daného zdroje. Při uplatnění nespecifických zdrojů financování se výpůjční náklady, které se budou aktivovat, stanoví jako vážený průměr výpůjčních nákladů.

(q) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň. Daň z příjmů se vykazuje ve výkazu úplného hospodářského výsledku, což však neplatí u daní, které souvisejí s podnikovou kombinací nebo s položkami vykazovanými přímo ve vlastním kapitálu nebo v ostatním úplném hospodářském výsledku.

Splatná daň zahrnuje odhad daně (daňový závazek či daňová pohledávka) vypočtený ze zdanitelného příjmu či ztráty za běžné období za použití daňových sazeb platných k rozvahovému dni, jakož i veškeré úpravy splatné daně týkající se minulých let.

Odložená daň se vypočítává s použitím rozvahové metody, která vychází z přechodných rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v rozvaze a jejich hodnotami pro daňové účely. Odložená daň se nevypočítává z následujících přechodných rozdílů: přechodné rozdíly u aktiv a závazků, jejichž počáteční vykazání (nejde-li o podnikovou kombinaci) nemá vliv na účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu, a přechodné rozdíly týkající se investic do dceřiných společností a do subjektů pod společnou kontrolou, pokud je pravděpodobné, že v dohledné budoucnosti nedojde ke zrušení těchto přechodných rozdílů. Odložená daň se nevykazuje při počátečním vykazání goodwillu.

Výše odložené daně vychází z předpokládaného způsobu realizace či vypořádání přechodných rozdílů s použitím daňových sazeb platných nebo v zásadě uzákoněných k rozvahovému dni.

Daňové pohledávky a závazky z odložené daně se vzájemně kompenzují, existuje-li právně vymahatelné právo na vzájemnou kompenzaci (započtení) splatných daňových pohledávek a závazků a vztahují-li se k daním z příjmu ukládaným stejným finančním úřadem stejnému daňovému subjektu, případně různým daňovým subjektům, kde je záměr vypořádat splatné daňové pohledávky a závazky netto způsobem; daňové pohledávky a závazky se také mohou vzájemně kompenzovat, budou-li realizovány současně.

Daňová pohledávka z odložené daně se vykazuje pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, oproti nimž lze dosud neuplatněné daňové ztráty, daňové dobropisy a odpočitatelné přechodné rozdíly uplatnit. Odložené daňové pohledávky se snižují v takovém rozsahu, v jakém není pravděpodobné, že se bude realizovat související daňová úleva.

(r) Dividendy

Dividendy se vykazují jako podíly na zisku ve vlastním kapitálu po schválení akcionáři společnosti.

(s) Dlouhodobá aktiva držaná k prodeji a vyřazované skupiny

Dlouhodobá aktiva (nebo vyřazované skupiny zahrnující aktiva i pasiva), o nichž se předpokládá, že jejich hodnota bude zpětně získána primárně prodejní transakcí, a nikoliv pokračujícím užíváním, se klasifikují jako držené k prodeji. Bezprostředně před klasifikací jako aktiva držená k prodeji se tato aktiva (a veškerá aktiva a pasiva ve vyřazované skupině) přecení v souladu s příslušnými účetními postupy Skupiny. Následně se při prvotní klasifikaci na aktiva držená k prodeji tato dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny vykážou v účetní hodnotě nebo v reálné hodnotě snížené o náklady vynaložené na prodej (v té, která je nižší). Pokud je investice nebo část investice do přidruženého podniku nebo společného podniku klasifikována jako držená k prodeji, oceňuje se stávající účetní hodnotou nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, podle toho, která hodnota je nižší. Ekvivalenční metoda se neuplatňuje vzhledem ke klasifikaci jako držené k prodeji.

Případná ztráta ze snížení hodnoty vyřazované skupiny se nejprve přiřadí ke goodwillu a poté se úměrně přiřadí ke zbývajícím aktivům a pasivům. Ztráta se nepřifazuje k zásobám, finančním aktivům, pohledávkám z odložené daně a investicím do nemovitostí, které jsou i nadále oceňovány podle účetních postupů Skupiny.

Ztráty ze snížení hodnoty při počátečním zatřídění jako „držené k prodeji“ se zahrnou do zisku nebo ztráty. Totéž se týká zisků a ztrát při následujícím přecenění. Nevykazují se zisky přesahující kumulativní ztrátu ze snížení hodnoty.

Každý zisk nebo ztráta ze snížení hodnoty při přecenění dlouhodobého aktiva (nebo vyřazované skupiny) klasifikovaného jako „držené k prodeji“, nesplňuje-li definici ukončované činnosti, se zahrnuje do výkazu zisku a ztráty jako zisk nebo ztráta z pokračující činnosti.

Všechny samostatně významné předměty činnosti nebo zeměpisné oblasti působení nebo významné složky podniku, o jejichž prodeji bylo rozhodnuto, se klasifikují jako ukončované činnosti a vykazují se ve výsledku hospodaření v samostatné položce „Zisk/-ztráta z ukončovaných činností (po odečtení daně z příjmů)“.

(t) Vykazování podle segmentů

Vzhledem k tomu, že Skupina emitovala seniorní dluhopisy (Senior Secured Notes), které jsou kótovány na burze cenných papírů, vykazuje informace o segmentech v souladu se standardem IFRS 8.

Výsledky jednotlivých segmentů vykázané představenstvu Skupiny (které vykonává hlavní rozhodovací pravomoc) obsahují položky, které lze přímo přiřadit jednotlivým segmentům, i položky, které jim lze přiřadit podle zásady přiměřenosti.

4. Stanovení reálné hodnoty

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací Skupiny vyžaduje stanovení reálné hodnoty finančních i nefinančních aktiv a pasiv. Reálné hodnoty byly stanoveny pro účely oceňování anebo zveřejňování s použitím níže uvedených metod. Další informace o předpokladech uplatňovaných při stanovení reálné hodnoty se tam, kde je to vhodné, uvádějí v bodech přílohy, které se konkrétně týkají daného aktiva či pasiva.

(a) Dlouhodobý hmotný majetek

Reálná hodnota dlouhodobého hmotného majetku, vykazovaného jako výsledek podnikové kombinace, je založena na třech různých přístupech, které lze použít pro určení reálné hodnoty:

Tržní metoda využívá ceny a další relevantní informace z tržních transakcí týkajících se stejných nebo srovnatelných (tj. podobných) aktiv, závazků nebo skupiny aktiv a závazků, např. podniku. Oceňovací postupy odpovídající tržní metodě obvykle využívají tržní násobky odvozené od souboru srovnatelných položek.

Výnosová metoda převádí budoucí částky (např. peněžní toky nebo výnosy a náklady) na jednu současnou (tj. diskontovanou) částku. Při použití výnosové metody odráží ocenění reálnou hodnotou současná tržní očekávání týkající se těchto budoucích částek.

Nákladová metoda se zakládá na předpokladu, že obezřetný investor za aktivum nezaplatí vyšší částku, než je jeho reprodukční pořizovací cena. Přístup využívající poníženou reprodukční pořizovací cenu zahrnuje stanovení hrubé současné reprodukční pořizovací ceny a ponížení této hodnoty podle očekávané životnosti nového aktiva, stáří aktiva, očekávané zbytkové hodnoty na konci životnosti aktiva a snížení výkonnostního potenciálu.

Standard IFRS 13 vyžaduje, aby se při oceňování aktiv reálnou hodnotou předpokládalo nejvyšší a nejlepší využití aktiva účastníky trhu, pokud je to fyzicky možné, finančně proveditelné a ne nezákonné. Nejvyšší a nejlepší využití aktiva se může lišit od zamýšleného využití konkrétním nabyvatelem. Přestože by oceňovací analýza měla vzít v úvahu všechny tři oceňovací metody, výběr konkrétní metody nebo metod včetně účetních postupů, které jsou nakonec použity pro výpočet hodnoty jednotlivých hmotných aktiv, závisí na skutečnostech týkajících se každé podnikové kombinace, na účelu ocenění, povaze aktiv a dostupnosti dat.

Vybrané položky dlouhodobého hmotného majetku – přepravní plynovod vlastněný a provozovaný společností eustream, a.s., a distribuční plynovody vlastněné a provozované společností SPP – distribúcia, a.s. („SPPD“) – se v souladu se standardem IAS 16 zaúčtovávají v přeceněné výši od 1. ledna 2019, resp. 1. ledna 2020. Přeceněná částka představuje reálnou hodnotu k datu nejnovějšího přecenění po odečtení veškerých následných opravěk a následného kumulovaného snížení hodnoty. Poslední přecenění vypracoval nezávislý znalec k 1. srpnu 2019 pro eustream, a.s a k 1. srpnu 2018 pro SPPD a bude prováděno pravidelně (minimálně jednou za 5 let), tak aby se účetní hodnota významně nelišila od částky vykázané k rozvahovému dni za použití reálných hodnot.

Všechna přecenění provedl nezávislý znalec, který použil především přístup oceňování reprodukční pořizovací cenou upravenou o odpisy a doplnkově přístup oceňování tržní cenou v případě některých typů aktiv. Obecně se aplikovala metoda oceňování reprodukční pořizovací cenou a metoda oceňování indexovanou historickou cenou v případě aktiv, jejichž reprodukční sazby nebyly k dispozici. Stanovením reálné hodnoty jednotlivých aktiv pomocí oceňování pořizovací cenou bylo zohledněno fyzické zhoršování stavu aktiv spolu s jejich technologickým a ekonomickým zastaráváním.

Předpoklady použité v přeceňovacím modelu vycházejí ze zpráv nezávislých znalců. Výsledné vykázané částky těchto aktiv a související přírůstek z přecenění aktiv nutně nepředstavují hodnotu, za kterou by tato aktiva mohla být či budou prodána. Ohledně budoucích ekonomických podmínek, změn technologie a konkurenčního prostředí v odvětví existují nejistoty, které by potenciálně mohly vést k budoucím úpravám odhadovaných přecenění a životnosti aktiv, jež mohou významným způsobem pozměnit vykazovanou finanční pozici a zisk. Více informací viz bod 16 – Dlouhodobý hmotný majetek.

(b) Nehmotný majetek

Reálná hodnota nehmotného majetku vykazovaného jako výsledek podnikové kombinace vychází z diskontovaných peněžních toků, o nichž se předpokládá, že poplynou z užívání a případného prodeje daného majetku.

(c) Zásoby

Reálná hodnota zásob získaných v podnikové kombinaci se stanoví pomocí odhadované prodejní ceny za běžných podmínek snížené o odhadované náklady na dokončení a prodej a přiměřené ziskové marže zohledňující úsilí vynaložené na dokončení a prodej zásob.

(d) Nederivátová finanční aktiva

Reálná hodnota finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, dluhových a kapitálových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a finančních aktiv v naběhlé hodnotě je založena na jejich kótované tržní ceně k rozvahovému dni bez odečtení transakčních nákladů. Není-li kótovaná tržní cena k dispozici, odhaduje reálnou hodnotu daného nástroje vedení za použití cenových modelů nebo technik na bázi diskontovaných peněžních toků.

V případech, kdy se pracuje s technikami uplatňujícími diskontované peněžní toky, vycházejí odhadované budoucí peněžní toky z nejlepších odhadů provedených vedením a jako diskontní sazba se uplatňuje sazba určená ve vztahu k trhu k rozvahovému dni pro nástroj s podobnými podmínkami. Pokud se používají cenové modely, vycházejí vstupní údaje pro model z tržních měr k rozvahovému dni.

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek se odhaduje jako současná hodnota budoucích peněžních toků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni.

Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů, ostatních pohledávek a finančních aktiv v naběhlé hodnotě se stanoví pouze pro účely zveřejnění.

(e) Nederivátové finanční závazky

Reálná hodnota stanovovaná pro účely zveřejnění se vypočte na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků z jistín a úroků diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni. Pro finanční leasing se tržní úroková sazba stanoví podle podobných leasingových smluv.

(f) Deriváty

Reálná hodnota forwardových kontraktů na prodej elektrické energie a plynu je založena na jejich kótované tržní ceně, je-li tato cena k dispozici. Jestliže kótovaná tržní cena není k dispozici, odhadne se reálná hodnota na základě diskontování rozdílu mezi smluvní forwardovou cenou a současnou forwardovou cenou pro zbytkovou splatnost kontraktu s použitím bezrizikové úrokové sazby (odvozené ze sazeb nulových kuponů).

Reálná hodnota úrokových swapů vychází z makléřských odhadů nebo interních ocenění založených na tržních cenách. Přiměřenost těchto odhadů nebo ocenění se testuje diskontováním odhadovaných budoucích peněžních toků podle podmínek a splatnosti každého kontraktu a s použitím tržních úrokových sazeb pro podobné nástroje k datu ocenění.

Reálná hodnota ostatních derivátů (kurzových, komoditních; zahraniční spotřebitelské indexy) vložených do kontraktů se odhaduje diskontováním rozdílu mezi smluvními forwardovými hodnotami a současnými hodnotami pro zůstatkovou splatnost kontraktu s použitím bezrizikové úrokové sazby (na základě sazeb nulových kuponů).

Reálné hodnoty odrážejí úvěrové riziko nástroje a, kde je to vhodné, zahrnují úpravy s přihlédnutím k úvěrovému riziku společnosti ze Skupiny i k riziku protistrany.

5. Provozní segmenty

Skupina provozuje svou činnost v rámci čtyř segmentů povinně vykazovaných dle IFRS 8: přenos plynu, distribuce plynu a elektřiny, skladování plynu a infrastruktura pro výrobu tepla.

Skupina své provozní segmenty identifikuje na úrovni jednotlivých právních subjektů; vedení Skupiny monitoruje výkonnost jednotlivých společností prostřednictvím měsíčního reportingu. Provozní segmenty jsou shrnuty do čtyř povinně vykazovaných segmentů především na základě povahy poskytovaných služeb. Popis jednotlivých segmentů je uveden v následujících odstavcích. Každý povinně vykazovaný segment sdružuje společnosti s podobnými ekonomickými vlastnostmi (typ poskytovaných služeb, využívané komodity a regulační prostředí). Interní zprávy využívané orgánem Skupiny EPIF, který vykonává hlavní rozhodovací pravomoc (představenstvo Skupiny), pro přiřazení zdrojů k těmto segmentům a pro posouzení jejich výkonnosti vycházejí z těchto povinně vykazovaných segmentů. Hlavními indikátory, které představenstvo Skupiny využívá k posouzení výkonnosti těchto segmentů, jsou provozní zisk před odpisy a záporným goodwillem (dále jen „základní EBITDA“) a kapitálové výdaje.

I. Přenos plynu

Přeprava plynu probíhá prostřednictvím společnosti Eustream, která je vlastníkem a provozovatelem jednoho z největších evropských plynovodů a je jediným provozovatelem přepravní soustavy plynu na Slovensku. Přenosová síť společnosti Eustream je součástí centrálního koridoru, který je jedním z největších a nejdůležitějších potrubních tras přepravy plynu do Evropy co do objemu plynu přepravovaného společností Eustream.

Společnost Eustream generuje výnosy především účtováním poplatků za přepravu plynu svým potrubím. Přepravci jsou povinni platit kapacitní poplatky za rezervovanou kapacitu bez ohledu na to, zda je taková kapacita přepravcem využita, neboť všechny smlouvy jsou bez ohledu na trvání založeny na principu 100% ship-or-pay. Dále je část výnosů generována prostřednictvím prodeje plynu ve formě věcného plnění, který Eustream dostává od přepravců, a který zůstává v síti Eustream po využití pro technologické potřeby sítě.

Poplatky za přenos jsou fixní od počátku každé smlouvy, a proto nejsou předmětem jednostranného opětovného jednání, ukončení nebo jiných úprav s výjimkou inflace. Kromě poplatků za přenos musejí uživatelé sítě poskytnout plyn ve formě věcného plnění pro provozní potřeby, především jako pevné procento obsahu komerční přepravy plynu v každém vstupním a výstupním bodě. Uživatelé sítě se mohou se společností Eustream dohodnout, že plyn jako věcné plnění poskytnou ve finanční formě. Plyn pro provozní potřeby pokrývá mimo jiné energetické potřeby pro provoz kompresorů a rozdíly ve stavu plynu týkající se měření průtoku plynu. Jelikož je společnost Eustream právně odpovědná za stav v síti, prodá jakýkoliv plyn, který obdržela ve formě věcného plnění a který nespotřebovala. Objem plynu ve formě věcného plnění je proměnlivý a výnosy z tohoto povinného prodeje zbytkového plynu ve formě věcného plnění jsou tedy také proměnlivé.

Většina plynu přepraveného sítí společnosti Eustream pochází z dlouhodobé smlouvy s významným ruským přepravcem plynu, zatímco zbytkové objemy jsou založeny především na krátkodobých smlouvách uzavřených s evropskými podniky veřejných služeb, dodavateli plynu a obchodníky s plynem. Tyto smlouvy opravňují přepravce posílat zemní plyn sítí společnosti Eustream do České republiky, Rakouska, na Ukrajinu a do Maďarska. Skupina zhodnotila smluvní podmínky v ustanoveních ship-or-pay a došla k závěru, že neobsahuje žádný derivát, jelikož tyto smlouvy neposkytují Skupině žádnou flexibilitu a rezervovaná kapacita musí být zákazníkovi vždy poskytnuta. Výnosy jsou účtovány na základě rezervované kapacity stanovené ve smlouvě (pevná složka) a skutečného přepraveného objemu, který ovlivňuje množství plynu ve formě věcného plnění obdrženého od přepravců (variabilní složka).

Od roku 2005 je výše poplatků plně regulována ze strany Úřadu pre reguláciu sieťových odvetví (ÚRSO). Regulační rámec poskytuje stabilní a trvale udržitelné prostředí pro podnikání v oblasti přepravy. Přenosové sazby na Slovensku za regulační období do konce roku 2021 byly stanoveny přímo ÚRSO a byly založeny výhradně na přímém srovnání sazeb (známém také jako referenční srovnávání) s ostatními provozovateli přenosových soustav, především konkurenty z celé Evropy a nebyly přímo ovlivněny cenami zemního plynu nebo jinými prvky (kromě míry inflace v EU). Od příštího regulačního období od začátku roku 2022 se bude srovnávání sazeb dále používat pouze jako sekundární úprava referenčních cen vypočítaných především na principech nákladové báze. Ceny za přenos plynu ve stávajících smlouvách nejsou obecně ovlivněny změnami v sazbách, jelikož jsou sazby obecně pevné po celou dobu platnosti příslušné smlouvy

(podléhají pouze úpravám odrážejícím inflaci), ale ceny za přenos plynu v nových smlouvách jsou stanoveny dle platného nařízení a poté jsou udržovány na stejné úrovni.

Vzhledem ke smluvnímu charakteru dlouhodobé smlouvy uzavřené s předním ruským přepravcem plynu vedení pečlivě zvážilo smluvní podmínky s důrazem na posouzení skutečnosti, zda smlouva neobsahuje významná leasingová ujednání definovaná v IFRS 16. Jelikož neexistují žádné signály, že tento ruský přepravce plynu toto aktivum kontroluje, a existuje několik dalších přepravců, kteří toto aktivum používají, vedení došlo k závěru, že nebyly zaznamenány žádné významné signály svědčící o takovémto leasingovém vztahu, a přepravní potrubí by mělo být vykázáno v rozvaze společnosti Eustream a související přepravní ujednání by měla být vyúčtována v souladu se standardem IFRS 15.

ii. Distribuce plynu a elektřiny

Segment distribuce plynu a elektřiny sestává z divize pro distribuci elektrické energie, divize pro distribuci plynu a divize pro dodávku energií. Divize pro distribuci elektrické energie distribuuje elektrickou energii ve středoslovenském regionu. Divize pro distribuci plynu zodpovídá za distribuci zemního plynu v rámci téměř celé distribuční sítě na Slovensku. Divize pro dodávku energií dodává primárně elektrickou energii a zemní plyn koncovým zákazníkům v ČR a SR. Tento segment představují především společnosti Stredoslovenská energetika Holding, a.s. (dále „SSE“), Stredoslovenská distribučná, a.s. (dále „SSD“), SPP – distribúcia, a.s. (dále „SPPD“), EP ENERGY TRADING, a.s. (dále „EPET“) a Dobrá Energie s.r.o.

Společnosti SPPD a SSD, které zajišťují distribuci zemního plynu a elektřiny, jsou ze zákona povinny poskytovat nediskriminační přístup k distribuční síti. Ceny za distribuci jsou předmětem prověřování a schvalování ze strany ÚRSO. Obě společnosti provozují svoji činnost v rámci regulačního rámce, kdy povolené výnosy vycházejí především ze standardní regulační báze aktiv (dále jen „RAB“), vynásobené povoleným váženým průměrem ceny kapitálu (WACC), který zahrnuje vhodné provozní výdaje, a z povolených odpisů, a to v souladu s regulačními rámci platnými v jiných evropských zemích. Všechny klíčové parametry cenových tarifů jsou stanoveny pro dané regulační období pěti let (současné regulační období 2017–2021 je prodlouženo do konce roku 2022).

Výnosy z prodeje elektřiny a plynu jsou zaúčtovány poté, co je elektřina a plyn dopraven k zákazníkovi. Co se týče společnosti SSE, Úrad pre reguláciu sieťových odvetví (ÚRSO) reguluje určité aspekty vztahu společnosti SSE se zákazníky, a to včetně stanovení cen elektrické energie a služeb poskytovaných určitým zákazníkům SSE. Ceny elektřiny (komodity) a plynu pro domácnosti a malé společnosti jsou regulovány ÚRSO. Cena elektřiny pro velkoobchodní zákazníky není regulována. Co se týká dodavatelských činností v České republice, ceny pro koncové zákazníky nejsou regulovány.

Společnosti EPET a SSE také nakupují a prodávají elektřinu, včetně prodeje na velkoobchodním trhu s elektřinou vyrobenou Skupinou v její infrastruktuře pro výrobu tepla a nákupu elektřiny a zemního plynu pro zásobování zákazníků v rámci dodavatelských činností divize. Většina z obchodů Skupiny je prováděna na základě vzájemných dohod.

iii. Skladování plynu

Segment skladování plynu představují společnosti NAFTA a.s., SPP Storage, s.r.o., POZAGAS a.s. a NAFTA Germany GmbH a její dceřiné společnosti, které skladují zemní plyn především na základě dlouhodobých smluv v podzemních zásobnících v ČR, SR a v Německu.

Skupina skladuje zemní plyn ve dvou lokalitách v České republice a na Slovensku a ve třech lokalitách v Německu. Dále společnosti NAFTA a.s. a POZAGAS a.s. prodávají část jejich skladovací kapacity na Austrian Virtual Trading Point a nesou všechny poplatky na vstupu i výstupu v souvislosti s přístupem na rakouský trh. Skladovací kapacity jsou využívány pro injektáž, odběr a skladování zemního plynu dle sezónních potřeb s cílem zajistit dodržování bezpečnostních standardů pro dodávky zemního plynu v souladu s platnou legislativou a využívat případů krátkodobých výkyvů ceny plynu na trhu. Poplatky za uskladnění plynu jsou sjednávány dle délky smluv. Výše poplatku za skladování plynu závisí především na objemu zarezervované kapacity za rok a na výši ročních cenových indexů. Cena za produkty s vyšší mírou doručitelnosti a flexibility dále zahrnuje přírůžku. Krátkodobá skladovací kapacita je především prodávána za ceny odvozené z rozdílů mezi cenami v létě a cenami v zimě.

iv. Infrastruktura pro výrobu tepla

Segment infrastruktury pro výrobu tepla vlastní a provozuje tři velkokapacitní elektrárny s kombinovanou výrobou tepla a elektřiny v České republice, které jsou provozovány především ve vysoce efektivním kogeneračním režimu a jejichž zástupci jsou především společnostmi Elektrárny Opatovice, a.s., United Energy, a.s. a Plzeňská teplárenská, a.s. Teplo produkované v elektrárnách s kombinovanou výrobou tepla a elektřiny tohoto segmentu je dodáváno hlavně drobným odběratelům prostřednictvím dobře udržovaných a spolehlivých systémů dálkového vytápění, jejichž je Skupina ve většině případů vlastníkem. Ceny dodávek tepla v České republice jsou regulovány na úrovni nákladů a přiměřené ziskové marže. Subjekty také představují důležité poskytovatele služeb vyvažování sítě pro ČEPS, českého provozovatele přenosové soustavy elektřiny. Společnosti EP Sourcing, a.s. a EP Cargo a.s. jako hlavní dodavatelé výše uvedených společností jsou také zahrnuty do tohoto segmentu.

v. Ostatní

Segment Ostatní provozy představuje především tři solární elektrárny, jednu větrnou farmu a menšinový podíl v další solární elektrárně v České republice. Skupina také provozuje dvě solární elektrárny a zařízení na výrobu bioplynu na Slovensku.

vi. Holdingové společnosti

Holdingové společnosti představují především společnosti EP Infrastructure, a.s., EP Energy, a.s., Slovak Gas Holding B.V., EPH Gas Holding B.V., Seattle Holding B.V., SPP Infrastructure, a.s. a Czech Gas Holding Investment B.V. Zisk tohoto segmentu proto představují především dividendy od dceřiných společností, finanční náklady, výsledky účtování o akvizicích nebo prodej dceřiných společností a přidružených společností.

Výsledek hospodaření

Za rok končící 31. prosincem 2021
v milionech EUR

	Přenos plynu	Distribuce plynu a elektřiny	Skladování plynu	Infrastruktura pro výrobu tepla	Segmenty celkem	Ostatní	Holding	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
Výnosy: Energie a související služby	563	2 076	256	374	3 269	5	-	-473	2 801
externí výnosy	334	2 060	224	178	2 796	5	-	-	2 801
z toho: plyn	334	846	224	-	1 404	-	-	-	1 404
elektřina	-	1 214	-	36	1 250	5	-	-	1 255
teplo	-	-	-	142	142	-	-	-	142
meziregionální výnosy	229	16	32	196	473	-	-	-473	-
Výnosy: Logistika a nákladní doprava	-	-	-	29	29	-	-	-	29
externí výnosy	-	-	-	29	29	-	-	-	29
meziregionální výnosy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Výnosy: Ostatní	-	8	-	8	16	5	-	-	21
externí výnosy	-	8	-	8	16	5	-	-	21
meziregionální výnosy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zisk/-ztráta z komoditních derivátů a derivátů k přepravě, netto	-	-59	-	-	-59	-	-	-	-59
Výnosy celkem	563	2 025	256	411	3 255	10	-	-473	2 792
Nákupy a spotřeba: Energie a související služby	-36	-1 366	-30	-126	-1 558	-	-	473	-1 085
externí Nákupy a spotřeba	-30	-910	-28	-117	-1 085	-	-	-	-1 085
meziregionální Nákupy a spotřeba	-6	-456	-2	-9	-473	-	-	473	-
Nákupy a spotřeba: Ostatní	-	-1	1	-12	-12	-2	-1	-	-15
externí Nákupy a spotřeba	-	-1	1	-12	-12	-2	-1	-	-15
meziregionální Nákupy a spotřeba	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nákupy a spotřeba celkem	-36	-1 367	-29	-138	-1 570	-2	-1	473	-1 100
Osobní náklady	-29	-111	-33	-44	-217	-2	-4	-	-223
Oděsy	-116	-226	-31	-54	-427	-3	-	-	-430
Opravy a údržba	-1	-4	-	-18	-23	-	-	-	-23
Emission povolenky, netto	-2	-1	-1	-125	-129	-	-	-	-129
Daně a poplatky	-1	-1	-2	-1	-5	-	-	-	-5
Ostatní provozní výnosy	1	17	-	43	61	-	4	-1	64
Ostatní provozní náklady	-19	-58	-10	-26	-113	-2	-9	1	-123
Aktivace	3	21	-	2	26	-	-	-	26
Provozní zisk/-ztráta	363	295	150	50	858	1	-10	-	849

Příloha ke konsolidované účetní závěrce skupiny EP Infrastructure, a.s. pro účetní období končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR

	Přenos plynu		Distribuce plynu a elektřiny		Skladování plynu		Infrastruktura pro výrobu tepla		Segmenty celkem		Ostani	Holding	Vyřazení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
	1	3	1	2	3	2	3	3	9	-	-	657	-627	39
Finanční výnosy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
externí finanční výnosy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
finanční výnosy z transakcí mezi segmenty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanční náklady	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zisk/-ztráta z derivátových finančních nástrojů	-31	-12	-	-5	-3	-5	-3	-5	-51	-1	-68	-	21	-99
Podíl na zisk/-ztrátě jednotek účtovaných ekvivalenční metodou (po odečtení daně z příjmů)	14	-2	-	-2	2	-2	2	2	12	-2	8	-	-	18
Zisk/-ztráta z podíle účetných společností, účelových subjektů, společných a přidružených podniků	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1
Zisk/-ztráta před zdaněním daní z příjmů	347	284	-	145	52	145	52	828	828	-1	-1	-	-	-1
Náklady na daně z příjmů	-36	-70	-	-34	-8	-34	-8	-198	-198	-	-7	-	-606	807
Zisk/-ztráta za účetní období	261	214	-	111	44	111	44	630	630	-1	579	-	-606	-205
* Částka ve výši 606 milionů EUR se vztá k dvojitým vyplacením v rámci Skupiny, které vykazují především společnost Slovák Gas Holding B.V., Czech Gas Holding Investment B.V., SPP Infrastructure, a.s. a EP Energy, a.s.														602

Jiné finanční informace:

Základní EBITDA⁽¹⁾

	479	521	181	104	1 285	4	-10	-	1 279
--	-----	-----	-----	-----	-------	---	-----	---	-------

(1) Základní EBITDA představuje zisk/-ztráta za rok před náklady na daně z příjmů, finanční náklady, finanční výnosy, zisk/-ztráta z derivátových finančních nástrojů, podíl na zisku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou po odečtení daně, zisk/-ztráta z prodeje účelových společností, účelových subjektů, společných podniků a přidružených podniků, odpisy imovného a nehmotného majetku a záporného goodwillu.

Za rok končící 31. prosincem 2020
 v milionech EUR

	Přenos plynu	Distribuce plynu a elektriny	Skladování plynu	Infrastruktura pro výrobu tepla	Segmenty celkem	Ostatní	Holding	Vylovení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
Výnosy: Energie a související služby					3 283	5	-	-147	3 141
externí výnosy	744	1 702	293	544	3 283	5	-	-	3 141
z toho: plyn	721	1 696	261	438	3 116	5	-	-	1 562
elektrina	721	500	261	133	1 248	5	-	-	1 254
teplo	-	1 116	-	325	325	-	-	-	325
mezisegmentové výnosy	23	6	32	86	147	-	-	-147	-
Výnosy: Logistika a nákladní doprava	-	-	-	18	18	-	-	-	18
externí výnosy	-	-	-	18	18	-	-	-	18
mezisegmentové výnosy	-	-	-	18	18	-	-	-	-
Výnosy: Ostatní	-	7	-	16	23	6	-	-1	28
externí výnosy	-	7	-	16	23	5	-	-	28
mezisegmentové výnosy	-	-	-	-	-	1	-	-1	-
Zisk/-ztráta z komoditních derivátů a derivátů k přepravě, netto	-	8	-	-	8	-	-	-	8
Výnosy celkem	744	1 717	293	578	3 332	11	-	-148	3 195
Nákupy a spotřeba: Energie a související služby	-24	-995	-33	-286	-1 338	-	-	148	-1 190
externí nákupy a spotřeba	-22	-861	-25	-282	-1 190	-	-	-	-1 190
mezisegmentové nákupy a spotřeba	-2	-134	-8	-4	-148	-	-	148	-
Nákupy a spotřeba: Ostatní	-	-1	1	-24	-24	-3	-	-	-27
externí nákupy a spotřeba	-	-1	1	-24	-24	-3	-	-	-27
mezisegmentové nákupy a spotřeba	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nákupy a spotřeba celkem	-24	-996	-32	-310	-1 362	-3	-	148	-1 217
Osobní náklady	-30	-108	-31	-65	-234	-1	-4	-	-239
Odpisy	-130	-220	-31	-76	-457	-3	-	-	-460
Opravy a údržba	-1	-4	-	-13	-18	-	-	-	-18
Záporný goodwill	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Daně a poplatky	-1	-1	-2	-4	-8	-	-1	-	-9
Ostatní provozní výnosy	3	16	-	40	59	2	-	-2	59
Ostatní provozní náklady	-14	-54	-10	-27	-105	-5	-4	2	-112
Aktivace	3	21	-	11	35	-	-	-	35

Příloha ke konsolidované účetní závěrce skupiny EP Infrastructure, a.s. pro účetní období končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR

	Přenos plynu		Distribuce plynu a elektřiny		Skladování plynu		Infrastruktura pro výrobu tepla		Segmenty celkem	Ostatní	Holding	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
	1	3	2	7	1	7	7	7	7	7	924	-926	5
Finanční výnosy													
externí finanční výnosy	1	3	2	7	1	7	7	7	7	7	7	7	7
finanční výnosy z transakcí mezi segmenty	1	2	1	4	-	4	4	4	4	4	4	4	4
Finanční náklady													
Zisk/-ztráta z derivátových finančních nástrojů	-40	-17	-6	3	1	3	3	3	3	3	3	3	3
Podíl na zisku/-ztrátě jednotek účtovaných ekvivalenční metodou (po odečtení daně z příjmů)	-7	2	-	-3	2	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3	-3
Zisk/-ztráta z podíle oceňovaných společností, účetových subjektů, společných a přidružených podniků	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zisk/-ztráta před zdaněním daní z příjmů	502	359	183	79	79	79	79	79	79	79	79	79	79
Náklady na daň z příjmů	-128	-91	-43	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11
Zisk/-ztráta za účetní období	374	268	140	935	153	935	935	935	935	935	935	935	935
* Číslovka ve výši 716 milionů EUR se vztá k dividendám vyplaceným v rámci Skupiny, které vylučují především společnosti Slovak Gas Holding B.V., Czech Gas Holding Investment B.V., SPP Infrastruktura, a.s. a EP Energy, a.s.													
Jiné finanční informace:													
Základní EBITDA ⁽¹⁾	678	591	218	140	140	140	140	140	140	140	140	140	140

(1) Základní EBITDA představuje zisk/-ztrátu za rok před náklady na daň z příjmu, finanční výnosy, zisk/-ztrátu z derivátových finančních nástrojů, podíl na zisku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou po odečtení daně, zisk/-ztrátu z prodaje účetních společností, účetových subjektů, společných podniků a přidružených podniků, společných podniků a přidružených podniků a neprovozního majetku a záporného goodwillu.

Odsouhlasení základního ukazatele EBITDA na nejbližší ukazatel IFRS

Základní EBITDA se odsouhlasuje na zisk následovně:

Za rok končící 31. prosincem 2021
v milionech EUR

Základní EBITDA	Přenos plynu	Distribuce plynu a elektřiny	Skladování plynu	Infrastruktura pro výrobu tepla	Segmenty celkem	Ostatní	Holding	Vyhoštění transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
	479	521	181	104	1 285	4	-10	-	1 279
Odpisy	-116	-226	-31	-54	-427	-3	-	-	-430
Finanční výnosy	1	3	2	3	9	-	657	-627	39
Finanční náklady	-31	-12	-5	-3	-51	-1	-68	21	-99
Zisk/-ztráta z derivátových finančních nástrojů	14	-2	-2	2	12	-2	8	-	18
Podíl na zisku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Zisk/-ztráta z prodeje dceřiných společností, učetných subjektů, společných podniků a přidružených podniků	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Daň z příjmu	-86	-70	-34	-8	-198	-	-7	-	-205
Zisk za účetní období	261	214	111	44	639	-1	579	-606	602

Za rok končící 31. prosincem 2020
v milionech EUR

Základní EBITDA	Přenos plynu	Distribuce plynu a elektřiny	Skladování plynu	Infrastruktura pro výrobu tepla	Segmenty celkem	Ostatní	Holding	Vyhoštění transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
	678	591	218	140	1 627	4	-9	-	1 622
Odpisy	-130	-220	-31	-76	-457	-3	-	-	-460
Finanční výnosy	1	3	2	1	7	-	924	-926	5
Finanční náklady	-40	-17	-6	21	-42	-	-151	39	-154
Zisk/-ztráta z derivátových finančních nástrojů	-7	2	-	2	-3	-	-40	4	-39
Podíl na zisku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Zisk/-ztráta z prodeje dceřiných společností, učetných subjektů, společných podniků a přidružených podniků	-	-	-	79	79	-	705	-	784
Daň z příjmu	-128	-91	-43	-14	-276	-	11	-	-265
Zisk za účetní období	374	268	140	153	935	2	1 440	-883	1 494

**Aktiva a závazky segmentu
Za rok končící 31. prosincem 2021**

v milionech EUR

	Přenos plynu	Distribuce plynu a elektřiny	Skladování plynu a pro výrobu tepla	Infrastruktur	Povinné vykazované segmenty celkem	Ostatní	Holding	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
Povinné vykazovaná aktiva za segment	4 360	6 129	861	873	12 223	26	1 115	-1 744	11 620
Povinné vykazované závazky za segment	-2 647	-2 317	-402	-383	-5 749	-13	-3 776	1 744	-7 794
Přírůstek hmotného a nehmotného majetku ⁽¹⁾	34	104	12	150	300	-	-	-	300
Přírůstek hmotného majetku, investic do nemovitostí a nehmotného majetku (mimo emisních povolenek, aktiv z práva k užívání a goodwillu)	25	83	9	34	151	-	-	-	151

Povinné vykazovaná aktiva za segment
Povinné vykazované závazky za segment
Přírůstek hmotného a nehmotného majetku⁽¹⁾
Přírůstek hmotného majetku, investic do nemovitostí a nehmotného majetku (mimo emisních povolenek, aktiv z práva k užívání a goodwillu)

(1) Tento zůstatek zahrnuje přírůsteky aktiv z práva k užívání, emisních povolenek a goodwillu

Za rok končící 31. prosincem 2020

v milionech EUR

	Přenos plynu	Distribuce plynu a elektřiny ⁽²⁾	Skladování plynu a pro výrobu tepla	Infrastruktur	Povinné vykazované segmenty celkem	Ostatní	Holding	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
Povinné vykazovaná aktiva za segment	4 413	5 834	959	792	11 998	30	1 075	-1 432	11 671
Povinné vykazované závazky za segment	-2 383	-1 963	-517	-325	-5 188	-16	-3 818	1 432	-7 590
Přírůstek hmotného a nehmotného majetku ⁽¹⁾	45	91	9	133	278	-	-	-	278
Přírůstek hmotného majetku, investic do nemovitostí a nehmotného majetku (mimo emisních povolenek, aktiv z práva k užívání a goodwillu)	40	86	9	74	209	-	-	-	209

Povinné vykazovaná aktiva za segment
Povinné vykazované závazky za segment
Přírůstek hmotného a nehmotného majetku⁽¹⁾
Přírůstek hmotného majetku, investic do nemovitostí a nehmotného majetku (mimo emisních povolenek, aktiv z práva k užívání a goodwillu)

(1) Tento zůstatek zahrnuje přírůsteky aktiv z práva k užívání, emisních povolenek a goodwillu

(2) Distribuční plynovody držené v rámci segmentu distribuce plynu a elektřiny byly přeceněny na svou reálnou hodnotu v roce 2020

Informace o geografických oblastech

Z geografického hlediska vycházejí výnosy za segment ze zeměpisné polohy dodání zboží a služeb a aktiva za segment pak ze zeměpisné polohy těchto aktiv.

Za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR

	Česká republika	Slovensko	Německo	Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek	591	9 051	167	9 809
Nehmotný majetek a goodwill	256	35	2	293
Celkem	847	9 086	169	10 102

Za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR

	Česká republika	Slovensko	Německo	Ostatní*	Celkem
Výnosy: plyn	370	893	77	64	1 404
Výnosy: elektřina	439	798	-	18	1 255
Výnosy: teplo	142	-	-	-	142
Výnosy: Ostatní energetické produkty	-	-	-	-	-
Výnosy: logistika a nákladní doprava	17	3	-	9	29
Výnosy: Ostatní	12	9	-	-	21
Zisk/-ztráta z komoditních derivátů a derivátů k přepravě, netto	-59	-	-	-	-59
Celkem	921	1 703	77	91	2 792

* Geografická oblast „Ostatní“ zahrnuje výnosové položky především ze Švýcarska, Lucemburska, Francie a Velké Británie.

Za rok končící 31. prosincem 2020

v milionech EUR

	Česká republika	Slovensko	Německo	Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek	618	9 261	168	10 047
Nehmotný majetek a goodwill	168	34	-	202
Celkem	786	9 295	168	10 249

Za rok končící 31. prosincem 2020

v milionech EUR

	Česká republika	Slovensko	Maďarsko	Velká Británie	Německo	Ostatní*	Celkem
Výnosy: plyn	171	921	77	162	61	170	1 562
Výnosy: elektřina	350	788	46	22	-	48	1 254
Výnosy: teplo	265	-	60	-	-	-	325
Výnosy: logistika a nákladní doprava	13	1	-1	-	-	5	18
Výnosy: Ostatní	20	8	-	-	-	-	28
Zisk/-ztráta z komoditních derivátů a derivátů k přepravě, netto	8	-	-	-	-	-	8
Celkem	827	1 718	182	184	61	223	3 195

* Geografická oblast „Ostatní“ zahrnuje výnosové položky především ze Švýcarska, Lucemburska a Francie.

6. Akvizice a prodej dceřiných společností, společných podniků a přidružených společností

Jak je popsáno v bodě 1 přílohy – Všeobecné informace, byla Společnost založena dne 6. prosince 2013 mateřskou společností Energetický a průmyslový holding, a.s.

Dne 24. ledna 2014 nabyla společnost EPIF 100% podíl ve společnosti EP Energy, a.s. (dále „EPE“) od EPH za částku 1 500 milionů EUR, dne 23. března 2016 nabyla 100% podíl ve společnosti EPH Gas Holding B.V. (dále „EPH Gas“) za částku 3 235 milionů EUR a dne 30. března 2016 nabyla 100% podíl ve společnosti Czech Gas Holding Investment B.V. (dále „CGHI“) za částku 356 milionů EUR. Pro účely sestavení této konsolidované účetní závěrky jsou subjekty nabyté v rámci akvizice podílů ve společnostech EPE, CGHI a EPH Gas vykázány pomocí jedné z následujících metod:

1. Pokud byly nabyté subjekty dříve nabyty mateřskou společností Energetický a průmyslový holding, a.s. v rámci standardu IFRS 3, Společnost vykazuje nabyté subjekty ve své konsolidované účetní závěrce v rámci standardu IFRS 3 od původního data akvizice (nabytí) mateřskou společností Energetický a průmyslový holding, a.s. Z pohledu konsolidované účetní závěrky Skupiny EPIF jsou tyto transakce zachyceny tak, jako by byly realizovány přímo Společností, včetně veškerých dopadů, pokud jde o goodwill či záporný goodwill. Částka, kterou Skupina EPIF již uhradila nebo hodlá uhradit, je vykázána jako snížení ostatních kapitálových fondů ve výkazu změn vlastního kapitálu.
2. Pokud byly nabyté subjekty dříve nabyty mateřskou společností Energetický a průmyslový holding, a.s. na základě transakce pod společnou kontrolou, Společnost vykazuje nabyté subjekty ve své konsolidované účetní závěrce jako akvizici pod společnou kontrolou od původního data akvizice (nabytí) mateřskou společností Energetický a průmyslový holding, a.s. Rozdíl mezi hodnotou vloženou do vlastního kapitálu Skupiny stanovenou nezávislým znalcem a čistou účetní hodnotou vkládaného subjektu k datu vložení do EPH byl vykázán jako oceňovací rozdíl v ostatních kapitálových fondech ve vlastním kapitálu.

(a) Akvizice a postupné akvizice

i. 31. prosince 2021

Dne 1. července 2021 Skupina dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Dobrá energie s.r.o. („DE“) za peněžní protiplnění ve výši 22 milionů EUR. DE je subjekt se sídlem v České republice, který vlastní zejména portfolio maloobchodních zákazníků nakupujících zemní plyn a elektřinu.

ii. 31. prosince 2020

Dne 21. října 2020 nabyla Skupina prostřednictvím své dceřiné společnosti Stredoslovenská distribučná, a.s. 80% podíl ve společnosti Kinet s.r.o. za 3,3 milionu EUR. Jmění společnosti k datu akvizice činilo 2,8 milionu EUR.

Dne 23. října 2020 nabyla Skupina prostřednictvím své dceřiné společnosti EP Energy, a.s. 100% podíl ve společnosti Patamon a.s. za téměř 2 miliony Kč.

V průběhu roku získala Skupina 100% podíl ve společnostech Lirostana s.r.o., Zálesí Reality s.r.o., Malešice Reality s.r.o., Power Reality s.r.o., EPRE Reality s.r.o. a Střelnická reality s.r.o. za celkem 1,2 milionu Kč, přičemž bylo převedeno jmění v celkové hodnotě 99 milionů EUR ze společností Pražská teplárenská a.s. a PT měření, a.s.

(b) Dopad akvizic*i. 31. prosince 2021*

Následující tabulka uvádí reálné hodnoty převedeného protiplnění a zaúčtované částky u získaných aktiv a převzatých závazků ke dni akvizice společnosti Dobrá Energie s.r.o.

<i>v milionech EUR</i>	Účetní hodnota	Úpravy reálné hodnoty	Celkem
Nehmotný majetek	-	27	27
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	17	-	17
Peníze a peněžní ekvivalenty	4	-	4
Odložené daňové pohledávky	-	-5	-5
Smluvní závazky	-4	-	-4
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-17	-	-17
Identifikovatelná aktiva a závazky, netto	-	22	22
Náklady na akvizici			
Zaplacená úhrada, v hotovosti (A)			22
Převedená částka celkem			22
Minus: Nabytá hotovost (B)			4
Kladný peněžní tok (záporný peněžní tok) celkem, netto (C) = (B-A)			-18

ii. Odůvodnění akvizic

Strategické odůvodnění Skupiny pro realizované akvizice obsahuje několik faktorů, včetně následujících:

- Obchodní činnosti dceřiných společností doplňují portfolio Skupiny,
- Potenciál synergií,
- Dceřiné společnosti mají výhodnou pozici na trhu.

Jelikož je expanze do energetických odvětví zemí, kde Skupina v současné době působí, jedním ze strategických cílů, Skupina investuje do energetických společností i do společností, které jsou dodavateli v energetickém odvětví. Současným cílem Skupiny je další posílení vedoucí pozice na energetickém trhu.

Skupina věří, že u těchto investic vzhledem k vývoji na trhu existuje dlouhodobá strategická hodnota.

iii. 31. prosince 2020

V roce 2020 nenastaly žádné významné akvizice ani postupné akvizice.

Akvizice nekontrolních podílů

Dne 16. ledna 2020 nabyla společnost EP Energy, a.s. zbývající 36% podíl ve společnosti VTE Pchery, s.r.o. Skupina tak zvýšila svůj podíl ve společnosti VTE Pchery, s.r.o. ze 64 % na 100 %.

(b) Podnikové kombinace – účtování o akvizicích za roky 2021 a 2020

Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabyté (koupené) společnosti byly vykázány a oceněny v reálné hodnotě k datu akvizice Skupinou (s výjimkou akvizic pod společnou kontrolou, které se účtují v čisté účetní hodnotě); v souladu s výše uvedeným byly stanovené reálné hodnoty následně vykázány v účetní závěrce Společnosti. Přidělení celkové kupní ceny mezi jednotlivá nabytá čistá aktiva pro účely finančního výkaznictví bylo provedeno za pomoci odborných poradců.

Oceňovací analýza vychází z historických a výhledových údajů existujících ke dni podnikové kombinace (patří k nim i určité odhady a aproximace, například prognózy v podnikatelském plánu, odhad životnosti aktiv a vážený průměr ceny složek kapitálu). Každá výhledová informace, která může mít vliv na budoucí hodnotu nabytých aktiv, je založena na očekávání vedení ohledně toho, jaké konkurenční a hospodářské prostředí bude v daném období existovat.

Výsledky oceňovacích analýz také slouží k určení doby amortizace a odpisování hodnot přidělených konkrétním položkám dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku.

Alokace kupní ceny byla provedena pro všechny podnikové kombinace, na které se vztahuje IFRS 3.

Následující tabulka uvádí úpravy reálných hodnot plynoucí z podnikové kombinace v roce končícím 31. prosince 2021:

<i>v milionech EUR</i>	Nehmotný majetek	Odložený daňový závazek	Celkový čistý vliv na finanční pozici
Dceřiná společnost			
Dobrá Energie s.r.o.	27	-5	22
Celkem	<u>27</u>	<u>-5</u>	<u>22</u>

Následující tabulka uvádí informace o výnosech a zisku či ztrátě nabytých podniků, které byly zahrnuty do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku za účetní období.

<i>v milionech EUR</i>	2021 Celkem
Výnosy nabytých podniků účtované od data akvizice (dceřiné společnosti)	25
Zisk/-ztráta nabytých podniků účtovaný od data akvizice (dceřiné společnosti)	2

Následující tabulka uvádí informace o odhadovaných výnosech a zisku či ztrátě, které by byly zahrnuty do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, pokud by k akvizici došlo na začátku účetního období (tj. k 1. lednu 2021); tato finanční informace byla odvozena ze statutárních nebo IFRS účetních závěrek nabytých podniků.

<i>v milionech EUR</i>	2021 Celkem
Výnosy nabytých podniků účtované v roce končícím 31. prosince 2021*	48
Zisk/-ztráta nabytých podniků účtovaný v roce končícím 31. prosince 2021*	3

* Před mezipodnikovou eliminací; na základě místních statutárních finančních informací

(c) Prodej podílů

ii. 31. prosince 2021

Během roku 2021 Skupina prodala své podíly v následujících společnostech:

<i>v milionech EUR</i>	Datum prodeje	Prodaný podíl	Podíl po prodeji
		%	%
Prodané dceřiné společnosti			
Claymore Equity, s.r.o. v likvidaci	31/3/2021	100	-
PT Holding Investment B.V.	30/9/2021	100	-
Střelničná reality s.r.o.	16/12/2021	100	-
Malešice Reality s.r.o.	16/12/2021	100	-
Zálesí Reality s.r.o.	16/12/2021	100	-
EPRE Reality s.r.o.	16/12/2021	100	-
Power Reality s.r.o.	16/12/2021	100	-

V dubnu 2021 byla dokončena likvidace společnosti Claymore Equity, s.r.o. v likvidaci a společnost byla zrušena a vyškrtána z obchodního rejstříku a dekonsolidována bez významného dopadu na účetní závěrku Skupiny.

Dne 30. září 2021 byla společnost PT Holding Investments B.V. dekonsolidována bez významného dopadu na účetní závěrku Skupiny. Společnost má v úmyslu provést likvidaci.

Dne 16. prosince 2021 Skupina prodala svůj 100% podíl ve společnostech Střelničná reality s.r.o., Malešice Reality s.r.o., Zálesí Reality s.r.o., EPRE Reality s.r.o. a Power Reality s.r.o.

Vlivy prodeje jsou uvedeny v tabulce níže

<i>v milionech EUR</i>	Čistá aktiva prodaná v roce 2021
Hmotný majetek	-38
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-2
Peníze a peněžní ekvivalenty	-2
Odložené daňové závazky	4
Půjčky a úvěry	1
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	2
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	-35
Kurzové rozdíly převedené do ostatního úplného výsledku	7
Čistá hodnota prodaných aktiv	-28
Přijatá protihodnota, uhrazená v hotovosti	27
Prodané peníze a peněžní ekvivalenty	-2
Čisté peněžní přítoky	25
Zisk /-ztráta z prodeje	-1

iii. 31. prosince 2020

Během roku 2020 Skupina prodala své podíly v následujících společnostech:

<i>v milionech EUR</i>	Datum prodeje	Prodaný podíl	Podíl po prodeji
		%	%
Prodané dceřiné společnosti			
Pražská teplárenská Holding a.s. v likvidaci a NPTH,a.s. v likvidaci	30/09/2020	100	-
CHIFFON ENTERPRISES LIMITED	30/09/2020	100	-
Pražská teplárenská a.s. a její dceřiné společnosti a přidružené podniky a PT Transit, a.s.	03/11/2020	100	-
Budapesti Erömü Zrt. a Energia-pro Zrt.	02/12/2020	95.62	-

V souvislosti s procesem likvidace společností Pražská teplárenská Holding a.s. v likvidaci a NPTH a.s. v likvidaci byly tyto společnosti dne 30. září 2020 dekonsolidovány bez významného dopadu na účetní závěrku Skupiny. Dopad na účetní závěrku byl 20 milionů EUR v důsledku kurzových rozdílů převedených do ostatního úplného výsledku. Investice je v současné době vykázána v rámci ostatních finančních aktiv v hodnotě, jejíž příjem se očekává při likvidaci.

V souvislosti s procesem likvidace společnosti CHIFFON ENTERPRISES LIMITED byla tato společnost dne 30. září 2020 dekonsolidována bez významného dopadu na účetní závěrku Skupiny. Dopad na účetní závěrku byl 1 milion EUR. Investice je v současné době vykázána v rámci ostatních finančních aktiv v hodnotě, jejíž příjem se očekává při likvidaci.

Dne 3. listopadu 2020 Skupina prodala 100% podíl ve společnosti Pražská teplárenská a.s. a jejích dceřiných společnostech a přidružených podnicích a ve společnosti PT Transit, a.s. Vliv prodeje je uveden v tabulce níže.

Dne 2. prosince 2020 Skupina prodala 95,62% podíl ve společnosti Budapesti Erömü Zrt. a Energia-pro Zrt. Vliv prodeje je uveden v tabulce níže.

Vlivy prodeje jsou uvedeny v tabulce níže:

v milionech EUR

Čistá aktiva prodaná v roce 2020

Dlouhodobý hmotný majetek	-255
Nehmotný majetek	-8
Účasti s podstatným vlivem	-1
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-126
Finanční nástroje – aktiva	-6
Zásoby	-9
Peníze a peněžní ekvivalenty	-46
Vázané zdroje	-4
Odložená daňová pohledávka	-7
Rezervy	26
Odložené daňové závazky	31
Půjčky a úvěry	10
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	184
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	-211
Nekontrolní podíly	4
Cenové rozdíly	9
Kurzové rozdíly převedené do ostatního úplného výsledku	-29
Čistá hodnota prodaných aktiv	-227
Přijatá protihodnota, uhrazená v hotovosti	1 011
Prodané peníze a peněžní ekvivalenty	-46
Čisté peněžní přítoky	965
Zisk /-ztráta z prodeje	784

7. Výnosy

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Výnosy: Energie a související služby		
<i>plyn</i>	1 404	1 562
<i>elektřina</i>	1 255	1 254
<i>teplo</i>	142	325
Energie a související služby celkem	<u>2 801</u>	<u>3 141</u>
Výnosy: Logistika a nákladní doprava	<u>29</u>	<u>18</u>
Výnosy: Ostatní	<u>21</u>	<u>28</u>
Celkové výnosy od zákazníků	<u>2 851</u>	<u>3 187</u>
Zisk/-ztráta z komoditních derivátů k obchodování s elektřinou a plynem, netto	<u>-59</u>	<u>8</u>
Celkem	<u>2 792</u>	<u>3 195</u>

Rozčlenění výnosů podle druhu služby a podle geografické oblasti je uvedeno v bodě přílohy 5 - Provozní segmenty.

Výnosy Energie a související služby (plyn) představují především výnosy z přenosu plynu ve výši 563 milionů EUR (2020: 744 milionů EUR) a z distribuce plynu ve výši 437 milionů EUR (2020: 421 milionů EUR).

Výnosy Energie a související služby (elektřina) se skládají především z prodeje elektřiny ve výši 1,109 milionů EUR (2020: 927 milionů EUR). Částka 121 milionů EUR (2020: 195 milionů EUR) se vztahuje na distribuci elektřiny.

Ostatní výnosy představují především výnosy z prodeje sádky, výnosy z dopravy a nákladů na likvidaci a příjmy ze služeb poskytovaných třetím osobám v oblasti spalování splaškových kalů a v oblasti obnovy.

V roce 2021 nebyly vykázány žádné výnosy ze závazků k plnění splněných (či částečně splněných) v minulých obdobích.

Celkové výnosy minus nákupy a spotřeba jsou uvedeny v řádku „Mezisoučet“ ve výkazu o úplném výsledku.

Smluvní aktiva a pasiva se především týkají nevyfakturované části splněného závazku k plnění, přijatých plateb za služby a zboží, v případě, že kontrola nad aktivy nebyla převedena na zákazníka, a výnosů příštích období souvisejících s vybranými poplatky za připojení do sítě a bezúplatnými dlouhodobými aktivy převedenými od zákazníků.

Některé položky plynových zařízení (typicky koncovky zapojení) byly nabyty bezúplatně od developerů a místních úřadů (nejedná se o grant, poněvadž v takových případech místní úřady vystupují v roli developera). Tento majetek byl zaúčtován do dlouhodobého hmotného majetku ve výši odpovídající nákladům, jež byly vynaloženy na tento majetek developery a místními úřady, se souvztázným zápisem do smluvních závazků, jelikož přijetí bezúplatně nabytého hmotného majetku se vztahuje k závazku poskytovat služby zákazníkům v budoucích obdobích. Tyto náklady se blíží reálné hodnotě nabytého majetku. Tento smluvní závazek se rozpouští do výsledku hospodaření rovnoměrně ve výši odpisů dlouhodobého hmotného majetku nabytého bezúplatně.

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Smluvní aktiva	<u>36</u>	<u>54</u>
<i>Krátkodobá</i>	36	54
<i>Dlouhodobá</i>	-	-
Smluvní závazky	<u>156</u>	<u>185</u>
<i>Krátkodobé</i>	79	70
<i>Dlouhodobé</i>	77	115

Během roku 2020 byla celá částka ve výši 70 milionů EUR zaúčtována na začátku období do krátkodobých smluvních závazků vykázána jako výnos.

8. Nákupy a spotřeba

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Nákupy a spotřeba: Energie a související služby		
<i>Náklady na prodej elektřiny</i>	738	722
<i>Náklady na prodej plynu a ostatních energetických produktů</i>	145	116
<i>Spotřeba paliva a ostatního materiálu</i>	133	117
<i>Spotřeba energie</i>	46	209
<i>Ostatní pořizovací náklady</i>	23	26
Energie a související služby celkem	1 085	1 190
Nákupy a spotřeba: Ostatní		
<i>Spotřeba materiálu</i>	8	13
<i>Změna stavu nedokončené výroby, polotovarů a hotových výrobků</i>	-2	-1
<i>Ostatní náklady na prodej zboží</i>	1	9
<i>Spotřeba energie</i>	5	3
<i>Ostatní nákupy</i>	3	3
Ostatní celkem	15	27
Celkem	1 100	1 217

Nákupy a spotřeba uvedené v tabulce zahrnují pouze cenu nakupované energie a nakupované materiály spotřebované na výrobu elektrické energie a přeprodej energetických produktů, nezahrnují přímo přiřaditelné režijní náklady (především personální náklady, odpisy, opravy a údržbu, emisní povolenky, daně a poplatky apod.).

9. Osobní náklady

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Mzdy a platy	159	171
Povinné odvody na sociální zabezpečení	54	57
Ostatní sociální náklady	10	11
Celkem	223	239

Průměrný počet zaměstnanců (vypočtený se zahrnutím údajů prodaných subjektů až do příslušného data dekonsolidace) během roku 2021 činil 5 799 (2020: 6 428), z nichž 122 bylo vedoucích pracovníků (2020: 130).

10. Emisní povolenky

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Zisk z prodeje emisních povolenek k obchodování	-1	2
Výnosy příštích období (dotace) rozpuštěné do zisku nebo ztráty	11	10
Tvorba a rozpuštění rezervy na emisní povolenky	-139	-84
Využití rezervy na emisní povolenky	68	65
Spotřeba emisních povolenek	-68	-65
Celkem	-129	-72

Zvýšení nákladů na emisní povolenky je způsobeno především zvýšením průměrné ceny¹ 1 kusu emisních povolenek z 25,01 EUR/kus v roce 2020 na 61,16 EUR/kus v roce 2021, které bylo do určité míry omezeno skutečností, že zásadou Skupiny je zajistit část nákladů na emisní povolenky předem.¹

Ministerstva životního prostředí České republiky a Slovenska stanovují limit množství znečišťujících látek, které lze vypouštět. Společnostem jsou přidělovány emisní povolenky s tím, že mají mít v držení ekvivalentní počet povolenek představujících právo vypouštět určité množství emisí. Celkové množství emisních povolenek a kreditů nesmí překročit strop, jímž je omezeno celkové množství emisí, které lze vypouštět. Firmy, které potřebují více emisních povolenek, si musejí dokoupit kredity od firem, které

¹ Průměrné ceny jsou odvozeny z trhu Evropské energetické burzy

produkují méně emise, nebo od jiných účastníků trhu. Tyto převody emisních povolenek mezi subjekty se označují jako obchodování.

Programu emisních povolenek se účastní společnosti United Energy, a.s., Plzeňská teplárenská a.s., Elektrárny Opatovice, a.s., Stredoslovenská energetika, a.s., NAFTA a.s., SPP Storage, s.r.o., eustream, a.s. a NAFTA Germany GmbH.

11. Daně a poplatky

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Daň z nemovitosti	2	3
Jiné daně a poplatky	3	6
Daně a poplatky celkem	5	9

12. Ostatní provozní výnosy

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Poplatek za decentralizaci a kogeneraci ⁽¹⁾	18	14
Majetek nabytý bezúplatně a příspěvky od zákazníků	7	9
Pojistná plnění od pojišťoven a náhrady od ostatních společností	3	9
Příjmy z nájemného	8	7
Poplatky za konzultace	6	4
Likvidace odpadu	4	4
Smluvní pokuty	4	2
Zisk z prodeje materiálu	2	1
Výnosy z odpisu závazků	-	1
Výnosy z přefakturace	-	1
Ostatní	12	7
Celkem	64	59

(1) Poplatky za decentralizaci a kogeneraci se týkají dotace na výrobu elektřiny v kombinaci s teplem. Tento výnos nesplňuje kritéria výnosů od zákazníků, jak je uvedeno v bodě přílohy 3(n).

13. Ostatní provozní náklady

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Outsourcing a jiné administrativní poplatky	25	29
Náklady na poradenství	13	10
Náklady na dopravu	12	10
Náklady na IT	11	12
Ztráty ze snížení hodnoty	11	3
<i>Z toho týkající se těchto položek: Dlouhodobý hmotný majetek a nehmotný majetek</i>	-2	-2
<i>Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva</i>	12	4
<i>Zásoby</i>	1	1
Nájemné	10	9
Kancelářské vybavení a další materiál	7	8
Ztráta z vyřazení hmotného a nehmotného majetku	5	2
Smluvní pokuty	3	1
Náklady na pojištění	3	4
Ztráta z odepsaných pohledávek	2	4
Reklamní náklady	2	3
Dary a sponzorství	1	2
Náklady na komunikaci	1	1
Školení, vzdělávací kurzy, konference	1	1
Manka a škody	1	-
Bezpečnostní služby	1	1
Ostatní	14	12
Celkem	123	112

Za účetní období končící 31. prosincem 2021 a 31. prosincem 2020 nebyly ve výkazu zisku a ztráty vykázány žádné významné náklady na výzkum a vývoj.

Odměny statutárním auditorům

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Statutární audity	1	1
Služby nad rámec statutárního auditu	-	-
Celkem	1	1

Odměny statutárním auditorům zahrnují náklady zaúčtované všemi dceřinými společnostmi a rovněž přidruženými společnostmi a společnými podniky konsolidovanými pomocí metody ekvivalence ve 100% výši. Statutární audity zahrnují poplatky za statutární audity účetních závěrek. Služby nad rámec statutárního auditu zahrnují následující služby:

- prověrku zkrácené mezitímní konsolidované účetní závěrky,
- poskytnutí patronátního prohlášení (comfort letter) v souvislosti s vydáním dluhopisů,
- asistenci se sestavením zprávy o udržitelnosti,
- audit úvěrových závazků,
- znalecký posudek na odpočet na výzkum a vývoj,
- přípravu návrhu patronátního prohlášení pro případnou transakci na kapitálovém trhu.

14. Finanční výnosy a náklady, zisk/ztráta z finančních nástrojů

Vykázáno ve výsledku hospodaření

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Výnosové úroky	3	1
Výnosy z dividend	2	3
Výnosy z poplatků a provizí	-	1
Čistý kurzový zisk	34	-
Finanční výnosy	39	5
Nákladové úroky	-92	-109
Nákladové úroky spojené s odvíjením diskontu rezerv	-2	-3
Náklady na provize a poplatky za další služby	-5	-15
Čistá kurzová ztráta	-	-27
Finanční náklady	-99	-154
Zisk z odepsaných úvěrových pohledávek	-	11
Zisk/-ztráta ze zajišťovacích derivátů	1	6
Zisk/-ztráta z ostatních derivátů k obchodování ⁽¹⁾	-	6
Zisk/-ztráta z aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-	1
Zisk/-ztráta z měnových derivátů k obchodování ⁽¹⁾	3	-3
Zisk/-ztráta z úrokových derivátů k obchodování ⁽¹⁾	24	-59
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	-10	-1
Zisk/-ztráta z finančních nástrojů	18	-39
Čisté finanční výnosy/-náklady vykázané v zisku nebo ztrátě za pokračující činnosti	-42	-188

(1) Veškeré deriváty jsou pro účely řízení rizik, nicméně část z nich nespĺňuje účetní kritéria pro zaúčtování jako zajišťovací nástroje dle standardu IFRS 9, jak je popsáno v bodě 3f

15. Náklady na daň z příjmů

Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě

v milionech EUR

	2021	2020
<i>Splatná daň:</i>		
Běžný rok	-250	-333
Úprava za minulá období	1	-2
Splatná daň celkem	-249	-335
<i>Odložená daň:</i>		
Vznik a zrušení přechodných rozdílů	44	70
Odložená daň celkem	44	70
Daň z příjmů celkem (náklad) vykázaná v zisku nebo ztrátě za pokračující činnosti	-205	-265

(1) Podrobnosti viz bod 18 přílohy – Odložené daňové pohledávky a závazky.

Zůstatek splatné daně z příjmu ve výši 35 milionů EUR (2020: 48 milionů EUR) se týká zejména společnosti SPP – distribúcia, a.s a to ve výši 13 milionů EUR (2020: 10 milionů EUR), společnosti NAFTA Germany GmbH ve výši 11 milionů EUR (2020: 10 milionů EUR) a společnosti eustream, a.s. ve výši 3 milionů EUR (2020: 13 milionů EUR)

Odložená daň se vypočítává s použitím platných daňových sazeb, o nichž se předpokládá, že budou platit i v době, kdy se aktivum bude realizovat nebo závazek vypořádávat. Podle české legislativy činí sazba daně z příjmů právnických osob 19 % pro finanční rok 2021 (19 % pro rok 2020). Slovenská sazba daně z příjmů právnických osob činí 21 % pro finanční rok 2021 (21 % pro rok 2020). Německá spolková sazba daně z příjmů činí 27,08 % pro finanční rok 2021 (26,93 % pro rok 2020). Daň z příjmů v běžném roce také zahrnuje speciální sektorovou daň, která platí na Slovensku.

Daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku

v milionech EUR

	2021		
	Před daní (brutto)	Daň z příjmů	Po daní z příjmů
Položky, které nejsou následně reklasifikovány do výsledku hospodaření			
Rezervní fond z přecenění zahrnutý do ostatního úplného výsledku	-	-	-
Položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do výsledku hospodaření			
Rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních provozů	-207	-	-207
Rozdíly z přepočtu cizích měn z důvodu prezentační měny	205	-	205
Efektivní část změn reálné hodnoty zajištění peněžních toků ⁽¹⁾	-515	107	-408
Celkem	-517	107	-410

(1) Odložená daň zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou není v tabulce uvedena, jelikož není pro účetní závěrku Skupiny relevantní.

v milionech EUR

	2020		Po dani z příjmů
	Před dani (brutto)	Daň z příjmů	
Položky, které nejsou následně reklasifikovány do výsledku hospodaření			
Rezervní fond z přecenění zahrnutý do ostatního úplného výsledku	1 768	-453	1 315
Položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do výsledku hospodaření			
Rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních provozů	70	-	70
Rozdíly z přepočtu cizích měn z důvodu prezentační měny	-52	-	-52
Efektivní část změn reálné hodnoty zajištění peněžních toků ⁽¹⁾	-29	7	-22
Celkem	1 757	-446	1 311

(1) Odložená daň zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou není v tabulce uvedena, jelikož není pro účetní závěrku Skupiny relevantní.

Kurzové rozdíly z přepočtu cizích měn týkající se nekontrolních podílů jsou vykázány v ostatním úplném hospodářském výsledku případajícím nekontrolním podílům.

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

v milionech EUR

		2021		2020
	%		%	
Zisk před zdaněním		807		1,759
Daň z příjmů podle platné daňové sazby Společnosti (19 %)	19,00%	152	19,00%	334
Dopad daňových sazeb platných v zahraničí	1,86%	15	1,36%	24
Neodpočitatelné náklady ⁽¹⁾	2,23%	18	3,87%	68
Nezdanitelný zisk	-0,50%	-4	-13,31%	-234
Zaúčtování dříve nezaúčtovaných daňových ztrát	-0,62%	-5	0,91%	16
Ztráty běžného roku, na které nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka	0,37%	3	0,40%	7
Změna přechodných rozdílů, na které nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka	-0,12%	-1	-0,23%	-4
Regulovaná sektorová daň ⁽²⁾	3,47%	28	3,07%	54
Srážková daň	-0,12%	-1	-	-
Daň z příjmů vykázána v zisku nebo ztrátě pro pokračující činnosti	25,57%	205	15,07%	265

- (1) Tento základ zahrnuje především neodpočitatelné úrokové náklady ve výši 51 milionů EUR (z toho 28 milionů EUR se týká dluhopisů a ostatních pevně úročných cenných papírů společnosti EP Infrastructure, a.s.), dále vytvořené rezervy ve výši 7 milionů EUR a ztrátu z devizových operací týkající se prodeje investic ve výši 7 milionů EUR (2020: ztráta z prodeje investice ve společnosti NPTH, a.s. v likvidaci ve výši 146 milionů EUR a realizované ztráty úrokových derivátů společnosti EP Infrastructure, a.s. ve výši 46 milionů EUR).
- (2) Tato položka se týká speciální sektorové daně na Slovensku. Zůstatek zahrnuje především částky vykázané společnostmi eustream, a.s. ve výši 13 milionů EUR (2020: 24 milionů EUR), SPP – distribúcia, a.s. ve výši 8 milionů EUR (2020: 12 milionů EUR), NAFTA a.s. ve výši 3 milionů EUR (2020: 5 milionů EUR), Stredoslovenská distribučná, a.s. ve výši 3 milionů EUR (2020: 6 milionů EUR) a POZAGAS a.s. ve výši 1 milion EUR (2020: 2 miliony EUR).

16. Dlouhodobý hmotný majetek

v milionech EUR

	Pozemky a budovy ⁽¹⁾	Přepravení plynovody – model oceňování reálnou hodnotou	Distribuční plynovody – model oceňování reálnou hodnotou	Plynovody – model oceňování pořizovacími náklady	Technická zařízení, stroje a vybavení ⁽¹⁾	Ostatní zařízení, inventář a příslušenství	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena								
Stav k 1. lednu 2021	2 020	3 803	3 900	12	1 940	11	177	11 863
Dopady změn směnných kurzů	33	-	-	-	54	-	-	87
Přírůstky	37	-	10	-	34	1	88	170
Úbytky	-12	-	-8	-	-18	-	-3	-41
Prodané subjekty	-66	-	-	-	-13	-	-	-79
Přeúčtování	20	-	21	-	23	-	-64	-
Změna stavu rezerv u dlouhodobého hmotného majetku	28	-	-	-	-	-	-	28
Stav k 31. prosinci 2021	2 060	3 803	3 923	12	2 020	12	198	12 028

Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty

Stav k 1. lednu 2021	-661	-126	-181	-	-839	-1	-8	-1 816
Dopady změn směnných kurzů	-20	-	-	-	-34	-	-1	-55
Odpisy účtované za rok	-84	-89	-143	-1	-104	-1	-	-422
Úbytky	11	-	3	-	14	-	3	31
Prodané subjekty	30	-	-	-	11	-	-	41
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané ve výsledku hospodaření	2	-	-	-	-	-	-	2
Stav k 31. prosinci 2021	-722	-215	-321	-1	-952	-2	-6	-2 219

Účetní hodnota

K 1. lednu 2021	1 359	3 677	3 719	12	1 101	10	169	10 047
K 31. prosinci 2021	1 338	3 588	3 602	11	1 068	10	192	9 809

(1) Včetně aktiv z práva k užívání

v milionech EUR

	Pozemky a budovy ⁽¹⁾	Přepavní plynovody – model oceňování reálnou hodnotou	Distribuční plynovody – model oceňování reálnou hodnotou	Plynovody – model oceňování pořizovacími náklady	Technická zařízení, stroje a vybavení ⁽¹⁾	Ostatní zařízení, inventář a příslušenství	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena								
Stav k 1. lednu 2020	2 331	3 803	-	2 592	1 987	18	211	10 942
Dopady změn směnných kurzů	-32	-	-	-	-26	-1	-1	-60
Přírůstky	46	-	-	-	54	-	105	205
Reklasifikace	-	-	2 094	-2 580	-	-	-	-486
Přecenění	-	-	1 762	-	-	-	-	1 762
Úbytky	-11	-	-	-	-20	-1	-	-32
Prodané subjekty	-345	-	-	-	-117	-6	-10	-478
Přeučtování	21	-	44	-	62	1	-128	-
Změna stavu rezerv u dlouhodobého hmotného majetku	10	-	-	-	-	-	-	10
Stav k 31. prosinci 2020	2 020	3 803	3 900	12	1 940	11	177	11 863

Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty

Stav k 1. lednu 2020	-739	-37	-	-525	-842	-3	-5	-2 151
Dopady změn směnných kurzů	13	-	-	-	15	-	-	28
Odpisy účtované za rok	-94	-89	-142	-	-110	-1	-	-436
Úbytky	5	-	-	-	23	1	-	29
Prodané subjekty	147	-	-	-	74	2	-	223
Reklasifikace	-	-	-39	525	-	-	-	486
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané ve výsledku hospodaření	7	-	-	-	1	-	-3	5
Stav k 31. prosinci 2020	-661	-126	-181	-	-839	-1	-8	-1 816

Účetní hodnota

K 1. lednu 2020	1 592	3 766	-	2 067	1 145	15	206	8 791
K 31. prosinci 2020	1 359	3 677	3 719	12	1 101	10	169	10 047

(1) Včetně aktiv - práva k užívání

Přecenění plynovodů

Distribuční plynovod společnosti SPP – distribúcia, a.s. a přepravní plynovod společnosti eustream a.s. se zaúčtovávají v přeceněné výši, především za použití přístupu oceňování pořízovacími náklady, obzvláště metodou oceňování reprodukční pořízovací cenou. Reprodukční pořízovací cena vychází z pořízovací ceny ekvivalentního aktiva (EA) a je odhadovanou čistou účetní hodnotou aktiv vycházející z pořízovací ceny EA, životnosti a stáří stávajících aktiv (metodologie reprodukční pořízovací ceny snížené o odpisy). Podrobněji o přeceňování viz body přílohy 2 (c) a 4 (a).

Pokud by byly plynovody zaúčtovány pomocí modelu oceňování pořízovacími náklady, činila by k 31. prosinci 2021 čistá účetní hodnota těchto aktiv 4 084 milionů EUR (2020: 4 166 milionů EUR) (účetní hodnota aktiv společnosti eustream ve výši 2 090 milionů EUR (2020: 2 130 milionů EUR) a účetní hodnota aktiv společnost SPPD ve 1 994 milionů EUR (2020: 2 036 milionů EUR).

Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 neměla Skupina žádný významný nevyužitý majetek.

Zástavní právo

K 31. prosinci 2021 a 2020 není žádný dlouhodobý hmotný majetek zatížen zástavním právem jako zajištění za bankovní úvěry či vydané dluhopisy.

17. Nehmotný majetek (včetně goodwillu)

<i>v milionech EUR</i>	Goodwill	Software	Emisní povolenky	Vztahy se zákazníky a jiné smlouvy	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
Pořízovací cena						
Stav k 1. lednu 2021	110	74	69	168	15	436
Dopady změn směnných kurzů	9	5	4	1	1	20
Přirůstky	-	2	126	-	2	130
Akvizice	-	-	-	27	-	27
Úbytky	-	-2	-70	-	-	-72
Prodané subjekty	-3	-	-	-	-	-3
Přeúčtování	-	1	-	-	-1	-
Stav k 31. prosinci 2021	116	80	129	196	17	538
	99	17	69	6	11	202
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty						
Stav k 1. lednu 2021	-11	-57	-	-162	-4	-234
Dopady změn směnných kurzů	-3	-3	-	-	-	-6
Odpisy za účetní období	-	-6	-	-3	-1	-10
Úbytky	-	2	-	-	-	2
Prodané subjekty	3	-	-	-	-	3
Stav k 31. prosinci 2021	-11	-64	-	-165	-5	-245
	-11	-64	-	-165	-5	-245
Účetní hodnota						
K 1. lednu 2021	99	17	69	6	11	202
K 31. prosinci 2021	105	16	129	31	12	293

<i>v milionech EUR</i>	Goodwill	Software	Emisní povolenky	Vztahy se zákazníky a jiné smlouvy	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena						
Stav k 1. lednu 2020	113	72	81	168	10	444
Dopady změn směnných kurzů	-3	-1	-3	-	-	-7
Přírůstky	-	3	63	-	7	73
Úbytky	-	-1	-65	-	-	-66
Prodané subjekty	-	-1	-7	-	-	-8
Přeúčtování	-	2	-	-	-2	-
Stav k 31. prosinci 2020	110	74	69	168	15	436
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty						
Stav k 1. lednu 2020	-11	-50	-	-146	-3	-210
Odpisy za účetní období	-	-7	-	-16	-1	-24
Stav k 31. prosinci 2020	-11	-57	-	-162	-4	-234
Účetní hodnota						
K 1. lednu 2020	102	22	81	22	7	234
K 31. prosinci 2020	99	17	69	6	11	202

V roce 2021 Skupina nakoupila emisní povolenky v hodnotě 112 milionů EUR (2020: 52 milionů EUR). Zbývající část ve výši 14 milionů EUR (2020: 11 milionů EUR) byla Skupině přidělena Ministerstvem životního prostředí České republiky a Slovenska.

Odpisy nehmotného majetku jsou uvedeny na řádku Odpisy v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku.

Všechny nehmotný majetek s výjimkou goodwillu byl vykázán jako majetek s určitou dobou životnosti.

Skupina v letech 2021 a 2020 nezaúčtovala žádné náklady na vývoj do majetku.

Skupina také prováděla výzkumné aktivity, které byly zohledněny v konsolidované účetní závěrce. Náklady na výzkum jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako provozní náklady v okamžiku jejich vzniku. Avšak Skupině v letech 2021 a 2020 nevznikly žádné významné náklady na výzkum.

Testování na snížení hodnoty u peněžotvorných jednotek obsahujících goodwill

Pro účely testování na snížení hodnoty se goodwill přiřazuje k jednotlivým peněžotvorným jednotkám, které ve Skupině představují nejnižší úroveň, na níž se goodwill sleduje pro interní účely řízení.

Agregované účetní hodnoty goodwillu přiřazené k jednotlivým peněžotvorným jednotkám jsou následující:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Elektrárny Opatovice, a.s.	94	88
EP Cargo a.s.	5	5
EP ENERGY TRADING, a.s.	5	5
SPV100, s.r.o.	1	1
Goodwill celkem	105	99

Goodwill a testování na snížení hodnoty

V souladu se standardem IAS 36 Skupina každoročně provádí testování na snížení hodnoty goodwillu. Skupina dále provádí testování na snížení hodnoty u ostatního nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti a také u peněžotvorných jednotek, kde byl zjištěn důvod k tomuto testování. K datu akvizice je získaný goodwill přiřazen ke každé z peněžotvorných jednotek, u níž se předpokládá, že bude mít prospěch ze synergií podnikové kombinace. Snížení hodnoty se určuje odhadem zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky, k níž se goodwill vztahuje, a to na základě hodnoty z užívání odrážející odhadované budoucí diskontované peněžní toky. Hodnota z užívání se odvozuje z prognóz budoucích peněžních toků aktualizovaných po datu akvizice. Diskontní sazby aplikované na předpokládané peněžní toky se vypočtou jako vážený průměr ceny kapitálu (WACC) každé peněžotvorné jednotky.

Výpočet zpětně ziskatelných částek k 31. prosinci 2021 vycházel z následujících klíčových předpokladů:

Výhled peněžních toků zpracovaný na základě zkušeností z minulých let a dosažených provozních výsledků obsahuje jednoletý podnikatelský plán, po němž následovaly další šestileté modelované výhledy a konečně výhled výsledků, kde základem byl buď odhadovaný růstový faktor plus konečná (pokračující) hodnota, připadá-li do úvahy, nebo byla základem očekávaná životnost jednotlivých aktiv. Peněžní toky pro závěrečné období byly extrapolovány za předpokladu stálého růstu v rozmezí 0 % – 2 %, který nepřevyšuje dlouhodobý průměrný růst v odvětví. K dalším hlavním předpokladům, které vedení používá, patří prognózy cen na komoditních trzích a budoucích cen elektřiny a plynu, výhled investičních aktivit a předpokládané změny pracovního kapitálu a změny regulačního rámce.

Diskontní sazby použité při odhadování hodnoty z užívání byly založeny na principu průměrného účastníka trhu, určeného z tzv. „peer-společností“ (firem působících ve srovnatelném odvětví a kótovaných na světových trzích), které slouží jako standard pro sledování příslušných beta-faktorů, poměru dluhu k vlastnímu kapitálu a parametrů objemových úprav („size adjustment parameters“) použitých při výpočtu. Výsledné diskontní sazby před zdaněním se pohybovaly od 4,07 % do 7,06 % (2020: od 4,51 % do 5,48 %). Změny použitých diskontních sazeb jsou ve srovnání s předchozím obdobím důsledkem nedávného vývoje na trhu, zejména snížení bezrizikových sazeb a hodnoty dluhu, použité při výpočtu.

V roce 2021 a 2020 nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty goodwillu.

Další informace o penězotvorných jednotkách s významným přídělem goodwillu:

Zpětně ziskatelná částka u společnosti Elektrárny Opatovice, a.s. vycházela z její hodnoty z užívání stanovené diskontováním budoucích peněžních toků, které poplynou z dalšího užívání společnosti Elektrárny Opatovice, a. s. Hodnota z užívání v roce 2021 byla určena obdobným způsobem jako v roce 2020. Podle odhadu vedení převyšovala zpětně ziskatelná částka u společnosti Elektrárny Opatovice, a.s. její účetní hodnotu (včetně goodwillu) o 451 milionů EUR (2020: 425 milionů EUR). Klíčovými předpoklady použitými při výpočtu hodnoty z užívání byly diskontní sazba, míra růstu konečné (pokračující) hodnoty a plánovaný ziskový ukazatel EBITDA. Tyto zvolené předpoklady byly následující:

	2021	2020
Diskontní sazba	5,69 %	4,51 %
Míra růstu konečné hodnoty	0,75 %	0,50 %

Skupina EPIF používá ukazatel vážených průměrných nákladů na kapitál (WACC). Diskontní sazba představuje ukazatel před zdaněním. Hodnota vlastního kapitálu je založena na bezrizikové sazbě upravené o rizikovou prémii odrážející jak zvýšené riziko investic do majetkových cenných papírů obecně, tak i systémové riziko společnosti Elektrárny Opatovice, a.s.

Rozpočtovaná výše ziskového ukazatele EBITDA byla založena na očekáváních budoucího vývoje a zkušenostech z minulých let. Vzali jsme v úvahu především následující:

- předpokládané modernizace nezbytné k zajištění souladu s platnými předpisy (s dopadem především na výrobu a prodej elektřiny, provozní a investiční (kapitálové) náklady);
- tržní očekávání týkající se cen elektřiny a emisních povolenek, vývoj vycházející z forwardových tržních křivek;
- víceméně stabilní dodávky tepla a mírný nárůst cen tepla,
- inflaci ovlivněný vývoj různých dalších položek, především režijních nákladů.

Skupina neidentifikovala žádné penězotvorné jednotky, u kterých by reálně představitelná změna klíčových předpokladů vedení (ziskového ukazatele EBITDA, konečného růstu, diskontní sazby) zapříčinila snížení zpětně ziskatelné částky pod její účetní hodnotu.

18. Odložené daňové pohledávky a závazky**Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky**

Byly vykázány následující odložené daňové pohledávky/-závazky:

v milionech EUR

Přechodný rozdíl v souvislosti s těmito položkami:

Dlouhodobý hmotný majetek

Nehmotný majetek

Zásoby

Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

Rezervy

Zaměstnanecké požitky (IAS 19)

Nezaplacený úrok, netto

Půjčky a úvěry

Daňové ztráty

Deriváty

Ostatní položky

Mezisoučet

Kompenzace daně

Celkem

	31. prosince 2021		31. prosince 2020		31. prosince 2020	
	Aktiva	Závazky	Rozdíl	Aktiva	Závazky	Rozdíl
	1	-1 814	-1 813	1	-1 854	-1 853
	-	-20	-20	-	-15	-15
	2	-	2	2	-	2
	4	-	4	2	-	2
	49	-	49	44	-	44
	7	-	7	8	-	8
	-	-2	-2	-	-	-
	1	-12	-11	-	-12	-12
	-	-1	-1	1	-	1
	154	-10	144	31	9	40
	3	-27	-24	3	-34	-31
	221	-1 886	-1 665	92	-1 906	-1 814
	-201	201	-	-75	75	-
	20	-1 685	-1 665	17	-1 831	-1 814

Pohyb odložené daně během účetního období

v milionech EUR

Zástatky týkající se následujících položek:	Stav k 1. lednu 2021	Vykázáno ve výsledku hospodaření	Vykázáno v ostatním úplném výsledku ⁽¹⁾	Akvizice ⁽¹⁾	Vyřazené jednotky ⁽²⁾	Dopady změn směnných kurzů	Stav k 31. prosinci 2021
Dlouhodobý hmotný majetek	-1 853	40	-	-	1	-1	-1 813
Nehmotný majetek	-15	-	-	-5	-	-	-20
Zásoby	2	-	-	-	-	-	2
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	2	2	-	-	-	-	4
Rezervy	44	4	-	-	-	1	49
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	8	-	-	-	-	-1	7
Nezaplacený úrok, netto	-	-2	-	-	-	-	-2
Půjčky a úvěry	-12	1	-	-	-	-	-11
Daňové ztráty	1	-2	-	-	-	-	-1
Deriváty	40	-4	107	-	-	1	144
Ostatní	-31	5	-	-	3	-1	-24
Celkem	-1 814	44	107	-5	4	-1	-1 665

(1) Zůstatek se týká společnosti Dobrá Energie s.r.o.

(2) Zůstatek se týká prodaných realitních developerů společností, zejména Malešice Reality s.r.o. ve výši 2 miliony EUR, Power Reality s.r.o. ve výši 1 milion EUR a EPRE Reality s.r.o. ve výši 1 milion EUR.

v milionech EUR

Zůstatky týkající se následujících položek:

	Stav k 1. lednu 2020	Vykázáno ve výsledku hospodaření	Vykázáno v ostatním úplném výsledku (1)	Přeučtování	Vyřazované jednotky(2)	Dopady změn směnných kurzů	Stav k 31. prosinci 2019
Dlouhodobý hmotný majetek	-1 480	51	-447	3	22	-2	-1 853
Neuhotný majetek	-15	-	-	-	-	-	-15
Zásoby	2	-	-	-	-	-	2
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	2	-	-	-	-	-	2
Rezervy	48	2	-	-1	-5	-	44
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	7	1	-	-	-	-	8
Půjčky a úvěry	-16	1	-	-	3	-	-12
Daňové ztráty	-	1	-	-	-	-	1
Deriváty	23	7	7	-	3	-	40
Ostatní	-32	7	-6	-2	1	1	-31
Celkem	-1 461	70	-446	-	24	-1	-1 814

(1) Přecenění plynovodů (modelům oceňování reálnou hodnotou) ve výši 447 milionů EUR ve společnosti SPP – distribúcia, a.s.

(2) Zůstatek se týká společnosti Pražská teplotárská, a.s. v částce 19 milionů EUR a společnosti PT Transit, a.s. ve výši 5 milionů EUR.

Nevykázané odložené daňové pohledávky

Odložená daňová pohledávka nebyla vykázána u následujících daňových ztrát, které mohou některé subjekty ze skupiny EPIF převést do příštího období:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Daňové ztráty minulých let	368	368
Celkem	368	368

Odložená daňová pohledávka, která nebyla vykázána u daňových ztrát, připadá následujícím subjektům:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Slovak Gas Holding B.V.	188	175
Seattle Holding B.V.	97	96
EPH Gas Holding B.V.	65	65
Czech Gas Holding Investment B.V.	8	13
Nafta Exploration d.o.o.	4	4
EP Infrastructure, a.s.	4	9
SPP Infrastructure, a.s.	2	2
PT Holding Investments B.V.	-	4
Celkem	368	368

Účetní jednotky v tabulce představují holdingové společnosti s nevýznamnými provozními činnostmi. Jelikož Skupina u těchto účetních jednotek neočekává významný nárůst zdanitelného zisku, nebyla zaúčtována žádná odložená daň. Pokud by v roce 2021 bylo dosaženo dostatečně vysokého zdanitelného zisku, pak by příslušný daňový výnos (úspora) činil až 68 milionů EUR (2020: 68 milionů EUR).

Odložená daňová pohledávka se vykazuje za účelem převedení neuplatněné daňové ztráty do příštího období, pouze pokud je pravděpodobné, že bude k dispozici budoucí zdanitelný zisk, proti němuž bude možné neuplatněné daňové ztráty uplatnit. Odhad, kdy vyprší možnost uplatnit daňové ztráty, je uveden v následující tabulce:

	2022	2023	2024	2025	Po r. 2026	Celkem
Daňové ztráty	114	116	61	29	48	368

Možnost uplatnit daňové ztráty platí v České republice po dobu 5 let, na Slovensku po dobu 4 let a v Nizozemsku po dobu 6 let (9 let u ztrát do roku 2018) u standardních daňových ztrát. Podle současné daňové legislativy některé odpočitatelné přechodné rozdíly nezanikají. Odložené daňové pohledávky k těmto položkám nebyly vykázány proto, že vzhledem k variabilitě zdrojů příslušných zisků není pravděpodobné, že by byl v budoucnosti k dispozici zdanitelný zisk, proti němuž by Skupina mohla odložené daňové pohledávky uplatnit.

19. Zásoby

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zemní plyn	147	138
Fosilní paliva	14	20
Suroviny a dodávky	14	14
Náhradní díly	13	12
Nedokončená výroba	2	-
Celkem	190	184

K 31. prosinci 2021 a 2020 nejsou žádné zásoby zatíženy zástavním právem.

20. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodních vztahů	349	201
Zálohy	65	37
Pohledávky z daně z přidané hodnoty, netto	35	3
Ostatní pohledávky a jiná aktiva	26	52
Příjmy příštích období ¹⁾	20	88
Dohadné položky aktivní	4	2
Opravné položky k nedobytným pohledávkám	-31	-22
Celkem	468	361
<i>Dlouhodobé</i>	44	31
<i>Krátkodobé</i>	424	330
Celkem	468	361

1) *Podrobněji o příjmech příštích období viz bod přílohy 30 – Závazky a podmíněné závazky.*

V roce 2021 byly ve výkazu o úplném hospodářském výsledku odepsány pohledávky ve výši 2 milionů EUR (2020: 5 milionů EUR).

K 31. prosinci 2021 nejsou zástavním právem zatíženy žádné pohledávky (2020: 0 milionů).

K 31. prosinci 2021 byly ve lhůtě splatnosti pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva ve výši 442 milionů EUR (2020: 355 milionů EUR); zbývající čistá částka ve výši 26 milionů EUR je po lhůtě splatnosti (2020: 6 milionů EUR). Podrobněji o analýze věkové struktury pohledávek pojednává bod 32 (a)(ii) – Řízení rizik – úvěrové riziko: ztráty ze snížení hodnoty.

K 31. prosinci 2021 a 2020 se reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv rovná jejich účetní hodnotě.

O úvěrových a měnových rizicích Skupiny a o rizicích ztrát ze snížení hodnoty ve vztahu k pohledávkám z obchodních vztahů a jiným pohledávkám pojednává bod 32 – Řízení rizik.

21. Peníze a peněžní ekvivalenty

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Běžné účty u bank	466	564
Termínované vklady	35	145
Celkem	501	709

Termínované vklady s původní lhůtou splatnosti do tří měsíců se klasifikují jako peněžní ekvivalenty.

K 31. prosinci 2021 a 2020 nejsou zástavním právem zatíženy žádné peněžní ekvivalenty.

7. Vlastní kapitál**Základní kapitál a emisní ážio**

Schválený, emitovaný a plně splacený základní kapitál byl k 31. prosinci 2021 tvořen 222 870 000 kmenovými akciemi o jmenovité hodnotě 250 Kč za akcii (2020: 222 870 000 kmenovými akciemi) (dále „akcie typu A“) a 100 130 000 akciemi (k nimž se vážou specifická práva týkající se rozdělení zisku, jak je definováno ve stanovách Společnosti) o jmenovité hodnotě 250 Kč za akcii (2020: 100 130 000 akcií) (dále jen „akcie typu B“).

Akcionář má právo přijímat dividendy a na valné hromadě Společnosti má k dispozici 1 hlas na každou akcii o nominální hodnotě 250 Kč.

V roce 2021 Společnost rozhodla o vyplacení a vyplatila dividendy akcionářům ve výši 100 milionů EUR (2020: 1 128 milionů EUR).

V letech 2021 a 2020 Skupina vyplatila následující dividendy:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Akcionáři společnosti	100	1 128
Nekontrolní podíl*	119	106
Celkem	219	1 234

* Obsahuje dividendy vyplacené nekontrolním akcionářům, především SPP, a.s., Ministerstvu hospodářství Slovenské Republiky a městu Plzeň

31. prosince 2021 <i>v tisících akcií</i>	Počet akcií		Vlastnický podíl	Hlasovací práva
	250 CZK		%	%
	Akcie typu A	Akcie typu B		
EPIF Investments a.s.	222 870	-	69	69
CEI INVESTMENTS S.a.r.l.	-	100 130	31	31
Celkem	222 870	100 130	100	100

31. prosince 2020 <i>v tisících akcií</i>	Počet akcií		Vlastnický podíl	Hlasovací práva
	250 CZK		%	%
	Akcie typu A	Akcie typu B		
EPIF Investments a.s.	222 870	-	69	69
CEI INVESTMENTS S.a.r.l.	-	100 130	31	31
Celkem	222 870	100 130	100	100

Fondy vykázané ve vlastním kapitálu zahrnují následující položky:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Nedělitelné fondy	1	1
Fond z přecenění na reálnou hodnotu	1 335	1 377
Oceňovací rozdíly ze zajištění	-321	-102
Fond z přepočtu cizích měn	-54	-33
Ostatní kapitálové fondy	-3 814	-3 814
Celkem	-2 853	-2 571

Ostatní kapitálové fondy

Jak je uvedeno v bodu 3 (a) vii – Cenové rozdíly, Skupina účtovala o cenových rozdílech, které vznikly v důsledku akvizice dceřiných společností od společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. a dceřiných společností vložených do základního kapitálu Společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. Vzhledem k tomu, že tyto získané nebo vložené subjekty byly pod společnou kontrolou společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s., neuplatnil se u nich standard IFRS 3, který stanoví, že se goodwill vzniklý z podnikové kombinace vykazuje jako hodnota, o kterou pořizovací náklady akvizice převyšují reálnou hodnotu podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech, závazcích a podmíněných závazcích nabývané dceřiné společnosti. Společnosti nabývané pod společnou kontrolou jsou vykazovány v čisté účetní hodnotě prezentované v konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. (tj. včetně historického goodwillu s odečtením potenciálního snížení hodnoty). Rozdíly mezi pořizovacími náklady akvizice a účetními hodnotami čistých aktiv nabývané společnosti a původním goodwillem převedeným k datu akvizice byly zaúčtovány do konsolidačního vlastního kapitálu jako cenové rozdíly („pricing differences“). Cenové rozdíly jsou vykázány v Ostatních kapitálových fondech z kapitálových vkladů. „Bod 6 – Akvizice a prodej dceřiných společností, společných podniků a přidružených společností“ shrnuje účinky všech transakcí v rámci společné kontroly za obě období.

Fond z přepočtu cizích měn

Fond z přepočtu cizích měn zahrnuje všechny kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu účetní závěrky zahraničních provozů Skupiny a z přepočtu částek v konsolidované účetní závěrce na prezentační měnu.

Fond z přecenění na reálnou hodnotu

Pro podrobnosti o přecenění viz body přílohy 2 (d) a 4 (a).

Oceňovací rozdíly ze zajištění

Efektivní část změn reálné hodnoty u derivátů (finančních i komoditních), které jsou určeny k zajištění peněžních toků, se vykazuje ve vlastním kapitálu (více podrobností viz bod 28 – Finanční nástroje a bod 32 – Řízení rizik).

V průběhu roku 2021 Skupina reklasifikovala 139 milionů EUR jako náklady z oceňovacích rozdílů ze zajištění do hospodářského výsledku (2020: 73 milionů EUR jako výnosy).

8. Zisk na akcii**Základní zisk na akcii**

Základní zisk na akcii v EUR na 1 akcii o nominální hodnotě 250 Kč (2020: v EUR na 1 akcii o nominální hodnotě 250 Kč) činí 0.97 (2020: 3.44).

Výpočet základního zisku na akcii k 31. prosinci 2021 vycházel ze zisku náležejícího kmenovým akcionářům ve výši 313 milionů EUR (2020: 1 111 milionů EUR) a z váženého průměrného počtu 323 000 000 vydaných kmenových akcií (2020: 323 000 000).

Vážený průměr počtu kmenových akcií 2021

Počet akcií	Nominální	Vážený
Emitované akcie	323 000 000	323 000 000
z toho k 6. únoru 2017 klasifikováno jako:		
Kmenové akcie typu A (1 akcie/250 Kč)	222 870 000	222 870 000
Akcie typu B (1 akcie/250 Kč)	100 130 000	100 130 000
Celkem	323 000 000	323 000 000

Vážený průměr počtu kmenových akcií 2020

Počet akcií	Nominální	Vážený
Emitované akcie	323 000 000	323 000 000
z toho k 6. únoru 2017 klasifikováno jako:		
Kmenové akcie typu A (1 akcie/250 Kč)	222 870 000	222 870 000
Akcie typu B (1 akcie/250 Kč)	100 130 000	100 130 000
Celkem	323 000 000	323 000 000

Zředěný zisk na akcii

Vzhledem k tomu, že Skupina nevydala žádné konvertibilní dluhopisy ani jiné finanční nástroje s potenciálním ředícím účinkem na kmenové akcie, je zředěný zisk na akcii stejný jako základní zisk na akcii.

9. Nekontrolní podíl

31. prosince 2021

v milionech EUR

Nekontrolní podíl

	Stredo- slovenská energetika, a.s. s dceřinými společnostmi ⁽¹⁾ 51,00 %	NAFTA a.s. s dceřinými společnostmi ⁽¹⁾ 51,00 %	SPP Infrastructure, distribúcia, a.s. s dceřinými společnostmi ⁽¹⁾ 51,00 %	SPP – eustream, a.s. POZAGAS a.s.	Pízeňská teplárenská, a.s.	Ostatní samostatně nevýznamné dceřiné společnosti	Celkem
Předmět podnikání	Distribuce elektriny	Skladování plynu a průzkum	Distribuce plynu	Distribuce plynu a průzkum	Skladování plynu a průzkum a distribuce tepla	Výroba	
Stát ⁽¹⁾	Slovensko, Německo	Slovensko	Slovensko	Slovensko	Slovensko	Česká republika	
Účetní hodnota nekontrolního podílu k 31. prosinci 2021	387	114	-340	1 561	874	36	138
Zisk/-ztráta připadající nekontrolním podílům za období	40	25	-1	67	133	5	11
Schválené dividendy	-113	-1	-220	-	-	-	-5
Údaje z výkazu o finanční pozici ⁽²⁾							
Aktiva celkem	1 175	691	5 597	4 538	4 369	122	293
<i>z toho: Dlouhodobá</i>	857	568	(1)5 559	4 031	4 139	45	219
<i>krátkodobá</i>	318	123	38	507	230	77	74
Závazky celkem	416	322	1 195	1 476	2 655	26	81
<i>z toho: Dlouhodobé</i>	198	273	773	1 361	2 011	21	27
<i>krátkodobé</i>	218	49	422	115	644	5	54
Čistá aktiva	759	369	4 402	3 062	1 714	95	212
Údaje z výkazu o úplném výsledku ⁽³⁾							
Celkové výnosy	1 121	226	285	466	565	31	150
<i>z toho: přijaté dividendy</i>	-	13	(1)270	-	-	-	-
Zisk po zdanění	293	90	268	131	261	14	17
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně z příjmů	-	-	-	2	-373	-	-
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období⁽³⁾	293	90	268	133	-112	14	17
Čistý příliv (odliv) peněz⁽⁴⁾	-160	-30	7	-29	23	4	18

(1) Hlavní místo podnikání dceřiných a přidružených společností je proměnlivé (více informací viz bod 34 - Společky ve Skupině).

(2) Finanční informace odvozené z individuální účetní závěrky připravené v souladu s IFRS, včetně upravy na reálnou hodnotu vyplývajících z aktivace ze strany Skupiny.

(3) Město společnost NAFTA a.s. a jejích dceřiných společností, SPP Storage, s.r.o. a SPP - distribúcia, a.s. a jejích dceřiných společností, eustream, a.s. a POZAGAS a.s.

(4) Zahnuje finanční investice do společnosti eustream, a.s., SPP - distribúcia, a.s., NAFTA, a.s. a POZAGAS a.s., jež byly eliminovány při kalkulaci nekontrolního podílu.

(5) Zahnuje dividendy od společnosti eustream, a.s., SPP - distribúcia, a.s., NAFTA, a.s. a POZAGAS a.s., jež byly eliminovány při kalkulaci nekontrolního podílu.

(6) Přesahuje Skupina vlastní měně než polovinu hlasovacích práv, mě v těchto pod-skupinách kontrolní vliv na základě dohod akcionářů, které Skupině zajišťují manažerskou kontrolu. Dohoda akcionářů rovněž Skupině zajišťuje právo a možnost řídit činností pod-skupin, a také ovládnout jejich výkon a náhradnost imunit.

31. prosince 2020

v milionech EUR

Nekontrolovaní podíl	Stredoslovenská energetika, a.s. s dceřinými společnostmi		NAFTA a.s. s dceřinými společnostmi ⁽¹⁾		SPP - distribúcia, a.s. s dceřinými společnostmi ⁽²⁾		SPP - eustream, a.s. POZAGAS a.s.		Plzeňská teplárenská, a.s.		Ostatní samostatně nevýznamné dceřiné společnosti		Celkem
	⁽¹⁾ 51,00 %	31,01 %	⁽¹⁾ 51,00 %	⁽¹⁾ 51,00 %	⁽¹⁾ 51,00 %	⁽¹⁾ 51,00 %	⁽¹⁾ 51,00 %	38,01 %	65,00 %				
Předmiot podnikání	Skladování plynu a průzkum												
Stát ⁽¹⁾	Slovensko, Slovensko, Slovensko, Slovensko, Slovensko, Slovensko, Slovensko, Slovensko, Slovensko, Slovensko, Slovensko, Slovensko												
Účetní hodnota nekontrolovaného podílu k 31. prosinci 2020	461	111	-252	071 493	1 036	38	125	-	3 012				
Zisk/-ztráta připadající nekontrolovaným podílům za období	78	32	-	59	191	7	7	7	384				
Schválené dividendy	-96	-1	-268	-	-	-	-8	-	-374				
Údaje z výkazu o finanční pozici ⁽²⁾													
Aktiva celkem	1 226	795	5 585	4 467	4 413	122	245						
z toho: Dlouhodobá krátkodobá	823	630	415 456	3 973	4 233	34	197						
Závazky celkem	403	163	129	494	180	88	48						
z toho: Dlouhodobé krátkodobé	322	438	1 021	1 539	2 383	21	52						
	159	393	644	949	2 104	16	25						
	163	45	377	590	279	5	27						
Čistá aktiva	904	357	4 565	2 928	2 030	101	192						
Údaje z výkazu o úplném výsledku ⁽²⁾													
Celkové výnosy	1 018	243	617	447	747	40	121						
z toho: přijaté dividendy	-	-	6584	-	-	-	-						
Zisk po zdanění	152	102	584	117	374	19	11						
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně z příjmů	-	-2	-	1 314	-54	-	-						
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období⁽²⁾	152	100	584	1 431	320	19	11						
Čistý příliv (odliv) peněz⁽³⁾	29	14	-10	11	-146	7	-6						

(1) Hlavní město podnikání dceřiných a přidružených společností je proměnlivé (viz bod 34 - Subsidiary ve Skupině).
 (2) Finanční informace sdělené z individuální účetní závěrky připravené v souladu s IFRS, včetně úprav na reálnou hodnotu vyvíjecích z aktivací ze strany Skupiny.
 (3) Mámo společnost NAFTA a.s. a jejích dceřiných společností, SPP Storage, s.r.o. a SPP - distribúcia, a.s. a jejích dceřiných společností, eustream, a.s. a POZAGAS a.s.
 (4) Zahrnuje finanční investice ve výši 4 914 milionů EUR do společností eustream, a.s., SPP - distribúcia, a.s., NAFTA, a.s. a POZAGAS a.s., jež byly eliminovány při kalkulaci nekontrolovaného podílu.
 (5) Zahrnuje dividendy od společností eustream, a.s., SPP - distribúcia, a.s., NAFTA, a.s. a POZAGAS a.s., jež byly eliminovány při kalkulaci nekontrolovaného podílu.
 (6) Přetvořte Skupina vlastní měně než polovinu hlasovacích práh, má v těchto pod-úspěšných kontrolovaných vln na základě dohod akcionářů, které Skupině zajišťují manažerskou kontrolu. Dohoda akcionářů touto Skupině zajišťuje právo a možnost řídit činností pod-úspěš, a tak ovlivňovat jejich výkon a návratnost investic.
 (7) Zvýšení nekontrolovaného podílu ve společnosti SPP distribúcia, a.s. souvisí s přeceněním dlouhodobého hmotného majetku ve výši 1 315 milionů EUR vyvolající nekontrolovaný podíl o 672 milionů EUR.

22. Půjčky a úvěry

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Půjčky splatné úvěrovým institucím	207	1 042
Půjčky splatné jiným než úvěrovým institucím	-	1
Vydané dluhopisy v naběhlé hodnotě	3 872	3 441
Bankovní kontokorent	-	-
Závazky z finančního leasingu	62	58
Celkem	4 141	4 542
Dlouhodobé závazky celkem	4 079	3 926
Krátkodobé závazky celkem	62	616
Celkem	4 141	4 542

Vážený průměr úrokových sazeb u půjček a úvěrů (vyjma dluhopisů) v roce 2021 činil 0,91 % (2020: 1,06 %).

Vydané dluhopisy v naběhlé hodnotě

Podrobnosti o dluhopisech vydaných k 31. prosinci 2021 jsou uvedeny v následující tabulce:

<i>v milionech EUR</i>	Jistina	Naběhlý úrok	Neamortizované transakční náklady/prémie/diskonty	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Dluhopis II společnosti SPP Infrastructure Financing	500	12	(2)	12/2/2025	2,625	2,685
Dluhopis eustream	500	4	(3)	25/6/2027	1,625	1,759
Dluhopisy EP Infrastructure 2024	750	8	(2)	26/4/2024	1,659	1,786
Dluhopisy EP Infrastructure 2026	600	4	(3)	30/7/2026	1,698	1,795
Dluhopisy EP Infrastructure 2028	500	2	(3)	9/10/2028	2,045	2,117
Dluhopisy EP Infrastructure 2031	500	8	(3)	2/3/2031	1,816	1,888
Dluhopis SPPD	500	3	(3)	9/6/2031	1,000	1,079
Celkem	3 850	41	(19)	-	-	-

Podrobnosti o dluhopisech vydaných k 31. prosinci 2020 jsou uvedeny v následující tabulce:

<i>v milionech EUR</i>	Jistina	Naběhlý úrok	Neamortizované transakční náklady/prémie/diskonty	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Dluhopis I společnosti SPP Infrastructure Financing	500	12	(3)	12/2/2025	2,625	2,685
Dluhopis eustream	500	5	(3)	25/6/2027	1,625	1,759
Dluhopisy EP Infrastructure 2024	750	8	(3)	26/4/2024	1,659	1,786
Dluhopisy EP Infrastructure 2026	600	4	(3)	30/7/2026	1,698	1,795
Neveřejná nabídka dluhopisů 2027	70	-	(1)	8/4/2027	2,150	2,360
Dluhopisy EP Infrastructure 2028	500	2	(3)	9/10/2028	2,045	2,117
Dluhopis SPPD	500	7	(1)	23/6/2021	2,625	2,828
Celkem	3 420	38	(17)	-	-	-

Dluhopisy společnosti EP Infrastructure (Dluhopisy 2024)

Dne 26. dubna 2018 EP Infrastructure úspěšně realizovala svou první mezinárodní nabídku nezajištěných cenných dluhopisů ve výši 750 milionů EUR. Dluhopisy jsou vydány s nominální hodnotou 100 000 EUR a fixní sazbou 1,659 %, a jsou nezajištěné (dále „Dluhopisy 2024“). Dluhopisy 2024 jsou kótovány na irské burze (Euronext Dublin). Pokud nedojde již dříve ke splacení či zrušení, Skupina splatí jistinu Dluhopisů 2024 dne 26. dubna 2024.

Skupina může předčasně splatit veškeré Dluhopisy 2024, ale nikoli pouze jejich část, za cenu ve výši 100 % souhrnné částky jejich jistin a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě, plus „make whole“ prémii. Kromě toho může Skupina splatit veškeré Dluhopisy 2024, ale nikoli pouze jejich část, za cenu ve výši 100 % souhrnné částky jejich jistin a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě, při výskytu jistých konkrétních změn v relevantních daňových předpisech. Za určitých okolností a změn, které vedou ke změně kontroly ve Společnosti, může být Skupina povinna nabídnout k předčasnému splacení Dluhopisy 2024 za cenu ve výši 100 % předčasně splácené jistiny a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě.

Dluhopisy 2024 obsahují závazek omezující za určitých okolností výplatu určitých podílů na zisku akcionářům emitenta. Před vyplacením určitých podílů na zisku je Skupina EPIF povinna sledovat poměr celkové výše čistého dluhu Skupiny k EBITDA Skupiny (tj. čistou zadluženost).

Dluhopisy 2024 jsou vykazovány bez započtení nákladů spojených s emisí ve výši 5 milionů EUR (při vzniku). Tyto náklady jsou během doby existence Dluhopisů 2024 vykazovány ve výkazu zisku a ztráty na základě efektivní úrokové sazby ve výši 1,786 %.

Dluhopisy společnosti EP Infrastructure (Dluhopisy 2026)

Dne 30. července 2019 EP Infrastructure úspěšně realizovala svou nabídku nezajištěných cenných dluhopisů s fixní sazbou 1,698 %, se splatností v červenci 2026 a nominální hodnotou 100 000 EUR (dále „Dluhopisy 2026“) ve výši 600 milionů EUR. Dluhopisy 2026 jsou kótovány na irské burze (Euronext Dublin). Pokud nedojde již dříve ke splacení či zrušení, Skupina splatí jistinu Dluhopisů 2026 dne 30. července 2026. Skupina může předčasně splatit veškeré Dluhopisy 2026, ale nikoli pouze jejich část, za cenu ve výši 100 % souhrnné částky jejich jistin a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě, plus „make whole“ prémii. Kromě toho může Skupina splatit veškeré Dluhopisy 2026, ale nikoli pouze jejich část, za cenu ve výši 100 % souhrnné částky jejich jistin a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě, při výskytu jistých konkrétních změn v relevantních daňových předpisech. Za určitých okolností a změn, které vedou ke změně kontroly ve Společnosti, může být Skupina povinna nabídnout k předčasnému splacení Dluhopisy 2026 za cenu ve výši 100 % předčasně splácené jistiny a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě.

Dluhopisy 2026 obsahují závazek omezující za určitých okolností výplatu určitých podílů na zisku akcionářům emitenta. Před vyplacením určitých podílů na zisku je Skupina EPIF povinna sledovat poměr celkové výše čistého dluhu Skupiny k EBITDA Skupiny (tj. čistou zadluženost). Dluhopisy 2026 jsou vykazovány bez započtení nákladů spojených s emisí ve výši 4 milionů EUR. Tyto náklady jsou během doby existence Dluhopisů 2026 vykazovány ve výkazu zisku a ztráty na základě efektivní úrokové sazby ve výši 1,795 %.

Dluhopisy společnosti EP Infrastructure (Dluhopisy 2028)

Dne 9. října 2019 společnost EP Infrastructure úspěšně realizovala svou nabídku nezajištěných cenných dluhopisů s fixní sazbou 2,045 %, se splatností v říjnu 2028 a s nominální hodnotou 100 000 EUR (dále „Dluhopisy 2028“) ve výši 500 milionů EUR. Dluhopisy 2028 jsou kótovány na irské burze (Euronext Dublin). Pokud nedojde již dříve ke splacení či zrušení, Skupina splatí jistinu Dluhopisů 2028 dne 9. října 2028.

Skupina může předčasně splatit veškeré Dluhopisy 2028, ale nikoli pouze jejich část, za cenu ve výši 100 % souhrnné částky jejich jistin a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě, plus „make whole“ prémii. Kromě toho může Skupina splatit veškeré Dluhopisy 2028, ale nikoli pouze jejich část, za cenu ve výši 100 % souhrnné částky jejich jistin a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě, při výskytu jistých konkrétních změn v relevantních daňových předpisech. Za určitých okolností a změn, které vedou ke změně kontroly ve Společnosti, může být Skupina povinna nabídnout k předčasnému splacení Dluhopisy 2028 za cenu ve výši 100 % předčasně splácené jistiny a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě.

Dluhopisy 2028 obsahují závazek omezující za určitých okolností výplatu určitých podílů na zisku akcionářům emitenta. Před vyplacením určitých podílů na zisku je Skupina EPIF povinna sledovat poměr celkové výše čistého dluhu Skupiny k EBITDA Skupiny (tj. čistou zadluženost). Dluhopisy 2028 jsou vykazovány bez započtení nákladů spojených s emisí ve výši 3 milionů EUR. Tyto náklady jsou během doby existence Dluhopisů 2028 vykazovány ve výkazu zisku a ztráty na základě efektivní úrokové sazby ve výši 2,117 %.

Dluhopisy společnosti EP Infrastructure (Dluhopisy 2031)

Dne 2. března 2021 společnost EP Infrastructure úspěšně realizovala svou nabídku nezajištěných cenných dluhopisů s fixní sazbou 1,816 %, se splatností v březnu 2031 a s nominální hodnotou 100 000 EUR (dále „Dluhopisy 2031“) ve výši 500 milionů EUR. Dluhopisy 2031 jsou kótovány na irské burze (Euronext Dublin). Pokud nedojde již dříve ke splacení či zrušení, Skupina splatí jistinu Dluhopisů 2031 dne 2. března 2031. Výnosy z prodeje Dluhopisů 2031 byly použity k částečnému předčasnému splacení finančního dluhu Skupiny.

Skupina může předčasně splatit veškeré Dluhopisy 2031, ale nikoli pouze jejich část, za odkupní cenu ve výši 100 % souhrnné částky jejich jistin a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě, plus „make whole“ premii. Kromě toho může Skupina splatit veškeré Dluhopisy 2031, ale nikoli pouze jejich část, za cenu ve výši 100 % souhrnné částky jejich jistin a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě, při výskytu jistých konkrétních změn v relevantních daňových předpisech. Za určitých okolností a změn, které vedou ke změně kontroly ve Společnosti, může být Skupina povinna nabídnout k předčasnému splacení Dluhopisů 2031 za cenu ve výši 100 % předčasně splácené jistiny a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě.

Dluhopisy 2031 obsahují závazek omezující za určitých okolností výplatu určitých podílů na zisku akcionářům emitenta. Před vyplacením určitých podílů na zisku je Skupina EPIF povinna sledovat poměr celkové výše čistého dluhu Skupiny k EBITDA Skupiny (tj. čistou zadluženost). Dluhopisy 2031 jsou vykazovány bez započtení nákladů spojených s emisí ve výši 3 milionů EUR. Tyto náklady jsou během doby existence Dluhopisů 2031 vykazovány ve výkazu zisku a ztráty na základě efektivní úrokové sazby ve výši 1,888 %.

Dluhopisy 2031 společnosti SPPD

Dne 9. června 2021 vydala společnost SPP – distribúcia, a.s. nezajištěné dluhopisy ve výši 500 milionů EUR s fixní úrokovou sazbou 1 % p.a. Dluhopisy společnosti SPPD jsou kótovány na oficiálním seznamu irské burzy a obchodovány na regulovaném trhu Euronext Dublin. Dluhopisy společnosti SPPD jsou splatné dne 9. června 2031.

Dluhopisy společnosti SPPD nejsou zajištěny. Jejich podmínky však obsahují záporné ujednání o závazku, podle něhož SPPD nebo kterýkoli její dceřiný podnik nevytvoří nebo nepovoluje udržovat jakékoliv zástavní právo na celý nebo jakoukoliv část současných či budoucích podniků, aktiv nebo výnosů, s výhradou určitých výjimek v nich uvedených.

Společnost SPPD může předčasně splatit veškeré Dluhopisy 2031, ale nikoli pouze jejich část, za odkupní cenu ve výši 100 % souhrnné částky jejich jistin a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě, plus „make whole“ premii. Kromě toho může společnost SPPD splatit veškeré Dluhopisy 2031, ale nikoli pouze jejich část, za cenu ve výši 100 % souhrnné částky jejich jistin a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě, při výskytu jistých konkrétních změn v relevantních daňových předpisech. Za určitých okolností a změn, které vedou ke změně kontroly ve společnosti, mohou držitelé Dluhopisů 2031 požádat společnost SPPD aby předčasně splatila Dluhopisy 2031 za cenu ve výši 100 % předčasně splácené jistiny a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě. Dluhopisy společnosti SPPD obsahují obvyklé události selhání.

Dluhopisy 2031 společnosti SPPD jsou uvedené bez nákladů na emisí ve výši 2 miliony EUR. Tyto náklady se odepisují po dobu splatnosti dluhopisů do výkazu zisku a ztráty efektivní úrokovou sazbou 1,079 %.

Výnosy Dluhopisů 2031 společnosti SPPD byly použity na splacení dluhopisů společnosti SPPD splatných v červnu 2021 a pro obecné firemní účely.

Dluhopis společnosti SPP Infrastructure Financing II (Dluhopisy 2025)

Dne 12. února 2015 vydala společnost SPP Infrastructure Financing B.V. dluhopisy v hodnotě 500 milionů EUR s pevnou roční úrokovou sazbou ve výši 2,625 % p.a. Dluhopis společnosti SPP Infrastructure Financing II je kótován na oficiálním seznamu irské burzy a obchodovaný na regulovaném trhu Euronext Dublin.

Za dluhopis bezpodmínečně a neodvolatelně ručí společnost Eustream. Dluhopisy mohou být předčasně splaceny za stejných podmínek jako níže uvedené dluhopisy společnosti Eustream.

Splatnost dluhopisů je 12. února 2025.

Dluhopis SPP Infrastructure Financing B.V. 2020 je vykazován bez započtení nákladů spojených s emisí ve výši 1 milionu EUR (při vzniku). Tyto náklady jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty na základě efektivní úrokové sazby ve výši 2,685 %.

Dluhopis společnosti eustream 2027

Dne 25. června 2020 vydala společnost eustream, a.s. sedmiletý seniorní nezajištěný dluhopis v celkové výši 500 milionů EUR úročný pevnou roční úrokovou sazbou ve výši 1,625 % p.a. Dluhopis společnosti Eustream je kótován na oficiálním seznamu irské burzy a obchodován na regulovaném trhu Euronext Dublin.

Kupón je splatný jednou ročně zpětně, a to 25. června každého roku. Dluhopis eustream 2027 je vykazován bez započtení nákladů spojených s emisí ve výši 2 milionů EUR. Tyto náklady jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty na základě efektivní úrokové sazby ve výši 1,759 %.

Společnost eustream může předčasně splatit veškeré Dluhopisy 2027, ale nikoli pouze jejich část, za cenu ve výši 100 % souhrnné částky jejich jistin a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě, plus „make whole“ premii. Kromě toho může společnost eustream splatit veškeré Dluhopisy 2027, ale nikoli pouze jejich část, za cenu ve výši 100 % souhrnné částky jejich jistin a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě, při výskytu jistých konkrétních změn v relevantních daňových předpisech. Za určitých okolností a změn, které vedou ke změně kontroly ve společnosti, může být společnost eustream povinna nabídnout k předčasnému splacení Dluhopisy 2027 za cenu ve výši 100 % předčasně splácené jistiny a naběhlých a neuhrazených úroků a dalších částek, pokud vznikla povinnost k jejich úhradě.

Ostatní půjčky a úvěry

Podmínky a rozvrh splatnosti

U nesplacených půjček a úvěrů se k 31. prosinci 2021 uplatňovaly následující podmínky:

<i>v milionech EUR</i>	Měna	Nominální úroková sazba	Splatné v roce (nejzazší termín)	Stav k 31. prosinci 2021	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 5 let	Splatné v následujících letech
Nezajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2024	77	7	70	-
Nezajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2027	65	-	-	65
Nezajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2029	60	-	-	60
Nezajištěná bankovní půjčka	EUR	fixní	2023	5	2	3	-
Závazky z finančního leasingu	EUR			62	12	36	14
Úročené závazky celkem				269	21	109	139

* Variabilní úroková sazba je odvozena od sazby EURIBOR plus přírůžka. Všechny úrokové sazby jsou tržní.

U nesplacených půjček a úvěrů se k 31. prosinci 2020 uplatňovaly následující podmínky:

<i>v milionech EUR</i>	Měna	Nominální úroková sazba	Splatné v roce (nejzazší termín)	Stav k 31. prosinci 2020	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 do 5 let	Splatné v následujících letech
Nezajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2021	75	75	-	-
Nezajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2024	386	-	386	-
Nezajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2025	400	-	400	-
Nezajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2026	48	-	-	48
Nezajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2027	65	-	-	65
Nezajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2029	60	-	-	60
Nezajištěná bankovní půjčka	EUR	fixní	2023	8	3	5	-
Nezajištěná půjčka	CZK	fixní	2024	1	-	1	-
Závazky z finančního leasingu	EUR			58	13	29	16
Úročené závazky celkem				1 101	91	821	189

* Variabilní úroková sazba je odvozena od sazby EURIBOR plus přírůžka. Všechny úrokové sazby jsou tržní.

Smlouva o úvěrových rámcích společnosti EPIF

Společnost EP Infrastructure, a.s. je smluvní stranou smlouvy o termínovaných a revolvingových úvěrových rámcích ze dne 14. ledna 2020 uzavřené se skupinou financujících bank (dále „Smlouva o úvěrových rámcích společnosti EPIF“), v souladu s níž byl společnosti EPIF poskytnut termínovaný úvěrový rámec A ve výši 400 milionů EUR splatný 14. ledna 2025 (který byl splacen v plné výši 5. března 2021) a revolvingový úvěrový rámec B s přislíbeným limitem ve výši 400 milionů EUR splatný 14. ledna 2025 (k 31. prosinci 2021 nezbývalo splatit žádnou částku).

Dluhy společnosti EPIF podle Smlouvy o úvěrových rámcích společnosti EPIF jsou obecné seniorní nezajištěné dluhy skupiny EPIF a z hlediska práva na platbu jsou na stejné úrovni jako stávající a budoucí dluhy skupiny EPIF, které nejsou podřízeny z hlediska práva na platbu.

Smlouva o úvěrových rámcích společnosti EPIF obsahuje restriktivní ustanovení, která mimo jiné omezují schopnost Skupiny zavazovat se k dalším finančním dluhům, provádět akvizice, investovat do společných podniků, provádět výplaty ze zisku a některé další platby, převádět majetek, vydávat akcie, poskytovat půjčky a záruky a vytvářet zajištění a omezují schopnost EPIF fúzovat s dalšími společnostmi. Tato omezení podléhají celé řadě výjimek a výhrad. EPIF může například provádět výplaty ze zisku a některé další platby a Skupina může provádět akvizice, pokud mimo jiné čistá míra zadlužení (net leverage) Skupiny nepřesáhne jistou hranici; Skupina se může zavazovat k další finanční zadluženosti, pokud jsou mimo jiné splněny jisté limity čisté míry zadlužení stanovené pro různé úrovně Skupiny, mimo jiné, poměrný čistý podíl míry zadlužení Skupiny nepřekračuje 4,5x. Smlouva o úvěrových rámcích společnosti EPIF také obsahuje ustanovení o změně ovládnutí, jejichž uplatnění může vést k povinnému předčasnému splacení.

Smlouva o úvěrových rámcích společnosti NAFTA

Společnost NAFTA je smluvní stranou smlouvy o termínovaných a revolvingových úvěrových rámcích ze dne 25. ledna 2019 uzavřené se skupinou financujících bank (dále „Smlouva o úvěrových rámcích společnosti NAFTA“), podle které byl společnosti NAFTA poskytnut termínovaný úvěrový rámec ve výši 175 milionů EUR splatný 25. ledna 2024 (byl splacen v plné výši v roce 2021) a revolvingový úvěrový rámec s přislíbeným limitem ve výši 75 milionů EUR splatný 25. ledna 2024 (k 31. prosinci 2021 nezbývalo splatit žádnou částku).

Závazky společnosti NAFTA podle Smlouvy o úvěrových rámcích společnosti NAFTA jsou obecné seniorní nezajištěné závazky a z hlediska práva na platbu jsou na stejné úrovni jako stávající a budoucí zadlužení společnosti NAFTA, které není podřízeno z hlediska práva na platbu.

Smlouva o úvěrových rámcích společnosti NAFTA obsahuje restriktivní ustanovení, která mimo jiné omezují schopnost společnosti NAFTA zavazovat se k dalším finančním dluhům, provádět akvizice, investovat do společných podniků, provádět výplaty ze zisku a některé další platby, převádět majetek, vydávat akcie, poskytovat půjčky a záruky a vytvářet zajištění a omezují schopnost společnosti NAFTA fúzovat s dalšími společnostmi. Tato omezení podléhají celé řadě výjimek a výhrad. Smlouva o úvěrových rámcích společnosti NAFTA také obsahuje ustanovení o změně ovládnání, jejichž uplatnění může vést k povinnému předčasnému splacení.

Smlouva společnosti Nafta o revolvingovém úvěru

Společnost NAFTA je smluvní stranou rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb z 31. července 2013 s Komerční bankou, a.s. („Rámcová smlouva společnosti NAFTA“), v platném znění, podle které je společnosti NAFTA k dispozici úvěrový rámec v celkové výši 58,5 milionů EUR, které mohou být použity ve formě střednědobé půjčky (až do výše 43,5 milionů EUR se splatností dne 24. ledna 2024) a/nebo jako následující formy využití do celkového limitu 15 milionů EUR: kontokorentní úvěr, krátkodobé půjčky (až 3-měsíční platnost), výkonnostní dluhopisy, záruky za zádržné, platební záruky, nabídkové dluhopisy, akontační záruky, dokumentární akreditivy a jisté konkrétní výkonnostní dluhopisy (do výše 0,5 milionu EUR). Ke dni 31. prosince 2021 je celková neuhrazená částka podle Rámcové smlouvy společnosti NAFTA ve výši 50 milionů EUR a skládá se z částky 43,5 milionů EUR ve formě střednědobé půjčky a částky 6,5 milionů EUR ve formě krátkodobého revolvingového úvěru.

Závazky společnosti NAFTA dle Rámcové smlouvy jsou obecné seniorní nezajištěné závazky a mají stejnou pozici v právu na uhrazení jako současné a budoucí závazky společnosti NAFTA, které nejsou podřízeny v právu na úhradu.

Rámcová smlouva společnosti NAFTA obsahuje omezující ustanovení a závazky standardní pro tento typ financování, které, mimo jiné, omezují schopnost společnosti NAFTA nakládat s majetkem nebo fúzovat s jinými společnostmi. Omezení podléhají celé řadě výjimek a podmínek. Dále Rámcová smlouva společnosti NAFTA obsahuje obvyklé události selhání mimo jiné zahrnující neprovedení platby, uvedení v omyl, křížové selhání, platební neschopnost, insolvenční řízení, významná negativní změna, protiprávnost a ukončení licencí. Kdykoli poté, co dojde k selhání, věřitel může své závazky zrušit a/nebo prohlásit celé půjčky nebo jejich části nebo jiné využití spolu s naběhlým úrokem za okamžitě splatné.

Úvěrové smlouvy společnosti Eustream

Společnost Eustream je smluvní stranou v šesti bilaterálních smlouvách o revolvingovém úvěru ze dne 20. prosince 2019, v platném znění, s několika externími věřiteli, smlouvě o syndikovaném revolvingovém úvěru ze dne 20. prosince 2019 s, mimo jinými, Slovenskou sporiteľňou, a.s., jako zmocněncem, a jistými finančními institucemi uvedenými jako věřitelé („Úvěrové smlouvy společnosti Eustream“). Revolvingové úvěry mají splatnost tři až pět let. Kromě toho byly limity závazku několika revolvingových úvěrů poskytnutých dle Úvěrových smluv společnosti Eustream sníženy v červenci 2020 na celkovou částku do výše 275 milionů EUR (s žádnou dlužnou částkou k 31. prosinci 2021).

Závazky společnosti Eustream dle Úvěrových smluv společnosti Eustream jsou obecné seniorní nezajištěné závazky a mají stejnou pozici v právu na uhrazení jako současné a budoucí závazky společnosti Eustream, které nejsou podřízeny v právu na úhradu. Konečná data splatnosti revolvingových úvěrů podle Úvěrových smluv společnosti Eustream spadají mezi 20. prosinec 2022 a 2024.

Úvěrové smlouvy společnosti Eustream obsahují omezující ustanovení a závazky standardní pro tento typ financování, které, mimo jiné, omezují schopnost společnosti Eustream nakládat s majetkem, vytvářet záruky, změnit svou obchodní činnost nebo fúzovat s jinými společnostmi. Tato omezení podléhají celé řadě výjimek a podmínek. Některé z úvěrových smluv společnosti Eustream také obsahují ustanovení o změně ovládnání, jehož spuštění by vedlo k povinnému předčasnému splacení. Dále Úvěrové smlouvy společnosti Eustream obsahují obvyklé události selhání mimo jiné zahrnující neprovedení platby, porušení

ostatních ustanovení, uvedení v omyl, křížové selhání, platební neschopnost, insolvenční řízení, proces věřiteli, protiprávnost, vypovězení a významnou negativní změnu. Kdykoli poté, co dojde k selhání, věřitel může rušit své závazky a/nebo prohlásit celé půjčky nebo jejich části spolu s naběhlým úrokem za okamžitě splatné.

Smlouva společnosti SPPD o financování I

Společnost SPPD je smluvní stranou smlouvy o financování s Evropskou investiční bankou („EIB“) ze dne 12. listopadu 2014, v platném znění („Smlouva společnosti SPPD o financování I“). Smlouva společnosti SPPD o financování I se řídí anglickým právem a poskytuje termínovaný úvěr v souhrnné výši 80 milionů EUR splatný dne 23. prosince 2024 (k 31. prosinci 2021 byla nesplacená částka ve výši 27 milionů EUR) na financování projektu modernizace plynárenských distribučních sítí na Slovensku v období mezi lety 2014 a 2018.

Závazky společnosti SPPD dle Smlouvy společnosti SPPD o financování I jsou obecné seniorní nezajištěné závazky a mají stejnou pozici v právu na uhrazení jako současné a budoucí závazky společnosti SPPD, které nejsou podřízeny v právu na úhradu, včetně dluhopisů společnosti SPPD. Společnost SPPD může, po předchozím oznámení nejméně jeden měsíc předem, předplatit celou tranši nebo jakoukoliv její část dle Smlouvy společnosti SPPD o financování I, spolu s naběhlým úrokem a náhradami škod. Dále Smlouva společnosti SPPD o financování I obsahuje finanční ujednání týkající se pravidelného testování poměru čistého dluhu k EBITDA společnosti SPPD, který nesmí překročit 2,65x za příslušné rozhodné období (12 měsíců končících dnem 30. června a 31. prosince každého roku). Porušení finančních ujednání představuje událost selhání, na jehož základě může EIB zrušit své závazky a/nebo prohlásit celé půjčky nebo jejich části spolu s naběhlým úrokem za okamžitě splatné.

Dále Smlouva společnosti SPPD o financování I obsahuje omezující ustanovení a závazky standardní pro tento typ financování, které, mimo jiné, omezují schopnost společnosti SPPD nakládat s majetkem, uzavírat významné transakce, měnit svou obchodní činnost nebo fúzovat s jinými společnostmi. Tato omezení podléhají celé řadě výjimek a podmínek. Kromě toho Smlouva společnosti SPPD o financování I obsahuje obvyklé události selhání mimo jiné zahrnující neprovedení platby, uvedení v omyl, křížové selhání, platební neschopnost, insolvenční řízení, vymáhání práv ze zajištění, významnou negativní změnu, protiprávnost a ukončení licencí. Kdykoli poté, co dojde k selhání, věřitel může rušit své závazky a/nebo prohlásit celé půjčky nebo jejich části spolu s naběhlým úrokem za okamžitě splatné.

Smlouva společnosti SPPD o financování II

Společnost SPPD je smluvní stranou smlouvy o financování s Evropskou investiční bankou („EIB“) ze dne 25. září 2018, v platném znění („Smlouva společnosti SPPD o financování II“). Smlouva společnosti SPPD o financování II se řídí lucemburským právem a poskytuje termínovaný úvěr v souhrnné výši 60 milionů EUR splatný dne 23. září 2029 (k 31. prosinci 2021 byla nesplacená částka ve výši 60 milionů EUR) na financování projektu modernizace plynárenských distribučních sítí na Slovensku v období mezi lety 2019 a 2022.

Závazky společnosti SPPD dle Smlouvy společnosti SPPD o financování II jsou obecné seniorní nezajištěné závazky a mají stejnou pozici v právu na uhrazení jako současné a budoucí závazky společnosti SPPD, které nejsou podřízeny v právu na úhradu, včetně dluhopisů společnosti SPPD. Společnost SPPD může, po předchozím oznámení nejméně 30 kalendářních dnů předem, předplatit celou tranši nebo jakoukoliv její část dle Smlouvy společnosti SPPD o financování II, spolu s naběhlým úrokem a náhradami škod. Dále Smlouva společnosti SPPD o financování II obsahuje finanční ujednání týkající se pravidelného testování poměru čistého dluhu k EBITDA společnosti SPPD, který nesmí překročit 2,65x za příslušné rozhodné období (12 měsíců končících dnem 30. června a 31. prosince každého roku). Porušení finančních ujednání představuje událost selhání, na jehož základě může EIB zrušit své závazky a/nebo prohlásit celé půjčky nebo jejich části spolu s naběhlým úrokem za okamžitě splatné.

Dále Smlouva společnosti SPPD o financování II obsahuje omezující ustanovení a závazky standardní pro tento typ financování, které, mimo jiné, omezují schopnost společnosti SPPD nakládat s majetkem, uzavírat významné transakce, měnit svou obchodní činnost nebo fúzovat s jinými společnostmi. Tato omezení podléhají celé řadě výjimek a podmínek. Kromě toho Smlouva společnosti SPPD o financování II obsahuje obvyklé události selhání mimo jiné zahrnující neprovedení platby, uvedení v omyl, křížové selhání, platební neschopnost, insolvenční řízení, vymáhání práv ze zajištění, významnou negativní změnu, protiprávnost a ukončení licencí. Kdykoli poté, co dojde k selhání, věřitel může rušit své závazky a/nebo prohlásit celé půjčky nebo jejich části spolu s naběhlým úrokem za okamžitě splatné.

Smlouva společnosti Eustream o financování

Společnost Eustream je smluvní stranou smlouvy o financování s Evropskou investiční bankou („EIB“) ze dne 27. prosince 2017, v platném znění („Smlouva společnosti Eustream o financování“). Smlouva společnosti Eustream o financování se řídí lucemburským právem a poskytuje termínovaný úvěr v souhrnné výši 65 milionů EUR splatný dne 31. prosince 2027 (k 31. prosinci 2021 byla nesplacená částka ve výši 65 milionů EUR) na financování propojovacího vedení mezi Polskem a Slovenskem a úpravu stávající kompresorové stanice v obci Velké Kapušany.

Závazky společnosti Eustream dle Smlouvy společnosti Eustream o financování jsou obecně seniorní nezajištěné závazky a mají stejnou pozici v právu na uhrazení jako současné a budoucí závazky společnosti SPPD, které nejsou podřízeny v právu na úhradu, včetně dluhopisů společnosti Eustream. Smlouva společnosti Eustream o financování obsahuje finanční ujednání týkající se pravidelného testování poměru čistého dluhu k EBITDA společnosti Eustream, který nesmí překročit 2,65x za příslušné rozhodné období (12 měsíců končících dnem 30. června a 31. prosince každého roku). Porušení finančních ujednání představuje událost selhání, na jehož základě může EIB zrušit své závazky a/nebo prohlásit celé půjčky nebo jejich části spolu s naběhlým úrokem za okamžitě splatné.

Dále Smlouva společnosti Eustream o financování obsahuje omezující ustanovení a závazky standardní pro tento typ financování, které, mimo jiné, omezují schopnost společnosti Eustream nakládat s majetkem, uzavírat významné transakce, měnit svou obchodní činnost nebo fúzovat s jinými společnostmi. Tato omezení podléhají celé řadě výjimek a podmínek. Kromě toho Smlouva společnosti Eustream o financování obsahuje obvyklé události selhání mimo jiné zahrnující neprovedení platby, uvedení v omyl, křížové selhání, platební neschopnost, insolvenční řízení, vymáhání práv ze zajištění, významnou negativní změnu, protiprávnost a ukončení licencí. Kdykoli poté, co dojde k selhání, věřitel může rušit své závazky a/nebo prohlásit celé půjčky nebo jejich části nebo jiné využití spolu s naběhlým úrokem za okamžitě splatné.

Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu úročených nástrojů vykazovaných v naběhlé hodnotě:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Půjčky splatné úvěrovým institucím	207	207	1 042	1 043
Půjčky splatné jiným než úvěrovým institucím	-	-	1	1
Vydané dluhopisy v naběhlé hodnotě	3 872	3 995	3 441	3 501
Závazky z finančního leasingu	62	65	58	61
Celkem	4 141	4 267	4 542	4 606

Vydané dluhopisy jsou zařazeny do úrovně 1 či 2 hierarchie reálné hodnoty. Bankovní úvěry jsou zařazeny do úrovně 2 či 3 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2 (e) i – Nejistoty v předpokladech a odhadech).

Významné bezhotovostní investiční a finanční činnosti:

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Finanční činnosti	220	270
Celkem	<u>220</u>	<u>270</u>

V roce 2021 a 2020 zahrnují bezhotovostní finanční činnosti částečný zápočet půjčky, kterou společnost SPPI poskytla společnosti Slovenský plynárenský priemysel, a.s. Celková výše půjčky činila 220 milionů EUR (2020: 270 milionů EUR), z čehož 220 milionů EUR (2020: 270 milionů EUR) bylo započteno proti dividendám schváleným společností SPPI ve prospěch společnosti Slovenský plynárenský priemysel, a.s.

Odsouhlasení pohybů závazků vůči peněžním tokům z finanční činnosti

v milionech EUR

Stav k 1. lednu 2021

Změny z finančních prostředků toků

Přijmy z půjček a úvěrů

Uhrazené úvěry

Transakční náklady související s půjčkami a úvěry

Uhrazené závazky z finančního leasingu

Zápočet dividend proti poskytnutým úvěrům

Vyplacené dividendy

Změna z finančních prostředků toků celkem

Změny vyplývající ze získání či ztráty kontroly nad

dočasnými společnostmi

Dopad změn směnných kurzů celkem

Ostatní změny

Související závazek

Nákladové úroky

Zaplacené úroky

Závazek z leasingu (dopad IFRS 16)

Ostatní změny související se závazky celkem

Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem

Stav k 31. prosinci 2021

	Půjčky od úvěrových institucí		Půjčky od jiných než úvěrových institucí		Závazky		Vlastní kapitál		Celkem	
	1	2	Bankovní kontokorent	Vydané dluhopisy z finančního leasingu	Závazky z finančního leasingu	Základní kapitál/emisní šlo	Rezervní fondy	Výsledek hospodaření minulých let		Nekontrolní podíl
	1 042	-	-	3 441	58	2 996	-2 571	644	3 012	8 623
	105	-	-	1 000	-	-	-	-	-	1 105
	-941	-1	-	-570	-	-	-	-	-	-1 512
	-	-	-	-5	-	-	-	-	-	-5
	-	-	-	-	-14	-	-	-	-	-14
	-	-	-	-	-	-	-	-	-220	-220
	-	-	-	-	-	-	-	-100	-119	-219
	-836	-1	-	425	-14	-	-	-100	-339	-865
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-2	-	-	3	2	-	-15	-	-	-12
	10	-	-	84	1	-	-	-	-	95
	-7	-	-	-81	-1	-	-	-	-	-89
	3	-	-	3	16	-	-	-	-	16
	-	-	-	-	-	-	-267	355	111	199
	207	-	-	3 872	62	2 996	-2 853	899	2 784	7 967

Odsouhlasení pohybu závazků vůči peněžním tokům z finanční činnosti

	Půjčky od úvěrových institucí		Půjčky od jiných než úvěrových institucí		Závazky		Vlastní kapitál				Celkem
			Bankovní	komto	Vydané dluhopisy	Závazky z finančního leasingu	Základní kapitál	Rezervní fondy	Výsledek hospodaření minulých let	Nekontrolovaný podíl	
Stav k 1. lednu 2020	1 200	-	31	31	3 700	76	2 996	-3 226	641	2 371	7 789
<i>Změny z finančních peněžních toků</i>											
Přijmy z půjček a úvěrů	760	1	46	500	-	-	-	-	-	-	1 307
Uhrazené úvěry	-919	-	-77	-750	-	-	-	-	-	-	-1 746
Tranzakční náklady související s půjčkami a úvěry	-	-	-	-4	-	-	-	-	-	-	-4
Uhrazené závazky z finančního leasingu	-	-	-	-	-14	-	-	-	-	-	-14
Zápočet dividend proti poskytnutým úvěrům	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-270	-270
Vyplocené dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 128	-106	-1 234
Změna z finančních peněžních toků celkem	-159	1	-31	-254	-14	-14	-	-1 128	-	-376	-1 961
<i>Změny vyplývající ze získání či ztráty kontroly nad dceřnými společnostmi</i>											
Dopad změn směrných kurzů celkem	-1	-	-	-5	-	-10	-	-	-	-	-10
<i>Ostatní změny</i>											
Související závazek	18	-	-	89	2	-	-	-	-	-	109
Nákladové úroky	-16	-	-	-89	-1	-	-	-	-	-	-106
Zaplacené úroky	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-	5
Závazek z leasingu (dopad IFRS 16)	2	-	-	-	-	6	-	-	-	-	8
Ostatní změny související se závazky celkem	-	-	-	-	-	-	630	-2 571	644	1 017	2 778
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	1 042	1	-	3 441	58	2 996	-2 571	644	3 012	8 623	

Stav k 31. prosinci 2020

23. Rezervy

v milionech EUR

	Zaměstnanecké požitky	Rezerva na emisní povolenky	Rezerva na obnovu a vyřazení z provozu 188	Rezerva na soudní řízení a spory 1	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	43	66			22	320
Rezervy vytvořené během období	2	139	2	-	6	149
Rezervy použité během období	-5	-68	-1	-	-1	-75
Rezervy rozpuštěné během období	-	-	-4	-	-	-4
Odvíjení diskontu ⁽¹⁾	-	-	2	-	-	2
Změna stavu rezerv zaúčtovaných do hmotného majetku	-	-	24	-	4	28
Dopady změn směnných kurzů	-	5	-1	-	1	5
Stav k 31. prosinci 2021	40	142	210	1	32	425
Dlouhodobé	39	-	204	1	20	264
Krátkodobé	1	142	6	-	12	161

(1) Odvíjení diskontu je zahrnuto v nákladových úrocích.

v milionech EUR

	Zaměstnanecké požitky	Rezerva na emisní povolenky	Rezerva na obnovu a vyřazení z provozu 182	Rezerva na soudní řízení a spory 1	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	40	68			31	322
Rezervy vytvořené během období	6	84	10	-	1	101
Rezervy použité během období	-2	-65	-3	-	-3	-73
Rezervy rozpuštěné během období	-	-	-	-	-1	-1
Odvíjení diskontu ⁽¹⁾	-	-	2	-	-	2
Prodané subjekty	-	-18	-2	-	-6	-26
Dopady změn směnných kurzů	-1	-3	-1	-	-	-5
Stav k 31. prosinci 2020	43	66	188	1	22	320
Dlouhodobé	42	-	183	1	21	247
Krátkodobé	1	66	5	-	1	73

(1) Odvíjení diskontu je zahrnuto v nákladových úrocích.

Účtování o rezervách vyžaduje časté používání odhadů, například odhad pravděpodobnosti výskytu nejistých skutečností nebo výpočet předpokládaného výsledku. Tyto odhady vycházejí z dosavadních zkušeností, ze statistických modelů a z odborného úsudku.

Zaměstnanecké požitky

Skupina vykázala rezervu na dlouhodobé zaměstnanecké požitky (benefity) pro své pracovníky. Oceňování takových rezerv je citlivé na změny předpokladů použitých při výpočtech – například předpokládaná budoucí úroveň platů a benefitů, diskontní sazby, počty odcházejících zaměstnanců, pozdější odchody do důchodu, úmrtnost a očekávaná délka života. Vedení posoudilo různé odhadované faktory i jejich možný dopad na vykazované rezervy. Na základě provedených analýz se nepočítá s žádným významným dopadem na vykázané rezervy.

Rezerva na zaměstnanecké požitky ve výši 40 milionů EUR (2020: 43 milionů EUR) byla zaúčtována zejména společnostmi Stredoslovenská energetika a.s., Stredoslovenská distribučná, a.s., NAFTA a.s., NAFTA Germany GmbH, SPP – distribúcia, a.s. a eustream, a.s.

Nejvýznamnější rezervy ve výši 13 milionů EUR (2020: 14 milionů EUR) vykázaly společnost NAFTA Germany a její dceřiné společnosti a rezervu ve výši 11 milionů EUR (2020: 12 milionů EUR) vykázaly společnosti Stredoslovenská energetika Holding, a.s., Stredoslovenská distribučná, a.s. (dříve Stredoslovenská energetika – Distribúcia, a.s.), rezervu ve výši 6 milionů EUR (2020: 6 milionů EUR) vykázala společnost SPP – distribúcia, a.s., rezervu ve výši 4 miliony EUR (2020: 4 miliony EUR) vykázala společnost eustream, a.s. a rezervu ve výši 4 miliony EUR (2020: 4 miliony EUR) společnost NAFTA a.s.

i. Společnost NAFTA Germany a její dceřiné společnosti

Skupina prostřednictvím firemního penzijního plánu financovaného zaměstnavatelem přispívá na rezervu na důchody zaměstnanců a zaměstnance podporuje v případě invalidity či úmrtí blízké osoby. Penzijní plán Skupiny zajišťuje, aby každému zaměstnanci Skupiny byl po uplynutí čekací doby vyplacen individuální důchod. Rozsah této firemní penze záleží na odpracovaných letech a vyplácené odměně. Jako doplněk k penzijnímu plánu financovaném zaměstnavatelem mají zaměstnanci také možnost se zajistit na důchod sami prostřednictvím přeměny platu jako dalšího způsobu, jak si po odchodu do důchodu zachovat svou životní úroveň.

ii. Skupina SSE Holding

Penzijní plány

Tento program má příspěvkově definovaný penzijní plán, na jehož základě platí Skupina pevně stanovené příspěvky třetím stranám nebo státu. Skupina nemá zákonnou ani vyvozenou povinnost platit další prostředky, pokud částka aktiv plánu není dostatečná k úhradě veškerého plnění zaměstnancům, kteří mají na tato plnění za současné a předchozí období nárok.

Výše dávek závisí na několika faktorech, jako je věk, služební roky a plat.

Průběžný dávkově definovaný penzijní plán

V roce 2020 společnosti ve skupině SSE Holding podepsaly jednotlivé kolektivní smlouvy na období 2020–2022 a jsou povinny vyplatit svým zaměstnancům při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu v závislosti na služebním věku následující násobky průměrné měsíční mzdy:

Služební věk	Násobky průměrné měsíční mzdy
10 let a méně	2
11–15 let	4
16–20 let	5
21–25 let	6
25 let a více	7

Minimální požadavek zákoníku práce na zaslání důchodového příspěvku v minimální výši jednoho měsíčního platu je zahrnut ve výše uvedených násobcích.

Další požitky

Společnosti ve skupině SSE Holding také vyplácejí požitky při příležitosti pracovních a životních výročí.

Společnosti u svých zaměstnanců vzbudily očekávání, že budou požitky poskytovat i nadále, a podle úsudku vedení není pravděpodobné, že by je Skupina přestala poskytovat.

iii. Ostatní společnosti

Program dlouhodobých zaměstnaneckých požitků ve společnostech (NAFTA, SPPD a eustream) je definovaný program požitků, v rámci něhož jsou zaměstnanci oprávněni obdržet jednorázovou výplatu při starobním nebo invalidním důchodu jako násobek průměrné mzdy zaměstnance a za podmínky splnění rozhodných podmínek. Doposud se jednalo o nefinancovaný program bez odděleně přidělených aktiv ke krytí závazků programu. Společnosti také vyplácejí požitky při pracovních a životních výročích.

Společnosti u svých zaměstnanců vzbudily očekávání, že budou požitky poskytovat i nadále, a podle úsudku vedení není pravděpodobné, že by je Skupina přestala poskytovat.

Rezerva na emisní povolenky

Rezerva na emisní povolenky je vykazována pravidelně během roku na základě odhadovaného množství tun emitovaného CO₂. Stanovuje se podle kvalifikovaného odhadu výdajů nutných pro dorovnání skutečného závazku ke konci vykazovaného období.

Rezerva na obnovu a vyřazení z provozu

Částky 210 milionů EUR (2020: 187 milionů EUR) vykázaly především společnosti NAFTA a.s., 98 milionů EUR (2020: 92 milionů EUR), NAFTA Germany GmbH 80 milionů EUR (2020: 71 milionů EUR), POZAGAS a.s. 17 milionů EUR (2020: 12 milionů EUR), eustream, a.s. 5 milionů EUR (2020: 6 milionů EUR) a SPP Storage, s.r.o. 6 milionů EUR (2020: 4 miliony EUR).

V současné době má společnost NAFTA a.s. kromě 236 vrtů pro zásobníky plynu k dispozici 115 těžebních sond. Očekává se, že těžební sondy, které jsou nyní ve výrobě nebo jsou používány pro jiné účely, budou vyřazeny z provozu poté, co budou vytvořeny dostatečné rezervy nebo poté, co bude určeno, že tyto sondy již nebudou použity pro žádné další účely. Předpokládá se, že vrty pro zásobníky plnu budou vyřazeny z provozu na konci své životnosti. NAFTA a.s. má závazek demontovat těžební sondy i vrty pro zásobníky plynu, dekontaminovat znečištěnou zeminu, obnovit dané území a navrátit jej do jeho původního stavu v rozsahu stanoveném zákonem.

Rezerva na vyřazení z provozu a obnovu byla odhadnuta využitím současných technologií a odráží očekávanou výši budoucí inflace. Současná hodnota těchto nákladů byla vypočtena za použití diskontní sazby, která odráží stávající tržní hodnocení časové hodnoty peněz – bezrizikové sazby (2021: 1,08 %; 2020: 0,80 %). Tato rezerva pokrývá odhadované náklady na ukončení výroby a vyřazení zásobníků a středisek z provozu a též náklady na navrácení daných lokalit do jejich původního stavu. Očekává se, že tyto náklady vzniknou mezi lety 2022 až 2093.

Společnost NAFTA Germany GmbH (prostřednictvím svých dceřiných společností) má v současnosti 48 zásobníků. Předpokládá se, že vrty pro zásobníky plynu budou vyřazeny z provozu na konci své životnosti. Společnost NAFTA Germany GmbH má závazek demontovat vrty pro zásobníky plynu, dekontaminovat znečištěnou zeminu, obnovit dané území a navrátit jej do jeho původního stavu v rozsahu stanoveném zákonem.

Rezerva na vyřazení z provozu a obnovu byla odhadnuta využitím současných technologií a odráží očekávanou výši budoucí inflace. Současná hodnota těchto nákladů byla vypočtena za použití diskontní sazby, která odráží stávající tržní hodnocení časové hodnoty peněz – bezrizikové sazby (2021: 1,16 %; 2020: 0,90 %). Tato rezerva pokrývá odhadované náklady na vyřazení zásobníků a středisek z provozu a též náklady na navrácení daných lokalit do jejich původního stavu. Očekává se, že tyto náklady vzniknou mezi lety 2039 až 2048.

Společnost POZAGAS a.s. odhadla rezervu na dekontaminaci a návrat do původního stavu za použití stávajících technologií a za současné ceny upravené o očekávanou budoucí inflaci a diskontované diskontní sazbou, která odráží aktuální tržní hodnocení časové hodnoty peněz – bezriziková sazba (2021: 1,22 %; 2020: 1,12 %).

Společnost SPP Storage, s.r.o. (dále „SPP Storage“) má v současnosti 3 těžební sondy a 38 skladovacích zařízení. Očekává se, že těžební sondy, které jsou v současné době využívány, budou opuštěny až dojde k úplnému vyčerpání zásob, nebo až bude rozhodnuto, že vrty nebudou používány k žádným jiným účelům. U skladovacích zařízení se očekává, že budou opuštěna po skončení jejich životnosti nebo po ukončení provozu zařízení pro podzemní skladování plynu. SPP Storage, s.r.o. má povinnost demontovat těžební sondy a skladovací zařízení, dekontaminovat zamořenou půdu, obnovit dané území a navrátit jej do jeho původního stavu v rozsahu stanoveném zákonem.

Rezerva na vyřazení z provozu a obnovu byla odhadnuta využitím současných technologií a odráží očekávanou výši budoucí inflace. Současná hodnota těchto nákladů byla vypočtena za použití diskontní sazby, která odráží stávající tržní hodnocení časové hodnoty peněz – bezrizikové sazby (2021: 2,95 %; 2020: 1,73 %). Tato rezerva pokrývá odhadované náklady na ukončení výroby a vyřazení zásobníků a též náklady na navrácení daných lokalit do jejich původního stavu. Společnost SPP Storage, s.r.o. připravila

nový odhad nákladů na vyřazení z provozu a obnovu v roce 2021. Očekává se, že tyto náklady vzniknou mezi lety 2034 až 2091.

Skupina používá zátěžové testování na základě očekávaných nákladů a šokové změny míry inflace a diskontní sazby, což znamená, že se simuluje okamžité snížení či zvýšení očekávaných nákladů o 10 % či zvýšení inflace či diskontní sazby o 1 %.

K rozvahovému dni by změna očekávaných nákladů o 10 %, zvýšila nebo snížila rezervu na závazky související s demontáží o částky uvedené v následující tabulce. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

K rozvahovému dni by zvýšení míry inflace nebo diskontní sazby o 1 % nebo 10 % změna očekávaných nákladů na vyřazení z provozu zvýšilo nebo snížilo rezervu na závazky související s demontáží o částky uvedené v následující tabulce. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

<i>v milionech EUR</i>	2021 Zisk/-ztráta	2020 Zisk/-ztráta
Snížení očekávaných nákladů o 10 %	18	16
Zvýšení očekávaných nákladů o 10 %	-18	-16
Zvýšení míry inflace o 1 %	-44	-40
Zvýšení diskontní sazby o 1 %	32	30

24. Výnosy příštích období

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Státní dotace	92	90
Ostatní výnosy příštích období	19	19
Celkem	111	109
Dlouhodobé	94	85
Krátkodobé	17	24
Celkem	111	109

Zůstatek státních dotací ve výši 92 milionů EUR (2020: 90 milionů EUR) se týká zejména společnosti společnosti eustream a.s., a to ve výši 58 milionů EUR (2020: 58 milionů EUR), společnosti Elektrárny Opatovice, a.s., a to ve výši 20 milionů EUR (2020: 19 milionů EUR), společnosti Alternative Energy, s.r.o., a to ve výši 3 milionů EUR (2020: 3 milionů EUR) a společnosti Severočeská teplárenská, a.s., a to ve výši 7 milionů EUR (2020: 7 milionů EUR).

Zůstatek státních dotací vykázany společností eustream, a.s. zahrnuje především dotace přidělené Evropskou komisí týkající se projektů jako například propojovací plynovod mezi Polskem a Slovenskem nebo Maďarskem a Slovenskem.

Společnosti Elektrárny Opatovice, a.s. a Alternative Energy, s.r.o. obdržely státní dotaci, aby snížily emise škodlivých látek a vybudovaly zařízení na bioplyn. Výnosy příštích období se rozpouštějí do výsledku hospodaření rovnoměrně ve výši odpisů vybudovaného dlouhodobého hmotného majetku a vykazují se v ostatních provozních výnosech.

Zůstatek ostatních výnosů příštích období ve výši 19 milionů EUR (2020: 19 milionů EUR) sestává především z výnosů příštích období vykázaných společností EP Cargo a.s. ve výši 11 milionů EUR (2020: 11 milionů EUR), což představuje kompenzaci od obchodního partnera za nerealizovaný obchodní případ. Kompenzace se vztahovala na dodatečné výdaje kapitalizované do dlouhodobého majetku a očekávané ztráty z dříve uzavřené nájemní smlouvy. Jelikož k ztrátám z nájemní smlouvy dochází po dobu trvání smlouvy a jelikož náklady zařazené do majetku se průběžně odepisují, je kompenzace také průběžně vykazována do výnosů.

25. Finanční nástroje

Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě		
Půjčky jiným než úvěrovým institucím	32	38
z toho pohledávky vůči spřízněným osobám	4	8
Celkem	32	38
Aktiva vykazovaná v reálné hodnotě		
Zajištění: z toho	228	24
Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků ⁽¹⁾	228	24
Jiné účely než zajištění: z toho	6	1
Komoditní deriváty vykázané k obchodování	4	-
Ménové deriváty vykázané k obchodování	2	1
Kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku: z toho	15	13
Aktie a dočasné certifikáty oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	15	13
Celkem	249	38
Dlouhodobé	41	38
z toho pohledávky vůči spřízněným osobám	4	8
Krátkodobé	240	38
Celkem	281	76

Finanční nástroje a ostatní finanční závazky

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky vykazované v reálné hodnotě		
Zajištění: z toho	722	88
Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	3	63
Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků ⁽¹⁾	716	24
Ménové forwardy k zajištění peněžních toků	3	1
Jiné účely než zajištění: z toho	134	143
Úrokové swapy vykázané k obchodování	130	143
Komoditní deriváty vykázané k obchodování	4	-
Celkem	856	231
Dlouhodobé	182	134
Krátkodobé	674	97
Celkem	856	231

- (1) Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků představují především forwardy nebo jiné typy derivátových smluv na prodej/nákup elektřiny a plynu, které společnost EP ENERGY TRADING, a.s. používala k zajištění peněžních toků z nákupu/prodeje elektřiny v rámci své činnosti dodavatele elektřiny koncovým zákazníkům. Účinnost zajišťovacích vztahů se obvykle měří porovnáním zajištěného objemu se skutečně obdrženým nebo dodaným objemem. Dále společnost eustream, a.s. aktivně zajišťuje příliv peněz převážně z plynu obdrženého od přepravců jako věcné plnění. Společnost eustream, a.s. provádí pravidelné odhady přebytku zemního plynu obdrženého jako věcné plnění a uzavírá krátkodobé a střednědobé komoditní swapy s cílem zajistit si jeho prodejní cenu.

Reálné hodnoty a příslušné nominální částky derivátů jsou zveřejněny v následující tabulce:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021 Nominální částka – nákup	31. prosince 2021 Nominální částka – prodej	31. prosince 2021 Kladná reálná hodnota	31. prosince 2021 Záporná reálná hodnota
Zajištění: z toho	1 117	-1 669	228	-722
<i>Úrokové swapy k zajištění peněžních toků</i>	24	-27	-	-3
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků</i>	978	-1 521	228	-716
<i>Ménové forwardy k zajištění peněžních toků</i>	115	-121	-	-3
Jiné účely než zajištění: z toho	1 783	-1 830	6	-134
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	1 710	-1 760	-	-130
<i>Komoditní deriváty vykázané k obchodování</i>	12	-12	4	-4
<i>Ménové forwardy vykázané k obchodování</i>	61	-58	2	-
Celkem	2 900	-3 499	234	-856

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2020 Nominální částka – nákup	31. prosince 2020 Nominální částka – prodej	31. prosince 2020 Kladná reálná hodnota	31. prosince 2020 Záporná reálná hodnota
Zajištění: z toho	2 015	-2 020	24	-88
<i>Úrokové swapy k zajištění peněžních toků</i>	1 572	-1 577	-	-63
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků</i>	367	-366	24	-24
<i>Ménové forwardy k zajištění peněžních toků</i>	76	-77	-	-1
Účel řízení rizik: z toho	2 179	-2 239	1	-143
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	2 088	-2 150	-	-143
<i>Komoditní deriváty vykázané k obchodování</i>	2	-2	-	-
<i>Ménové forwardy vykázané k obchodování</i>	89	-87	1	-
Celkem	4 194	-4 259	25	-231

Swapové deriváty se vykazují v souvislosti s úrokovými swapy, jak se podrobně popisuje v bodě 32 – Řízení rizik .

Komoditní deriváty se vykazují v souvislosti s kontrakty na nákup a prodej elektřiny a plynu – jde o kontrakty vyjádřené v českých korunách a v eurech se splatností do jednoho roku, kde smluvní podmínky derivátů nesplňují kritéria pro výjimku u kontraktů pro vlastní využití podle standardu IFRS 9.

Analýza citlivosti v souvislosti s reálnou hodnotou finančních nástrojů je uvedena v bodě 32 – Řízení rizik.

Hierarchie reálné hodnoty pro finanční nástroje vedené v reálné hodnotě

Finanční nástroje vedené v reálné hodnotě se obecně oceňují na základě kótovaných tržních cen k rozvahovému dni. Není-li trh finančního nástroje aktivní, stanoví se reálná hodnota s použitím oceňovacích technik. Při použití těchto technik uplatňuje vedení odhady a předpoklady, které jsou v souladu s dostupnými informacemi, jichž by při stanovení ceny finančního nástroje použili účastníci trhu.

Následující tabulka analyzuje finanční nástroje vedené v reálné hodnotě podle oceňovacích metod. Jednotlivé úrovně byly definovány takto:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích identických aktiv nebo závazků.
- Úroveň 2: jiné údaje než kótované ceny aktiv a závazků zahrnuté do úrovně 1, které jsou zjištělné na trhu buď přímo (tj. cena) nebo nepřímo (tj. odvozené od ceny),

- Úroveň 3: vstupní údaje pro dané aktivum nebo závazek, které nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích (nezjistitelné vstupní údaje).

v milionech EUR	31. prosince 2021			Celkem
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě:				
Zajištění: z toho	-	228	-	228
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků</i>	-	228	-	228
Jiné účely než zajištění: z toho	-	6	-	6
<i>Ménové forwardy vykázané k obchodování</i>	-	2	-	2
<i>Komoditní deriváty vykázané k obchodování</i>	-	4	-	4
Kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku: z toho	-	-	15	15
<i>Akcie a dočasné certifikáty oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i>	-	-	15	15
Celkem	-	234	15	249
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě:				
Zajištění: z toho	-	722	-	722
<i>Úrokové swapy k zajištění peněžních toků</i>	-	3	-	3
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků</i>	-	716	-	716
<i>Ménové forwardy k zajištění peněžních toků</i>	-	3	-	3
Jiné účely než zajištění: z toho	-	134	-	134
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	-	130	-	130
<i>Komoditní deriváty vykázané k obchodování</i>	-	4	-	4
Celkem	-	856	-	856

v milionech EUR	31. prosince 2020			Celkem
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě:				
Zajištění: z toho	-	24	-	24
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků</i>	-	24	-	24
Jiné účely než zajištění: z toho	-	1	-	1
<i>Ménové forwardy vykázané k obchodování</i>	-	1	-	1
Kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku: z toho	-	-	13	13
<i>Akcie a dočasné certifikáty oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i>	-	-	13	13
Celkem	-	25	13	38
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě:				
Zajištění: z toho	-	88	-	88
<i>Úrokové swapy k zajištění peněžních toků</i>	-	63	-	63
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků</i>	-	24	-	24
<i>Ménové forwardy k zajištění peněžních toků</i>	-	1	-	1
Jiné účely než zajištění: z toho	-	143	-	143
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	-	143	-	143
<i>Komoditní deriváty vykázané k obchodování</i>	-	-	-	-
Celkem	-	231	-	231

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu finančních nástrojů vykazovaných v naběhlé hodnotě:

v milionech EUR	Účetní hodnota	Reálná hodnota
	31. prosince 2021	31. prosince 2021
Finanční aktiva		
Půjčky jiným než úvěrovým institucím	32	32
Finanční nástroje vedené v naběhlé hodnotě*	32	32
Finanční závazky		
Půjčky a úvěry	4 141	4 267

<i>v milionech EUR</i>	Účetní hodnota 31. prosince 2020	Reálná hodnota 31. prosince 2020
Finanční aktiva		
Půjčky jiným než úvěrovým institucím	38	38
Finanční nástroje vedené v naběhlé hodnotě*	38	38
Finanční závazky		
Půjčky a úvěry	4 542	4 606

* *Reálná hodnota pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv a závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků se rovná jejich účetní hodnotě.*

Veškeré finanční nástroje vedené v zůstatkové hodnotě jsou zařazeny do úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2 (e) i – Nejistoty v předpokladech a odhadech).

Transakce s emisními povolenkami

Následující informace se týkají smluv o dodání nebo prodeji emisních povolenek. Tyto smlouvy nesplňují kritéria stanovená standardem IFRS 9 pro deriváty (viz bod 3(f) přílohy – Derivátové finanční nástroje – transakce s emisními povolenkami a energií) a jsou vykazovány nikoliv jako deriváty, ale jako podrozvahové položky. Vedení pečlivě zvážilo smluvní podmínky a došlo k závěru, že veškeré smlouvy plánuje vypořádat fyzickou dodávkou, která bude spotřebovaná, nebo bude fyzická dodávka dále prodána jako součást obchodních aktivit Společnosti, a proto nejsou dané smlouvy vykazovány jako deriváty.

Forwardové operace

K 31. prosinci 2021 je Skupina smluvně zavázána nakoupit 3 014 000 kusů (2020: 2 007 822 kusů) emisních povolenek za průměrnou cenu 61,16 EUR za kus (2020: 25,01 EUR za kus) s doručením v roce 2022 a 2023.

26. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodních vztahů	156	135
Mzdové závazky	47	45
Dohadné účty pasivní	56	38
Nevyfakturovaná plnění	31	27
Ostatní daňové závazky	16	9
Výdaje přístích období	1	3
Přijaté zálohy	1	2
Závazky vůči partnerským společnostem a sdružením	1	1
Ostatní závazky	76	64
Celkem	385	324
<i>Dlouhodobé</i>	3	4
<i>Krátkodobé</i>	382	320
Celkem	385	324

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 zajištěny.

K 31. prosinci 2021 a 2020 se reálná hodnota závazků z obchodních vztahů a ostatních závazků rovná jejich účetní hodnotě.

Měnové riziko a riziko likvidity, kterým je Skupina vystavena v souvislosti se závazky z obchodních vztahů a jinými závazky, jsou popsány v bodě 32 – Řízení rizik .

27. Záruky a podmíněné závazky

Podrozvahová pasiva

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Smluvní závazky	726	373
Ostatní poskytnutá ručení a záruky	19	12
Celkem	745	385

Smluvní závazky

Většinu smluvních závazků představují smlouvy o nákupu fyzické energie skupinou SSE v následujících letech ve výši 615 milionů EUR (2020: 273 milionů EUR), přičemž související fyzické dodávky budou realizovány v budoucnosti, z velké části v roce 2022. Smlouvy o nákupu dlouhodobých aktiv ve výši 17 milionů EUR (2020: 21 milionů EUR) byly vykázány skupinou SSE, 25 milionů EUR (2020: 40 milionů EUR) bylo vykázáno společností eustream. Částka 29 milionů EUR je vykázána společností SSD a týká se výše očekávané kompenzace od regulátora, která pokryje nedostatečnou kompenzaci ztrát z distribuce energie v roce 2021. Podle příslušné legislativy bude kompenzace obdržena v roce 2023. Zbývajících 40 milionů EUR (2020: 39 milionů EUR) vyplývá z různých druhů servisních smluv.

Podrozvahová aktiva

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Obdržené přísliby	1 440	1 233
Ostatní přijatá ručení a záruky	260	133
Celkem	1 700	1 366

Obdržené přísliby

Obdržené přísliby zahrnují především úvěrové závazky ve výši 853 milionů EUR (2020: 884 milionů EUR) přijaté různými společnostmi ve Skupině. Smlouvy na budoucí nákup energií v hodnotě 587 milionů EUR (2020: 349 milionů EUR).

Ostatní přijatá ručení a záruky

Ostatní přijatá ručení a záruky zahrnují především ručení přijatá od mateřské společnosti zákazníka na zajištění pohledávek z obchodních vztahů ve výši 100 milionů EUR (2020: 112 milionů EUR), které vykázaly společnosti eustream, a.s. a SPP – distribúcia, a.s., a záruky přijaté od bank ve výši 160 milionů EUR (2020: 21 milionů EUR), kterou vykázala společnost NAFTA, a.s.

28. Leasingy

(a) Leasingy jako nájemce

Skupina si pronajímá především budovy, potrubí, lokomotivy, vagóny a osobní automobily. Leasingy mají různé podmínky a různou dobu trvání. U některých leasingů má Skupina po konci doby trvání leasingu možnost leasing prodloužit.

Skupina si zvolila nevykazovat aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu v případě některých aktiv nízké hodnoty a krátkodobých leasingů (s dobou leasingu 12 měsíců nebo kratší). Leasingové splátky související s těmito leasingy vykazuje Skupina jako náklad.

Aktiva z práva k užívání

Aktiva z práva k užívání související s pronajatými pozemky a budovami a technickým zařízením, stroji a vybavením, které nesplňují definici investice do nemovitostí se vykazují jako dlouhodobý hmotný majetek (viz bod přílohy 16).

<i>v milionech EUR</i>	Pozemky a budovy	Technická zařízení, stroje a vybavení	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	27	30	57
Odpisy účtované za rok	-5	-9	-14
Přírůstky aktiv z práva k užívání	10	6	16
Dopady změn směnných kurzů	-	1	1
Stav k 31. prosinci 2020	32	28	60
Stav k 1. lednu 2020	37	36	73
Odpisy účtované za rok	-5	-8	-13
Přírůstky aktiv z práva k užívání	4	3	7
Prodané subjekty	-9	-	-9
Dopady změn směnných kurzů	-	-1	-1
Stav k 31. prosinci 2020	27	30	57

Rozbor splatnosti závazků z leasingu

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Nediskontované smluvní peněžní toky podle splatnosti		
Méně než 3 měsíce	1	3
3 měsíce až 1 rok	11	9
1–5 let	41	32
Více než 5 let	10	17
Nediskontované smluvní peněžní toky celkem	63	61
Účetní hodnota	62	58

Vykázáno ve výsledku hospodaření

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Odpisy účtované za rok	-14	-13
Úroky ze závazků z leasingu	-1	-2
Náklady na krátkodobé leasingy	-2	-1
Náklady na leasingy aktiv nízké hodnoty s výjimkou krátkodobých leasingů aktiv nízké hodnoty	-1	-1
Náklady související s variabilními leasingovými platbami nezahnuté v oceněné závazku z leasingu	-	-1

Hodnoty vykázané ve výkazu peněžních toků

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Odliv peněžních toků na leasing celkem	-14	-14

(b) Leasingy jako pronajímatel**Operativní leasing**

Během roku končícího 31. prosincem 2021 nebyl do výsledku hospodaření vykázán žádný výnos (2020: 0 milionů EUR) v souvislosti s operativními leasingy.

29. Řízení rizik

V tomto oddílu jsou podrobně popsána finanční a provozní rizika, jimž je Skupina vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Nejdůležitějšími finančními riziky jsou pro Skupinu úvěrové riziko, riziko likvidity, úrokové riziko, riziko kolísání cen komodit, měnové riziko a riziko koncentrace.

V rámci své činnosti je Skupina vystavena různým tržním rizikům, zejména riziku změny úrokových sazeb, směnných kurzů a cen komodit. K minimalizaci těchto rizik uzavírá Skupina derivátové smlouvy, kterými snižuje nebo řídí rizika spojená s jednotlivými transakcemi i s celkovým rizikem, a to s využitím nástrojů, které jsou na trhu k dispozici.

(a) Úvěrové riziko**i. Vystavení úvěrovému riziku**

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která Skupině hrozí, jestliže zákazník nebo protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko vzniká především v oblasti pohledávek Skupiny za zákazníky a v oblasti půjček a úvěrů.

Skupina si stanovila úvěrovou politiku, podle níž je každý nový zákazník požadující výrobky nebo služby nad určitý limit (který je stanoven na základě velikosti a charakteru konkrétní společnosti) nejprve podroben individuální analýze úvěruschopnosti a teprve poté mu jsou nabídnuty standardní platební a dodací podmínky. Skupina využívá při analýze úvěruschopnosti nových zákazníků úvěrové databáze. Je-li zákazník shledán úvěruschopným, podléhá ještě schválení výborem pro rizika. Skupina také od zákazníků vyžaduje poskytnutí vhodné formy záruky či zástavy, např. bankovní záruku nebo záruku od mateřské společnosti. Vystavení úvěrovému riziku se průběžně monitoruje.

Další aspekty eliminace úvěrového rizika

Skupina působí především jako distributor elektřiny a energetická společnost, a má proto specifickou strukturu zákazníků. Distribuční společnosti představují relativně nízké úvěrové riziko. Velcí klienti jsou na dodávce elektřiny závislí, což úvěrové riziko značně zmírňuje. Navíc se před navázáním aktivního vztahu s obchodníky vyžadují bankovní záruky a platba předem. Dosavadní zkušenosti ukazují, že tato opatření jsou z hlediska snižování úvěrového rizika velmi účinná. Zákazníci segmentu distribuce a dodávky a segmentu infrastruktury pro výrobu tepla mají povinnost platit zálohově, což úvěrové riziko dále snižuje.

U finančních aktiv (včetně vystavených záruk) představuje maximální úvěrové riziko (jestliže protistrany nesplní všechny smluvní povinnosti a zároveň se zjistí, že dané záruky nebo zástavy jsou bezcenné) jejich účetní hodnota. Níže uvedené hodnoty maximálního úvěrového rizika tedy značně převyšují předpokládané ztráty, které jsou zahrnuty v opravné položce na snížení hodnoty.

Skupina tvoří opravnou položku na snížení hodnoty, která představuje její odhad očekávaných úvěrových ztrát. Skupina vyčíslí opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu existence, s výjimkou těch finančních aktiv, u nichž se úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem za dobu od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo. Skupina se rozhodla, že vyčíslí opravné položky na pohledávky z obchodních vztahů a smluvní aktiva ve výši očekávaných ztrát za celou dobu existence.

K rozvahovému dni jsou maximální úvěrová rizika, rozdělená podle typu protistran a podle geografických oblastí, uvedena v následujících tabulkách.

Úvěrové riziko podle typu protistrany**K 31. prosinci 2021***v milionech EUR*

	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Banky	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	501	-	-	501
Vázané zdroje	-	-	2	-	-	2
Smluvní aktiva	36	-	-	-	-	36
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	340	108	2	-	18	468
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	279	-	2	-	-	281
Celkem	655	108	507	-	18	1 288

K 31. prosinci 2020*v milionech EUR*

	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Banky	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1	-	708	-	-	709
Vázané zdroje	-	-	3	-	-	3
Smluvní aktiva	54	-	-	-	-	54
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	225	91	10	-	35	361
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	72	-	4	-	-	76
Celkem	352	91	725	-	35	1 203

Úvěrové riziko podle teritoria dlužníka**K 31. prosinci 2021**

<i>v milionech EUR</i>	Slovensko	Česká republika	Velká Británie	Nizozemsko	Německo	Maďarsko	Ostatní	Celkem
Aktiva								
Peníze a peněžní ekvivalenty	254	216	-	5	24	1	1	501
Vázané zdroje	-	2	-	-	-	-	-	2
Smluvní aktiva	23	13	-	-	-	-	-	36
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	201	211	2	-	7	3	44	468
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	2	245	-	-	-	27	7	281
Celkem	480	687	2	5	31	31	52	1 288

K 31. prosinci 2020

<i>v milionech EUR</i>	Slovensko	Česká republika	Velká Británie	Nizozemsko	Německo	Maďarsko	Ostatní	Celkem
Aktiva								
Peníze a peněžní ekvivalenty	423	258	-	4	24	-	-	709
Vázané zdroje	1	2	-	-	-	-	-	3
Smluvní aktiva	22	31	-	-	-	-	1	54
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	170	104	11	-	8	3	65	361
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	3	33	4	1	-	27	8	76
Celkem	619	428	15	5	32	30	74	1 203

ii. Ztráty ze snížení hodnoty

Opravné položky jsou oceňovány jedním z následujících dvou způsobů:

- 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (ECL): Jde o ECL, které vyplývají z možných případů selhání během 12 měsíců po rozvahovém dni; a
- ECL za celou dobu existence. Jde o ECL, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

Skupina vyčíslí opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu existence, s výjimkou těch finančních aktiv, u nichž se úvěrové riziko za dobu od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo.

Model očekávaných úvěrových ztrát (ECL) je založen na principu očekávaných úvěrových ztrát. Pro účely navržení modelu ECL je portfolio finančních aktiv rozděleno do segmentů. Finanční aktiva v rámci jednotlivých segmentů jsou přiřazena do tří úrovní (úroveň I – III) nebo do skupiny finančních aktiv, která jsou znehodnocena k datu prvního vykazání nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv („POCI“). K datu prvotního zachycení jsou aktiva klasifikována do úrovně I nebo POCI. Alokace do úrovně poté probíhá následovně: aktiva s významným nárůstem úvěrového rizika od prvotního zachycení (úroveň II) nebo úvěrově znehodnocená aktiva (úroveň III).

Skupina se rozhodla, že vyčíslí opravné položky na pohledávky z obchodních vztahů a smluvní aktiva ve výši očekávaných ztrát za celou dobu existence. Více informací je uvedeno v bodě přílohy 3(d).

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančních aktiv

Následující tabulka uvádí informace o změnách v opravných položkách v průběhu období.

<i>v milionech EUR</i>	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence – bez úvěrového znehodnocení	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence – s úvěrovým znehodnocením	Nakoupené – s úvěrovým znehodnocením	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	-	-6	-23	-	-29
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během roku	-6	-1	-12	-	-19
Zrušení (zúčtování) ztrát ze snížení hodnoty vykázaných během roku	-	-	2	-	2
Odepsané položky	-	-	2	-	2
Vliv pohybů směnných kurzů	-1	-	-	-	-1
Stav k 31. prosinci 2021	-7	-7	-31	-	-45

<i>v milionech EUR</i>	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence – bez úvěrového znehodnocení	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence – s úvěrovým znehodnocením	Nakoupené – s úvěrovým znehodnocením	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	-	-6	-20	-	-26
Přeúčtování	-	1	-1	-	-
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během roku	-	-2	-5	-	-7
Zrušení (zúčtování) ztrát ze snížení hodnoty vykázaných během roku	-	1	1	-	2
Odepsané položky	-	-	1	-	1
Změna z důvodu vyřazovaných subjektů	-	-	1	-	1
Stav k 31. prosinci 2020	-	-6	-23	-	-29

Nejvýznamnějšími změnami, které přispěly ke změně opravné položky v průběhu roku, byl především odpis finančních aktiv a změna hrubé účetní hodnoty pohledávek z obchodních vztahů.

U opravných položek na snížení hodnoty finančních aktiv během účetního období končícího 31. prosincem 2021 a 2020 byly vykázány tyto pohyby:

v milionech EUR

	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Smluvní aktiva	Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	-6	-	-23	-29
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během roku	-7	-	-12	-19
Zrušení (zúčtování) ztrát ze snížení hodnoty vykázaných během roku	-	-	2	2
Odepsané položky	-	-	2	2
Vliv pohybů směnných kurzů	-1	-	-	-1
Stav k 31. prosinci 2021	-14	-	-31	-45

v milionech EUR

	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Smluvní aktiva	Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	-6	-	-20	-26
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během roku	-	-	-7	-7
Změna z důvodu vyřazovaných subjektů	-	-	1	1
Zrušení (zúčtování) ztrát ze snížení hodnoty vykázaných během roku	-	-	2	2
Odepsané položky	-	-	1	1
Stav k 31. prosinci 2020	-6	-	-23	-29

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančních aktiv

K 31. prosinci 2021

v milionech EUR

	Smluvní aktiva	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	36	32	442	510
Po splatnosti (netto)	-	-	26	26
Celkem	36	32	468	536
A – Aktiva (brutto)				
- do splatnosti	36	46	447	529
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-	25	25
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-	5	5
- po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	-	7	7
- po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-	15	15
Aktiva celkem (brutto)	36	46	499	581
B – Opravné položky k aktivům				
- do splatnosti	-	-14	-5	-19
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-	-4	-4
- po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	-	-7	-7
- po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-	-15	-15
Opravné položky celkem	-	-14	-31	-45
Aktiva celkem (netto)	36	32	468	536

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančních aktiv

K 31. prosinci 2020

v milionech EUR

	Smluvní aktiva	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	54	37	355	446
Po splatnosti (netto)	-	-	6	6
Celkem	54	37	361	452
A – Aktiva (brutto)				
- do splatnosti	54	44	360	458
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-	3	3
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-	3	3
- po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	-	2	2
- po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-	15	15
Aktiva celkem (brutto)	54	44	383	481
B – Opravné položky k aktivům				
- do splatnosti	-	-7	-5	-12
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-	-	-
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-	-1	-1
- po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	-	-1	-1
- po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-	-15	-15
Opravné položky celkem	-	-7	-22	-29
Aktiva celkem (netto)	54	37	361	452

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv v naběhlé hodnotě se počítají na základě 3stupňového modelu. Ztráty ze snížení hodnoty úvěrově znehodnocených finančních aktiv se vztahují buď k pohledávkám z obchodních vztahů vůči některým zákazníkům, jež byly znehodnoceny již k datu aplikace 3stupňového modelu, nebo k pohledávkám, při nichž se vyskytly události, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným aktivem. Zbývající částka ztrát ze snížení hodnoty představuje opravné položky ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám.

Skupina vyčísľuje kolektivní opravnou položku pro pohledávky z obchodních vztahů na základě zjednodušeného přístupu, který je postaven na historické matici rezerv. Pravděpodobnost selhání se čerpá z historické matice rezerv (vytvořené zvláště pro každou složku), přičemž obsahuje prvek informací zaměřených na vyhlídky do budoucna (Skupina zahrnuje následující informace zaměřené na vyhlídky do budoucna: růst HDP, míru nezaměstnanosti, úrokové sazby, změnu indexu akciového trhu). Výsledná společná opravná položka nebyla k 31. prosinci 2021 významná.

Opravná položka na snížení hodnoty k finančním aktivům se používá k zachycení ztrát ze snížení hodnoty, nedojde-li Skupina k závěru, že dlužnou částku už nelze získat. V takovém případě se předmětné částky považují za nedobytné a odepíší se přímo proti finančním aktivům.

Skupina posoudila potřebu vytvořit opravnou položku na úvěrové ztráty u pohledávek vůči bankám (jež jsou obsaženy v položce peníze a peněžní ekvivalenty) a usoudila, že výsledná rezerva by byla zanedbatelná.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že se Skupina dostane do potíží s plněním povinností spojených se svými finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv. Jednotlivé společnosti ve Skupině používají různé metody řízení rizika likvidity.

Vedení Skupiny se zaměřuje na metody používané finančními institucemi, tj. na diverzifikaci zdrojů finančních prostředků. Tato diverzifikace dává Skupině flexibilitu a omezuje její případnou závislost na jediném zdroji financování. Riziko likvidity se vyhodnocuje především sledováním změn ve struktuře financování a porovnáváním těchto změn se strategií Skupiny pro řízení rizika likvidity. Součástí strategie řízení rizika likvidity je i skutečnost, že Skupina drží část svých aktiv ve vysoce likvidních finančních prostředcích.

Skupina dbá standardně na to, aby měla dostatek hotovosti a aktiv s krátkodobou splatností k okamžitému použití na krytí očekávaných provozních nákladů na 90 dní, a to včetně splácení finančních závazků, nikoliv však na krytí nákladů z potenciálních dopadů extrémních situací, které nelze přiměřeně předvídat, například přírodních katastrof.

Níže uvedená tabulka uvádí rozbor finančních závazků Skupiny v členění podle splatnosti, konkrétně podle doby, která zbývá od rozvahového dne do data smluvní splatnosti. Pro případy, kdy opce a splátkové kalendáře umožňují dřívější splacení, volí Skupina co nejbezpečnější způsob posuzování dat splatnosti. Z tohoto důvodu se u závazků uvádí splatnost v nejdříve požadované lhůtě a u aktiv v nejzazší možné lhůtě. Závazky, které nemají smluvně stanovenou dobu splatnosti, jsou seskupeny do kategorie s „nedefinovanou splatností“.

Splatnosti finančních závazků

K 31. prosinci 2021

v milionech EUR

Závazky	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky ⁽¹⁾	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Více než 5 let
Půjčky a úvěry	⁽²⁾ 4 141	4 340	43	40	2 081	2 176
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	⁽³⁾ 384	384	332	50	2	-
Finanční nástroje a finanční závazky	856	856	135	448	273	-
Celkem	5 381	5 580	510	538	2 356	2 176
Čistý stav rizika likvidity	-4 209	-4 408	374	-306	-2 303	-2 174

* Smluvní závazky ve výši 156 milionů EUR nejsou ve výše uvedené tabulce uvedené, jelikož se nepředpokládá, že tyto položky povedou k odlivu peněžních toků.

(1) Smluvní peněžní toky nezohledňují diskontování na čistou současnou hodnotu a zahrnují případný budoucí úrok.

(2) Skupina má k dispozici nevýčerpáné termínované a revolvingové úvěrové rámce ve výši 853 milionů EUR.

(3) Přijaté zálohy ve výši 1 milionu EUR jsou vyloučeny z účetní hodnoty vzhledem k tomu, že tyto položky v budoucnu nepovedou k žádnému odlivu peněžních toků.

K 31. prosinci 2020

v milionech EUR

Závazky	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky ⁽¹⁾	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Více než 5 let
Půjčky a úvěry	⁽²⁾ 4 542	4 829	120	575	2 243	1 891
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	⁽³⁾ 322	322	229	89	4	-
Finanční nástroje a finanční závazky	231	231	2	20	192	17
Celkem	5 095	5 382	351	684	2 439	1 908
Čistý stav rizika likvidity	-3 995	-4 282	564	-568	-2 373	-1 905

* Smluvní závazky ve výši 185 milionů EUR nejsou ve výše uvedené tabulce uvedené, jelikož se nepředpokládá, že tyto položky povedou k odlivu peněžních toků.

(1) Smluvní peněžní toky nezohledňují diskontování na čistou současnou hodnotu a zahrnují případný budoucí úrok.

(2) Skupina má k dispozici nevýčerpáné termínované a revolvingové úvěrové rámce ve výši 884 milionů EUR.

(3) Přijaté zálohy ve výši 2 milionů EUR jsou vyloučeny z účetní hodnoty vzhledem k tomu, že tyto položky v budoucnu nepovedou k žádnému odlivu peněžních toků.

(c) Úrokové riziko

Skupina je ve své činnosti vystavena riziku výkyvů úrokových sazeb, protože úročená aktiva (včetně investic) a úročené závazky mají různá data splatnosti nebo přecenění, nebo jsou splatné či přeceňované v různé výši. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu, proto ukazuje, do jaké míry je daný finanční nástroj vystaven úrokovému riziku. Níže uvedená tabulka uvádí údaje o rozsahu úrokového rizika Skupiny buď podle smluvní lhůty splatnosti finančních nástrojů Skupiny, nebo – v případě finančních nástrojů, které se přeceňují na tržní úrokovou sazbu před splatností – podle data příští změny úrokové sazby. Aktiva a závazky, které nemají smluvně stanovenou lhůtu splatnosti nebo nejsou úročené, jsou seskupeny do kategorie s „nedefinovanou splatností“.

Ke snížení částky dluhů, která je vystavena výkyvům úrokové míry, a ke snížení výpůjčních nákladů se používají různé typy derivátů, především pak úrokové swapy.

Jde o kontrakty, které jsou zpravidla uzavírány na nominální částku nižší (nebo stejnou) v porovnání s částkou příslušného podkladového finančního závazku, takže se každá změna reálné hodnoty a/nebo očekávaných budoucích peněžních toků u těchto kontraktů vykompenzuje odpovídající změnou reálné hodnoty a/nebo předpokládaných budoucích peněžních toků z podkladové pozice.

Finanční informace týkající se úročených a neúročených aktiv a závazků a jejich smluvní data splatnosti či přecenění k 31. prosinci 2021:

v milionech EUR

	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Více než 5 let	Nedefinovaná splatnost (nebo neúročené)	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	501	-	-	-	501
Vázané zdroje	2	-	-	-	2
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	2	-	2	464	468
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva ⁽¹⁾	-	33	-	248	281
Celkem	505	33	2	712	1 252
Závazky					
Půjčky a úvěry ⁽²⁾	228	1 901	2 012	-	4 141
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	4	-	-	381	385
Finanční nástroje a finanční závazky ⁽¹⁾	42	-	-	814	856
Celkem	274	1 901	2 012	1 195	5 382
Čistý stav úrokového rizika	231	-1 868	-2 010	-483	-4 130
Dopady úrokových swapů	1 830	-270	-1 560	-	-
Čistý stav úrokového rizika (včetně IRS)	2 061	-2 138	-3 570	-483	-4 130

(1) Skupina uzavřela smlouvu o swapu pohyblivé úrokové sazby za fixní u některých svých bankovních úvěrů.

(2) Bez zohlednění sjednaných úrokových swapů.

Nominální částky finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 28 – Finanční nástroje.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2020 bylo následující:

<i>v milionech EUR</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Více než 5 let	Nedefinovaná splatnost (nebo neúročené)	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	709	-	-	-	709
Vázané zdroje	1	1	1	-	3
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	3	-	1	357	361
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva ⁽¹⁾	2	35	-	39	76
Celkem	715	36	2	396	1 149
Závazky					
Půjčky a úvěry ⁽²⁾	1 562	529	2 425	26	4 542
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	4	-	-	320	324
Finanční nástroje a finanční závazky ⁽¹⁾	71	-	-	160	231
Celkem	1 637	529	2 425	506	5 097
Čistý stav úrokového rizika	-922	-493	-2 423	-110	-3 948
Dopady úrokových swapů	2 330	-790	-1 540	-	-
Čistý stav úrokového rizika (včetně IRS)	1 408	-1 283	-3 963	-110	-3 948

(1) Skupina uzavřela smlouvu o swapu pohyblivé úrokové sazby za fixní u některých svých bankovních úvěrů.

(2) Bez zohlednění sjednaných úrokových swapů.

Nominální částky finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 28 – Finanční nástroje.

Analýza citlivosti

Skupina provádí zátěžové testování za použití standardizovaného úrokového šoku u finančních aktiv a závazků, jež mají být přeceněny do jednoho roku, což znamená, že se na úrokové pozice portfolia aplikuje okamžité snížení/zvýšení úrokových sazeb o 1 % v celé délce výnosové křivky.

K rozvahovému dni by změna úrokových sazeb o 1 % zvýšila nebo snížila zisk o částky uvedené v následující tabulce. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné, především směnné kurzy cizích měn, zůstanou konstantní.

<i>v milionech EUR</i>	2021 Zisk/-ztráta	2020 Zisk/-ztráta
Snížení úrokové sazby o 1 %	-18	-18
Zvýšení úrokové sazby o 1 %	19	17

(d) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Skupiny jsou ovlivňovány kolísáním platného směnného kurzu cizích měn.

Skupina je vystavena měnovému riziku při prodeji, nákupu a půjčkách denominovaných v jiných měnách, než jsou příslušné funkční měny používané společnostmi ve Skupině. Jde především o EUR.

K omezení měnových rizik ohrožujících aktiva, závazky a očekávané budoucí peněžní toky Skupiny se používají různé typy derivátů. Jsou to hlavně měnové forwardy, z nichž většina má splatnost kratší než jeden rok.

Také tyto kontrakty jsou běžně uzavírány na stejnou nominální částku a stejný termín vypršení jako u příslušného podkladového finančního závazku nebo očekávaných budoucích peněžních toků, takže se každá změna reálné hodnoty a/nebo budoucích peněžních toků u těchto kontraktů, která vyplývá z potenciálního posílení či oslabení funkční měny oproti cizím měnám, plně vykompenzuje odpovídající změnou reálné hodnoty a/nebo předpokládaných budoucích peněžních toků z podkladové pozice.

Pokud jde o peněžní aktiva a pasiva denominovaná v cizích měnách, snaží se Skupina udržovat rizika na přijatelné úrovni tím, že musí-li řešit krátkodobou nerovnováhu na úrovni jednotlivých Společností, nakupuje nebo prodává cizí měny za spotové sazby.

K 31. prosinci 2021 je Skupina vystavena měnovému riziku, kdy finanční aktiva a závazky jsou denominované v jiné měně, než je funkční měna, ve které jsou oceněny (např. české subjekty v EUR nebo slovenské subjekty v Kč). Aktiva a závazky denominované v měně, která je odlišná od měny, ve které jsou oceněny, jsou uvedeny v této tabulce:

<i>v milionech EUR</i>	Kč	EUR	HUF
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	127	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	115	-
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	-	2 042	-
	-	2 284	-
Podrozvahová aktiva			
Pohledávky z titulu derivátových transakcí	-	115	-
	-	115	-
Závazky			
Půjčky a úvěry	-	2 570	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-	71	-
Finanční nástroje a finanční závazky	-	329	-
	-	2 970	-
Podrozvahová pasiva			
Závazky z titulu derivátových transakcí	-	138	-
	-	138	-
Čistý stav měnového rizika	-	-686	-
Dopad měnových forwardů	-	-22	-
Dopad zajištění peněžních toků v souvislosti s měnovým rizikem ⁽¹⁾	-	440	-
Čistý stav měnového rizika (včetně měnových forwardů a zajištění peněžních toků v souvislosti s měnovým rizikem)	-	-268	-

(1) Hodnota se vztahuje k zajištění peněžních toků vykázanému subjekty ve Skupině v individuální účetní závěrce.

Pohledávky a závazky ke společnostem ve Skupině v cizí měně jsou zahrnuty do analýzy citlivosti pro měnové riziko. Tyto zůstatky jsou v konsolidované rozvaze eliminovány, avšak dopad jejich kurzového přecenění na zisk nebo ztrátu plně eliminován není. Proto se celkové hodnoty vystavení měnovému riziku nerovnají příslušným položkám vykázaným v konsolidované rozvaze.

K 31. prosinci 2020 je Skupina vystavena měnovému riziku, kdy finanční aktiva a závazky jsou denominované v jiné měně, než je funkční měna, ve které jsou oceněny. Aktiva a závazky denominované v měně, která je odlišná od měny, ve které jsou oceněny, jsou uvedeny v této tabulce:

<i>v milionech EUR</i>	Kč	EUR	HUF
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	144	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	205	-
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	-	1 792	-
	-	2 141	-
Podrozvahová aktiva			
Pohledávky z titulu derivátových transakcí	-	186	13
	-	186	13
Závazky			
Půjčky a úvěry	-	2 702	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-	59	-
Finanční nástroje a finanční závazky	-	68	-
	-	2 829	-
Podrozvahová pasiva			
Závazky z titulu derivátových transakcí	-	219	-
	-	219	-
Čistý stav měnového rizika			
Dopad měnových forwardů	-	-688	-
Dopad zajištění peněžních toků v souvislosti s měnovým rizikem ⁽¹⁾	-	-33	13
	-	440	-
Čistý stav měnového rizika (včetně měnových forwardů a zajištění peněžních toků v souvislosti s měnovým rizikem)	-	-281	13

(1) Hodnota se vztahuje k zajištění peněžních toků vykázanému subjekty ve Skupině v individuální účetní závěrce.

Pohledávky a závazky ke společnostem ve Skupině v cizí měně jsou zahrnuty do analýzy citlivosti pro měnové riziko. Tyto zůstatky jsou v konsolidované rozvaze eliminovány, avšak dopad jejich kurzového přecenění na zisk nebo ztrátu plně eliminován není. Proto se celkové hodnoty vystavení měnovému riziku nerovnjají příslušným položkám vykázaným v konsolidované rozvaze.

Podrozvahová aktiva a pasiva zahrnují závazky a pohledávky z měnových forwardů (podrobnější informace viz bod 28 – Finanční nástroje).

Během vykazovaného období platily následující významné směnné kurzy:

CZK	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Průměrný kurz	Spotový kurz k vykazovanému dni	Průměrný kurz	Spotový kurz k vykazovanému dni
1 EUR	25 645	24 860	26 444	26 245

Analýza citlivosti

Posílení (oslabení) české koruny k vykazovanému dni (jak se uvádí níže) vůči měně EUR by vedlo ke zvýšení/snížení hodnoty čistých aktiv o částky uvedené v následující tabulce. Tato analýza vychází z odchylek ve směnných kurzech cizích měn, které Skupina považovala za dostatečně pravděpodobné na konci účetního období. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné, především úrokové sazby, zůstanou beze změny.

<i>Dopad v milionech EUR</i>	2021	2020
	Zisk/-ztráta	Zisk/-ztráta
EUR (5% posílení ke Kč)	34	117
<i>Dopad v milionech EUR</i>	2021	2020
	Ostatní úplný	Ostatní úplný
	hospodářský výsledek	hospodářský výsledek
EUR (5% posílení ke Kč)	-	-

Oslabení české koruny vůči výše uvedeným měnám ke dni účetní závěrky by mělo stejný efekt (jen s opačným znaménkem) za předpokladu, že všechny ostatní proměnné zůstanou stejné.

(e) **Komoditní riziko**

Skupina je vystavena komoditnímu riziku, které primárně spočívá v kolísání cen komodit, zvláště energie, plynu a emisních povolenek, a to jak na straně nabídky, tak na straně poptávky. Primární riziko kolísání cen komodit, kterému je Skupina vystavena, vyplývá z povahy jejího hmotného majetku, a to zvláště elektráren, a v menší míře i z obchodování na vlastní účet.

V případě výhodných cen energií řídí Skupina přirozené komoditní riziko vyplývající z výroby elektřiny prostřednictvím prodeje elektrické energie, kterou plánuje vyrobit v kogeneračních elektrárnách, a doplňkových služeb, a to na základě maximálně dvouletých forwardů. V případě nízkých cen energií Skupina podobné forwardové smlouvy neuzavírá, ale využívá místo toho pružnost vlastních výrobních kapacit, aby reagovala na stávající ceny energií, a dosáhla tak vyšších průměrných prodejních cen.

Skupina mimo jiné prostřednictvím forwardů nakupuje emisní povolenky.

Cílem Skupiny je zmírnit výkyvy cen komodit pomocí swapů a různých jiných typů derivátů.

Riziko kolísání cen komodit vyplývající z obchodování na vlastní účet Skupina řídí recipročním obchodováním, tj. nákupem na trhu, na kterém má zákazník kupujícího si danou komoditu.

Mezi komoditní deriváty patří především forwardy na nákup nebo prodej elektřiny a swapy týkající se plynu, které se obvykle používají jako zajištění cen komodit u transakcí společnosti eustream. Speciálně dochází k fixaci prodejních cen při přebytku plynu obdrženo od přepravců jako věcné plnění (další podrobnosti viz bod 28 – Finanční nástroje).

Analýza citlivosti

5% změna tržní ceny zemního plynu by měla na reálnou hodnotu zajišťovacích derivátů peněžních toků dopad ve výši 33 milionů EUR (2020: 8 milionů EUR).

5% změna tržní ceny elektřiny by měla na reálnou hodnotu zajišťovacích derivátů peněžních toků dopad ve výši minus 5 milionů EUR (2020: minus 4 miliony EUR).

5% změna tržní ceny elektřiny by v letech 2021 a 2020 neměla na reálnou hodnotu derivátů k obchodování žádný dopad.

(f) **Regulatorní riziko**

Skupina je vystavena rizikům vyplývajícím ze státní regulace elektrárenského a plynárenského průmyslu ve státech, kde vykonává podnikatelskou činnost. Změny ve stávajících nařízeních nebo přijetí jiných nových nařízení může mít negativní dopad na činnost Skupiny, její finanční situaci, provozní výsledky, peněžní toky a výhledy.

Ceny elektrické energie jsou regulovány vyhláškou slovenského Úradu pre reguláciu sieťových odvetví (ÚRSO) č. 18/2017 Sb. o stanovení cenové regulace v elektroenergetice a některých podmínkách regulovaných činností v elektroenergetice (vyhláška o cenách elektrické energie) obsahující regulaci ceny za distribuci elektrické energie a dodávky elektrické energie.

Maximální cena za přístup k distribuční síti a za distribuci elektřiny je stanovena samostatně pro každou úroveň napětí (nízkou, střední a vysokou) a stanovena pro příslušnou hladinu napětí jako vážený průměr určitých sazeb. Maximální cena za přístup k distribuční síti a za distribuci elektřiny i dané úrovně napětí odráží distribuci elektřiny a přenos elektřiny, včetně ztrát, ke kterým dochází během přenosu elektřiny, a je denominována v eurech za jednotku elektřiny distribuované koncovým zákazníkům v příslušném roce.

Určuje se za pomoci vzorce stanoveného vyhláškou o cenách elektrické energie, která také stanovuje konkrétní vzorec pro výpočet povolené proměnné zisku.

Ceny elektrické energie pro domácnosti nebo malé podniky jsou regulovány limitovanou ziskovou marží za MWh. Prodej elektrické energie středně velkým a velkým zákazníkům je předmětem složených smluv o dodávkách elektrické energie. Takové smlouvy obvykle stanoví cenu za dodávku komodity. U malých podniků a domácností definují složené smlouvy o dodávkách elektrické energie produkty jejichž ceny jsou vydávány v souladu s rozhodnutími ÚRSO pro regulované subjekty jako dodavatele elektrické energie. ÚRSO stanovuje maximální marži na MWh, která má být účtována dodavatelem.

Slovenské právo zajišťuje jmenování dodavatele poslední instance v odvětví elektrické energie. Takový dodavatel poslední instance je dodavatelem elektrické energie, který musí dodávat elektřinu zákazníkovi, jehož původní dodavatel elektřiny přišel o licenci nebo právo dodávat elektrickou energii na Slovensku. Jde obecně o držitele licence pro dodávání elektrické energie, který je součástí vertikálně integrovaného podniku, ke kterému patří i příslušný držitel licence na distribuci. Dodávka elektřiny dodavatelem poslední instance podléhá cenové regulaci.

Cena plynu je regulována vyhláškou slovenského Úřadu pro reguláciu sieťových odvětví (ÚRSO) č. 223/2016 Sb. o stanovení cenové regulace v plynárenském průmyslu (vyhláška o cenách plynu) obsahující cenovou regulaci za přenos plynu, distribuci plynu a dodávku plynu.

ÚRSO reguluje sazby za přístup k distribuční síti plynu a za distribuci plynu stanovením metody výpočtu maximální sazby za přístup k distribuční síti plynu a za distribuci plynu. Sazba za distribuci je stanovena v souladu se vzorcem určeným ÚRSO. Regulované ceny za přístup k distribučnímu systému a za distribuci plynu jsou účtovány provozovatelem distribuční soustavy plynu dodavatelům plynu, kteří poté přenášejí cenu na své koncové zákazníky. Dodavatelé plynu musejí zajišťovat své platby bankovními zárukami nebo hotovostním zajištěním.

Současné regulační období pro distribuci plynu i distribuci elektrické energie začalo 1. ledna 2017 a skončí 31. prosince 2022 (v důsledku mimořádného prodloužení o jeden rok novelou regulační politiky).

Společnost Eustream, provozovatel rozsáhlé vysokotlaké přepravní soustavy plynu na Slovensku, je povinen pravidelně se podřídit a získat souhlas od ÚRSO pro své návrhy tarifní struktury s ohledem na příslušné regulační (tarifní) období. Současné regulační a tarifní období začalo 1. ledna 2017 a skončí 31. prosince 2022 (v důsledku mimořádného prodloužení o jeden rok novelou regulační politiky). V roce 2017 Evropská komise přijala Nařízení 2017/460 zavádějící kodex sítě pro harmonizované struktury sazeb za přepravu plynu, kterým se stanoví pravidla pro harmonizované struktury sazeb za přepravu plynu platný v plném rozsahu od 31. května 2019. Dne 29. května 2019 ÚRSO vydal nové rozhodnutí o cenách zavádějící pravidla kodexu sítě pro harmonizované struktury sazeb. Tarify stanovené v souladu s tímto rozhodnutím o cenách (pro vstupní/výstupní body v rámci členských států EU) začnou na Slovensku platit od 1. ledna 2022, přestože kvůli prodloužení současného regulačního období nové regulační období obecně začne 1. ledna 2023.

Přenosové sazby na Slovensku za současné regulační období jsou stanoveny přímo ÚRSO a jsou založeny čistě na přímém srovnání sazeb (také známé jako referenční srovnávání) s ostatními provozovateli přenosových soustav, především konkurenty v rámci celé Evropy, a jsou přímo stanoveny ÚRSO a nejsou přímo ovlivněny cenami zemního plynu nebo jinými prvky (kromě míry inflace v EU). Počínaje rokem 2022 bude srovnávání sazeb se bude dále používat jako sekundární úprava referenčních cen vypočítaných na principech nákladové báze.

V ČR vydává Energetický regulační úřad („ERÚ“) cenová rozhodnutí stanovující závazná pravidla pro tvorbu cen tepelné energie. Tyto sazby tvoří: (i) ekonomicky podložené náklady na výrobu a distribuci tepelné energie, (ii) přiměřená výše zisku a (iii) DPH. ERÚ navíc stanovuje limitní cenu tepla umožňující dceřiným společnostem Společnosti stanovovat vlastní ceny tepla pod podmínkou, že jsou nižší než limitní cena a dodržují zásady tvorby cen. ERÚ má však také právo u výrobců tepla zpětně za posledních pět let kontrolovat mechanismy tvorby cen tepla. Není-li daná společnost schopna zcela zdůvodnit použitou kalkulaci, ERÚ může uvalit značné pokuty, které by mohly mít zásadní negativní dopad na obchodní a finanční situaci, provozní výsledky, peněžní toky a perspektivu Skupiny. Skutečnost, že ERÚ nestanoví cenu tepla jako pevnou jednotkovou sumu, vede u provozovatele k určité míře nejistoty vzhledem k tomu,

že může ERÚ jeho cenovou kalkulaci vyhodnotit jako chybnou. Nicméně ERÚ vypracoval pokyny pro stanovení přiměřeného zisku v cenové vyhlášce vydané v září 2021. Přiměřený zisk je definován jako 6,5 % historické ceny dlouhodobého majetku upravené o kumulovanou inflaci.

U elektřiny vyráběné v kogeneračních elektrárnách ERÚ také stanovuje ve svých cenových rozhodnutích výši dotací na elektřinu pocházející z vysokoúčinných kogeneračních zdrojů formou ekologických bonusů, které jsou udělovány na MWh buď ročně, nebo za hodinu, a které jsou rozdělené na čtyři úrovně (45 Kč za MWh, 60 Kč za MWh, 140 Kč za MWh a 200 Kč za MWh), v závislosti na účinnosti kombinované výroby tepla a elektřiny. Cenová rozhodnutí rozlišují základní tarif (platný pro kogenerační elektrárny obecně) a doplňkový tarif (platný pouze pro některé kogenerační elektrárny). Příslušný tarif se v cenovém rozhodnutí stanoví v českých korunách za MWh, a to v různých úrovních dle velikosti továrny, celkové doby využití v průběhu roku a použitého paliva. ERÚ běžně vydává cenová rozhodnutí každoročně na podzim na nadcházející kalendářní rok.

V září 2021 byla schválena novela českého zákona o obnovitelných zdrojích. Novela mimo jiné zavádí (i) systém aukcí, kde by výrobci soutěžili o provozní dotace pro obnovitelné zdroje a elektřinu z kogeneračních jednotek a (ii) podporu tzv. transformačního tepla, prostřednictvím které by provozovatelé tepláren měli nárok na finanční kompenzaci ceny zaplacené za emisní povolenky, pokud se provozovatel teplárny zaváže k postupnému upouštění od používání uhlí do 31. prosince 2030. Realizace podpory transformačního tepla ale vyžaduje předchozí schválení státní podpory ze strany Evropské komise.

(g) Riziko koncentrace

Značnou část příjmů z přenosu, dodávek a skladování plynu a dodávek elektřiny, které vykazuje převážně skupina SPPI a společnost Stredoslovenská distribučná, a.s., přináší malá skupina zákazníků. Je to dáno povahou odvětví, které má nastaveno značné bariéry vstupu nových hráčů. Zároveň však většina těchto příjmů podléhá regulaci a pochází často z dlouhodobých smluv typu „ber nebo zaplat“, které snižují nestabilitu příjmů v porovnání s předchozím rokem. Z hlediska úvěrového rizika bývají protistrany prominentní společnosti, které jsou závislé na dodaných službách, což přirozeně snižuje dané úvěrové riziko.

(h) Řízení kapitálu

Snahou Skupiny je udržení silné kapitálové základny s cílem zachovat si důvěru investorů, věřitelů a trhů a podpořit budoucí rozvoj vlastní podnikatelské činnosti.

Řízením kapitálu a optimalizací poměru dluhu k vlastnímu kapitálu hodlá Skupina zajistit jednotlivým subjektům ve Skupině předpoklady k nepřetržitému provozování podnikatelské činnosti a k maximalizaci výnosů pro akcionáře.

Společnost ani žádná z jejích dceřiných společností nepodléhá kapitálovým požadavkům zavedeným zvenčí.

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Poměrný hrubý dluh*	3 240	3 524
Snížení o poměrnou část peněz a peněžních ekvivalentů*	316	436
Poměrný čistý dluh*	2 924	3 088
Poměrný ukazatel EBITDA*	687	880
Podíl poměrného čistého dluhu a poměrného ukazatele EBITDA*	4,25	3,51

* *Pojmy poměrný hrubý dluh, poměrná část peněz a peněžních ekvivalentů, poměrný ukazatel EBITDA a podíl poměrného čistého dluhu a poměrného ukazatele EBITDA nepředstavují pojmy, které by bylo možné zahrnout do jakéhokoli finančního dokumentu skupiny EPIF. Poměrné hodnoty jsou vypočteny jako hodnoty vykázané jednotlivými společnostmi (včetně eliminací a konsolidačních úprav) vynásobené faktickým vlastnickým podílem Společnosti v daných společnostech. Poměrný ukazatel EBITDA v roce 2020 nezohledňuje pro-forma dopady na EBITDA plynoucí z prodaných společností BERT a Pražská teplárenská, a.s. a jejich dceřiných společností.*

Skupina rovněž monitoruje svůj poměr dluhu k upravenému kapitálu. Ke konci účetního období byl poměr následující:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky celkem	7 794	7 590
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	501	709
Čistý dluh	7 293	6 881
Vlastní kapitál celkem náležející držitelům podílů na vlastním kapitálu	1 042	1 069
Snížení o ostatní kapitálové fondy týkající se transakcí pod společnou kontrolou	-4 526	-4 526
Snížení o částky akumulované ve vlastním kapitálu v souvislosti se zajištěním peněžních toků	-321	-102
Upravený kapitál	5 889	5 697
Poměr dluhu k upravenému kapitálu	1,24	1,21

(i) Zajišťovací účetnictví

K 31. prosinci 2021 představuje tato položka zejména smlouvy na deriváty k zajištění úrokové sazby, ceny elektřiny, ceny plynu a dopad zajištění peněžních toků vykázány na úrovni Skupiny EPIF.

Efektivní část změn reálné hodnoty u finančních derivátů, které jsou určeny k zajištění peněžních toků, se vykazuje ve vlastním kapitálu.

Během účetního období Skupina překlasifikovala 139 milionů EUR (negativní dopad na zisk nebo ztrátu), včetně nekontrolního podílu ze zajišťovacích rezerv do zisku či ztráty (2020: 73 milionů EUR (kladný dopad na zisk nebo ztrátu)).

Následující tabulka znázorňuje odsouhlasení hodnot vykázaných ve vlastním kapitálu náležejícím vlastníkům Společnosti v členění dle kategorie zajišťovacího nástroje:

<i>v milionech EUR</i>	Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků ⁽¹⁾	Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	1	-112	-111
Zajištění peněžních toků převedené do výsledku hospodaření	29	22	51
Odložená daň – Zajištění peněžních toků převedené do výsledku hospodaření	-7	-5	-12
Přecenění zajištění peněžních toků	-328	1	-327
Odložená daň – přecenění zajištění peněžních toků	69	-	69
Stav k 31. prosinci 2021	-236	-94	-330

(1) *Také včetně zajištění měnového rizika*

<i>v milionech EUR</i>	Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků ⁽¹⁾	Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	-2	-98	-100
Zajištění peněžních toků převedené do výsledku hospodaření	-26	-10	-36
Odložená daň – Zajištění peněžních toků převedené do výsledku hospodaření	10	-8	2
Přecenění zajištění peněžních toků	37	5	42
Prodané subjekty	-8	-1	-9
Odložená daň – přecenění zajištění peněžních toků	-10	-	-10
Stav k 31. prosinci 2020	1	-112	-111

(1) *Také včetně zajištění měnového rizika*

Zajištění peněžních toků – zajištění měnového rizika a rizika kolísání tržeb z výroby elektřiny finančními deriváty

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví u zajišťovacích nástrojů určených k zajištění rizika změn cen komodit a rizika změn směnných kurzů ve vztahu k peněžním tokům z energie, kterou Skupina vyrobila a prodala třetím stranám, nebo komodit, které od třetích stran koupila. Jeho součástí jsou komoditní deriváty s čistým vypořádáním pro komoditní riziko. V důsledku zajišťovacího vztahu na úrovni Skupiny vykázala Skupina změnu ve fondu zajištění peněžních toků z cizích měn ve výši minus 53 milionů EUR (2020: minus 14 milionů EUR). Skupina odúčtovala fond zajištění peněžních toků z cizích měn ve výši 10 milionů EUR v důsledku prodeje subjektů v roce 2020. Postupy řízení rizik jsou uvedeny v bodech 32 (d) a (e) – Řízení rizik.

Zajištění peněžních toků – zajištění rizika kolísání cen plynu

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví u komoditních zajišťovacích nástrojů určených k zajištění peněžních toků z prodeje plynu. Zajišťovacími nástroji jsou komoditní swapy s cílem zajistit subjektům prodejní cenu při přebytku plynu obdrženého jako věcné plnění. Pokles cen by mohl vést k poklesu čistých příjmů a peněžních toků. V důsledku zajišťovacího vztahu na úrovni Skupiny vykázala Skupina změnu ve fondu zajištění peněžních toků ve výši minus 185 milionů EUR (2020: minus 2 miliony EUR). Postupy řízení rizik jsou uvedeny v bodě 32 (d) a (e) – Řízení rizik.

Následující tabulky uvádí podrobné informace o zajištění peněžních toků – komoditní deriváty k zajištění rizika změny cen plynu a elektřiny, které Skupina vykázala k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021 Kladná reálná hodnota	31. prosince 2021 Záporná reálná hodnota	31. prosince 2021 Zajišťovaná nominální částka (nákup)	31. prosince 2021 Zajišťovaná nominální částka (prodej)
Méně než 3 měsíce	2	129	125	199
3 měsíce až 1 rok	202	437	741	1,071
1–5 let	24	150	112	251
Více než 5 let	-	-	-	-
Celkem	228	716	978	1 521

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2020 Kladná reálná hodnota	31. prosince 2020 Záporná reálná hodnota	31. prosince 2020 Zajišťovaná nominální částka (nákup)	31. prosince 2020 Zajišťovaná nominální částka (prodej)
Méně než 3 měsíce	2	2	26	26
3 měsíce až 1 rok	18	10	231	222
1–5 let	3	11	106	114
Více než 5 let	-	1	4	4
Celkem	23	24	367	366

Následující tabulky uvádí podrobné informace o zajištění peněžních toků – měnové deriváty, které Skupina vykázala k 31. prosinci 2021 a 2020:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021 Kladná reálná hodnota	31. prosince 2021 Záporná reálná hodnota	31. prosince 2021 Zajišťovaná nominální částka (nákup)	31. prosince 2021 Zajišťovaná nominální částka (prodej)
Méně než 3 měsíce	-	1	44	46
3 měsíce až 1 rok	-	2	57	60
1–5 let	-	-	14	15
Více než 5 let	-	-	-	-
Celkem	-	3	115	121

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2020 Kladná reálná hodnota	31. prosince 2020 Záporná reálná hodnota	31. prosince 2020 Zajišťovaná nominální částka (nákup)	31. prosince 2020 Zajišťovaná nominální částka (prodej)
Méně než 3 měsíce	-	-	12	13
3 měsíce až 1 rok	-	1	42	42
1–5 let	-	-	22	22
Více než 5 let	-	-	-	-
Celkem	-	1	76	77

Zajištění peněžních toků – zajištění úrokového rizika

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví u zajišťovacích nástrojů určených k zajištění úrokového rizika svého financování dluhů. Zajišťovacími nástroji jsou úrokové swapy, které Skupina používá k zajištění rizika vztahujícího se k přecenění úrokových sazeb u svého financování. V důsledku zajišťovacího vztahu na úrovni Skupiny vykázala Skupina změnu ve fondu zajištění peněžních toků z úroků ve výši 19 milionů EUR (2020: minus 4 miliony EUR). Postupy řízení rizik jsou uvedeny v bodě 32 (c) – Řízení rizik.

Následující tabulka uvádí podrobné informace o zajištění peněžních toků v souvislosti s úrokovými swapy, které Skupina vykázala k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021 Kladná reálná hodnota	31. prosince 2021 Záporná reálná hodnota	31. prosince 2021 Zajišťovaná nominální částka (nákup)	31. prosince 2021 Zajišťovaná nominální částka (prodej)
Méně než 3 měsíce	-	-	2	2
3 měsíce až 1 rok	-	1	6	6
1–5 let	-	3	16	18
Více než 5 let	-	-	-	-
Celkem	-	4	24	26

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2020 Kladná reálná hodnota	31. prosince 2020 Záporná reálná hodnota	31. prosince 2020 Zajišťovaná nominální částka (nákup)	31. prosince 2020 Zajišťovaná nominální částka (prodej)
Méně než 3 měsíce	-	-	5	5
3 měsíce až 1 rok	-	1	16	17
1–5 let	-	62	1 551	1 555
Více než 5 let	-	-	-	-
Celkem	-	63	1 572	1 577

30. Spřízněné osoby

Vztahy Skupiny se spřízněnými osobami zahrnují vztahy s akcionáři a dalšími osobami, jak je uvádí následující tabulka:

(a) Přehled otevřených zůstatků se spřízněnými osobami k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020:

v milionech EUR	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky
	2021	2021	2020	2020
Koncový akcionář ⁽¹⁾	-	-	-	-
Společnosti ovládané koncovými akcionáři	332	291	40	39
Společnosti pod podstatným vlivem koncových akcionářů	2	2	3	16
Přidružené společnosti	4	-	8	-
Ostatní spřízněné osoby	-	-	-	-
Celkem	338	293	51	55

(1) Koncového akcionáře představuje Daniel Křetínský.

(b) Přehled transakcí se spřízněnými osobami za období končící 31. prosincem 2021 a 31. prosincem 2020:

v milionech EUR	Výnosy 2021	Náklady 2021	Výnosy 2020	Náklady 2020
	Koncový akcionář ⁽¹⁾	-	-	-
Společnosti ovládané koncovými akcionáři	267	125	52	118
Společnosti pod podstatným vlivem koncových akcionářů	19	2	26	127
Přidružené společnosti	-	-	-	-
Ostatní spřízněné osoby	-	-	-	-
Celkem	286	127	78	245

(1) Koncového akcionáře představuje Daniel Křetínský.

Transakce s klíčovými členy vedení

Během účetního období končícího 31. prosincem 2021 a 31. prosincem 2020 představují klíčové členy vedení skupiny EPIF členové představenstva následujících hlavních společností: EP Infrastructure, a.s., EP Energy, a.s., Stredoslovenská energetika Holding, a.s. a jeho významné dceřiné společnosti, SPP Infrastructure, a.s., eustream, a.s., SPP – distribúcia, a.s., NAFTA a.s., NAFTA Germany GmbH, POZAGAS a.s., Elektrárny Opatovice, a.s., Pražská teplárenská a.s. (do 3. listopadu 2020), United Energy, a.s., Plzeňská teplárenská a.s., SPP Storage, s.r.o. a EP ENERGY TRADING, a.s.

Tyto společnosti celkem vynaložily následující výdaje na odměny a související odvody na sociální a zdravotní pojištění:

v milionech EUR	2021	2020
Počet členů vedení	67	66
Odměny	4	4
Povinné odvody na sociální zabezpečení	1	1
Celkem	5	5

Další odměny členům vedení Skupiny (vedení všech součástí v rámci Skupiny) jsou zahrnuty v bodě 9 – Osobní náklady. Všechny transakce byly realizovány za podmínek obvyklých v obchodním styku.

31. Subjekty ve Skupině

Seznam subjektů ve Skupině k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 je uveden níže:

	31. prosinec 2021		31. prosinec 2020		Metoda konsolidace
	Podíl %	Majetková část	Podíl %	Majetková část	
Stát, kde je společenství registrováno					
Segment					
EP Infrastructure, a.s.*	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
EP Energy, a.s.*	80	Prímá	80	Prímá	Prímá
AISE, s.r.o.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
PT měřeni, a.s.	-	-	-	-	-
Selčická realty s.r.o. ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Málekce Realty s.r.o. ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Zábratka Realty s.r.o. ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
EPRE Realty s.r.o. ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Power Reality s.r.o. ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Lotosana s.r.o. ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
PT Holding Investment B.V. ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Praktická teplárenská Holding a.s. v likvidaci ⁽¹⁾	-	-	-	-	Podílovací cena
NPTH, a.s. v likvidaci ⁽¹⁾	-	-	-	-	Podílovací cena
United Energy, a.s.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
EVO – Komoňany, a.s.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
Severočeská teplárenská, a.s.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
United Energy Moldava, s.r.o.	-	-	-	-	-
United Energy Invest, a.s.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
GABIT spol. s r.o.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
Nadační fond pro rozvoj vzdělávání	-	-	-	-	-
EP Soering, a.s.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
EP ENERGY TRADING, a.s.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
Dobrá Energie s.r.o.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
Elektrárny Opavice, a.s. (VTE Moldava II, a.s.) ⁽¹⁾	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
MR TRUST s.r.o.*	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
ARJUN, s.r.o.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
Greeninvest Energy, a.s.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
POWERSUN a.s.	41,70	Prímá	41,70	Prímá	Prímá
Triskana, s.r.o.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
VTE Pchery, s.r.o.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
Alternative Energy, s.r.o. ⁽¹⁾	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
CHIFFON ENTERPRISES LIMITED*	90	Prímá	90	Prímá	Prímá
Severočeská teplárenská, a.s. ⁽¹⁾	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
GABIT spol. s r.o. ⁽¹⁾	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
Industrial Park Opavice s.r.o. (TreatDream s.r.o.)	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
Mieřkaven a.s.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
EOP Distribuce, a.s. (Elektrárny Opavice, a.s.) ⁽¹⁾	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
V A H s.r.o.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá
Farma Lístek, s.r.o.	100	Prímá	100	Prímá	Prímá

Stát, kde je společnost registrována	Segment	31. prosince 2021		31. prosince 2020		Metoda konsolidace	Metoda konsolidace
		Podíl %	Majetková část	Podíl %	Majetková část		
Středoevropská energetika Holding, a.s. Kinet s.r.o.	Distribuce plynu a energie	49	Prima	49	Prima	Prima	Prima
		80	Prima	80	Prima	Prima	Prima
Středoevropská distribuční, a.s. Elektroenergetické monstře, s.r.o.	Distribuce plynu a energie	100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
SSE - Metrologia s.r.o. Středoevropská energetika - Project Development, s.r.o.	Distribuce plynu a energie	100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
SSE-Solar, s.r.o. SPX, s.r.o.	Distribuce plynu a energie	100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
		33,33	Prima	33,33	Prima	Ekvivalence	Ekvivalence
Energetel, a.s. SSE CZ, s.r.o.	Distribuce plynu a energie	20	Prima	20	Prima	Ekvivalence	Ekvivalence
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
SPV100, s.r.o. SSE - MVE, s.r.o.	Distribuce plynu a energie	100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
Středoevropská energetika, a.s. EP ENERGY HR d.o.o. EP Cargo a.s.	Distribuce plynu a energie	100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
Pojasnon a.s. Přezdítká teplárenská, a.s.	Infrastruktura pro výrobu tepla	100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
Přezdítká teplárenská, a.s. Přezdítká teplárenská SERVIS IN a.s. Přezdítká služby s.r.o.	Infrastruktura pro výrobu tepla	3,5	Prima	3,5	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
PPT POTRUBNÍ TECHNIKA, s.r.o. TERAGLOBAL, s.r.o.	Infrastruktura pro výrobu tepla	100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
TRAXELL, s.r.o. Claymore Equity, s.r.o. v likvidaci ^{16*}	Infrastruktura pro výrobu tepla	100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
Czech Gas Holding Investment B.V.* NAFTA a.s.	Ostatní	-	Prima	-	Prima	-	-
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
Keroház a cementáre, s.r.o. POZAGAS a.s.	Skladování plynu	40,45	Prima	40,45	Prima	Prima	Prima
		51	Prima	51	Prima	Prima	Prima
NAFTA Services, s.r.o. EP Ukraine B.V.	Skladování plynu	65	Prima	65	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
Slovakian Horizon Energy, s.r.o. Nafta Exploration d.o.o.	Skladování plynu	10	Prima	10	Prima	Prima	Prima
		50	Prima	50	Prima	Prima	Prima
NAFTA International B.V.* NAFTA Germany GmbH NAFTA Bavaria GmbH	Skladování plynu	100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
NAFTA Speicher Management GmbH NAFTA Speicher GmbH&Co. KG NAFTA Speicher Investment GmbH	Skladování plynu	100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
NAFTA RV CMG Holdings Netherlands B.V. ¹⁶	Skladování plynu	100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
EPI Gas Holding B.V.* Seattle Holding B.V.*	Skladování plynu	100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
Slovak Gas Holding B.V.* SPP Infrastructure, a.s. evnteam, a.s.	Skladování plynu	49	Prima	49	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima
Central European Gas HUB AG eastring B.V. Plynárenská metrologia, s.r.o.	Skladování plynu	1,5	Prima	1,5	Prima	Prima	Prima
		100	Prima	100	Prima	Prima	Prima

	Stát, kde je společnost registrována	Segment	31. prosince 2021		31. prosince 2020		2020	
			Podíl %	Majetková část	Podíl %	Majetková část	Metoda konsolidace	Metoda konsolidace
SPP – distribuce, a.s.	Slovensko	Distribuce plynu a energie	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
SPP - distribúcia Servis, s.r.o.	Slovensko	Distribuce plynu a energie	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
NAFTA a.s.	Slovensko	Skladování plynu	56,15	Přímá	56,15	Přímá	Přímá	Přímá
Karotát a cementace, s.r.o.	Česká republika	Skladování plynu	51	Přímá	51	Přímá	Přímá	Přímá
POZAGAS a.s.	Slovensko	Skladování plynu	65	Přímá	65	Přímá	Přímá	Přímá
NAFTA Services, s.r.o.	Česká republika	Skladování plynu	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
EP Ukraine B.V.	Nizozemsko	Skladování plynu	10	Přímá	10	Přímá	Přímá	Přímá
Slovakian Horizon Energy, s.r.o.	Slovensko	Skladování plynu	50	Přímá	50	Přímá	Přímá	Přímá
Nafta Exploration d.o.o.	Chorvatsko	Skladování plynu	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
NAFTA International B.V.*	Nizozemsko	Skladování plynu	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
NAFTA Germany GmbH	Německo	Skladování plynu	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
NAFTA Bavaria GmbH	Německo	Skladování plynu	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
NAFTA Speicher Management GmbH	Německo	Skladování plynu	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
NAFTA Speicher GmbH&Co. KG	Německo	Skladování plynu	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
NAFTA Speicher Inzenham GmbH	Německo	Skladování plynu	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
NAFTA RV	Německo	Skladování plynu	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
CNG Holdings Netherlands B.V. ⁽⁸⁾	Ukrajina	Skladování plynu	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
CNG LLC	Nizozemsko	Skladování plynu	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
GEOTERM KOŠICE, a.s.	Ukrajina	Skladování plynu	95,82	Přímá	95,82	Přímá	Přímá	Přímá
SPP Storage, s.r.o.	Slovensko	Holding	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá
POZAGAS a.s.	Česká republika	Skladování plynu	35	Přímá	35	Přímá	Přímá	Přímá
SLOYGEOTERM a.s.	Slovensko	Skladování plynu	50	Přímá	50	Přímá	Přímá	Přímá
GEOTERM KOŠICE, a.s.	Slovensko	Holdig	0,08	Přímá	0,08	Přímá	Přímá	Přímá
GALANTATERM spol. s r.o.	Slovensko	Holdig	0,5	Přímá	0,5	Přímá	Přímá	Přímá
GALANTATERM spol. s r.o.	Slovensko	Holdig	17,5	Přímá	17,5	Přímá	Přímá	Přímá
SPP Infrastructure Financing B.V.	Nizozemsko	Holdig	100	Přímá	100	Přímá	Přímá	Přímá

• *Součást holdingu*

- (1) Dne 1. ledna 2021 se společnost 2021 Lirostana s.r.o. sloučila se společností EP Energy, a.s. Nástupnickou společností je EP Energy, a.s.
- (2) Společnost Pražská teplárenská Holding a.s. v likvidaci byla zlikvidována dne 4. února 2021 a společnost NPTH a.s. v likvidaci dne 7. ledna 2021.
- (3) Dne 29. září 2021 byly akcie společnosti Severočeská teplárenská, a.s. a GABIT spol. s r.o. v rámci vnitřní reorganizace převedeny na společnost EP Energy, a.s.
- (4) Dne 16. dubna 2021 byla společnost Claymore Equity, s. r. o. v likvidaci zlikvidována.
- (5) Dne 16. prosince 2021 byly prodány společnosti Střelná realty s.r.o., Malešice Reality s.r.o., Záleší Reality s.r.o., EPRE Reality s.r.o. a Power Reality s.r.o.
- (6) Dne 30. září 2021 byla dekonsolidována společnost PT Holding Investments B.V.
- (7) Dne 1. ledna 2022, byla společnost Elektrárny Opatovice, a.s. přejmenována na EOP Distribuce, a.s. a dne 3. ledna 2022 byla společnost VTE Moldava II, a.s. přejmenována na Elektrárny Opatovice, a.s.
- (8) Dne 21. prosince 2021 společnost NAFTA International B.V. získala dalších 50 % akcií společnosti CNG Holdings Netherlands B.V. Tato transakce není uvedena v bodě Aktivice, neboť měla nevýznamný dopad.

Seznam ve výše uvedené tabulce je strukturován podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

32. Soudní spory a žaloby

Plzeňská teplárenská, a.s. („PLTEP“)

V srpnu 2012 podala společnost Škoda a.s. (SI) žalobu o vydání bezdůvodného obohacení proti společnosti Plzeňská energetika a.s. (PE), s účinností od 31. října 2018 fúzovala se společností Plzeňská teplárenská, a.s., (do té doby vystupovala jako Plzeňská energetika, a.s., název použitý v tomto odstavci) ve výši cca 2 miliony EUR. Tato žaloba na úhradu bezdůvodného obohacení se opírá o údajnou skutečnost, že společnost Plzeňská energetika a.s. vlastní a provozuje energetické rozvody (např. pro rozvod plynu, vody a tepla), které se nacházejí na pozemcích společnosti Škoda Investment a.s., a tudíž protiprávně omezují vlastnické právo společnosti Škoda Investment a.s. V únoru roku 2016 obě strany, tj. PE i SI, obdržely od soudu úřední výzvu k urovnání sporu mediací. Poté bylo soudní jednání odročeno až do odvolání. V červnu 2016 podala společnost SI další žalobu o vydání bezdůvodného obohacení proti společnosti PE ve výši cca 1 milionu EUR. Tato žaloba se týká období let 2013 a 2014. V roce 2018 byla žaloba o vydání rozšířena na celkem cca 4 miliony EUR. V lednu 2018 proběhlo další soudní jednání a soud rozhodl ve prospěch společnosti Plzeňská energetika a.s. Společnost SI se odvolala, v důsledku odvolání byl případ vrácen k okresnímu soudu. V březnu 2022 společnosti PLTEP a SI spor zcela urovnaly. Plzeňská teplárenská, a.s. k 31. prosinci 2021 vykazovala odpovídající rezervu na soudní spor, která bude použita na platby v rámci urovnání sporu.

Projekt spalovny komunálního odpadu a související bankovní garance

Problematika vztahů s bývalým generálním dodavatelem díla ZEVO Plzeň (Spalovna odpadů; dále ZEVO), ČKD PRAHA DIZ, a.s., vyplývá převážně ze situace, kdy došlo v roce 2016 ze strany společnosti Plzeňská teplárenská k ukončení Smlouvy o dílo, a to před faktickým dokončením samotného díla. Na dokončení díla byla dle možnosti smluvní dokumentace uplatněna společností Plzeňská teplárenská bankovní garance. Toto rozhodnutí ČKD PRAHA DIZ, a.s. rozporuje. Společnost ČKD PRAHA DIZ, a.s. vyhlásila v květnu 2019 bankrot. Právo na údajné nároky ČKD PRAHA DIZ, a.s. od společnosti PLTEP bylo několikrát převedeno na třetí strany. Soudní spor byl v únoru 2022 zcela urovnán. K 31. prosinci 2021 společnost PLTEP udržovala odpovídající rezervu na soudní spor, která bude použita na platby v rámci urovnání sporu.

33. Následné události

Ve vazbě na probíhající vojenskou invazi na území Ukrajiny a související sankce namířené proti Ruské federaci Společnost provedla identifikaci rizik a přijala relevantní opatření, aby snížila dopady na své podnikání.

Na základě dostupných informací a aktuálního vývoje Společnost celou situaci neustále analyzuje a vyhodnocuje její dopady jak na Společnost přímo, tak i na své dceřiné společnosti. Skupina EPIF je především vystavena zvýšenému riziku protistrany souvisejícímu s toky ruského plynu, i když jsou výnosy založeny na podmínce ship-or-pay, a potenciálnímu velkému tlaku na likviditu způsobenému prodlouženým trendem růstu cen komodit.

Jelikož Skupina EPIF poskytuje službu, ke které neexistuje alternativa, přijala řadu opatření, aby zachovala svoji pozici a svých klíčových zainteresovaných stran. Především dne 3. března 2022 Společnost učinila veřejné prohlášení potvrzující, že její celková ruská expozice byla snížena již během roku 2021, Skupina zároveň zachovává míru své zadluženosti pod cílovou hodnotou a její likvidní pozice se nezhoršila. Dále dne 10. března 2022 oba akcionáři Společnosti vyjádřili svůj závazek a připravenost odložit výplaty dividend směrem ze Společnosti k nim, což umožní lepší hotovostní pozici Skupiny EPIF. Akcionáři Společnosti také vyjádřili svůj závazek podporovat rating investičního stupně Společnosti a jejich dceřiných společností Eustream a SPPD, dokud nedojde ke zmírnění nejistoty.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady celkové situace na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok končící 31. prosince 2021 ani na předpoklad nepřetržitého trvání podniku k datu sestavení účetní závěrky. Především nejsou zpožděny žádné platby za kapacitu (včetně plateb od ruského klienta) a na žádnou z podnikatelských aktivit či zainteresovaných stran Skupiny EPIF nejsou uvaleny sankce.

Nicméně vzhledem k bezprecedentním socioekonomickým problémům v souvislosti s válkou na Ukrajině nelze vyloučit, že v uvedené situaci dojde k dalšímu negativnímu vývoji, který následně může mít výrazný negativní vliv na Skupinu EPIF, její podnikání, finanční podmínky, výsledky, peněžní toky, ocenění majetku a vyhlídky obecně.

S výjimkou záležitostí popsanych výše a na jiných místech této přílohy nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by mohly ovlivnit konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Přílohy*:

Příloha 1 – Prodej podílů

* *Informace uvedené v přílohách tvoří součást kompletní dokumentace této konsolidované účetní závěrky.*

Datum:	Podpis statutárního orgánu
25. března 2022	 Daniel Křemský předseda představenstva společnosti EP Infrastructure, a.s. Pavel Horský člen představenstva společnosti EP Infrastructure, a.s.

Příloha 1 – Prodej podílů

Následující tabulka uvádí další informace o částkách aktiv a závazků prodaných k datu prodeje pro jednotlivé významné obchodní prodeje.

i. 31. prosince 2021

Během roku 2021 Skupina prodala své podíly ve společnostech Claymore Equity, s.r.o. v likvidácii, PT Holding Investments B.V. Střelničná reality s.r.o., Malešice Reality s.r.o., Zálesí Reality s.r.o., EPRE Reality s.r.o. a Power Reality s.r.o. Dopad prodejů viz bod 6 (d) – Prodej podílů.

ii. 31. prosince 2020

Dne 3. listopadu 2020 Skupina prodala 100% podíl ve společnosti Pražská teplárenská a.s. a jejích dceřiných společnostech a přidružených podnicích. Vliv prodeje je uveden v následující tabulce:

<i>v milionech EUR</i>	Čistá aktiva prodaná v roce 2020
Dlouhodobý hmotný majetek, pozemky, budovy	-182
Nehmotný majetek	-1
Účasti s podstatným vlivem	-1
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-59
Zásoby	-2
Peníze a peněžní ekvivalenty	-12
Odložené daňové pohledávky	-1
Rezervy	6
Odložené daňové závazky	20
Půjčky a úvěry	10
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	160
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	-62
Nekontrolní podíl	-
Cenové rozdíly	9
Kurzové rozdíly převedené do ostatního úplného výsledku	-2
Čistá hodnota prodaných aktiv	-55
Zisk / -ztráta z prodeje	444

Dne 3. listopadu 2020 Skupina prodala 100% podíl ve společnosti PT Transit, a.s. Vliv prodeje je uveden v následující tabulce:

<i>v milionech EUR</i>	Čistá aktiva prodaná v roce 2020
Dlouhodobý hmotný majetek, pozemky, budovy	-30
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-44
Peníze a peněžní ekvivalenty	-1
Odložené daňové závazky	5
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	-70
Nekontrolní podíl	-
Kurzové rozdíly převedené do ostatního úplného výsledku	-
Čistá hodnota prodaných aktiv	-70
Zisk / -ztráta z prodeje	99

Dne 2. prosince 2020 Skupina prodala 95,62% podíl ve společnostech Budapesti Erömű Zrt. a Energia-pro Zrt. Vliv prodeje je uveden v následující tabulce:

v milionech EUR

	Čistá aktiva prodaná v roce 2020
Dlouhodobý hmotný majetek, pozemky, budovy	-43
Nehmotný majetek	-7
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-23
Finanční nástroje – aktiva	-6
Zásoby	-7
Peníze a peněžní ekvivalenty	-33
Vázané zdroje	-4
Odložené daňové pohledávky	-6
Rezervy	20
Odložené daňové závazky	6
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	23
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	-80
Nekontrolní podíl	3
Kurzové rozdíly převedené do ostatního úplného výsledku	-7
Čistá hodnota prodaných aktiv	-84
Zisk / -ztráta z prodeje	260