

EPH

Energetický a průmyslový holding, a.s.
KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2021

Obsah

KLÍČOVÉ FINANČNÍ A PROVOZNÍ UKAZATELE ZA ROK

Úvodní slovo předsedy představenstva

1. KOMBINOVANÝ PŘEHLED ČINNOSTI
2. PROHLÁŠENÍ VEDENÍ
3. ZPRÁVA O VZTAZÍCH
4. ZPRÁVA AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE
5. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
6. ZPRÁVA AUDITORA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE
7. STATUTÁRNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

KLÍČOVÉ FINANČNÍ A PROVOZNÍ UKAZATELE ZA ROK

		2021	2020	2019
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY				
Výnosy	miliony EUR	18 931	8 531	8 572
Hrubý zisk ¹	miliony EUR	4 133	3 636	3 362
Zisk před započtením úroků, daní a odpisů (Základní EBITDA) ²	miliony EUR	2 264	2 150	2 051
Zisk před započtením úroků a daní (EBIT) ³	miliony EUR	1 522	1 376	1 396
Čisté finanční náklady	miliony EUR	-56	-313	-431
Zisk před zdaněním daní z příjmů	miliony EUR	1 491	1 976	1 141
Zisk za účetní období	miliony EUR	1 227	1 656	803
ROZVAHA				
Aktiva celkem	miliony EUR	25 189	18 052	16 689
Vlastní kapitál celkem	miliony EUR	4 903	5 387	3 962
Čistý pracovní kapitál ⁴	miliony EUR	2 485	577	522
Čistý finanční dluh ⁵	miliony EUR	4 611	4 361	5 261
VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH				
Peněžní toky z provozní činnosti	miliony EUR	1 944	2 047	1 896
Peněžní toky z investiční činnosti	miliony EUR	-1 106	396	-652
Peněžní toky z finanční činnosti	miliony EUR	-99	-1 932	-1 004
Změny peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	miliony EUR	739	511	240
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	miliony EUR	2 497	1 753	1 246
Kapitálové výdaje (CAPEX) ⁶	miliony EUR	441	404	364
Zaplacená daň z příjmů	miliony EUR	416	438	248
Volné peněžní toky (FCF) ⁷	miliony EUR	1 407	1 308	1 439
POMĚROVÉ UKAZATELE				
Pákový efekt ⁸	X	2,0x	2,0x	2,6x
Konverze na peněžní prostředky ⁹	%	62,15 %	60,84 %	70,16 %
Provozní klíčové indikátory výkonu (KPI)				
Průměrný počet zaměstnanců	#	10 564	11 281	11 454
Čistý instalovaný výkon ¹⁰	MW	11 131	11 593	13 302
Čistá výroba elektřiny	TWh	39,8	38,1	33,4
Intenzita emisí	t CO ₂ /GWh	494	461	465

¹ Hrubý zisk = Výnosy - Náklady a spotřeba.

² Ukazatel Základní EBITDA byl připraven v souladu s definicí stanovenou v bodě 5 konsolidované účetní závěrky.

³ EBIT = Provozní výsledek hospodaření.

⁴ Čistý pracovní kapitál = Pohledávky z obchodního styku a jiná aktiva (dlouhodobá a krátkodobá) + Zásoby + Vytěžené nerosty a nerostné produkty + Zálohy a jiné časově rozlišené platby (krátkodobé) + Pohledávky ze splatné daně z příjmů – Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky (dlouhodobé a krátkodobé) – Splacená daň z příjmů.

⁵ Čistý finanční dluh = Půjčky a úvěry + Vydané směnky – Peníze a peněžní ekvivalenty.

⁶ Kapitálové výdaje (CAPEX) představují přírůstky hmotného a nehmotného majetku snížené o emisní povolenky, přírůstky aktiv z práv k užívání + zálohy zaplacené za hmotná a nehmotná aktiva.

⁷ Volné peněžní toky jsou definovány jako ukazatel Základní EBITDA – CAPEX - Zaplacená daň.

⁸ Pákový efekt = Čistý finanční dluh / Základní EBITDA.

⁹ Konverze na peněžní prostředky = (Základní EBITDA – CAPEX – Zaplacená daň) / Základní EBITDA.

¹⁰ Údaje za rok 2021 neobsahují instalovaný výkon elektráren Deuben a Mehrum, jelikož obě uhelné elektrárny přestaly dodávat v prosinci 2021 elektřinu do sítě na tržní bázi, přičemž provozovatel přenosové soustavy (Tennet) si následně vyžádal, aby elektrárna Mehrum byla v pohotovostním režimu alespoň do roku 2022 pro účely stability dodávek do sítě, což je dáno současnou situací. Na druhé straně Skupina investuje do nových nízkoemisních zdrojů v Itálii, Irsku a Velké Británii (instalovaný výkon nových elektráren ve výstavbě je přibližně 2,6 GW).

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážení přátelé,

je mi potěšením, že Vám mohu představit Výroční zprávu skupiny Energetický a průmyslový holding, a.s. („EPH“ nebo „skupina“) za rok 2021.

Před tím, než přejdu ke komentáři obchodních výsledků naší skupiny v roce 2021, se musím věnovat událostem, které definovaly první měsíce roku 2022. Válka na Ukrajině je válkou proti samotným principům evropské civilizace. Jsme hluboce zarmouceni a šokováni událostmi, ke kterým dochází na hranicích EU, a rád bych osobně vyjádřil svůj soucit a absolutní podporu ukrajinskému lidu, který v těchto dnech čelí neospravedlnitelné vojenské agresi jakou Evropa nezažila od druhé světové války. To nejmenší, co můžeme udělat, je využít naše finanční zdroje a nabídnout pomocnou ruku těm, kteří z válečné zóny utíkají. Prostřednictvím EP Corporate Group Foundation v České republice a EPH Foundation na Slovensku poskytujeme počáteční podporu 2 miliony EUR lidem v nouzi. Jsem pyšný, že i zaměstnanci Skupiny vynakládají nesmírné úsilí na podporu Ukrajiny finančně, materiálně nebo dokonce poskytnutím ubytování pro uprchlíky ve vlastních domovech nebo osobně dodanou humanitární pomocí Ukrajině. Jsme si plně vědomi zásadního významu energetické bezpečnosti a dostupnosti energií v těchto nesmírně náročných chvílích, jsme odhodláni flexibilně reagovat na potřeby a zajišťovat dodávky.

Strategie Skupiny a finanční výsledky

Rok 2021 byl stále ještě ovlivněn pandemií covidu-19. V kombinaci s turbulentní situací na energetických trzích v posledním čtvrtletí byl minulý rok výjimečně náročný, což potvrdilo odolnost našeho obchodního modelu. Kombinací výroby energie v rámci skupiny EP Power Europe („EPPE“) a přepravy, distribuce a skladování plynu a distribuce elektřiny v rámci skupiny EP Infrastructure („EPIF“) a konzervativního finančního řízení celé Skupiny jsme prokázali, že se na nás naši zákazníci a obchodní partneři mohou spoléhat i v těch nejtěžších dobách. S potěšením mohu konstatovat, že se klíčové výkonnostní ukazatele Skupiny ve srovnání s rokem 2020 zlepšily a zároveň jsme dosáhli významného pokroku v oblasti rozvoje nových projektů a našich ekologických a sociálních závazků.

V roce 2021 dosáhla konsolidovaná EBITDA¹ Skupiny 2 264 milionů EUR, což znamená nárůst o 5 % ve srovnání s rokem 2020 a historicky nejlepší výsledek Skupiny, plynoucí primárně z výsledků skupiny EPPE. Vezmeme-li v úvahu náročný průběh roku 2021, jde o opravdu výjimečný výsledek. Volné peněžní toky² dosáhly 1 407 milionu EUR, přibližně o 8 % více než v roce 2020. Vynikající výsledky doprovázené skvělými volnými peněžními toky přispěly k našemu pákovému efektu³ na úrovni 2,0x, což je konzervativní úroveň ve srovnání s naší konkurencí v oboru.

¹ EBITDA byla připravena v souladu s definicí stanovenou v bodě 5 konsolidované účetní závěrky.

² Definováno jako EBITDA minus CAPEX minus zaplacená daň.

³ Definováno jako Čistý finanční dluh/ EBITDA, kde Čistý finanční dluh představuje půjčky a úvěry plus vydané směnky minus Peníze a peněžní ekvivalenty.

Obchodní výsledky

Výroba elektrické energie. S roční konsolidovanou čistou výrobou elektřiny ve výši téměř 40 TWh, čistým instalovaným výkonem 11,1 GW a velkou dostupností elektráren Skupina EPH úspěšně pokračuje směrem k tomu, aby patřila mezi nejdůležitější výrobce energie v Evropské unii. Díky rozsáhlým rozvojovým projektům chce docílit zlepšení jak v oblasti zajišťování dodávek v regionech s nerovnováhou na trhu, tak v oblasti nahrazování méně ekologických elektráren moderními zdroji s nízkými až nulovými emisemi.

Přeprava plynu. V roce 2021 byl segment přepravy plynu reprezentovaný společností Eustream ovlivněn zpětným tokem plynu ze Slovenska na Ukrajinu a relativně nízkým objemem dodávek plynu obecně. Společnost Eustream přepravila 42 miliard kubických metrů zemního plynu, což je 27% snížení ve srovnání s předchozím rokem. I přes náročné okolnosti na trhu společnost pokračovala v modernizaci a posílení svého plynovodu, aby si zachovala stěžejní roli jedné z největších a nejdůležitějších potrubních tranzitních tras plynu v Evropě. Společnost Eustream dokončuje stavbu strategického propojovacího plynovodu mezi Slovenskem a Polskem, jehož uvedení do provozu je plánováno na první polovinu roku 2022. Tento propojovací plynovod mimo jiné poskytne přístup k LNG z terminálů na pobřeží Baltského moře. Po rozšíření kompresorové stanice dokončené v roce 2020 a zvýšení přepravních kapacit z České republiky na Slovensko představuje propojení do Polska další milník posilování energetické bezpečnosti v Evropě. Dokončení tohoto projektu dělá ze společnosti Eustream klíčového hráče přepravy plynu ze západu na východ a ze severu na jih Evropy.

Skladování plynu. Po mimořádných výsledcích segmentu skladování plynu v roce 2020 se sazby účtované za skladování v našem regionu snížily v reakci na vysoké ceny plynu, což utlumilo motivaci k sezónnímu skladování plynu. Naše celková skladovací kapacita je téměř 64 TWh a obsahuje aktiva ve strategických regionech napojených na klíčové trasy přepravy plynu. Kromě svého tradičního majetku na Slovensku provozovala skupina EPIF skladovací zařízení v jihovýchodním Bavorsku s kapacitou téměř 20 TWh získané ke konci roku 2018. V současné chvíli jsou nasmlouvány tyto kapacity z velké části na základě ujednání store-or-pay do roku 2027.

Distribuce plynu a elektřiny. Segment distribuce plynu vedený společností SPP Distribúcia distribuoval 59 TWh zemního plynu, což je 10% nárůst oproti roku 2020. Stredoslovenská distribučná, slovenská distribuční společnost, zvýšila objem distribuované elektřiny za minulý rok o 8 % na 6,4 TWh, udržovala tak stabilní růst. Stredoslovenská energetika jednala jako dodavatel poslední instance pro zákazníky na středním Slovensku: poskytovala elektřinu zákazníkům, kteří přišli o svého dodavatele během vlny bankrotů méně stabilních společností způsobenou prudkým vývojem cen elektřiny v roce 2021.

Infrastruktura pro výrobu tepla. Výsledky segmentu Infrastruktury pro výrobu tepla byly příznivě ovlivněny počasím a také vývojem cen komodit. Průměrné teploty v první polovině roku 2021 byly výrazně nižší než v letech 2019 a 2020, což vedlo k nárůstu odběru tepla z námi provozovaných tepelných sítí mezitím o 10 % na 8,8 PJ. V reakci na vývoj trhu s elektřinou jsme také potvrdili pozici významného výrobce elektřiny v České republice a mezitím jsme zvýšili výrobu o 26 % na 2,6 TWh.

Nové projekty a ekologické závazky

Historicky Skupina rostla prostřednictvím akvizic. V posledních letech jsme se začali soustřeďovat na rozvoj nezastavěných ploch a na projekty obnovitelné energie. Mezi nejdůležitějšími projekty špičkové a velice flexibilní výroby můžeme poukázat na plynovou elektrárnu Kilroot ve Velké Británii s kapacitou téměř 700 MW a plynovou elektrárnu Tavazzano v Itálii s kapacitou 800 MW. Dále se chystáme spustit další (pro trh zásadní) nové projekty v oblasti rozvoje výroby elektřiny ze zemního plynu v Itálii a Irsku, které společně s plynovými elektrárnami v Kilrootu a Tavazzanu představují investici ve výši přibližně 1,4 miliardy EUR s celkovým instalovaným výkonem 2,6 GW, což je potvrzením naší strategie flexibility i zabezpečení dodávek a podpory rozsáhlého zavádění obnovitelných zdrojů energie. Všechny výše uvedené projekty jsou připravené na použití vodíku. Projekty, kterými se zabýváme, z nás dle našeho nejlepšího vědomí činí největší evropskou společnost vyvíjející nové flexibilní špičkové zdroje výroby energie. Jelikož všechny mají nízké emise, přispějí k ještě větší dlouhodobé stabilitě výsledků skupiny EPH.

Zaměřujeme se také na rozvoj výroby energie z obnovitelných zdrojů, přičemž se nám podařilo umístit mezi předními subjekty zabývajícími se vývojem obnovitelných zdrojů v Německu. Prostřednictvím společnosti EP New Energies, která se zabývá rozvojem projektů na obnovitelné zdroje a je ve vlastnictví skupiny EPH, zajišťujeme vývoj projektů na využívání obnovitelné energie v řádech mnoha GW. Mimo jiné jsme si v roce 2021 vybrali společnost GE, aby dodala špičkové 6 MW větrné turbíny o celkové kapacitě 300 MW pro naše projekty. Turbíny budou instalovány v pevninských větrných elektrárnách v Německu, včetně 100MW projektu Forst-Briesnig II ve spolkové zemi Braniborsko. Schvalovací postupy pro projekty začnou již tento rok a první stavba bude zahájena v roce 2023. Tyto projekty jsou součástí strategie skupiny EPH v oblasti obnovitelné energie týkající se přeměny bývalých oblastí povrchové těžby na oblasti výroby energie z obnovitelných zdrojů a realizace skutečného přechodu od konvenční k udržitelné výrobě energie.

Měli bychom také zmínit, že v části skupiny EPH, která není konsolidována, jsme byli svědky výrazného pokroku v rozvoji bloku tři a bloku čtyři jaderné elektrárny Mochovce na Slovensku, a to s kapacitou 471 MWe na blok. Třetí blok elektrárny bude plně v provozu v roce 2022 a začne vyrábět tolik potřebnou bezemisní elektřinu.

Intenzita emisí CO₂ spojená s naší výrobou, jeden z našich nejvýznamnějších výkonnostních ukazatelů, za posledních sedm let výrazně klesla. Po rozsáhlých investicích do nových technologií a vyřazení tradičních uhelných elektráren z provozu klesl faktor intenzity emisí (měřený v tunách CO₂ emitovaných na jednu GWh vyrobené energie) o výrazných 40 %. V důsledku našeho programu investic a péči řádného hospodáře můžeme hrdě prohlásit, že 78 % čisté energie vyrobené v roce 2021 v našich konsolidovaných provozech pocházelo ze zdrojů s nulovými nebo nízkými emisemi. Přesto zde nekončíme. Podnikáme nutné kroky k dalšímu zlepšení faktoru intenzity emisí, zahrnujícímu plánovanou přeměnu nebo vyřazení uhelných elektráren (pokud nejsou zásadní pro příslušný energetický systém), nový vývoj a přestavby. Tento postoj je také v souladu s naším závazkem vyřadit z provozu všechny naše uhelné elektrárny do roku 2030 (kromě Německa, kde je časový plán odstavení elektráren v souladu s centrálním vládním plánem) a dosáhnout uhlíkové neutrality do roku 2050. Jako důkaz našeho ekologického úsilí EPH v září 2021 získala velice potěšující hodnocení rizik ESG (životní prostředí, sociální oblast a řízení podniku) na úrovni 22 (střední riziko) od společnosti

Sustainalytics, která zařadila EPH na patnáctou pozici v celosvětovém žebříčku všech společností zabývajících se několika síťovými odvětvími najednou.

Výzvy roku 2021 ukázaly, že celková struktura Skupiny je nastavena správně. Dopad nižších toků plynu v segmentu EPIF byl vyrovnán našimi aktivitami v oblasti výroby energie a obchodování s komoditami v rámci EPPE. To potvrzuje náš obecný obchodní přístup kombinování činností v jednotlivých obchodních sektorech s různou, často opačnou, citlivostí k externím faktorům, jako jsou například ceny komodit nebo dokonce politická rizika. Na základě naší strategie a prostřednictvím soustavného zvyšování naší přítomnosti na trzích výroby energie v Západní Evropě jsme dosáhli nejlepších finančních a obchodních výsledků za celých 12 let historie EPH. A stejně jako v průběhu celé naší historie je skupina EPH odhodlána sdílet svůj úspěch s těmi, kteří to budou nejvíce potřebovat.

Na závěr bych rád poděkoval našim zaměstnancům napříč všemi segmenty a zeměmi za jejich nasazení a tvrdou práci. Za projevenou důvěru a podporu našich obchodních aktivit patří velký dík i všem investorům a obchodním partnerům, kteří se podíleli na realizaci naší strategie. Naše týmy jsou klíčovou složkou a předností skupiny. Jejich schopnosti, odborné znalosti či osobní a kolektivní přínos vedly k úspěchu, kterého jsme v tomto roce dosáhli. Jsme plně připraveni a odhodláni realizovat naši strategii i v příštích letech.

S pozdravem



Daniel Křemnský

Předseda představenstva, Generální ředitel

1. KOMBINOVANÝ PŘEHLED ČINNOSTI

1.1 Hlavní události roku 2021

Akvizice a prodeje

Prodej společnosti Przemysłowe Górnictwo SILESIA

Dne 28. ledna 2021 společnost EPH podepsala smlouvu na prodej 38,93 % akcií společnosti Przemysłowe Górnictwo SILESIA Sp. z o.o. („PGS”) a 100 % akcií Mining Services and Engineering Sp. z o.o. společnosti Bumech S.A., nespřízněnému polskému subjektu zabývajícímu se těžebním vybavením.

Akvizice společnosti STEAG Power Minerals

Dne 31. května 2021 společnost EPPE získala 100 % akcií ve společnosti STEAG Power Minerals GmbH (SPM) a jejich zařízení od společnosti STEAG. Počínaje 1. červnem se SPM prezentuje pod novým jménem EP Power Minerals (EPPM).

EPPM je přední evropskou společností poskytující vedlejší produkty z elektráren a jednorázových abraziv a dále také poskytuje širokou škálu služeb nakládání s odpady. Tímto krokem EPPE potvrzuje svůj dlouhodobý záměr posílit svoji pozici v segmentu udržitelného rozvoje a ekologických řešení.

Akvizice společnosti Dobrá energie

Dne 1. července 2021 získala EP ENERGY TRADING, a.s., dceřiná společnost EPIF, 100 % akcií ve společnosti Dobrá energie s.r.o.

Převzetí zbývajících akcií elektrárny Schkopau

Dne 1. října 2021 se společnost Saale Energie GmbH stala jediným vlastníkem elektrárny Schkopau nacházející se blízko Halle (Německo). Saale Energie je dceřinou společností EPPE. Saale Energie vlastnila téměř 42 % akcií elektrárny od roku 2012 a nyní převzala zbývajících akcie na základě historických dohod se společností Uniper (prodávající).

Schkopau je hnědouhelná elektrárna s výkonem 900 MW v Sasku-Anhaltsku, která je významnou složkou dodávky energií v centrálním Německu. Její produkce pochází zejména z hnědého uhlí těženého v povrchovém dole Profen patřícímu společnosti Mibrag. Primárně se využívá jako průmyslová elektrárna dodávající specializovanou železniční elektřinu pro Deutsche Bahn a zpracovává také páru pro sousední chemický park.

Financování

Společnost EPH podepsala financování ve výši 1 miliardy EUR se skupinou mezinárodních bank

Dne 16. března 2021 EPH podepsala novou dohodu o termínovaném a revolvingovém úvěru ve výši 1 miliardy EUR s bankovním syndikátem skládajícím se z několika mezinárodních bank.

Úvěry jsou nezajištěné, jsou postaveny na úroveň s ostatními finančními dluhy EPH a mají tříletou splatnost. EPH použila prostředky z úvěrů především na refinancování jistých jiných finančních dluhů skupiny EPH a pro obecné firemní účely.

Další financování

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.

Dne 5. března 2021 společnost EP Infrastructure, a.s. plně splatila dlouhodobý úvěr A v celkové výši 400 milionů EUR.

Dne 9. června 2021 společnost SPP – distribúcia, a.s. vydala dluhopisy ve výši 500 milionů EUR s pevnou úrokovou sazbou 1 % p.a. Dluhopisy jsou splatné 9. června 2031.

Dne 25. srpna 2021 společnost Nafta a.s. dobrovolně splatila 120 milionů EUR u dlouhodobého úvěru se splatností v roce 2024 za použití vlastních peněžních prostředků.

Další významné události

Změny regulačního prostředí Evropské unie

V červenci 2021 byl zveřejněn balíček „Fit for 55“, jehož cílem je sladit politiku EU v oblasti ochrany životního prostředí, dopravy a daní, aby bylo dosaženo cíle EU pro klimaticky neutrální ekonomiku do roku 2050. Sestává se z několika legislativních návrhů, včetně revize systému EU pro obchodování s emisemi (EU ETS), Směrnice o obnovitelné energii (RED), Směrnice o zdanění energie a návrhu na Mechanismus uhlíkového vyrovnání na hranicích (CBAM). Dne 15. prosince byl balíček doplněn legislativním balíčkem „Trh s vodíkem a dekarbonizovaným plynem“, obsahujícím pravidla pro otevřený a konkurenční trh pro obnovitelné a nízkouhlíkové plyny včetně vodíku. Legislativní návrhy budou diskutovány spoluzákonodárci před konečným přijetím, které lze očekávat v roce 2023.

Nařízení EU o taxonomii zveřejněné dne 22. června 2020 a platné od 12. července 2020 si klade za cíl vytvořit jednotný klasifikační systém pro identifikaci ekonomických činností, které mohou společnosti a investoři kvalifikovat jako ekologicky udržitelné. Taxonomie stanovuje šest ekologických cílů. Dle Nařízení EU o taxonomii musela Komise předložit skutečný seznam ekologicky udržitelných činností definováním technických screeningových kritérií pro každý ekologický cíl prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci. První akt v přenesené pravomoci týkající se udržitelných aktivit pro cíle přizpůsobení se změně klimatu a jejího zmírnění byl zveřejněn v Úředním věstníku dne 9. prosince 2021 a platí od ledna 2022. Druhý akt v přenesené pravomoci pro zbývající cíle bude zveřejněn v roce 2022.

Dne 2. února 2022 Komise v zásadě schválila Doplňkový akt v přenesené pravomoci v oblasti klimatu, včetně, za přísných podmínek, konkrétní činnosti v oblasti jaderné a plynové energetiky na seznamu ekonomických činností, na které se vztahuje taxonomie EU. Kritéria pro konkrétní činnosti v oblasti jaderné a plynové energetiky jsou v souladu s klimatickými a ekologickými cíli EU a pomůžou urychlit přechod od pevných nebo kapalných fosilních paliv, včetně uhlí, ke klimaticky neutrální budoucnosti.

Skupina oznámila svůj plán snížit emise u současných zdrojů o 60 % do roku 2030 a stát se klimaticky neutrální do roku 2050. Skupina při transformaci svých aktivit klade důraz také na zachování bezpečnosti dodávek energie, cenovou dostupnost pro zákazníky a podporu lokálních ekonomik v dotčených regionech.

Účast na kapacitním trhu ve Velké Británii

Během prvního čtvrtletí roku 2021 společnost EP UK Investment uspěla v aukci kapacitního trhu All Island čtyři roky před dodáním („T-4 aukce“) pro roky 2024/2025 u dodávek pro jednotný trh s elektřinou. EP Ballylumford získala zakázky na své stávající paroplynové elektrárny a spalovací turbíny s kombinovaným cyklem. Dále si EP Kilroot zajistila smlouvu na novou kapacitu spojenou s druhou novou elektrárnou s kombinovanou plynovou turbínou v Kilrootu, která je nyní ve výstavbě a jejíž uvedení do provozu je plánováno v roce 2023.

Přeměna na zdroje s nízkými emisemi

Dne 1. dubna 2021 byly německou Spolkovou agenturou pro síť oznámeny výsledky druhé aukce na vyřazování uhelných elektráren z provozu. Uzávěrka nabídek v této aukci byla dne 4. ledna 2021 a společnost EPH prostřednictvím svých 100% vlastněných dceřiných společností podala nabídky na dvě elektrárny, černouhelnou elektrárnu Mehrum s kapacitou 690 MW a hnědouhelnou elektrárnu Deubens kapacitou 67 MW provozované společností MIBRAG. Obě elektrárny byly ve svých příslušných nabídkách úspěšné a byla jim přidělena kompenzace. V důsledku toho již společnost EPH po 8. prosinci 2021 není oprávněna obchodovat s elektřinou vyrobenou v těchto elektrárnách, což od té doby výrazně snížilo emise CO₂ produkované portfoliem elektráren společnosti EPH. Elektrárna Mehrum je v současné době udržována v provozu na žádost německého regulátora sítě pro účely stability sítě až do dalšího rozhodnutí.

EP New Energies GmbH („EPNE“), společnost vyvíjející obnovitelné zdroje vlastněná skupinou EPH zvolila GE Renewable Energy („GE“) k dodání 50 větrných turbín, každá s instalovanou kapacitou 6 MW. Větrné turbíny budou instalovány na větrných pobřežních farmách vyvíjených společností EPNE v Německu, mezi nimi 100MW projekt Forst-Briesnig II ve spolkové zemi Braniborsko, vlastněný společností LEAG. Schvalovací postupy projektů začnou již tento rok a první výstavba bude zahájena v roce 2023. Tento krok je součástí strategie pro obnovitelnou energii společnosti EPH transformovat možnosti nemovitostí a bývalé oblasti povrchové těžby realizací pobřežních větrných elektráren a fotovoltaických elektráren.

Smlouva společnosti LEAG s německou vládou

Dne 10. února 2021 byla v Německu, kromě zákona o snížení a ukončení výroby elektřiny vyráběné uhelnými elektrárnami (KVBG), který vstoupil v platnost 14. srpna 2020, podepsána také veřejnoprávní smlouva stanovená v § 49 zákona KVBG o snížení a ukončení výroby elektřiny z uhelných zdrojů.

Tímto Německo a provozovatelé elektráren spalujících hnědé uhlí a povrchových dolů realizují konsenzuálním způsobem doporučení komise pro růst, strukturální změny a zaměstnanost (Wachstum, Strukturwandel und Beschäftigung – KWSB) ke snížení a ukončení výroby elektřiny z uhelných zdrojů v Německu.

Postupný útlum využití uhlí je v Lausitz Energie Kraftwerke GmbH („LEK“) spojen s vysokou finanční zátěží. Společně se zákonem KVBG smlouva reguluje odstavení elektráren spalujících hnědé uhlí podle plánů na odstavení a také výši odsouhlasených kompenzací a nadále je upravuje. Na základě smlouvy má společnost LEK za odstavení svých elektráren nárok na náhradu škody ve výši 1,75 miliardy EUR. Uzavřením smlouvy se LEK a Lausitz Energie Bergbau GmbH („LEB“) vzdávají opravných prostředků proti opatřením KVBG a smlouvy. Skutečné škody a nevýhody jsou ale výrazně vyšší.

V souladu s očekávaným schválením Evropskou komisí podle nařízení zákona KVBG a veřejnoprávní smlouvy bude kompenzace vyplacena rekultivačním společností vlastněným LEB a zastavena ve prospěch spolkových zemí Sasko a Braniborsko.

Za účelem realizace zákonem požadovaných a smluvně dohodnutých nařízení podepsaly společnosti LEK a LEB dne 23. února 2021 dohodu, ve které společnost LEK postupuje nárok společnosti LEB. Postoupení musí být schváleno Evropskou komisí.

Práva a povinnosti zúčastněných smluvních stran podléhají schválení veřejnoprávní smlouvy Evropskou komisí podle zákona o státní podpoře nebo odpovídajícímu oznámení Evropské komise, že přezkum podle zákona o veřejné podpoře lze dovést ke kladnému závěru i jiným způsobem než schválením.

Investice společnosti LEAG do projektu elektrárny s plynovou turbínou v Leipheimu (spalovací turbína s otevřeným cyklem)

V únoru 2021 se společnost LEAH připojila k partnerům v jižním Německu a podnikla tak další důležitý krok k tomu stát se diversifikovanou energetickou a servisní společností. S okamžitou platností získala 100 % akcií společnosti Gaskraftwerk Leipheim GmbH & Co. KG („GKL“), projektové společnosti SWU Stadtwerke Ulm/Neu-Ulm GmbH, která vypracovala projekt společně se svými partnery, Siemens Energy a STEAG. Akvizice GKL zahrnuje investici do 300MW zařízení s plynovou turbínou v Leipheimu, severovýchodně od Ulmu. Výběrové řízení na speciální síťové provozní vybavení zahájené operátorem Amprion, provozovatelem rozvodné sítě se sídlem v Dortmundu, je výchozím bodem pro výstavbu nové elektrárny, která byla navržena takovým způsobem, aby zajistila stabilitu rozvodné sítě v Německu v mimořádných situacích. GKL již obdržela povolení k prevenci a omezování znečištění, a také územní rozhodnutí pro trasu přepravy plynu a elektřiny. Již probíhají přípravné práce na novou trasu připojení a staveniště by mělo být vyklizeno v únoru. Společnost Siemens Energy by mohla zahájit výstavbu elektrárny již v létě tohoto roku. Siemens Energy bude také odpovědná za řízení provozu a údržbu na staveništi, zatímco projekt bude řízen z Lužice. Elektrárna by měla být uvedena do provozu v srpnu 2023, a její předpokládané období výkonu je deset let. Jelikož se Leipheim nebude účastnit běžného trhu s elektřinou, odběry z této elektrárny budou možné pouze prostřednictvím společnosti Amprion, provozovatele rozvodné sítě.

Vybrané události, které nastaly po datu účetní závěrky

Uzavření dohody o strategickém partnerství mezi EP Logistics International a slovinskou společností SŽ d.o.o.

Dne 14. ledna 2021 uzavřela společnost EP Logistics International, a.s. („EPLI“) dohodu o strategickém partnerství se slovinskou společností SŽ d.o.o. Ta vložila SŽ-TP d.o.o. a Fersped d.o.o. do společného podniku zatímco EPLI přispělo dohodnutou částkou peněz. Společný podnik SŽ EP Logistika d.o.o. se stane jednou z klíčových společností nákladní dopravy a logistiky v regionu, do kterého patří území Bosny a Hercegoviny, Chorvatska, Severní Makedonie, Černé hory, Srbska, Slovinska, Rakouska, Maďarska a Itálie. Statutární orgány společného podniku, stejně jako statutární orgány SŽ-TP a Fersped, byly posíleny příchodem předních mezinárodních expertů v tomto oboru. Od samého začátku nové partnerství zahájí novou kapitolu mezinárodního rozvoje nákladní dopravy a logistiky skupin SŽ a EPLI, posílených nejen kapitálově ale také personálně.

Válka na Ukrajině

Ve vazbě na probíhající vojenskou invazi na území Ukrajiny a související sankce namířené proti 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 na celou skupinu EPH. Především skupina EPIF je vystavena mimo jiné zvýšenému riziku protistrany souvisejícímu s toky ruského plynu, i když jsou výnosy založeny na podmínce ship-or-pay. Je třeba poznamenat, že žádné z plateb za kapacitu (včetně plateb od ruského klienta) nebyly doposud zpožděny. Z pohledu skupiny EPPE současná situace nepředstavuje významné riziko pro její činnost. To je dáno především skutečností, že činnosti EPPE jsou do značné míry diversifikované – jak povahou činností, tak i polohou – a závislost na ruském plynu je považována za spíše malou. Dále významná část výsledků EPPE souvisí s poskytováním tolik potřebných balančních služeb podporujících stabilitu sítě. To je dále podporováno přítomností na kapacitních trzích v Itálii a Velké Británii. Kromě těchto regulovaných služeb je EPPE aktivním hráčem na západoevropských trzích výroby elektřiny a v obchodování s energetickými komoditami. Vyšší energetické spready jsou také z velké části ku prospěchu Skupiny díky kombinaci používaného paliva (převážně plyn, který určuje cenu elektřiny na většině trhů, kde je Skupina přítomna, biomasa a hnědé uhlí z domácích zdrojů).

Jelikož Skupina EPH poskytuje službu, ke které často neexistuje alternativa v regionu, kde působí konkrétní dceřiná společnost, přijala Skupina řadu opatření, aby zachovala pozici Skupiny EPH a jejich klíčových zainteresovaných stran. Konkrétně dne 3. března 2022 učinila skupina EPIF veřejné prohlášení, které potvrdilo, že její celková expozice vůči Rusku byla snížena již během roku 2021, přičemž EPIF stále zachovává svoji míru zadlužení pod cílovou hodnotou a její likvidita zůstává nedotčena. Dále dne 10. března 2022 oba akcionáři EPIF vyjádřili svůj závazek a připravenost odložit výplatu dividend směrem ze společnosti k nim, což zvýší peněžní zůstatky ve Skupině EPIF.

Celkově vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady celkové situace na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2021 ani na předpoklad nepřetržitého trvání podniku k datu sestavení účetní závěrky.

Nelze nicméně vyloučit, že v uvedené situaci dojde k dalšímu negativnímu vývoji, který následně může mít výrazný negativní vliv na Skupinu EPH, její podnikání, finanční podmínky, výsledky, peněžní toky, ocenění majetku a výhlídky obecně.

S výjimkou skutečností popsaných výše a na jiných místech této výroční zprávy nebo přílohy nejsou vedení Společnosti známy žádné významné následné události, které by mohly ovlivnit statutární a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

1.2 Obchodní výsledky

Provozní výsledky

Výkonnost infrastrukturních aktiv

Většina klíčových energetických infrastrukturních aktiv EPH je sdružena pod EPIF. Tato aktiva představují jeden ze dvou klíčových pilířů obchodní činnosti EPH se stabilním finančním výkonem a minimální uhlíkovou stopou.

Provozní výkon infrastrukturních aktiv je určen zejména rozvojem ekonomické činnosti a rovněž povětrnostními podmínkami ve střední Evropě. Vedle toho je segment Přepravy zemního plynu ovlivněn vývojem na evropském trhu s plynem. Tyto faktory ovlivnily všechny segmenty infrastruktury.

Přepravní kapacita zemního plynu v roce 2021 činila 73,7 bcm (rezervace na vstupních bodech). Objem přepravovaného zemního plynu činil 41,6 bcm, což představovalo snížení o 27 % (57,0 bcm v roce 2020).

V segmentu Distribuce plynu a elektřiny Skupina EPH distribuovala 59,2 TWh plynu, což je nárůst o 10 % (53,9 TWh v roce 2020) a 6,4 TWh elektřiny, což je nárůst o 9 % (5,9 TWh v roce 2020).

Skupina dodala 8,8 PJ tepla (19,8 PJ v roce 2020). Většina dodávaných objemů náleží našim vysoce efektivním elektrárnám s kombinovanou výrobou elektřiny a tepla (CHP) v České republice v rámci Skupiny EPIF, přičemž malé objemy dodává rovněž náš německý provoz v rámci skupiny EP Power Europe („skupina EPPE“). Pokles o 56 % v roce 2021 je způsoben zejména prodejem společností Pražská teplárenská a.s. a Budapesti Erömü Zrt. v posledním čtvrtletí roku 2020.

Ukazatel KPI	Jednotka	2021	2020	2021-2020	%
Výkonnost infrastrukturních aktiv EPH					
Transportní kapacity plynu [†]	bcm	73,7	88,7	-15,0	-17 %
Přeprava zemního plynu	bcm	41,6	57,0	-15,4	-27 %
Skladovací kapacita zemního plynu	TWh	64,2	64,2	0,0	0 %
Distribuce plynu	TWh	59,2	53,9	5,3	10 %
Distribuce elektrické energie	TWh	6,4	5,9	0,5	8 %
Distribuce tepla	PJ	8,8	19,8	-11,0	-56 %

* představují rezervace kapacit na vstupních bodech

Výkonnost aktiv vyrábějících elektrickou energii

Aktiva vyrábějící elektrickou energii představují mladší část portfolia EPH, která se v minulých letech rozvinula na druhý pevný pilíř provozu EPH poskytující diverzifikaci jejích činností, kde většina těchto aktiv je sdružena pod skupinou EPPE. Skupina EPH celkem disponuje 11,1 GW čistého instalovaného výkonu (11,6 GW v roce 2020). Tyto zdroje vyrobily 39,8 TWh elektrické energie (38,1 TWh v roce 2020).

Skupina EPIF vlastní 1,0 GW čisté instalované kapacity (1,0 GW v roce 2020), což představují především vysoce efektivní CHP elektrárny doplněné menším podílem zdrojů na výrobu elektřiny z obnovitelných zdrojů, jako jsou vítr, slunce a bioplyn. Skupina EPIF vyrobila 2,6 TWh elektrické energie (3,3 TWh v roce 2020). Snížení je způsobeno především prodejem společnosti Budapesti Erömü Zrt. v prosinci roku 2020.

Skupina EPPE vlastní 10,2⁴ GW čisté instalované kapacity v Německu, Velké Británii, Irsku, Francii a Itálii (10,6 GW v roce 2020). Tato aktiva vyrobila 37,3 TWh elektrické energie (34,7 TWh v roce 2020). Za tímto 7% nárůstem stojí vyšší výroba v Itálii způsobená vysokou dynamikou trhu v roce 2021 a akvizice elektrárny Schkopau v Německu dne 30. září 2021. Na druhou stranu pokles výroby na

⁴ Údaje za rok 2021 neobsahují instalovaný výkon elektráren Deuben a Mehrum, jelikož obě uhelné elektrárny přestaly dodávat v prosinci 2021 elektřinu do sítě na tržní bázi, přičemž provozovatel přenosové soustavy (Tennet) si následně vyžádal, aby elektrárna Mehrum byla v pohotovostním režimu alespoň do roku 2022 pro účely stability dodávek do sítě, což je dáno současnou situací. Na druhé straně Skupina investuje do nových nízkoe emisních zdrojů v Itálii, Irsku a Velké Británii (instalovaný výkon nových elektráren ve výstavbě je přibližně 2,6 GW).

francouzském trhu byl způsoben zejména odprodejem paroplynových elektráren (CCGT) k 30. září 2020 a tím, že jeden z uhelných zdrojů bude odstaven ze sítě a bude zahájeno jeho vyřazování.

Ukazatel KPI	Jednotka	2021	2020	2021-2020	%
Čistá instalovaná kapacita – Elektřina – Celkem					
Skupina EPIF					
Česká republika	MW	900	900	-	-%
Slovensko		68	68	0	-%
Maďarsko		-	-	-	-%
Skupina EPIF – Celkem		968	968	0	0 %
Skupina EPPE					
Německo		938 ⁵	795	143	18 %
Francie		838	1 432	-595	-42 %
Irsko		384	384	-	-%
Velká Británie		4 014	4 025	-11	0 %
Itálie		3 989	3 989	0	0 %
Skupina EPPE – Celkem		10 163	10 625	-462	-4 %
Skupina EPH – Celkem		11 131	11 593	-462	-3 %
Ukazatel KPI	Jednotka	2021	2020	2021-2020	%
Čistá výroba elektřiny – Celkem					
Skupina EPIF					
Česká republika	TWh	2,5	2,0	0,5	26 %
Slovensko		0,0	0,0	-	-%
Maďarsko		-	1,3	-1,3	-100 %
Skupina EPIF – Celkem		2,5	3,3	-0,8	-23 %
Skupina EPPE					
Německo		2,5	1,3	1,2	89 %
Francie		0,8	1,7	-0,9	-52 %
Irsko		1,9	1,7	0,2	14 %
Spojené království		15,2	15,1	0,1	1 %
Itálie		16,9	14,9	1,9	13 %
Skupina EPPE – Celkem		37,3	34,7	2,6	7 %
Skupina EPH – Celkem		39,8	38,1	1,8	5 %

Významná aktiva produkující elektrickou energii jsou vlastněna subjekty, v nichž má Skupina investice, o nichž účtuje ekvivalenční metodou. Společnosti patřící do této skupiny disponovaly kapacitou 12,6 GW čistého instalovaného výkonu (13,0 GW v roce 2020) a vyrobily 64,2 TWh elektrické energie (61,4 TWh v roce 2020). Velký podíl na tom měly skupina LEAG a skupina Slovenské elektrárne.

⁵ Údaje za rok 2021 neobsahují instalovaný výkon elektráren Deuben a Mehrum, jelikož obě uhelné elektrárny přestaly dodávat v prosinci 2021 elektřinu do sítě na tržní bázi, přičemž provozovatel přenosové soustavy (Tennet) si následně vyžádal, aby elektrárna Mehrum byla v pohotovostním režimu alespoň do roku 2022 pro účely stability dodávek do sítě, což je dáno současnou situací. Na druhé straně Skupina investuje do nových nízkoemisních zdrojů v Itálii, Irsku a Velké Británii (instalovaný výkon nových elektráren ve výstavbě je přibližně 2,6 GW).

Oblast udržitelnosti

Jako klíčový hráč na energetickém trhu si je EPH vědoma své role v probíhající transformaci energetického systému v Evropě s cílem omezit hrozbu vyvolanou změnami klimatu. EPH plně podporuje usnesení přijatá pařížskou konferencí o klimatu v roce 2015 zavazující všechny zúčastněné země omezit zvýšení globální teploty na výrazně méně než 2 stupně Celsia v porovnání s obdobím před průmyslovou revolucí.

V srpnu 2021 EPH zvýšila své pokračující úsilí o dekarbonizaci formálními cíli a plány a 60% snížení emisí ze stávajících zdrojů do konce desetiletí a úplnou uhlíkovou neutralitu do roku 2050. Do roku 2030 přestane EPH používat uhlí jako palivo pro výrobu elektřiny a tepla ve všech zemích, kde působí, s výjimkou Německa, kde EPH realizuje harmonogram utlumení výroby z uhlí stanovený německou legislativou. EPH také zdůrazňuje zachování zabezpečení dodávky energií, dostupnost pro zákazníky a podporu místních ekonomik v dotčených regionech. Naše plány a probíhající snahy o dekarbonizaci a přechod na nové zdroje energie jsou popsány níže v oddíle *Emise a aktivity v oblasti ochrany životního prostředí*.

Emise a aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Skupina EPH vyprodukovala 21,3 milionů tun emisí CO₂ (19,8 milionů tun v roce 2020) s intenzitou 494 tun CO₂ / GWh (461 tun CO₂ / GWh v roce 2020). Objem a intenzita emisí skleníkových plynů odpovídaly objemu vyprodukované elektřiny a tepla a rovněž zastoupení jednotlivých zdrojů výroby elektřiny v celkovém mixu. Intenzita emisí se počítá tak, aby zahrnovala složku tepla, neboť bez ní by došlo ke zkreslení informací o výkonu našich vysoce efektivních kombinovaných elektráren.

Skupina EPIF vyprodukovala 3,5 milionů tun emisí CO₂ (3,8 milionu tun v roce 2020) s intenzitou 621 tun CO₂ / GWh (480 tun CO₂ / GWh v roce 2020). Nárůst intenzity emisí souvisel s prodejem společnosti BERT s paroplynovými elektrárnami s nižší emisní intenzitou na začátku prosince 2020. To rovněž přispělo k celkovému snížení o 0,2 milionu tun emisí CO₂ oproti roku 2020.

Skupina EPPE vyprodukovala 17,8 milionů tun emisí CO₂ (16,0 milionů tun v roce 2020) s intenzitou 475 tun CO₂ / GWh (457 tun CO₂ / GWh v roce 2020). Celkový nárůst objemu emisí CO₂ lze zčásti přičíst akvizici elektrárny (hnědouhelné) Schkopau v Německu dne 30. září 2021 v důsledku historických dohod s prodejcem (Uniper) a prodeji francouzských paroplynových elektráren k 30. září 2020.

Ukazatel KPI	Jednotka	2021	2020	2021-2020	%
Přímé emise skleníkových plynů (Kategorie 1)					
Skupina EPIF					
Česká republika	miliony tun CO ₂ ekv.	3,3	2,8	0,5	17 %
Slovensko		0,2	0,2	0,0	-22 %
Německo		0,0	0,0	0,0	187 %
Maďarsko		–	0,7	-0,7	-100 %
Skupina EPIF – Celkem		3,5	3,8	-0,3	-7 %
Skupina EPPE					
Německo		3,2	1,6	1,6	99 %
Francie		0,5	0,6	-0,1	-15 %
Irsko		0,8	0,7	0,1	12 %
Spojené království		5,7	5,7	0,0	1 %
Itálie		7,6	7,4	0,2	3 %
Skupine EPPE – Celkem		17,8	16,0	1,8	12 %
Skupina EPH – Celkem		21,3	19,8	1,6	8 %

Ukazatel KPI	Jednotka	2021	2020	2021-2020	%
Intenzita emisí – včetně tepelné složky					
Skupina EPIF					
Česká republika	tun CO ₂ ekv. /GWh	625	617	9	1 %
Slovensko		17	5	11	206 %
Maďarsko		-	260	-260	-100 %
Skupina EPIF – Celkem		621	480	141	29 %
Skupina EPPE					
Německo		1 138	1 004	134	13 %
Francie		643	361	282	78 %
Irsko		390	398	-8	-2 %
Spojené království		379	379	0	0 %
Itálie		452	496	-43	-9 %
Skupina EPPE – Celkem		475	457	18	4 %
Skupina EPH – Celkem		494	461	32	7 %

Poznámka: Výpočet ukazatele Intenzita emisí nezahrnuje emise ze závodů neprodukcujících energii, jmenovitě eustream, a.s., SPP – distribúcia, a.s., NAFTA a.s. a Pozagas a.s. na Slovensku, SPP Storage, s.r.o. v České republice, NAFTA Speicher GmbH v Německu a Humbly Grove Energy Limited ve Velké Británii, které mají na příslušných celkových ukazatelích podíl ve výši 0,2 milionu tun CO₂ v roce 2021 a 0,2 milionu tun CO₂ v roce 2020.

I v roce 2021 byla skupina EPH velmi aktivní v oblasti ochrany životního prostředí. Společnosti v rámci Skupiny EPH byly i nadále provozovány tak, aby byl v co nejvyšší míře zajištěn jejich bezporuchový provoz a vysoká účinnost při výrobě elektřiny a tepla, což má přímý dopad na množství emisí.

Společnost přijala novou politiku ochrany životního prostředí pro celou skupinu, aby zajistila provádění svých obchodních činností ekologicky bezpečným a odpovědným způsobem a minimalizovala jejich dopad na životní prostředí. Environmentální politika stanoví základní pravidla, která je třeba dodržovat v souvislosti se změnou klimatu a snižováním uhlíkové stopy, ochranou biologické rozmanitosti, systémem environmentálního řízení, dopady portfolia výrobků na životní prostředí, spokojeností zákazníků, dodržováním právních předpisů, podporou obnovitelných a čistých zdrojů energie, efektivním využíváním zdrojů a energie, nakládáním s odpady a řízením konečného cyklu. Všechny dceřiné společnosti EPH jsou povinny aktualizovat své vlastní politiky tak, aby byly v souladu s výše uvedenými zásadami.

Činnosti Skupiny EPH podléhají celé řadě ekologických norem platných v Německu, Francii, Itálii, Velké Británii a EU. Tyto normy upravují např. vypouštění znečišťujících látek, nakládání s nebezpečnými látkami a jejich likvidaci, čištění kontaminovaných lokalit a bezpečnost a ochranu zdraví při práci. Skupina EPH například podléhá úpravě, která ukládá přísné limity pro emise oxidu uhličitého (CO₂), oxidů síry (SO_x), oxidů dusíku (NO_x), oxidu uhelnatého (CO) a emise pevných prachových částic (SDP).

Skupina EPH bude i nadále dodržovat zákonné požadavky v oblasti ochrany životního prostředí i budoucí požadavky. V roce 2021 Skupina nadále investovala značné částky do restrukturalizace několika elektráren, aby vylepšila jejich ekologický profil a zajistila soulad s předpisy.

Dekarbonizace infrastruktury pro výrobu tepla

Společnost Elektrárny Opatovice, a.s. si klade za cíl 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 vyrovnávání sítě. Očekává se, že současné hnědouhelné bloky budou nahrazeny méně emisně náročnými zdroji jako je zemní plyn nebo komunální odpad. Modernizace zdroje by měla proběhnout do konce roku 2030, což je v souladu se závazkem EPIF na ukončení používání uhlí. Zvažované technologie zahrnují plynový cyklus (plynová turbína s kotlem na odpadní teplo) a plynové kotle (parní nebo horkovodní). Kromě spalování zemního plynu budou zvolené technologie také připraveny na budoucí spalování emisně neutrálních syntetických plynů nebo vodíku. Plánuje se, že dekarbonizace bude částečně financována za podpory Modernizačního fondu.

V roce 2021 se společnost United Energy, a.s., nadále zaměřovala na rozvojové plány v oblasti diverzifikace druhů paliv používaných pro výrobu hlavních komodit (tepla a elektřiny) a přípravu na postupný útlum využívání uhlí. Pokračoval střednědobý plán dekarbonizace. Rekonstrukce kotle K6 s cílem umožnit 100% spalování dřevní biomasy úspěšně postoupila do testovací fáze. Závěrečné převzetí projektu je plánováno na první polovinu roku 2022. United Energy také zahájila přípravné práce pro spuštění plynových turbín, které nahradí stávající hnědouhelné bloky okolo roku 2026. Podobně jako u Elektráren Opatovice se plánuje, že plynové turbíny budou připraveny na částečné spalování emisně neutrálních plynů.

Ve společnosti Plzeňská teplárenská, a.s. se zvýšil podíl biomasy v palivové skladbě poté, co došlo v roce 2021 k renovaci kotle na spoluspalování hnědého uhlí s biomasou, což zvýšilo podíl biomasy v konkrétní kotli na 80 % s potenciálem zvýšení do budoucna na 100 %. Očekává se, že zbývající hnědouhelné bloky provozované společností PLTEP budou nahrazeny plynovými jednotkami připravenými částečně pojmout obnovitelné plyny.

Společnosti United Energy, a.s. a Elektrárny Opatovice, a.s. také zvažují vývoj zařízení na energetické využití odpadu; oba projekty jsou nyní v přípravné fázi. Společnost United Energy, a.s. obdržela stavební povolení a společnost Elektrárny Opatovice, a.s. má připravenou studii proveditelnosti a dokumentaci pro posouzení vlivů na životní prostředí. Vedla se také jednání s představiteli konkrétních měst a obcí. Zároveň se vede otevřený dialog v souvislosti s oběma projekty se všemi zúčastněnými stranami. Načasování realizace záleží především na vývoji legislativy týkající se odpadů, která v současnosti ukládá zákaz skládkování odpadů od roku 2030, což zpřístupní více odpadu pro energetické využití.

Plynárenská infrastruktura – plány přechodu na ekologičtější energie

Díky své kriticky významné střední a navazující plynové infrastruktuře má Skupina jedinečnou pozici být průkopníkem v zásobování vodíkem v celém svém plynovém hodnotovém řetězci s několika již zahájenými projekty k posouzení připravenosti její infrastruktury na přepravu a skladování a distribuci vodíku ve velkém měřítku.

Slovenský provozovatel přepravní soustavy plynu eustream připravuje svou síť na přenos obnovitelných a nízkouhlíkových plynů. Společnost plánuje úpravy, které její síť technologicky připraví na přimíchávání až 5 % vodíku do přepravovaného zemního plynu již ke konci roku 2023. Při současných objemech přepravy plynu bude Slovensko brzy technologicky připraveno na přenos teoreticky více než 2 bcm vodíku ročně tak, aby vyhovělo očekávanému postupnému nárůstu nabídky/poptávky po vodíku. Společnost eustream se také připojila k mezinárodnímu průmyslovému partnerství pro výrobu a dodávky zeleného vodíku „H2EU+Store“, kdy se plánuje, že výroba vodíku ze slunce a větru bude probíhat na Ukrajině, přičemž bude přenášen sítí společnosti eustream do Rakouska a do Německa a bude skladován k budoucí sezónní poptávce ve střední Evropě.

Jelikož společnost eustream a další provozovatelé přepravních soustav v Evropě podnikají kroky k tomu, aby mohli přenášet vodík svými soustavami, je také velice důležité, aby provozovatelé navazujících sítí zhodnotili a přizpůsobili jejich infrastrukturu. Na základě vlastních testů prováděných společností SPP – distribúcia, a.s. a mnoha studií a zkoušek prováděných v zahraničí se společnost SPP domnívá, že distribuovaný plyn může obsahovat až 20 % vodíku, aniž by bylo třeba provádět větší úpravy v součástech stávající plynárenské sítě nebo u domácích spotřebičů. Testování je v současné době prováděno v laboratorních podmínkách, přičemž zkouška smíšeného plynu v izolované části distribuční sítě je plánována na rok 2022.

Společnost NAFTA se snaží nalézt vhodné místo pro skladování vodíku smíchaného se zemním plynem i maximální možnou koncentraci, která by mohla být skladována v porézní geologické struktuře. V první fázi její odborníci hledají vhodné místo pro skladování vodíku smíchaného se zemním plynem. Po nalezení vhodné podzemní geologické struktury bude následně prováděn laboratorní výzkum, aby byla definována maximální povolená koncentrace vodíku. Bylo by zkoumáno široké spektrum parametrů, jako jsou možné geochemické a mikrobiální reakce a změny v horninách.

Ochrana životního prostředí ve skupině EPH

Skupina EPH usiluje o udržitelný rozvoj v komplexním smyslu se zaměřením na neustálé snižování uhlíkové stopy při současném zajištění bezpečnosti dodávek a minimalizaci dopadu na ceny energií. Jedním z hlavních cílů je také zajistit účinnou transformaci energetických zdrojů při zachování nebo vytváření pracovních míst a podpoře místních ekonomik. Následující oddíl shrnuje několik vybraných kroků podniknutých nebo plánovaných dceřinými společnostmi EPH v této důležité oblasti.

Ochrana životního prostředí a klimatu je jednou z hlavních priorit veškerých činností skupiny NAFTA. Skupina pokračovala v odpovědném přístupu k vyřazování zařízení z provozu po ukončení činnosti, a to prostřednictvím sanace, biologické rekultivace a jejich opětovného včleňování do životního prostředí. NAFTA patří k řadě mezinárodních pracovních skupin a účastní se studií zaměřených na snížení emisí metanu. V předchozím roce společnost NAFTA stanovila konkrétní cíle snížení emisí, provedla několik měření přechodných emisí a připravila investiční řešení k jejich minimalizaci. Dále jsme pro účely návrhu opatření poskytli informace o opatřeních a hodnotách emisí metanu v našich provozech. Aktivita společnosti NAFTA v oboru konverze elektřiny na plyn a zdrojů obnovitelné energie jsou důležitým vyjádřením našeho dlouhodobého závazku ochrany životního prostředí a klimatu.

Společnost NAFTA je dlouhodobě součástí komunit v celé řadě regionů na Slovensku. Aktivně buduje a rozvíjí vztahy s veřejností, zejména kolem svých provozů, staví na otevřené a transparentní komunikaci a vysvětlování své činnosti. Každoročně podporuje řadu projektů zaměřených na rozvoj míst, ve kterých působí. V roce 2021 podpořila 74 projektů, které přispěly ke kvalitě života obyvatel a zajištění udržitelného vývoje regionu. Projekty byly podporovány hlavně jako součást dvou nových iniciativ – „Zelené regiony“ a „Interaktivní učení“, které tvořily významnou část podpořených komunitních projektů. Společnost považuje podporu komunitních projektů za důležitou součást svých podnikatelských aktivit. Proto se skupina snaží zajistit, aby komunity měly co největší užitek z našich provozů, a zároveň abychom poskytovali trvalé výhody pro obyvatele a životní prostředí.

V provozech společnosti NAFTA byly realizovány významné investice, u kterých byly stanoveny priority dle platných opatření v konkrétní chvíli a dle pandemické situace. Kromě technologické modernizace se skupina NAFTA zaměřovala na zvýšení bezpečnosti a spolehlivosti skladovacích zařízení a dovybavila naši Hlavní báňskou záchrannou stanici. Společnost působí v německých podzemních skladovacích zařízeních v Inzenham-West, Wolfersberg a Breitbrunn/Eggstätt. Investice do sanace komínů pokračovaly v podzemním zařízení pro skladování zemního plynu ve Wolfersbergu společně s prací na přípravě integrovaného modelu podzemního skladovacího zařízení zemního plynu v Inzenham-West a zavedením nového softwaru pro správu dokumentů M-files. V německých provozech byl zaveden nový software INFOR EAM pro správu údržby.

Podnikatelská činnost společnosti eustream je neoddělitelně spjata s ochranou životního prostředí a udržitelností. Společnost neustále investuje do zefektivnění provozu a nejmodernějších technologií k ochraně životního prostředí. Zemní plyn, ekologičtější alternativa k pevným palivům, již nyní významně přispívá ke snížení emisí skleníkových plynů a zlepšení kvality ovzduší. Vybudovaná plynárenská infrastruktura má nezastupitelnou roli v budoucí transformaci na nízkouhlíkové hospodářství. V roce 2021 společnost eustream investovala více než 24 milionů EUR do projektů zaměřených na rozvoj přenosové soustavy, zejména propojení plynovodů mezi Polskem a Slovenskem (předpokládané zahájení v roce 2022).

Trvalé zaměření společnosti eustream na kvalitu svých zařízení jí umožňuje dodržovat ještě přísnější legislativu ochrany ovzduší, včetně plnění prováděcího rozhodnutí Komise (EU) 2017/1442, které dle Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2010/75/EU stanovuje závěry týkající se nejlepších dostupných technik pro spalovací zařízení. Eustream vynakládá veškeré úsilí k aktivní prevenci uvolňování emisí metanu, zejména pečlivým monitorováním, včasnou nápravnou údržbou a důkladným čerpáním zemního plynu při údržbě potrubí. Společnost je členem globálního partnerství Oil & Gas Methane Partnership 2.0 (OGMP).

Společnosti skupiny EPH mají zavedený systém sběru komunálního odpadu. Upřednostňuje se recyklace, opětovné použití materiálu a kompostování před skládkováním, což výrazně přispívá ke snížení produkce odpadů. Plzeňská teplárenská, a.s. provozuje zařízení ZEVO Plzeň využívající odpady jako zdroj energie, které je ekologickým zdrojem schopným využít celou řadu odpadů a přeměnit je na energii. Tepelná energie vznikající při procesu spalování je následně využívána k zásobování území města Plzně teplem a k výrobě elektrické energie. Podobné projekty jsou ve skupině EPH ve fázi plánování.

Skupina EPH 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 EPH 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. Skupina se rovněž snaží vzdělávat své zákazníky v oblasti energetických úspor a odpovědného chování. Tyto 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 s cílem optimalizace spotřeby elektřiny a souvisejících účtů. Projekt v roce 2021 pokračoval a očekává se, že bude rozšířen na další veřejné budovy.

Plzeňská teplárenská, a.s. během roku plnila podmínky stanovené v integrovaných povoleních jednotlivých prostor společnosti, což bylo potvrzeno pravidelnými kontrolami prostředí České inspekce životního prostředí. Emisní limity znečišťujících látek do ovzduší a vod stanovené integrovaným povolením k provozu zařízení byly v průběhu roku plněny. Od srpna 2021 byla integrovaná povolení platná pro obě pracoviště společnosti Plzeňská teplárenská, a.s. pozměněna, což se týkalo podmínek pro provoz zařízení v souladu s Rozhodnutím Evropské komise 2017/1442 o nejlepších dostupných technikách pro spalovací zařízení. V roce 2021 byl proveden recertifikační audit zavedeného systému environmentálního řízení ve společnosti Plzeňská teplárenská, a.s. v souladu s ISO 14001. Certifikační audit potvrdil schopnost nastaveného systému splňovat požadavky produktů, služeb a životního prostředí.

Držiteli certifikátu ISO 14001 jsou společnosti Elektrárny Opatovice, eustream, a.s., SPP – distribúcia, a.s., Stredoslovenská distribučná, a.s., Stredoslovenská energetika, a.s., NAFTA a.s. nebo POZAGAS a.s. Ve skupině EPPE jsou držiteli certifikátu ISO 14001 společnosti Biomasse Crotone S.p.A., Biomasse Italia S.p.A., EP Langage Limited, EP SHB Limited, EP Produzione S.p.A. (včetně dceřiných společností), Lynemouth Power Limited, Tynagh Energy Limited, Saale Energie GmbH, EP Power Minerals GmbH a MINERALplus GmbH.

Skupina EPPE je provozovatelem elektráren zodpovědným vůči životnímu prostředí i vůči společnosti. Je to důsledkem rozšiřování naší flotily obnovitelných či nízkoemisních zdrojů a postupného odstavení uhelných elektráren (např. Eggborough, Buschhaus, Provence 5, Mehrum a Deuben) nebo jejich přestavbu na nízkoemisní zdroje, jako v případě uhelné elektrárny Lynemouth, která byla v roce 2019 konvertována na elektrárnu spalující biomasu. Během roku 2021 jsme nadále investovali do modernizace černouhelné elektrárny Fiume Santo. Tato nutná investice povede ke snížení emisí do ovzduší.

V roce 2021 skupina EPPE dále investovala do modernizace své flotily, což přispělo k ekologicky a sociálně odpovědnému způsobu dekarbonizace, přičemž měla na paměti bezpečnost dodávek energie v regionech, kde skupina EPPE působí. Díky tomu skupina EPPE šetří energii, předchází ztrátám v síti

a zvyšuje bezpečnost vnitřních dodávek energie v Evropě, přičemž zůstává šetrná k životnímu prostředí a společnosti.

Jmenujme alespoň několik z mnoha příkladů: v průběhu roku 2021 ve Francii skupina Gazel Energie zahájila aktivity na podporu zaměstnanců, na které dopadá rozhodnutí o ukončení těžby uhlí. Cílem je podpořit tyto zaměstnance v absolvování několikaměsíčního placeného volna na změnu kariérního zaměření, aby si mohli najít jiné zaměstnání. Skupina Gazel Energie zároveň pracuje na likvidaci již uzavřených lokalit (Provence 5 uzavřena v dubnu 2021 a uzavření Emile Huchet 6 je plánováno na rok 2022).

Během roku 2021 pracovala skupina Gazel Energie také na obnově našich starších větrných elektráren ve Francii.

Skupina pokračuje v investicích do nového, ekologicky šetrnějšího rozvoje. Například v souvislosti s desetiletými smlouvami o výkonu, které byly uzavřeny s elektrárnou Kilroot, černouhelnou a ropnou elektrárnou v Severním Irsku, bude Skupina instalovat sadu dvou vysoce účinných plynových turbín s otevřeným cyklem s celkovým instalovaným výkonem přibližně 700 MW. Po uvedení do provozu v roce 2023 bude stará černouhelná a ropná elektrárna vyřazena z provozu.

V Německu pracovala společnost EP New Energies (EPNE), která je vlastněná skupinou EPH a věnuje se rozvoji obnovitelných zdrojů energie, na několika projektech fotovoltaické a větrné energie:

- V roce 2021 byla uvedena do provozu výrobní kapacita o téměř 5 MW v místě bývalé elektrárny Zschornowitz v německé spolkové zemi Sasko-Anhaltsko. Tento projekt zahrnuje kompenzace ve formě vysazování stromů a ochrany živočichů.
- Společnost GE Renewable Energy byla vybrána, aby dodala 50 větrných turbín, každá s instalovanou kapacitou 6 MW. Větrné turbíny budou instalovány na několika větrných farmách na pobřeží, které jsou vyvíjeny společností EPNE v Německu. Je mezi nimi i stomegawatový projekt Forst-Briesnig II ve spolkové zemi Braniborsko, vlastněný společností LEAG. Schvalovací postupy projektu začnou již v tomto roce a první výstavba bude zahájena v roce 2023.
- Během roku 2021 společnost EPNE pracovala na dosud největší solární elektrárně v Německu o výkonu 400 MW v rekultivované původně těžební oblasti povrchového dolu Jänschwalde. Uvedení do provozu je plánováno v následujících letech a roční výroba odpovídá spotřebě elektřiny přibližně 114 000 domácností.

MIBRAG, společnost působící v Německu, také prochází postupnou přeměnou. Nejdříve byla na konci roku 2021 po 85 letech provozu uzavřena elektrárna Deuben. V souvislosti s kogenerační elektrárnou na bázi plynového motoru, která má být vybudována ve vesnici Profen, poté učinila společnost MIBRAG několik důležitých kroků, aby od roku 2022 mohla provozovat 32 metrů dlouhou sušičku. Ta bude využívat odpadní teplo z budoucí kogenerační elektrárny k sušení štěpky přírodního dřeva různé kvality pro různé použití. Dřevní štěpka bude spoluspalována v elektrárně Wähltitz, aby nahradila část vypáleného hnědého uhlí. Kogenerační elektrárna a sušička dřeva jsou jedním z klíčových prvků transformace společnosti MIBRAG směrem k ekologičtější budoucnosti.

Skupina Gazel Energie ve Francii a skupina EP UK Investments ve Velké Británii dále rozvíjely své podnikání s druhotnými produkty (popel). S jednotlivými formami využití popela budou spojeny různé úspory emisí skleníkových plynů. K dalšímu posílení své pozice v této oblasti provedla EPH v roce 2021 akvizici společnosti STEAG Power Minerals (v současné době EP Power Minerals), tj. přední evropské společnosti věnující se poskytování elektrárenských vedlejších produktů (především poléťavý popílek a sádra z odsiřovacích zařízení) a jednorázových abraziv, čímž pomáhá svým klientům snížit uhlíkovou stopu. Především poléťavý popílek je používán jako vysoce ekologická a úsporná náhrada slínku při výrobě cementu (až do 30 %). Poléťavý popílek snižuje stopu CO₂, protože výroba 1 metrické tuny slínku vyprodukuje přibližně 0,8 metrické tuny CO₂.

U všech aktiv EPH je také neustále věnována pozornost kvalitě vody. Například bylo dosaženo celé řady pozitivních změn v italských závodech EPH. Především v závodě Livorno Ferraris došlo k dalšímu zlepšení biologického systému a procesu čištění vody. Nyní je proces čištění odchozí vody optimalizován a minimalizuje se jeho dopad na životní prostředí. V elektrárně Scandale byl dokončen

projekt ultrafiltrace vody, který optimalizuje řízení produkce kalů. Optimalizace odběru vody určeného pro procesy chlazení zařízení navíc snížila průměrnou spotřebu vody.

Tyto zkušenosti s optimalizací spotřeby vody byly následně znovu použity v elektrárnách Ostiglia a Tavazzano, kde byly v roce 2022 dokončeny demineralizační závody.

Co se týká místních iniciativ, naše společnost se účastní celé řady činností. Dobrým příkladem spolupráce mezi společnostmi a místními obcemi je projekt „We care“ realizovaný našim závodem na biomasu Biomasse Italia:

- Na základě předchozí spolupráce nabídl závod Biomasse Italia nové sponzorství obci Strongoli, aby pomohl dokončit práce na renovaci Piazza Magna Grecia ve Strongoli Marina.
- V roce 2021 Biomasse Italia také přispěl k přepracování a zavedení bezpečnostních opatření v kotlině Torrent, která během období dešťů způsobuje výrazné problémy obyvatelstvu Strongoli i společnosti.
- Nejvýznamnějším příspěvkem společnosti jsou i nadále licenční poplatky vyplácené každý rok místní obci podle množství vyrobené elektřiny.
- V divizi logistiky společnosti EPH jsme dalším přechodem nákladní dopravy z dálnice na železnici na několika projektech dosáhli úspor v produkci emisí skleníkových plynů i energie.

Záležitosti v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a řízení podniků (ESG)

V průběhu roku 2021 se skupina EPH nadále zaměřovala na své výsledky vztahující se k životnímu prostředí, sociální oblasti a řízení podniků (ESG) s vědomím své odpovědnosti za záležitosti týkající se životního prostředí, zaměstnanců, komunit a jiných zainteresovaných osob. Mimo jiné obdržela skupina EPH v září 2021 velmi potěšující hodnocení ESG rizik na úrovni 22 (střední riziko) od společnosti Sustainalytics, což umístilo EPH na patnácté místo mezi všemi společnostmi zabývajícími se několika síťovými odvětvími najednou. Dále v červnu 2021 získala skupina EPIF vynikající hodnocení ESG rizik ve výši 20 od společnosti Sustainalytics. Toto skóre řadí EPIF do kategorie s nízkým rizikem a na šestou pozici z 62 společností v sektoru několika síťových odvětví. Dne 8. září 2021 získala EPIF skóre 66/100 ve svém druhém ohodnocení v oblasti ESG od agentury S&P Global Ratings, což představuje zlepšení ve srovnání s úvodním hodnocením.

Základem podnikání skupiny EPH je provozování klíčových infrastrukturních a energetických aktiv v Evropě. Společnost se i nadále zavazuje přispívat k energetické bezpečnosti v regionech, kde působí, poskytováním spolehlivých dodávek klíčových komodit koncovým spotřebitelům. Zajištění stabilních dodávek zemního plynu hraje také důležitou roli v energetickém přechodu v rámci Evropy, neboť skupina EPH považuje zemní plyn za potenciální nízkoemisní přechodové palivo pro výrobu energie v pásmu základního zatížení, které doplňuje přerušované obnovitelné zdroje energie. Navzdory pandemii covidu-19 nedošlo v roce 2020 a 2021 k žádnému vážnému přerušení dodávek.

Politiky ESG

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

V současné době jsou pro celou skupinu EPH aktivní následující ESG politiky:

- Hlavní politika ESG
- Environmentální politika
- Provozní politika
- Etický kodex
- Politika v oblasti zadávání veřejných zakázek
- Politika správy daní
- Politika proti úplatkářství a korupci

- Politika proti finanční kriminalitě
- Sankční politika
- Politika v oblasti antimonopolního zákona
- Směrnice KYC
- Politika biodiverzity
- Politika pro hlášení závažných skutečností
- Politika integrity aktiv
- Politika rovnosti, rozmanitosti a inkluze
- Principy kybernetické bezpečnosti

Aby EPH a její klíčové dceřiné společnosti zajistily plnou transparentnost, zveřejnily tyto politiky na svých webových stránkách, takže jsou snadno dostupné všem zúčastněným stranám.

Výbor pro zdraví, bezpečnost a životní prostředí (Výbor HSE)

V obou klíčových pilířích EPH, tj. EPIF a EPPE, jsou zřízeny specializované výbory HSE, jejichž úkolem jsou následující činnosti:

- a. poskytovat představenstvu přehled o přiměřenosti a účinnosti systémů řízení bezpečnosti, ochrany zdraví, životního prostředí a zabezpečení Skupiny a jejich uplatňování;
- b. přezkoumávat a poskytovat pokyny ohledně strategií, politik a iniciativ Skupiny v oblasti bezpečnosti, ochrany zdraví, životního prostředí a zabezpečení;
- c. vydávat doporučení představenstvu a předkládat mu ke schválení klíčová rozhodnutí týkající se bezpečnosti, ochrany zdraví, životního prostředí a zabezpečení;
- d. sledovat výkonnost v oblasti bezpečnosti, ochrany zdraví, životního prostředí a zabezpečení (včetně dodavatelů) na základě regulačních norem a cílů stanovených představenstvem;
- e. přezkoumat veškeré závažné incidenty se zaměřením zejména na ty, které vznikly v důsledku provozních problémů.

Výbory HSE představují klíčové orgány, které zajišťují, aby skupiny EPPE a EPIF jednaly v souladu s přijatými politikami ESG.

Vztahy se zaměstnanci

Dobré vztahy se zaměstnanci a jejich loajalita patří mezi hlavní silné stránky Skupiny EPH a jsou její prioritou. Při pravidelných schůzkách a diskuzích nad pracovními, sociálními a mzdovými otázkami Skupina udržuje korektní vztahy s odborovými organizacemi fungujícími v jednotlivých společnostech ve Skupině. Stejně tak zásadní pro zajištění příznivého pracovního prostředí pro zaměstnance v celé Skupině je respektování lidských práv a dodržování zavedených nediskriminačních směrnic. Řízení kvality a bezpečnosti, zahrnující ochranu zdraví při práci, systémy řízení bezpečnosti, technologie a lidské zdroje, je nedílnou součástí řízení Skupiny EPH.

Skupina EPH se hlásí k mezinárodně uznávaným zásadám správné pracovní praxe, jakož i ke všem zásadám iniciativy OSN Global Compact v oblasti lidských práv, práce, životního prostředí a boje proti korupci, a vyzývá své obchodní partnery, aby se přihlásili ke stejnému závazku, jak je podrobně uvedeno v Politice zadávání veřejných zakázek Skupiny EPH.

Vedení je přesvědčeno, že Skupina EPH a její jednotlivé společnosti a vybavení jsou v souladu se všemi legislativními požadavky a nejlepší praxí, a neustále se snaží zvyšovat míru bezpečnosti skupinových činností skrze opatření k vyhodnocování rizik, jejich odstraňování, snižování a prevenci. Skupina dále zajišťuje všeobecná školení zaměřená na bezpečnost zaměstnanců skupiny. Skupina navíc při výběru a hodnocení potenciálních dodavatelů bere v úvahu jejich postoj k bezpečnostním otázkám.

Zaměstnanci EPH se zajímají o celkovou ekonomickou výkonnost Skupiny EPH. Jakožto interní klíčové zainteresované osoby jsou zapojeni do obchodních záležitostí na lokální úrovni, a zvláště se zajímají o výkonnost dceřiné společnosti, pro niž pracují.

Průměrný počet zaměstnanců ve skupině EPH během roku 2021 činil 10 564 (11 281 v roce 2020), z nichž 231 bylo na pozici ředitelů (259 v roce 2020). Muži tvořili 81 % zaměstnanců EPH, což je o něco

nižší poměr než v roce 2020 (82 %). Na celkově nižším počtu zaměstnanců v běžném roce se podílí zejména skupina EPIF.

Průměrný počet zaměstnanců ve skupině EPIF během roku 2021 činil 5 811 (6 428 v roce 2020), z nichž 122 bylo na pozici ředitelů (130 v roce 2020). Snížení počtu zaměstnanců je zejména důsledkem prodeje společností Pražská teplárenská a.s. a Budapesti Erözü Zrt. v posledním čtvrtletí roku 2020.

Průměrný počet zaměstnanců ve skupině EPPE během roku 2021 činil 4 077 (4 154 v roce 2020), z nichž 62 bylo na pozici ředitelů (70 v roce 2020).

Ukazatel KPI	Jednotka	2021	2020	2021-2020	%
Počet zaměstnanců					
Skupina EPIF					
Česká republika	#	1 459	1 889	-431	-23 %
Slovensko		4 289	4 272	17	0 %
Maďarsko		-	207	-207	-100 %
Německo		61	58	3	5 %
Nizozemsko		2	2	-	-%
Skupina EPIF – Celkem		5 811	6 428	-617	-10 %
Skupina EPPE					
Česká republika		124	108	16	15 %
Francie		413	517	-104	-20 %
Irsko		9	11	-2	-18 %
Německo		2 403	2 389	14	1 %
Velká Británie		528	539	-11	-2 %
Švýcarsko		19	9	10	111 %
Itálie		581	581	0	0 %
Skupina EPPE – Celkem		4 077	4 154	-77	-2 %
EPH Ostatní					
Česká republika		470	407	63	15 %
Polsko		30	124	-94	-76 %
Ostatní		176	168	8	5 %
EPH Ostatní – Celkem		676	699	-23	-3 %
Skupina EPH– Celkem		10 564	11 281	-717	-6 %
Ukazatel KPI	Jednotka	2021	2020	2021-2020	%
Počet zaměstnanců					
Skupina EPIF					
Ředitelé	#	122	130	-8	-6 %
Ostatní zaměstnanci		5 689	6 298	-609	-10 %
Skupina EPIF – Celkem		5 811	6 428	-617	-10 %
Skupina EPPE					
Ředitelé		62	70	-8	-11 %
Ostatní zaměstnanci		4 015	4 084	-70	-2 %
Skupina EPPE – Celkem		4 077	4 154	-77	-2 %
EPH Ostatní					
Ředitelé		47	59	-12	-20 %
Ostatní zaměstnanci		629	640	-11	-2 %
EPH Ostatní – Celkem		676	699	-23	-3 %
Skupina EPH					
Ředitelé		231	259	-28	-11 %
Ostatní zaměstnanci		10 333	11 022	-690	-6 %
Skupina EPH – Celkem		10 564	11 281	-717	-6 %

Korupce a porušování zákonů a předpisů

EPH trvale udržuje vysoké etické standardy v rámci provozu i zásobovacího řetězce a netoleruje korupci na žádné úrovni. Jakékoli porušení těchto standardů může vést k významnému a závažnému poškození reputace skupiny. V souladu se směrnicí KYC Skupiny EPH jsou požadavky na dodržování předpisů součástí všech rozhodnutí při navazování obchodních vztahů s dodavateli a obchodními partnery. Přestože byly tyto principy dodržovány i dříve, jejich význam v dnešním prostředí vzrůstá. Společnost EPH se proto rozhodla tyto principy formalizovat a vytvořit všeobecné zásady platné napříč celou Skupinou EPH včetně dceřiných společností.

EPH usiluje o to, aby veškeré své závody provozovala bezpečně a vždy ve shodě s licenčními předpisy. Soulad s těmito systémy je zajišťován pravidelnými kontrolami přímo na místě. Společnost nadto pravidelně provádí analýzy a hodnocení záležitostí týkajících se životního prostředí s cílem vyhodnotit jejich relevanci pro jednotlivé společnosti. Hlavním záměrem interního řízení oblasti compliance je zvýšit povědomí o této problematice mezi zaměstnanci, aby se tak předešlo jakýmkoliv potenciálním porušením zákonů a předpisů.

Systém vnitřní kontroly

Skupina podnikla přiměřené kroky k zavedení a udržování vhodných postupů, systémů a kontrolních mechanismů, které jí umožňují dodržovat zákonné, regulační a smluvní závazky, včetně povinností týkajících se účetního výkaznictví, které pravidelně vyhodnocuje. S cílem poskytnout zaměstnancům jednotný způsob, jak nahlásit podezření z nedodržování předpisů a jejich porušení bez obav z odplaty nebo postihu, a stanovit způsob, jak nahlásit jakékoli závažné obavy a další postup řešení, přijala EPH Politiku pro hlášení závažných skutečností. Stejně tak vyzýváme všechny naše obchodní partnery, aby v co nejranější fázi hlásili obavy týkající se jakéhokoli problému souvisejícího s EPH nebo podezření na porušení politik skupiny EPH.

Skupina nemá integrované informační systémy a každá dceřiná společnost má vlastní účetní platformu a účetní metodiky. Dceřiné společnosti sestavují samostatné účetní závěrky podle platných místních účetních standardů pro zákonné účely a proces konsolidace účetních závěrek podle IFRS je částečně manuální. V současné době Skupina pracuje na zavedení systému výkaznictví pro celou Skupinu, jehož cílem je omezit množství nutných manuálních zásahů.

Každá dceřiná společnost má svůj vlastní systém vnitřní kontroly, který je navržen tak, aby řídil rizika a snižoval výskyt podvodů v každém subjektu na základě velikosti dceřiné společnosti a povahy její činnosti.

Finanční výsledky

Ve sledovaném roce EPH dosáhla působivých finančních výsledků. K tomuto pozitivnímu vývoji přispěla skupina EPPE. Výsledky odrážejí pozitivní tržní vývoj na straně výnosů a rovněž omezený přístup k nákladům a rizikům.

Výnosy

Celkové výnosy byly ve výši 18 931 milionů EUR (2020: 8 531 milionů EUR).

Externí výnosy Skupiny EPIF dosáhly 2 519 milionů EUR (3 143 milionů EUR v roce 2020), což svědčí o značné odolnosti vůči dopadům pandemie díky kvalitě provozovaných aktiv, z nichž většina je dlouhodobě regulována a/nebo smluvně zajištěna. Většina příjmů Skupiny EPIF závisí na již předem rezervovaných kapacitách, jako jsou smlouvy na principu „ship-or-pay“ pro oblast přepravy plynu, smlouvy typu „store-or-pay“ pro oblast skladování plynu, pevné složky tarifů pro segment Distribuce plynu a elektřiny a pevná složka ceny tepla pro segment Infrastruktury pro výrobu tepla. Výnosy z přepravy plynu se snížily zejména následkem nižších tranzitních poplatků způsobených mimořádně nízkými zpětnými toky plynu ze Slovenska na Ukrajinu. Zvýšení v segmentu Distribuce plynu a elektřiny bylo způsobeno především vyššími výnosy ze smluv o zprostředkování na trhu s plynem a vyššími výnosy z dodávek plynu a elektřiny. Pokles v segmentu Infrastruktury pro výrobu tepla byl způsoben především prodejem společností Pražská teplárenská a.s. a Budapešť Erömü Zrt. V posledním čtvrtletí roku 2020.

Externí výnosy skupiny EPPE dosáhly 16 266 milionů EUR (5 152 milionů EUR v roce 2020), přičemž tento nárůst lze přičíst oběma segmentům. Segment Výroba a těžba vzrostl o 10 937 milionů EUR, tj. o 238 %, a to především v důsledku výrazného zvýšení cen komodit, a v důsledku toho byl nejvýraznější vliv zaznamenán výrobními subjekty v Itálii, Francii a Velké Británii a také obchodními společnostmi skupiny EPH, především EP Commodities a.s. Segment Obnovitelných zdrojů energie vzrostl o 117 milionů EUR, tj. o 21 %, především díky indexaci Smlouvy na vyrovnání rozdílu (Contract for Difference) a lepší dostupnosti provozu elektrárny na biomasu v Lynemouth a vyšším cenám elektrické energie dosaženým italskými aktivy v oblasti biomasy.

Externí výnosy	Jednotka	2021	2020	2021-2020	%
Skupina EPIF					
Přeprava zemního plynu	miliony EUR	334	720	-386	-54 %
Distribuce plynu a elektřiny		1 755	1 678	77	5 %
Skladování plynu		212	254	-42	-17 %
Infrastruktura pro výrobu tepla		208	481	-273	-57 %
EPIF ostatní		10	10	-	-%
Skupina EPIF – Celkem		2 519	3 143	-624	-20 %
Skupina EPPE					
Výroba a těžba		15 539	4 602	10 937	238 %
Obnovitelná energie		667	550	117	21 %
EPPE ostatní		60	-	60	-
Skupina EPPE – Celkem		16 266	5 152	11 114	216 %
EPH Ostatní					
EPH ostatní		144	234	-90	-38 %
Holdingové společnosti		2	2	-	-%
Skupina EPH – Celkem		18 931	8 531	10 400	122 %

Ukazatel Základní EBITDA

Hodnota ukazatele Základní EBITDA Skupiny EPH dosáhla 2 264 milionů EUR (2 150 milionů EUR v roce 2020). Uvedený ukazatel Základní EBITDA⁶ je definován jako provozní zisk plus odpisy a amortizace, a je dále očištěn o případný dopad záporného goodwillu. Kromě výše uvedeného nezahrnuje výpočet ukazatele Základní EBITDA žádné další úpravy.

Hodnota ukazatele Základní EBITDA skupiny EPIF dosáhla 1 290 milionů EUR (1 632 milionů EUR v roce 2020). Pokles ukazatele Základní EBITDA o 21 % je z velké části způsoben segmentem Přeprava plynu vzhledem k nižším tranzitním poplatkům způsobených mimořádně nízkými zpětnými toky plynu ze Slovenska na Ukrajinu. Pokles v segmentu Distribuce plynu a elektřiny je způsoben především nižšími obdrženými sazbami za provoz systému pokrývajících výkupní tarif zelené energie, jinak segment v roce 2021 vykázal výborné výsledky plynoucí z příznivého počasí a také vyšší spotřeby plynu v domácnostech během plošných uzávěr způsobených pandemií covidu-19. Pokles v segmentu Skladování plynu je způsoben nižšími krátkodobými cenami za skladování, nepříznivými tržními spready a poklesem dlouhodobého objemu a kontrahovaných cen. Pokles v segmentu Infrastruktury pro výrobu tepla plyne především z prodeje společností Pražská teplárenská a.s. a Budapesti Erömü Zrt. v posledním čtvrtletí roku 2020. To bylo částečně kompenzováno vyšším odběrem tepla na jaře 2021 kvůli chladnému počasí.

Hodnota ukazatele Základní EBITDA skupiny EPPE dosáhla 977 milionů EUR (528 milionů EUR v roce 2020). Segment Výroba a těžba vzrostl o 374 milionů EUR, tj. o 92 %, zejména díky zlepšení většiny aktiv díky vyšším tržním spreadům po celé Evropě a napjatosti přenosových systémů. Nárůst je způsoben především italskými aktivy (elektrárny EP Produzione a Fiume Santo), britskými aktivy (především elektrárny EP Langage a EP Kilroot), německými aktivy (elektrárna Mehrum), a francouzskými aktivy. Segment Obnovitelných zdrojů energie vzrostl o 69 milionů EUR, tedy 56 %, zejména díky vyšším cenám elektrické energie dosaženým italskými aktivy v oblasti biomasy.

⁶ Sesouhlasení ziskového ukazatele Základní EBITDA s nejbližším ukazatelem dle IFRS viz bod 5 konsolidované účetní závěrky společnosti EPH za rok 2021.

což se týká především italské skupiny elektráren využívajících obnovitelné zdroje elektřiny kvůli vyšším tržním spreadům.

Základní EBITDA	Jednotka	2021	2020	2021-2020	%
Skupina EPIF					
Přeprava zemního plynu	miliony EUR	479	678	-199	-29 %
Distribuce plynu a elektřiny		521	591	-70	-12 %
Skladování plynu		180	218	-38	-17 %
Infrastruktura pro výrobu tepla		105	141	-36	-26 %
EPIF ostatní		5	4	1	25 %
Skupina EPIF – Celkem		1 290	1 632	-342	-21 %
Skupina EPPE					
Výroba a těžba		779	405	374	92 %
Obnovitelná energie		192	123	69	56 %
EPPE Ostatní		6	-	6	-%
Skupina EPPE – Celkem		977	528	449	85 %
EPH Ostatní					
		35	26	9	35 %
Holdingové společnosti		-38	-38	-	-%
Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty		-	2	-2	-100 %
Skupina EPH – Celkem		2 264	2 150	114	5 %

Kapitálové výdaje (CAPEX)

Kapitálové výdaje Skupiny EPH dosáhly 441 milionů EUR (404 milionů EUR v roce 2020). Prezentované kapitálové výdaje jsou definovány jako výdaje na rozšíření hmotných a nehmotných aktiv a zaplacených záloh na nákup hmotných a nehmotných aktiv bez jakéhokoli potenciálního dopadu souvisejícího s výdaji na pořízení emisních povolenek, které lze zahrnout do kategorie kapitálových výdajů podle pravidel IFRS a aktiv z práva k užívání a goodwillu.

Kapitálové výdaje skupiny EPIF dosáhly 151 milionů EUR (207 milionů EUR v roce 2020). V roce 2021 skupina EPIF pokračovala v úsilí o zvyšování efektivity výroby, snižování dopadu své činnosti na životní prostředí a zvyšování spolehlivosti svých služeb. Významnou část kapitálových výdajů tvořilo zahájení prací na strategickém projektu slovensko-polského propojovacího vedení, které je na seznamu kritických infrastrukturních projektů EU a je ze strany EU podporován. Uvedení trasy do provozu je plánováno na první polovinu roku 2022 a poskytne přístup k polskému zkapalněnému zemnímu plynu. Pokles v segmentu Infrastruktury pro výrobu tepla byl způsoben především prodejem společností Pražská teplárenská a.s. a Budapešti Erömü Zrt. v posledním čtvrtletí roku 2020.

Kapitálové výdaje skupiny EPPE dosáhly 286 milionů EUR (168 milionů EUR v roce 2020). Za jejich 70% nárůstem stojí především segment Výroby a těžby, kde hlavní část představují investice do projektů rozvoje, především do plynové turbíny s otevřeným cyklem v Kilrootu v Severním Irsku a elektrárny s kombinovaným cyklem v Tavazzano v Itálii. To je částečně kompenzováno jednorázovými rozsáhlými generálními opravami elektráren v Itálii a Velké Británii od roku 2020.

CAPEX	Jednotka	2021	2020	2021-2020	%
Skupina EPIF					
Přeprava zemního plynu	miliony EUR	25	40	-15	-38 %
Distribuce plynu a elektřiny		83	84	-1	-1 %
Skladování plynu		9	9	-	-%
Infrastruktura pro výrobu tepla		34	74	-40	-54 %
EPIF ostatní		-	-	-	-%
Skupina EPIF – Celkem		151	207	-56	-27 %
Skupina EPPE					
Výroba a těžba		271	162	109	67 %
Obnovitelná energie		7	6	1	17 %
EPPE Ostatní		8	-	8	-%
Skupina EPPE – Celkem		286	168	118	70 %
EPH Ostatní		4	29	-25	-86 %
Holdingové společnosti		-	-	-	-%
Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty		-	-	-	-%
Skupina EPH – Celkem		441	404	37	9 %

Čistý finanční dluh, pákový efekt a konverze na peněžní prostředky

Čistý finanční dluh činil na konci sledovaného roku 4 611 milionů EUR (4 361 milionů EUR v roce 2020). Uvedený údaj se vypočítá jako součet půjček a úvěrů a vydaných směnec (jež jsou vykazovány v rámci finančních nástrojů a finančních závazků), očištěný o peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty.

Zvýšení čistého finančního dluhu bylo způsobeno nárůstem revolvingových úvěrových nástrojů v důsledku potřeby likvidity způsobené významnou volatilitou na trhu v posledním čtvrtletí roku 2021.

Pákový efekt se ustálil na 2,0x (2,0x v roce 2020), což je výjimečně nízká úroveň.

Čistý finanční dluh a míra zadlužení	Jednotka	2021	2020	2021-2020	%
Úvěry a půjčky	miliony EUR	7 066	6 004	1 062	18 %
Vydané směnky		42	110	-68	-62 %
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		2 497	1 753	744	42 %
Čistý finanční dluh		4 611	4 361	250	6 %
Základní EBITDA		2 264	2 150	114	5 %
Pákový efekt		2,0	2,0	0,0	-

Konverze na peněžní prostředky činila 62,15 % (60,84 % v roce 2020). Zvýšení konverze na peněžní prostředky v roce 2021 bylo způsobeno lepšími výsledky, doplněnými nižším odvodem daní v průběhu roku 2021 a nižšími kapitálovými výdaji. Vysoká míra konverze ukazatele Základní EBITDA na peněžní toky i nadále posiluje velmi dobré postavení Skupiny EPH, co se týče ukazatele pákového efektu v rámci skupiny srovnatelných firem v daném odvětví.

Konverze do peněžních prostředků	Jednotka	2021	2020	2021-2020	%
Základní EBITDA	miliony EUR	2 264	2 150	114	5 %
CAPEX		-441	-404	37	9 %
Zaplacená daň		-416	-438	22	5 %
Konverze do peněžních prostředků	%	62,15 %	60,84 %	1,31 %	-

1.3 Další informace

Popis politiky rozmanitosti uplatňované na statutární orgán, dozorčí radu či jiný obdobný orgán

Společnost se zavazuje podporovat rovnost, rozmanitost a začlenění svých zaměstnanců a odstraňovat nezákonnou diskriminaci v souladu s Úmluvou MOP č. 111 o diskriminaci. Cílem je, aby naši zaměstnanci skutečně reprezentovali všechny vrstvy společnosti a naše zákazníky a aby se každý zaměstnanec cítil respektován a mohl ze sebe vydat to nejlepší. Usilujeme o to, aby se naši zaměstnanci cítili v práci dobře a aby vnímali, že mají naši podporu, protože jsme si vědomi, že jsou naším největším přínosem. Naším cílem je získat a udržet si zaměstnance s různými dovednostmi a zkušenostmi, abychom mohli poskytovat vysoce kvalitní produkty a služby. Tyto závazky jsou formulovány v Politice rovnosti, rozmanitosti a inkluze Skupiny a v plném rozsahu se vztahují na proces výběru vhodných kandidátů na pozici člena statutárního a dozorčího orgánu společnosti.

Práva a povinnosti spojené s akciemi

Práva a povinnosti spojená s akciemi Společnosti se řídí zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů, a stanovami Společnosti, jejichž aktuální znění je založené ve sbírce listin obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze.

LEI kód

Společnost Energetický a průmyslový holding, a.s., byla registrována pod LEI (Legal Entity Identifier) kódem č. 3157001000000090208 v Centrálním depozitáři cenných papírů. LEI kód ostatních společností Skupiny EPH lze nalézt na odkazu <https://search.gleif.org/#/search/>.

Organizační složky

Skupina EPH vlastní a provozuje následující organizační složky v zahraničí:

- AISE, s.r.o., organizační složka na Slovensku
- NAFTA a.s. – organizační složka v České republice
- EP ENERGY TRADING, a.s. – organizační složka na Slovensku
- Slovenské elektrárne, a.s. – organizační složka v České republice
- ÚJV Řež a.s. – organizační složka Slovensko na Slovensku
- LokoTrain s.r.o. – organizační složka na Slovensku
- LokoTrain s.r.o oddział w Polsce v Polsku
- Spedica, s.r.o., organizační složka Slovensko na Slovensku.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2021 nevykonávala Skupina EPH žádnou zásadní výzkumnou a vývojovou činnost a nevynaložila tedy v této oblasti žádné významné výdaje.

Nabytí vlastních akcií nebo podílů

Během roku 2021 Skupina EPH nenabyla žádné vlastní akcie ani podíly.

Rizika a zásady řízení rizik

Skupina EPH je vystavena řadě finančních a tržních rizik. Zásady řízení rizik Skupiny EPH jsou uvedeny v příloze ke Konsolidované účetní závěrce.

Zpráva o udržitelnosti („Sustainability report“)

V srpnu 2021 vydala Skupina EPH svou třetí Zprávu o udržitelnosti pro rok 2020. Skupina EPH plánuje vydat svou Zprávu o udržitelnosti pro rok 2021 ve druhém čtvrtletí roku 2022. Očekává se, že Zpráva bude zahrnovat široké spektrum otázek vztahujících se k ekonomice, životnímu prostředí, sociální oblasti a řízení podniku a poskytne komplexní informace o podnikání Skupiny EPH a o souvislostech mezi strategií EPH a závazkem budovat udržitelnou globální ekonomiku.

Výhled pro rok 2022

I když je tato Výroční zpráva vydávána v těžkých dobách s ohledem na probíhající válku na Ukrajině a pokračující pandemii koronaviru, představující velké výzvy pro mnoho aspektů naší společnosti, včetně obchodních záležitostí Skupiny EPH, hodlá vedení Skupiny EPH pokračovat v rozvoji svých hlavních činností ve skupině EPIF a EPPE. Hlavní cíle zůstávají stejné: zajistit ochranu zdraví, bezpečnost a dobré podmínky zaměstnanců skupiny, což zůstává hlavní prioritou společnosti, a zabezpečit stabilitu dodávek základních energetických služeb v zemích, ve kterých Skupina působí.

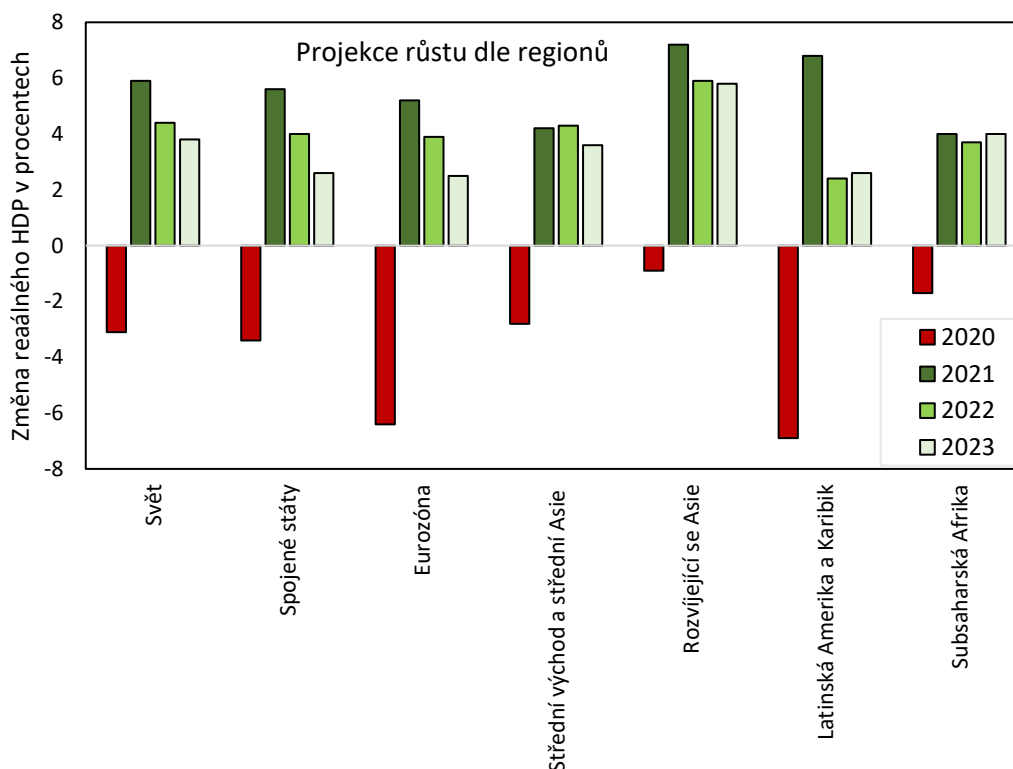
Navzdory možným přechodným krátkodobým provozním omezením Skupina EPH věří, že její střednědobá a dlouhodobá pozice na trhu zůstává silná zejména díky tomu, že i) Skupina je provozovatelem klíčové infrastruktury pro distribuci plynu a elektřiny, přepravu a uskladnění plynu, a výrobu elektřiny, a ii) většina jejích aktiv je regulovaná či částečně regulovaná a/nebo zajištěná dlouhodobými smlouvami se spolehlivými partnery. Skupina EPH zároveň udržuje spolehlivý systém řízení rizika protistrany a likvidity, což dále posiluje její finanční stabilitu.

1.4 Vývoj trhu

Makroekonomický vývoj

Konec roku 2021 byl pro světovou ekonomiku spjat s pravděpodobně nejvyšší úrovní nejistoty od začátku pandemie. Oživení pokračuje navzdory novým mutacím covidu-19, nicméně rizika spojená s novými opatřeními proti viru, přerušeními dodávek, vysokými cenami energií, inflací a úrokovými sazbami jsou naléhavými ekonomickými hrozbami.

Podle odhadu Mezinárodního měnového fondu z ledna 2022 se očekává zmírnění celosvětového růstu z 5,9 % reálného HDP v roce 2021 na 4,4 % v roce 2022, což je o půl procentního bodu méně než v jeho Světovém ekonomickém výhledu z října předchozího roku. Růst roku 2021 ale musí být zasazen do kontextu hlubokého poklesu aktivit v roce 2020 a návratu k relativně normálnímu stavu, což vrací HDP na úroveň blízkou době před pandemií, vykazující vysoký růst v porovnání s rokem 2020. Proto země s prudkým pádem HDP v roce 2020 obecně zaznamenají silné oživení v roce 2021. Mohl by to být případ Velké Británie, kde HDP v roce 2020 prudce poklesl o 9,4 % a v roce 2021 zaznamenal nárůst o 7,2 %.



Obrázek 1: Světový ekonomický výhled Mezinárodního měnového fondu z ledna 2022

Narušení dodávek je i nadále hlavním problémem celosvětové ekonomiky. Celosvětový obchod byl od počátku pandemie silně rozkolísaný kvůli opatřením přijatým vládami v boji proti šíření viru a následné rychlejší než očekávané obnově činnosti společně s přechodem spotřebitelů od služeb k fyzickému zboží a dalšími faktory vytvořilo problematická místa a nedostatečnou kapacitu v několika sektorech – polovodiče, polyetylén, přeprava, skladování – což se promítlo do vyšších nákladů pro spotřebitele a nedostatku některého zboží.

Současně v roce 2021 vzrostly ceny ve většině sektorů globálních komodit. Podle indexu S&P Goldman Sachs Commodity Index (GSCI) ceny v zemědělství, chovu dobytka, průmyslových kovech a dalších sektorech vzrostly za toto období o 20 až 30 % a ceny za energie ještě více a to o 59 %. V Evropě přispělo k eskalaci v energetickém sektoru několik faktorů, například povětrnostní podmínky, neočekávaný nárůst poptávky po uvolnění restrikcí zavedených v boji proti pandemii spolu se snížením nabídky plynu na globálním trhu.

Kombinace překážek v dodávkách, posunu ve spotřebitelských vzorcích, zvýšení cen komodit atd. vedla od poloviny roku 2021 ve vyspělých ekonomikách k vysoké inflaci. Inflace celosvětových spotřebitelských cen v prosinci 2021 meziročně stoupla o 5,2 %, což je nejvyšší procento nárůstu od září 2008 (s vyloučením Venezuely a Zimbabwe ze všech souhrnů kvůli jejich zkrslující hyperinflaci). Zdá se, že k růstu cen také přispívá nedostatek pracovních sil, přičemž účast pracovní síly je ve Spojených státech stále pod úrovní před pandemií, toky pracovních sil migrantů jsou v Evropě narušeny a demografické změny omezují nabídku pracovních sil v pevninské Číně.

Navzdory tomu, že se celková inflace zvýšila v eurozóně i ve Spojených státech, prudký nárůst jádrové inflace, ve které nejsou zahrnuty volatilní produkty jako jsou energie a potraviny z měření, je výraznější ve Spojených státech. Tento rozdíl, spolu s výše uvedeným spotřebitelským posunem od služeb k fyzickému zboží, ztěžuje přesný odhad celkových cenových změn a zvyšuje potíže s předvídaním kroků, které FED a Evropská centrální banka podniknou během roku 2022. Na druhou stranu ke konci roku 2021 FED již dal jasně najevo, že chce zdvojnásobit tempo taperingu, tedy snížení nákupů cenných papírů vydaných ministerstvem financí USA, což by také ukazovalo na pravděpodobné zvýšení úrokových sazeb v USA, přičemž Jerome Powell to několikrát okomentoval jako pravděpodobnou možnost. Na druhou stranu Evropská centrální banka projevila neochotu ke zvyšování sazeb do prosince kvůli nižší jádrové inflaci v eurozóně. To ale neznamená, že na tyto kroky nakonec nedojde, zejména s ohledem na to, že evropské země mimo eurozónu, jako je Česká republika, začaly na konci roku 2021 sazby zvyšovat.

Ekonomické výhledy pro rok 2022 se po zohlednění geopolitických událostí z počátku roku (ruská invaze na Ukrajinu) zdají ještě nejistější. Globální dodavatelské řetězce budou čelit jen dalším výzvám, ceny energií eskalují na rekordní úroveň a přispívají k dalšímu nárůstu cen. Podle předběžných odhadů eurozóna zahájila leden s 5,1% roční mírou inflace, zatímco Spojené státy dosáhly 7,5 %. To vytváří další tlak na centrální banky, protože růst úrokových sazeb může silně zasáhnout finanční trhy a možná nebude stačit ke snížení rostoucí míry inflace.

Vývoj v energetickém sektoru

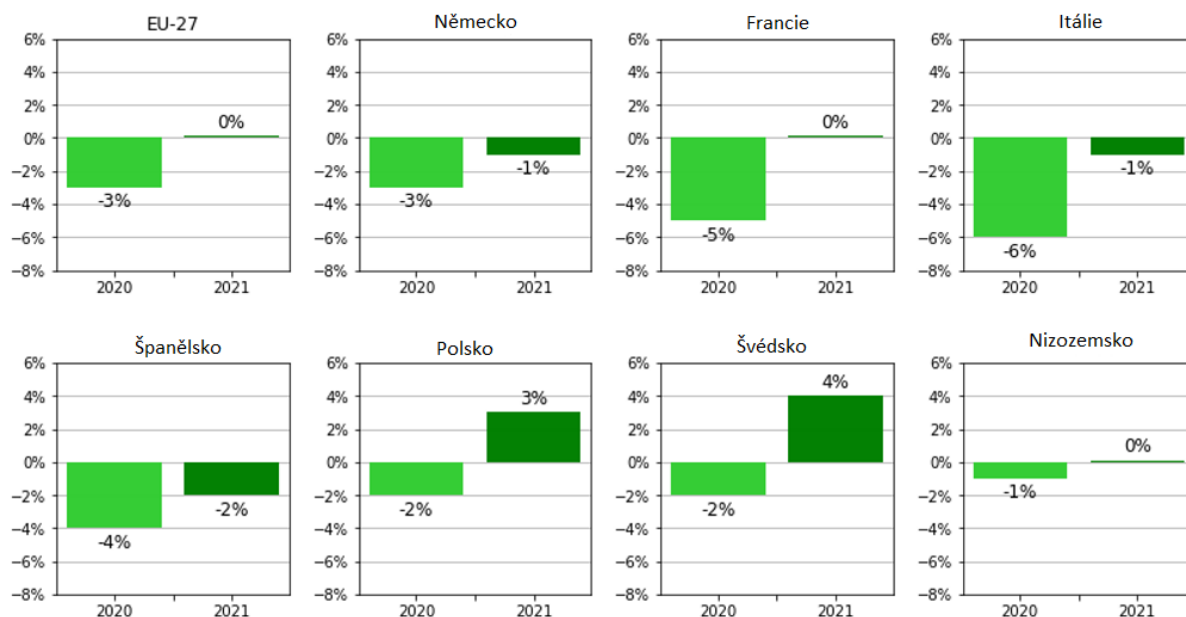
Spotřeba elektřiny

Po poklesu celosvětové poptávky po elektřině v roce 2020 v důsledku zastavení činnosti po vládních omezeních v boji proti pandemii se podle Mezinárodní agentury pro energii celosvětová poptávka po elektřině zvýšila v roce 2021 o 6 %. Jednalo se o historicky nejvyšší meziroční nárůst v absolutních číslech (přes 1 500 TWh) a největší procentuální nárůst od roku 2010, kdy se svět vzpamatoval z globální finanční krize. Posílení je částečně přímým důsledkem oživení průmyslového sektoru, zatímco chladnější zima také přispěla k silnému zvýšení poptávky. Tento rychlý nárůst poptávky občas překonal schopnosti dodavatelů elektřiny a nedostatek zemního plynu a uhlí vedl ke kolísání cen, zejména v Evropě, Číně a Indii.

Situace v Evropě odráží úplné zotavení poptávky po elektřině zpět k úrovním před pandemií. Poptávka po elektřině v sedmadvaceti zemích Evropské unie mezi lety 2019 a 2021 klesla zhruba o 3 %, ale tento pokles byl do roku 2021 zcela zvrácen. Zatímco země, které pandemii silně zasáhla, jako například Itálie nebo Španělsko, nebyly schopny obnovit poptávku po elektřině (pokles o 1 % v Itálii a 2 % ve Španělsku mezi lety 2019 to 2021), ostatní země jako například Polsko nebo Švédsko byly

dokonce schopny požadovat více energie (3% a 4% nárůst mezi lety 2019 a 2021) a dokázali zprůměrovat čistou poptávku v evropské sedmadvacítce ve srovnání s úrovní před pandemií na nulu.

Změny v poptávce po energiích ve vztahu k roku 2019

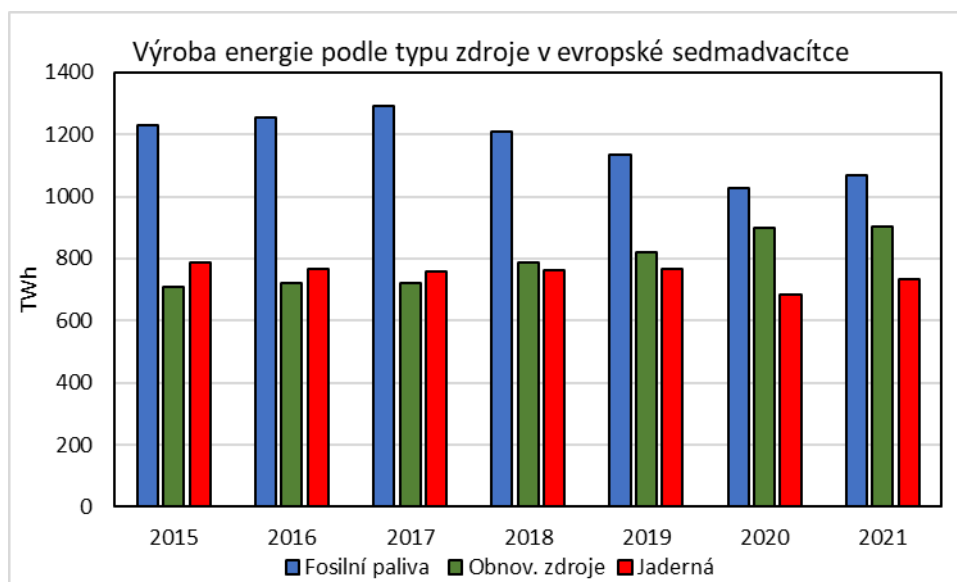


Zdroj: Ember European Electricity Review 2022

Obrázek 2: Změny poptávky po elektřině v Evropě, analýza Ember European Electricity Review 2022

Výroba elektřiny

V roce 2021 vzrostla výroba elektřiny z fosilních paliv o 4,2 % kvůli 3% nárůstu poptávky po elektřině. I po zohlednění obecného klesajícího trendu představuje výroba elektřiny z fosilních paliv přibližně 37 % výroby elektřiny v evropské sedmadvacítce, přičemž téměř polovina pochází z plynu a většina ostatní výroby z černého nebo hnědého uhlí.



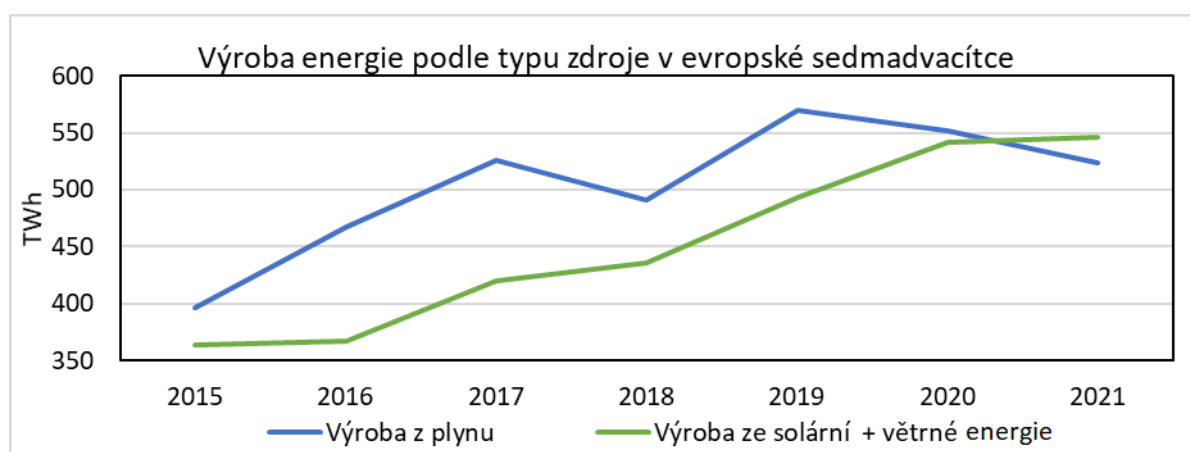
Obrázek 3: Výroba elektřiny v EU podle typu zdroje, analýza Ember European Electricity Review 2022

Přestože rok 2021 začal s relativně podobnými náklady na výrobu elektřiny pro každé z hlavních fosilních paliv, prudký nárůst cen od poloviny roku, zejména plynu, posunul ziskovost výroby elektřiny ve prospěch uhlí a lignitu, zdrojů, které ze všeho nejvíc uvolňují oxid uhličitý. Tento vliv nedokázaly

vyrovnat ani rostoucí ceny emisních povolenek, které mají větší dopad na uhlí a lignit než na plyn. Tato situace vedla během druhé poloviny roku 2021 k nahrazení výroby elektřiny z fosilního plynu výrobou založenou na uhlí ve výši rovnající se přibližně 5 % celkové výroby z uhlí v roce 2021.

Instalovaný výkon obnovitelných zdrojů v zemích evropské sedmadvacítky nadále rychle roste, přičemž v roce 2021 bude kombinovaný růst solární a větrné energie o 10,8 % neboli 34 GW. Solární kapacita vykazuje jeden z největších absolutních nárůstů v historii, s 19 GW navíc – podobně jako v předchozím roce – což je 158 GW a jde o 13,7% meziroční nárůst. Podobně i kapacita větrných zdrojů zaznamenala v evropské sedmadvacítce v roce 2021 nový absolutní rekord, 15 GW navíc k instalovanému výkonu, což nyní představuje 192 GW, příslušné meziroční zvýšení o 8,5 %.

Výroba energie z obnovitelných zdrojů v Evropě nadále rostla meziročně o 1 %. Většina nárůstu pochází ze solární a větrné produkce, které dohromady dokázaly v roce 2021 vyrobit více elektřiny než výroba na bázi plynu, přísně trestaná kvůli vysokým cenám.



Obrázek 4: Výroba plynové, solární a větrné energie v Evropské unii, analýza Ember European Electricity Review 2022

Ceny energie

Během druhé poloviny roku 2021 dosáhly na evropských trzích velkoobchodní ceny elektřiny svých historických maxim, kdy byl průměr v prosinci v zemích jako je Německo, Francie, Česká republika, Slovensko nebo Rakousko přes 200 EUR/MWh. Zatímco za hlavní důvod tohoto prudkého nárůstu jsou považovány vysoké ceny plynu, dalšími důvody přispívajícími ke zvýšení byl růst cen uhlí a emisních povolenek, nízká jaderná produkce ve Francii a obnovitelné zdroje, které byly v průměru na zhruba stejné úrovni jako v předchozím roce navzdory nově instalovanému výkonu.

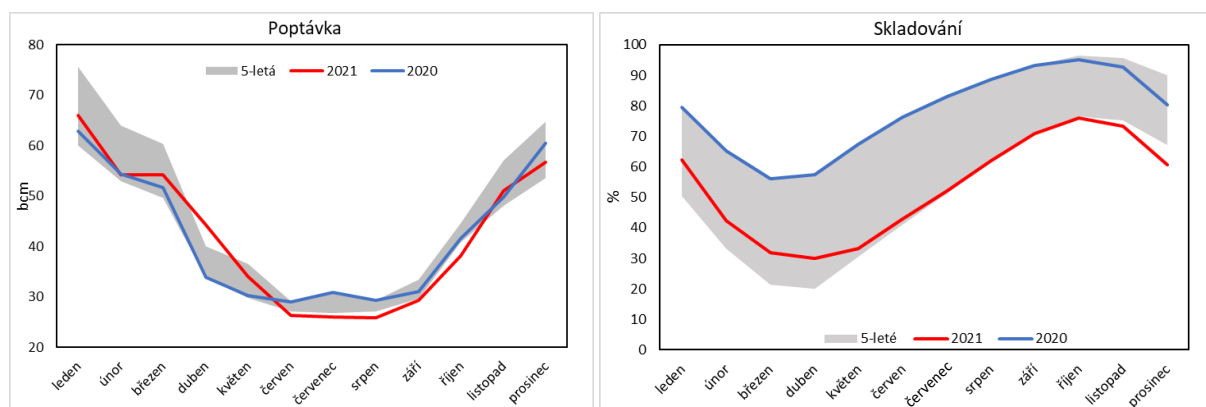
Na začátku roku 2022 trh s futures naznačuje, že vysoké ceny zde zůstanou alespoň několik let. V letech 2022 a 2023 se bude cena ve střední Evropě ale i ve Velké Británii pohybovat hodně nad 100 EUR/MWh.

Ceny elektřiny získaly velkou podporu po nových rekordech v cenách plynu po invazi na Ukrajinu, přičemž německé a francouzské měsíční obchodování bylo na začátku března 2022 výrazně výše než 400 EUR/MWh. Počáteční sankce uvalené na ruskou ekonomiku byly nastaveny tak, aby nedošlo k narušení základního vývozu energií, nicméně ceny nadále eskalují na rekordní úrovně a je téměř nemožné předvídat, jakým směrem se budou ceny energií ubírat během roku 2022.

Spotřeba plynu

Poptávka po zemním plynu v Evropě byla v roce 2021 na téměř stejné úrovni jako v roce 2020, tj. o 5 % nižší než v předpandemickém roce 2019. Spotřeba v první polovině roku 2021 byla výrazně vyšší kvůli chladnému počasí, na rozdíl od roku předchozího, kdy poptávku zničila první vlna koronavirových omezení. Teploty se pohybovaly pod normálem po většinu února až do května, což zvyšovalo především poptávku po plynu ze strany domácností, takže v některých obdobích celková spotřeba dokonce překročila historická maxima. Na druhou stranu ve třetím a čtvrtém čtvrtletí se poptávka pohybovala okolo pětiletého minima a pod úrovní roku 2020. Prudký nárůst spotových cen plynu v létě snížil odběr

plynu pro elektřinu ve prospěch ziskovějšího hnědého a černého uhlí. K utlumenější spotřebě přispělo i mírné počasí během velké části léta až do posledního čtvrtletí.



Obrázek 5: Spotřeba plynu v Evropě (vlevo) a úrovně skladování (vpravo).

Dodávky plynu

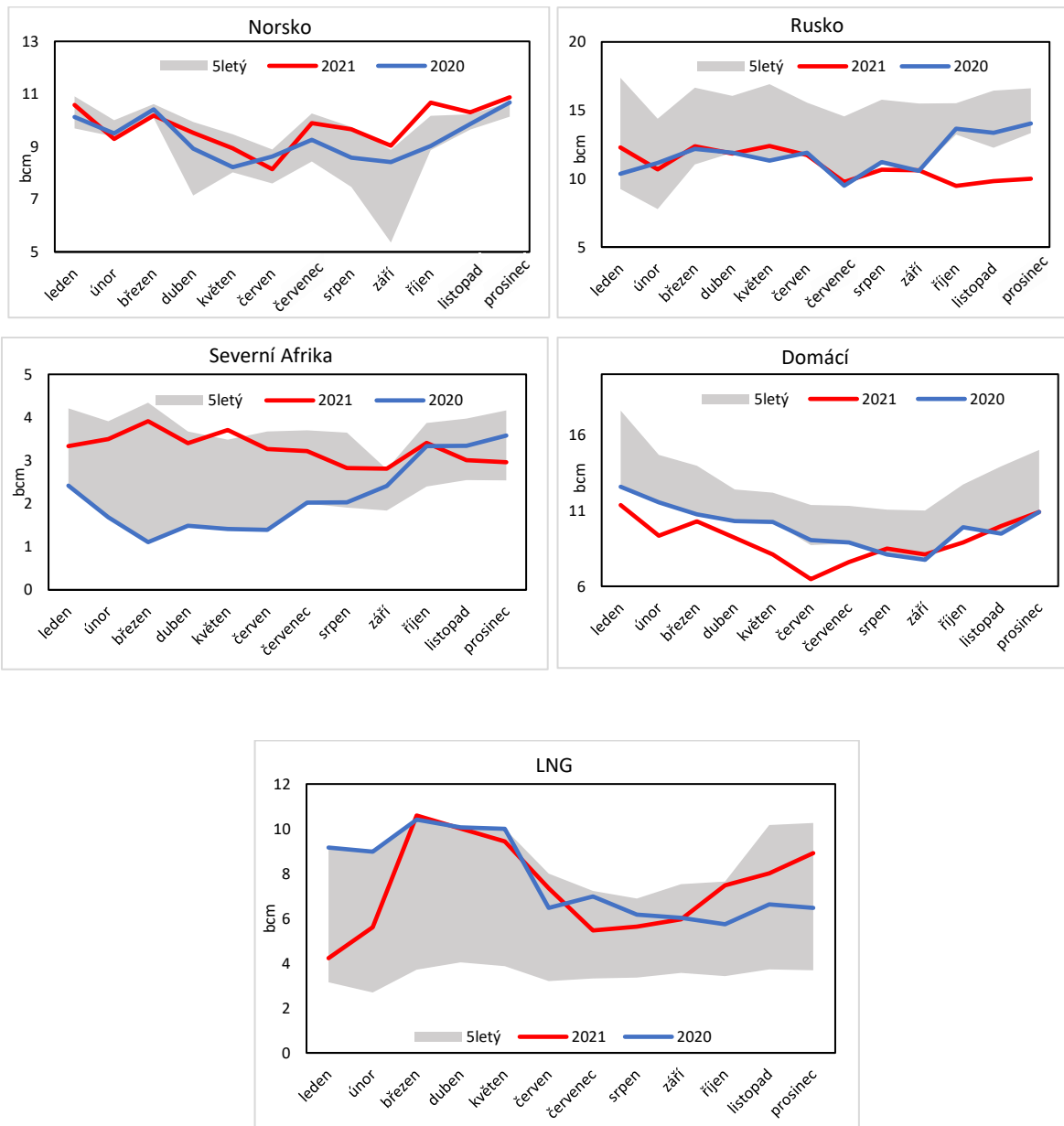
Dovoz z Norska stoupl v roce 2021 o 5 % meziročně. Náročný roční plán údržby spolu s neplánovanými odstávkami omezil dodávky až do července. Toky se poté odrazily k historickému maximu a od té doby tam zůstaly, silně podporovány rostoucími cenami plynu.

Dodávky do Evropy z ruských plynovodů byly v roce 2021 rekordně nejnižší, ve srovnání s rokem 2020 poklesly o 7 %. Pokles byl původně způsoben nižším tokem přes ukrajinsko – slovenskou hranici v obci Velké Kapušany. V srpnu požár v kondenzačním zařízení v Urengoy, napájející plynovod Jamal, snížil toky také v bodě Mallnow na německo-polské hranici na čtvrtinu normální kapacity. I když se poté začaly pomalu navracet, toky v plynovodu Jamal opět významně poklesly v říjnu, aby na konci prosince ustaly úplně, a fungovaly pouze v obráceném toku z Německa do Polska. Plynovod Nord Stream zůstal jedinou ze tří hlavních ruských tras plynovodů, která nebyla ovlivněna, toky v roce 2021 byly srovnatelné s hodnotami předchozího roku.

Import ze severoafrických plynovodů byl nejvyšší od roku 2018, po rekordně nízkém roce 2020 se zotavil o 50 %.

Evropská produkce plynu se v roce 2021 meziročně snížila o 9 % a dosáhla nového rekordního minima. Většina poklesu byla způsobena snížením kvóty na těžbu plynu z největšího holandského ložiska Groningen, u něhož se v letech 2021/2022 plánuje další útlum o více než 50 % a ložisko bude fakticky uzavřeno v polovině roku 2022.

Dovoz zkapalněného zemního plynu (LNG) do Evropy byl roce 2021 meziročně o 5 % nižší a nejnižší za 3 roky. Množství dodávek bylo výjimečně nízké v prvních dvou měsících roku, kdy mnohé odlákala prudce rostoucí asijská poptávka v extrémních zimních podmínkách. S uvolněním asijské poptávky se příliv LNG do Evropy obnovil a v březnu dosáhl měsíčního maxima 10,6 bcm. Letní dovozy však opět klesly kvůli odklonu dodávek do pacifické pánve při kombinaci údržby na australských exportních terminálech a teplot nad normálem, které výrazně zvedly spotřebu energie, např. čínské importy LNG o 28 % meziročně v červenci. Rostoucí evropské ceny na počátku topné sezóny a nízké úrovně skladování se promítly do náhrady evropského čistého výnosu (netback) z LNG přes asijskou trasu na zimní měsíce. To bylo pobídkou pro postupný nárůst nákladů LNG určeného pro Evropu s dodávanými objemy v posledním čtvrtletí o 30 % vyššími než v roce 2020.



Obrázek 6: Evropské trasy dodávek plynu.

Skladování plynu

Zásoby v evropských zásobnících plynu byly v únoru výrazně vyčerpány kvůli vysoké poptávce během chladného období, kterou nedostatečné dodávky nemohly pokrýt, a velmi slabým dovozem LNG. S koncem topné sezóny se úložiště na krátkou dobu přepnula do režimu čistého vstřikování. Ale i přes rostoucí objemy dodávek LNG vyvolala napjatá plynová bilance v důsledku návratu chladného počasí bezprecedentně prodlouženou sezónu, která trvala až do poloviny dubna, kdy zásobníky zůstaly naplněny pouze na 29 % celkové kapacity, což je nejnižší úroveň od roku 2018. Napjaté podmínky nabídky a poptávky nadále bránily doplňování skladovacích zařízení, přičemž ukládání plynu v květnu pokračovalo nejpomaleji za posledních 10 let. Bilance se následně zlepšila, ale zůstala po většinu roku napjatá, což ilustrují například krátké čisté čerpání ve Velké Británii během léta při nedostatku LNG, který tlačí spotové ceny nad zimní smlouvy. Mírné počasí a příznivé spready mezi spotovými a zimními měsíci podpořily ukládání plynu i v průběhu října a pomohly tak doplnit zásoby na 78 % kapacity před začátkem období čerpání LNG z uskladňovacích zařízení, což je nejnižší úroveň za osm let. Na konci roku byly zásoby na pouhých 53 %, což nabízí bezútesný výhled pro první čtvrtletí roku 2022, který je doprovázený strachem z nedostatečných zásob plynu, i když určitá úleva přišla na přelomu roku s výjimečně teplým počasím podporujícím čisté ukládání plynu.

Zkapalněný zemní plyn (LNG)

Celosvětový obchod s LNG se v roce 2021 rozrostl o 6 % ve srovnání s 1% růstem v roce 2020. Nárůst dovozu byl nejvýraznější v Asii kvůli chladnému počasí a silnému hospodářskému oživení, přičemž nejvyšší růst byl v Číně, která meziročně zvýšila dovoz o 17 %. Poptávka po LNG v Číně překonala i Japonsko jako největšího dovozce, jelikož země dostala dodávky téměř stejné jako v roce 2020. Jižní Korea také zaznamenala rekordně nejvyšší dovozy s meziročním nárůstem o 14 %. Mezi tři hlavní vývozce do Asie patřila Austrálie (34 %), Katar (16 %) a USA (12 %). Zatímco u dvou prvních zemí došlo k menšímu meziročnímu poklesu v jejich podílech, Spojené státy překonaly Rusko a Malajsii a navýšily svůj podíl o 4 %.

Evropské dovozy poklesly o 5 % kvůli silné konkurenci s asijskými trhy s velkou poptávkou. Spojené státy se staly hlavním vývozcem s podílem 28 % (nárůst o 5 %), zatímco dovozy z Kataru do Evropy poklesly na 24 % (pokles o 3 %). Rusko zůstalo třetím největším vývozcem (18 %) jen s malými změnami v průběhu roku. Na rozdíl od prvních třech čtvrtletí silné dodávky do Evropy ve 4. čtvrtletí zrychlily globální růst LNG. Na druhou stranu u dovozů v Asii ve čtvrtém čtvrtletí nedošlo ke změně vzhledem k prudce rostoucí spotové ceně a neobvykle velkému nahromadění zásob v severovýchodní Asii před zimou.

Střední a Jižní Amerika také měly větší spotřebu LNG, kdy roční dovozy činily 69 % především kvůli extrémnímu suchu v Brazílii. Severní Amerika zaznamenala nejvyšší nárůst celkových vývozu, kdy došlo k 51% meziročnímu zvýšení, zatímco australské objemy narostly jen mírně o 3 % a Katar a Rusko zůstaly na předchozí úrovni.

Ceny plynu

Důležitým růstovým faktorem v roce 2021 bylo neobvykle chladné počasí během prvních pěti měsíců spojené se slabými dodávkami. Dovozy LNG byly silně omezeny, zejména kvůli prudkému nárůstu na asijských trzích, kde byly extrémní mrazy, což vyvrcholilo prudkým nárůstem cen v polovině ledna. Po uvolnění napětí na asijských trzích pomohl nadbytek LNG směřujícího do Evropy dočasně snížit ceny. Ceny ale zase výrazně vzrostly na konci března, kdy došlo k zablokování Suezského průplavu kontejnerovou lodí, která najela na mělčinu a bránila přepravě LNG. Návrat nezvykle chladného počasí v dubnu a těsnější zásobování potrubím vyvolalo další čerpání plynu z již značně vyčerpaných zásobníků, což vedlo k tomu, že na začátku léta byly zásoby nejnižší za poslední roky. Silná poptávka po opětovném načerpání s cílem zajistit dodávky na příští zimu spustila cenový růst, který kromě občasných krátkodobých poklesů od té doby bez přerušení pokračoval. Spotové dodávky během roku 2021 vzdorovaly historicky pozorované sezónnosti evropských cen plynu, přičemž každé měsíční zúčtování od března bylo vyšší než to předchozí, dokonce i během léta.

Již tak napjaté podmínky na trhu nadále zhoršily slabé dodávky. Rekordně nízké ruské dodávky a chování největšího evropského dovozce měly po většinu roku 2021 specifický dopad na ceny plynu. Od května nebyla zarezervována žádná další přerušitelná kapacita přes Velké Kapušany na ukrajinsko-slovenské hranici na žádné z měsíčních aukcí, což pokaždé vysílá na trh růstový signál. Dále nebyla rezervována žádná dodatečná roční kapacita ani přes Ukrajinu, plynovody Turk Stream ani Jamal. Absence jakýchkoliv rezervací přes Ukrajinu byla považována za znamení tlaku na přesměrování tranzitů přes připravovaný plynovod Nord Stream 2 (NS2), který byl považován za téměř připravený k zahájení přepravy. Zprávy o tom, že by měl NS2 přepravovat první plyn do konce roku 2021 vytvářely tlak na ceny v prvním čtvrtletí roku 2022, což se odrazilo například ve skutečnosti, že TTF spread mezi prvním čtvrtletím roku 2022 oproti poslednímu čtvrtletí roku 2021 byl od července negativní, což rovněž zdůrazňovalo rostoucí obavy z prodloužení sezóny ukládání plynu. Toto nastavení mělo také za následek zhroutení spreadu mezi TTF zima a spotem, kdy spotové obchodování bylo dokonce i několik týdnů v létě nad úrovní zimy. Neočekávaný technický výpadek plynovodu Jamal v srpnu dále poháněl růst cen.

Na začátku posledního čtvrtletí dosáhly evropské ceny plynu rekordních výšek s extrémní volatilitou. Silné cenové výkyvy byly způsobeny kombinací napjaté bilance plynu, prudkého poklesu objemů procházejících plynovodem Jamal, novinek o zpožděních Nord Stream 2, nízkých skladovaných objemů, téměř nulové energie z větrných zdrojů a rostoucích cen asijského plynu. Trhy rychle rostly s intradenní volatilitou značně mimo tradiční rámec, přičemž 5. října intradenní TTF front month (první měsíc splatnosti) přesáhl 162 EUR/MWh a dosáhl denního vypořádání 116 EUR/MWh.

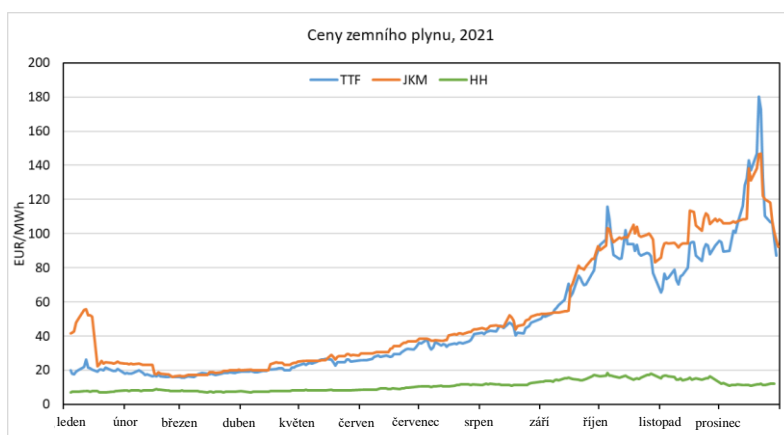
Předpovědi teplot pod normálem v severozápadní Evropě a komentáře o silné ruské domácí poptávce, která by mohla zabránit opětovnému naplnění zásobníků v západní Evropě, dále podpořily vzestupný trend. To vedlo k tzv. short squeeze, který vyvolal výzvy k dodatkové úhradě (margin calls), které přidaly

na dynamice cenového nárůstu. Korekce přišla poté, co prezident Putin oznámil navýšení ruských dodávek do Evropy a TTF front month se stabilizoval v rozpětí 80–90 EUR/MWh.

Po období relativně stabilního vývoje cen se trhy 21. prosince opět vyšplhaly na historická maxima, přičemž TTF front month dosáhl 180 EUR/MWh v době, kdy Evropu čekalo první zimní ochlazení a toky v plynovodu Jamal přes Mallnow do Německa se zároveň kompletně zastavily. Dalším růstovým faktorem byly obavy z hrozícího vojenského konfliktu vzhledem k rostoucímu napětí ve vztazích mezi Ruskem a Ukrajinou, což může mít vliv na bezpečnost dodávek přes jednu z hlavních tras potrubí. Ceny se od té doby zmírnily, ale zůstaly vysoce proměnlivé, jejich tendence k poklesu plynuly z klidnější vánoční sezóny a výrazně vyšších teplot na konci roku.

Celkově TTF spot dosáhl rekordního ročního průměru 45,9 EUR/MWh v roce 2021, meziročně téměř pětkrát vyššího. Ceny také vykazovaly historicky nejvyšší volatilitu, která byla v průměru nad 85 % v TTF na měsíc dopředu (month-ahead) po celý rok, více než dvojnásobek desetiletého průměru. Volatilita byla výjimečně výrazná ve druhé polovině roku a v prosinci dosáhla téměř 200 %. Asijské ceny se chovaly podobně, vykazovaly silnou korelaci 0,93 s evropskými cenami pro ceny druhého měsíce. Historicky ukazatele TTF a JKM sledovaly podobné trendy, ale dostatečné zásobování potrubím a zdravé úrovně skladování zabránily tomu, aby TTF vzrostl stejně jako JKM. Neochota dodavatelů poskytovat v roce 2021 více plynu však způsobila, že evropskou mezní cenu plynu určovaly globální LNG arbitráže, zvyšující ceny v těsné konkurenci mezi Evropou a Asií. Ve Spojených státech se ceny Henry HUB pohybovaly v průměru okolo 11 EUR/MWh, nejvýše od roku 2014 a na dvojnásobku oproti roku 2020, neboť spotřeba a exportní toky rostly rychleji než domácí produkce. Přestože americké ceny stoupaly, díky prostředí nižších cen s omezenou expozicí vůči dovozu se vyvíjely klidněji než TTF a JKM.

K 22. březnu 2022 evropské ceny plynu opět rapidně vzrostly po německém zastavení certifikace NS2 a ruské invazi na Ukrajinu. TTF front month dosáhl nových rekordních úrovní s intradenním obchodováním nad 210 EUR/MWh. Turbulence na trhu měly za následek silný inverzní stav trhu ilustrovaný spreadem mezi TTF léto'22 a zima'22 nad 60 EUR/MWh. Zcela převažující tendence nakupovat byla způsobena obavami o bezpečnost dodávek plynu, a to jak z rizika narušení dopravy přes válečnou zónu, tak z dopadu západních sankcí na ruský energetický export. Růst cen nebyl omezen, i když se fyzické dodávky přes Velké Kapušany a Nord Stream ve skutečnosti zvýšily, a dokonce se příležitostně obnovily i přes Mallnow. Nárůst v dovozech do EU byl pravděpodobně způsoben kupujícími s určitou flexibilitou v rámci dlouhodobých smluv indexovaných s časovým zpožděním k nižší průměrné ceně plynu z předchozího měsíce. Přispělo k tomu i odklonění ruských dodávek LNG kvůli zákazu vstupu ruských lodí do evropských přístavů a ruský útok na ukrajinskou jadernou elektrárnu, který ohrozil bezpečnost celého kontinentu.



Obrázek 7: Ceny globálních referenčních cen plynu na dva měsíce dopředu

Plynovod Nord Stream 2

Plynovod Nord Stream 2 (NS2) má zdvojnásobit ruský přímý export zemního plynu do Německa na 110 bcm/rok. Proti projektu se dlouho stavělo Polsko, Ukrajina a USA z důvodu, že představuje hrozbu pro bezpečnost a rozmanitost dodávek do Evropské unie (EU). Původně se plánovalo, že bude dokončen v roce 2019, ale došlo ke zdržení kvůli americkým sankcím ke konci roku 2019, které přinutily klíčová plavidla pokládající plynovod, aby zastavila činnost. Zpoždění pokračovalo i po roce 2020 vzhledem k novým sankcím a rostoucímu tlaku na německou vládu, aby přehodnotila svou podporu projektu.

V lednu 2021 vláda amerického prezidenta Trumpa v poslední den svého funkčního období uvalila sankce na poslední zbývající plavidlo Fortuna pokládající potrubí. Sankce týkající se účastníků stavby NS2 byly později zrušeny novou vládou prezidenta Bidena ve snaze obnovit vztahy s Německem po jejich předchozím zhoršení. Spojené státy a Německo v červenci přislíbily, že budou reagovat na jakýkoliv pokus Ruska použít NS2 a energii obecně jako geopolitickou zbraň proti Ukrajině a zemím východní Evropy.

Ruský exportér Gazprom v srpnu oznámil, že NS2 by v roce 2021 mohl dodávat okolo 10 % své kapacity. Dne 10. září byla dokončena druhá trasa NS2, čímž výstavba skončila. Obchodní toky se však dále zpozdily kvůli certifikačnímu procesu a pravidlům EU, která vyžadují, aby vlastníci plynovodů nebyli stejní jako dodavatelé plynu. Německý regulátor BNetzA měl 4 měsíce na to, aby vypracoval návrh rozhodnutí o certifikaci NS2 a předložil ji Evropské komisi. Plynovod byl údajně naplněn technickým plynem dne 18. října, čímž začaly předběžné toky plynu pro přípravu na provoz v plném rozsahu.

Regulátor BNetzA pozastavil proces certifikace dne 16. října kvůli změně právní formy Nord Stream 2 AG, která se rozhodla založit dceřinou společnost, která bude vlastnit a provozovat německou část plynovodu. Proces certifikace bude pokračovat, jakmile bude vytvoření nového subjektu dokončeno a až předloží všechny požadované dokumenty. Německý regulátor dne 16. prosince prohlásil, že konečné rozhodnutí nelze očekávat dříve než v polovině roku 2022. Mezitím Evropský parlament přijal rozhodnutí volající po zrušení provozu NS2 bez ohledu na to, zda je v souladu s právními předpisy EU, v reakci na zvýšenou ruskou vojenskou přítomnost poblíž hranic s Ukrajinou. Německá ministryně zahraničí Annalena Baerbock oznámila, že další eskalace by mohla vést k tomu, že by NS2 nemohl pokračovat. Toto prohlášení bylo podpořeno Stranou zelených, dlouhodobým odpůrcem plynovodu, která má kontrolu nad ministerstvy zahraničí, energetiky a hospodářství.

Dne 22. února 2022 německá vláda pozastavila postup schvalování NS2 na neurčito v reakci na vojenské akce Ruska poté, co jeho armáda vstoupila do Luhanské a Doněcké separatistické oblasti Ukrajiny. Tento postoj byl dále posílen po celkové invazi na Ukrajinu o několik dní později, kdy naděje na zprovoznění plynovodu prakticky zmizely.

Ropa

Ceny ropy se v roce 2021 zvýšily s tím, jak se zvyšovala proočkovanost proti covidu-19, uvolňovala se omezení související s pandemií a rostla ekonomika, což vedlo k tomu, že globální poptávka po ropě rostla rychleji než nabídka ropy.

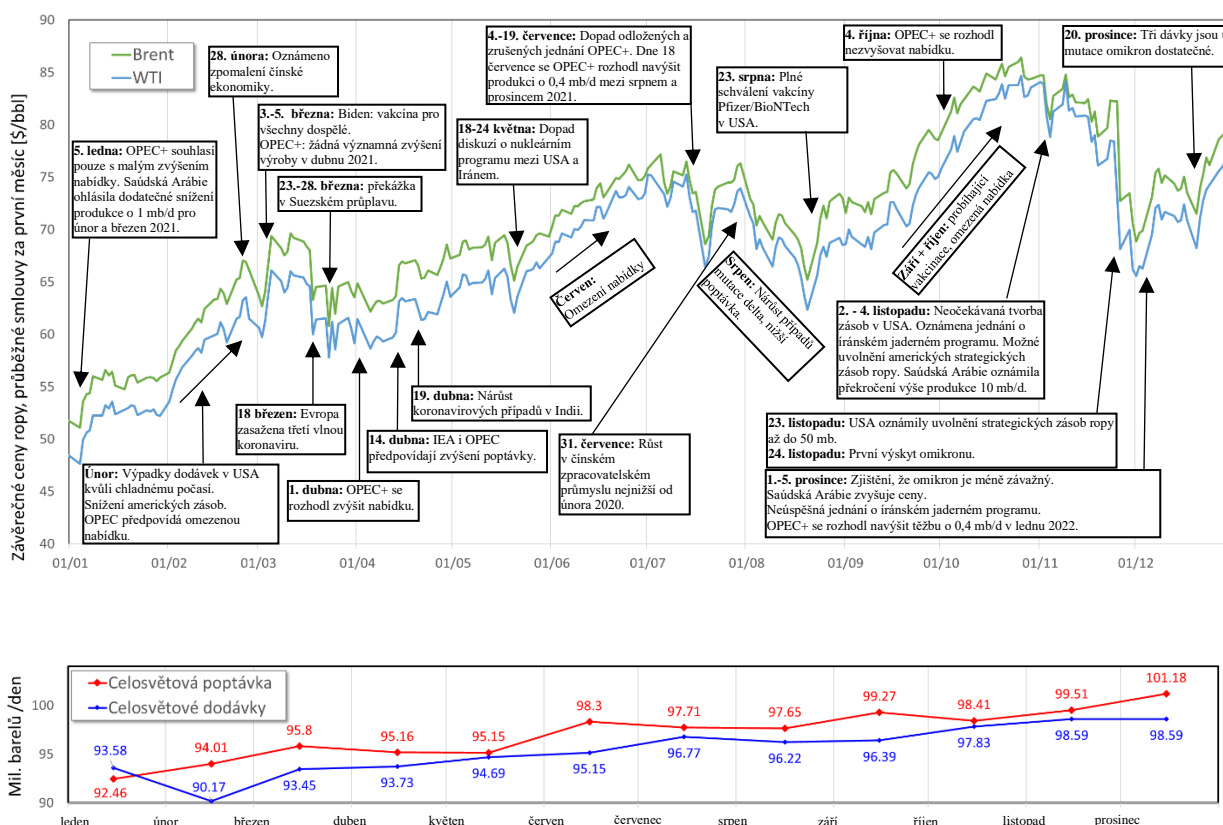
Závěrečné ceny ropy Brent v prvním měsíci splatnosti (front month) zahájily rok na 51 dolarech za barel a vystoupaly na sedmileté maximum na 86 dolarů za barel dne 26. října, a poté klesly na 78 dolarů za barel na konci roku.

Roční průměr za ropu Brent ve výši 71 dolarů za barel je nejvyšší za poslední tři roky. Cena za ropu West Texas Intermediate (WTI) sledovala podobný vzorec jako Brent a její cena se v průměru pohybovala o 3 dolary za barel méně než u ropy Brent.

Průměrná celosvětová poptávka po ropě se ve srovnání s prvním rokem pandemie 2020 zvýšila o 6 % z 91,86 milionů barelů za den na 97,05 milionů barelů za den. Naopak průměrná celosvětová nabídka ropy se zvýšila jen o 2 % z 93,8 milionů barelů za den na 95,43 milionů barelů za den. Pomalejší růst produkce byl způsoben především omezením výroby ze strany organizace OPEC+, které začalo koncem roku 2020. Produkce OPEC v prosinci 2021 byla stále o 0,85 milionů barelů za den nižší než v prosinci 2019 před propuknutím covidové pandemie.

Americká produkce ropy se v roce 2021 snížila o 0,1 milionu barelů za den ve srovnání s rokem 2020 a o 1,1 milionu barelů za den ve srovnání s rokem 2019. K tomuto poklesu přispělo chladné počasí v únoru a hurikány v srpnu, snížení však bylo také důsledkem poklesu investic mezi americkými producenty ropy od poloviny roku 2020.

Rostoucí poptávka a nižší nabídka ropy vedly ke konzistentnímu stahování světových zásob ropy a kapalných paliv od února do prosince, přičemž tento vývoj přispěl ke zvýšení cen ropy. K největšímu čerpání zásob došlo v únoru, kdy Saúdská Arábie prosadila snížení o 1,0 milion barelů za den na svou produkci, a Spojené státy zažívaly extrémně chladné počasí, které vedlo k zamrznutí vrtů a poklesu produkce ropy o 1,3 milionu barelů za den. Celosvětové snížení ropných zásob je odhadováno na 469 milionů barelů celosvětově v roce 2021 - pravděpodobně největší roční stažení zásob od roku 2007.



Obrázek 8: Rok 2021, závěrečné ceny ropy v prvním měsíci splatnosti, rozhodnutí organizace OPEC, milníky, měsíční průměr celosvětové nabídky a poptávky (zdroj: Reuters, OPEC, EIA, EP Commodities)

Obě referenční ceny ropy raketově vzrostly o 5 dolarů za barel po 5. lednu 2021, kdy Saúdská Arábie oznámila dobrovolné snížení produkce o 1 milion barelů za den pro měsíce únor a březen 2021.

Velké zvýšení cen mezi 3. a 5. březnem bylo způsobeno oznámením prezidenta Bidena o dostupnosti vakcín pro všechny dospělé do konce května a oznámením OPEC+ o skutečnosti, že v dubnu výrazně nenavýší nabídku, přičemž cena ropy Brent následně vzrostla o 6,5 dolaru za barel.

Dne 19. března klesla cena ropy Brent o 4,5 dolaru za barel, což bylo způsobeno tím, že v Evropě udeřila třetí vlna koronaviru a zároveň tempo očkování zpomalovalo. Silné turbulence v cenách ropy přineslo zablokování Suezského průplavu, ke kterému došlo 23. března a trvalo 6 dní.

Dne 1. dubna organizace OPEC+ oznámila uvolnění omezení o 0,35 milionu barelů za den, následované dalším uvolněním o 0,35 milionu barelů za den v červnu a 0,4 milionu barelů v červenci. Saúdská Arábie také postupně vrátila zpět další 1 milion barelů za den, které stáhla jako dobrovolné opatření. Ropa Brent poklesla o 2 %.

Dne 14. dubna ropa Brent opět stoupla o téměř 5 %, a to hlavně kvůli tomu, že Mezinárodní agentura pro energii (IEA) a OPEC zvýšily odhady poptávky.

Dne 20. května přišel cenový pád kvůli možnému pokroku v jaderných rozhovorech mezi Íránem a USA, díky čemuž by mohlo být zpřístupněno více dodávek na trh. Nicméně poté, co vyšlo najevo, že jaderný dozor OSN, tj. Mezinárodní agentura pro atomovou energii, není schopna dosáhnout očekávané dohody o tom, jak pokračovat v kontrole íránských jaderných zařízení, ceny vyskočily zpět.

Cena ropy Brent dne 7. června narostla o 7 dolarů za barel (o více než 10 %) na vlně napjaté nabídky a nejistoty před plánovaným zasedáním OPEC+ konaným dne 2. července 2021, které bylo nejdříve odloženo a později zrušeno kvůli napětí v Saúdské Arábii týkajícího se nastavení produkce.

Dne 18. července 2021 organizace OPEC+ konečně rozhodla zvýšit dodávku o dalších 0,4 milionů barelů za den od srpna do prosince 2021 včetně úplného zrušení omezení produkce Saúdské Arábie o dalších 1 milionů barelů za den. Ropa Brent během týdne klesla o téměř 8 dolarů za barel (10 %).

Během srpna 2021 klesla cena ropy Brent o více než 11 dolarů za barel uprostřed další vlny onemocnění covid (mutace delta) kvůli nízkému růstu činnosti v čínských továrnách a oznámení Mezinárodní agentury pro energii o zpomalení růstu poptávky.

Cena Brentu vyletěla o 6,5 dolarů za barel (10 %) po úplném schválení vakcíny od Pfizer/BioNTech americkým lékovým regulátorem dne 23. srpna v situaci, kdy v USA denně přibývalo 180 000 nových případů denně.

Dne 4. října 2021 se organizace OPEC+ rozhodla nezvyšovat dodávku nad již odsouhlasené množství i přes volání spotřebitelů po uvolnění omezení produkce. Mezi 1. a 5. říjnem narostla cena ropy Brent o 3 dolary za barel na cenu 77 dolarů za barel.

Oba indexy dosáhly historicky nejvyšších hodnot od roku 2014 dne 26. října na vlně napjatých dodávek a probíhajícího očkovaní proti covidu, ropa Brent na 86,4 dolarů za barel a WTI za 84,7 dolarů za barel.

Mezi 2. a 4. listopadem cena ropy Brent klesla o 4 dolary za barel (pokles o 5 %) kvůli nečekanému nárůstu zásob v USA a oznámením jaderných rozhovorů s Íránem (s možným zrušením sankcí na vývoz ropy). Pesimistický přístup plynul také z možného uvolňování ropy z amerických státních ropných rezerv.

Dne 4. listopadu organizace OPEC+ opět odmítla volání spotřebitelů po zvýšení nabídky a rozhodla se nezvyšovat nabídku nad již dohodnuté množství. Dne 23. listopadu USA oznámily uvolnění 50 milionů barelů ropy ze státních rezerv a Indie 5 milionů barelů, ceny stouply o 2,5 dolaru za barel.

U ropy Brent došlo dne 26. listopadu k největšímu poklesu cen o 10 dolarů za barel (o 12 %) za den od dubna 2020 v reakci na novou mutaci koronaviru nazvanou omikron.

Později během prosince 2021 pozitivní zprávy o nízké závažnosti omikronu a možné dostatečné ochraně třemi očkovacími dávkami ceny zvýšily, ropa Brent byla ke konci roku za 78 dolarů za barel a WTI za 75 dolarů za barel.

Ceny ropy byly v lednu a únoru 2022 podporovány rozptýlením obav z mutace omikron, pokračující podprodukcí ze strany OPEC a klesajícími celosvětovými zásobami ropy.

V zemích jako je Ekvádor, Kazachstán a Libye způsobily přerušení dodávek přírodní katastrofy, neplánovaná údržba a politické turbulence.

Pokračující napětí mezi Ukrajinou a Ruskem eskalovalo po 24. únoru, kdy Vladimir Putin oznámil ruskou invazi na Ukrajinu. Po následných sankcích ze strany USA, EU a několika dalších zemí mířených také na ruské rafinérství, futures na ceny ropy dne 3. března 2022 vzrostly na mnohaletá maxima přesahující 100 dolarů za barel, u ropy Brent na 117 dolarů za barel a WTI na 115 dolarů za barel.

Uhlí

Prudký nárůst poptávky v roce 2021, který na začátku října vedl k historickým maximům u metalurgického i energetického uhlí, byl zaznamenán v důsledku rychlého hospodářského oživení po propadu trhů souvisejících s covidem-19 v roce 2020, kdy poptávka po uhlí odhadem klesla o 4,4 % ve srovnání s předchozím rokem.

Očekává se, že celková celosvětová poptávka po uhlí, včetně využití mimo výrobu energie, jako je výroba cementu a oceli, poroste o 6 % v roce 2021 na 7 609 megatuny, čímž se přiblíží rekordním hodnotám dosaženým v letech 2013 a 2014, a ohrožuje cíle nulových čistých emisí.

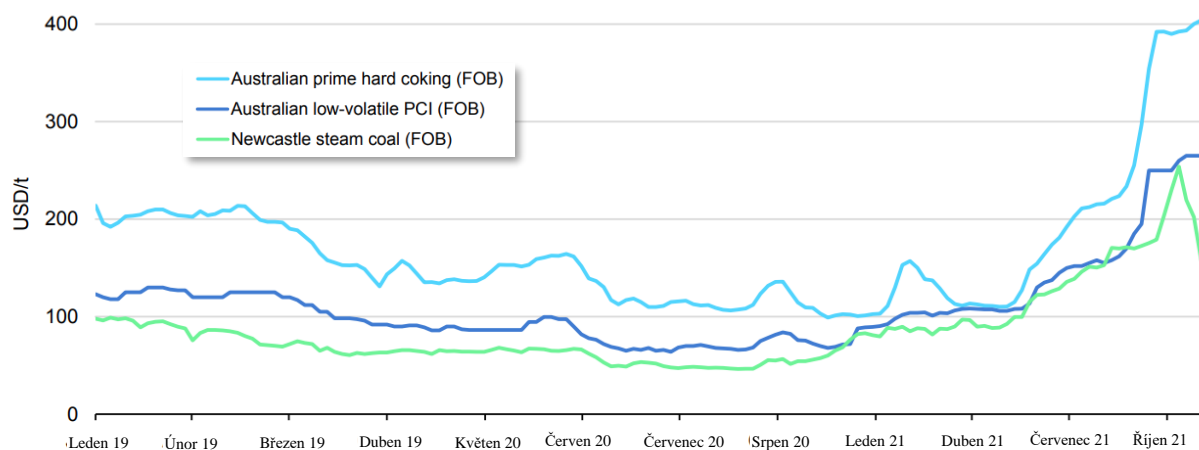
Po poklesu v letech 2019 a 2020 se očekává, že celosvětová produkce elektrické energie z uhlí naroste o 9 % v roce 2021 na historické maximum 10 350 TWh. Ve Spojených státech a Evropské unii se očekává, že se produkce elektrické energie z uhlí zvýší o téměř 20 % v roce 2021, ale nedosáhne úrovně roku 2019. Naopak odhadovaný růst v Indii o 12 % a o 9 % v Číně posune výrobu elektřiny z uhlí v obou zemích na rekordní úroveň.

Celková spotřeba uhlí v Číně překračuje více než 52 % celkové celosvětové spotřeby a je poháněna rychle rostoucí poptávkou po elektřině a odolností těžkého průmyslu.

Těžba uhlí nedokázala v roce 2021 držet krok s oživující se poptávkou po uhlí, zejména v první polovině roku, což snížilo zásoby a tlačilo ceny nahoru. V Číně a v Indii, kde nedostatek uhlí vedl k výpadkům elektřiny a zastavené činnosti továren, byly brzy zavedeny domácí politiky na zvýšení produkce a snížení nedostatku uhlí, což usnadnilo velké zastoupení státních společností ve výrobě. Hlavní země vyvážející uhlí nedokázaly plně využít vysokých cen kvůli přerušeni dodavatelských řetězců, například kvůli záplavám v indonéských dolech.

Ceny Newcastle free on board (FOB) energetického uhlí s výhřevností 6 000 kcal/kg dosáhly v říjnu 2021 historických maxim 230 dolarů za tunu. Rychlý politický zásah čínské vlády k vyrovnání trhu měl rychlý dopad na ceny. Aby zmírnila nedostatek dodávek, čínská vláda požádala regionální úřady a uhelné těžařské společnosti, aby produkci uhlí zvýšily. Zároveň Národní rozvojová a reformní komise vyzvala velké výrobce, aby stanovili strop cen na dobrovolném základě (dostupnost železniční dopravy byla omezena pro výrobce s cenami přesahujícími strop). Ceny energetického uhlí poté v listopadu klesly o 40 %.

Ceny koksovatelného uhlí se také odrazily ode dna na více než 390 dolarů za tunu v říjnu 2021 (rovněž rekordní úroveň) a už zůstaly velice vysoké.



Obrázek 9: Referenční ceny pro různé typy uhlí, 2019-2021

Poznámky: FOB = free on board (vyplaceně na loď). PCI = vstříkování práškového uhlí, zdroj (IEA, IHS)

Index Argus/McCloskey's Coal Price Index API2, který sleduje ceny nákladů, pojištění a přepravného v Evropě, našel silnou podporu v nedostatku zemního plynu v Evropě. Přestože ceny uhlí dosáhly rekordních úrovní 80 EUR za tunu, rostoucí ceny plynu vyvolaly přechod z výroby elektřiny z plynu zpět na uhlí. Omezené emisní povolenky a napjaté dodávky uhlí a plynu dohromady vytvořily cyklus pozitivní zpětné vazby. Zatímco omezený přístup k emisním povolenkám EU zvýšil poptávku

po plynu, omezené dodávky způsobily nárůst cen plynu tak vysoko, že plně kompenzují účinky cen uhlí. To následně zvýšilo poptávku po uhlí a jeho ceny, což podpořilo cenu emisních povolenek v EU.

Ceny uhlí dosáhly historického maxima začátkem října 2021, dovezené energetické uhlí v Evropě bylo za cenu 298 dolarů za tunu. Rychlý politický zásah čínské vlády k vyrovnání trhu měl rychlý dopad na ceny. V polovině listopadu se evropské ceny pohybovaly okolo 150 dolarů za tunu.

V roce 2021 se má celosvětová nabídka uhlí rozšířit o 4,3 % na 7,889 megatuny (těsně pod úrovní před pandemií z roku 2019) po globálním oživení poptávky.

Očekává se, že produkce uhlí v Číně v roce 2021 vzroste o 4,3 % na 3 925 megatuny. Přísnější bezpečnostní a ekologické předpisy spolu s přírodními katastrofami, jako jsou záplavy, v roce 2021 narušily těžbu uhlí a logistiku v Číně. Očekává se, že produkce uhlí v Indii v roce 2021 vzroste o 3,7 % na 793 megatuny.

Vývozy australského uhlí do Číny ustaly v roce 2021 kvůli neoficiálnímu zákazů Číny týkajícího se australského uhlí v listopadu 2020 poté, co ostrovní stát podpořil výzvy k mezinárodnímu vyšetřování čínského přístupu ke zvládnutí vypuknutí koronaviru na začátku roku. Od té doby byly globální obchodní toky do značné míry znovu vyváženy od jiných dovážejících zemí, jako jsou např. Indie a Korea, které zaplňují mezeru. Očekává se, že produkce uhlí v Austrálii v roce 2021 vzroste o 0,3 % na 470 megatun.

V roce 2021 se očekává, že produkce uhlí v Indonésii naroste o 2,2 % na 576 megatun, a to i přesto, že uhelné těžbařské společnosti měly potíže s navýšením produkce kvůli nízké dostupnosti těžkého těžebního zařízení. Dále také silné deště a záplavy především ve třetím čtvrtletí roku 2021 omezily těžbu uhlí a někteří vývozci byli nuceni vyhlásit okolnosti vyšší moci.

Poté, co těžba uhlí v USA zažila dramatický pokles o 24 % na 485 megatun v roce 2020, se očekává, že se produkce uhlí v roce 2021 zvýší o 9 % na 528 megatun, přičemž bude stimulována oživením domácí spotřeby i vývozy do zámoří. U ruské produkce uhlí v roce 2021 se očekává objem 429 megatun, tj. meziroční zvýšení o 7,7 %.

Region/země	2019	2020	2021	2024	2019-2020	2020-2021	CAAGR 2021-2024
Asie a Pacifik	5 760	5 729	5 939	6 182	-0.5%	3.7%	1.3%
Čína	3 724	3 764	3 925	3 982	1.1%	4.3%	0.5%
Indie	756	764	793	955	1.0%	3.7%	6.4%
Austrálie	507	468	470	477	-7.7%	0.3%	0.5%
Indonésie	601	564	576	570	-6.1%	2.2%	-0.4%
Severní Amerika	706	540	584	536	-23.5%	8.2%	-2.8%
Austrálie	641	485	528	484	-24.4%	8.9%	-2.9%
Střední a Jižní Amerika	92	56	73	68	-39.4%	31.5%	-2.5%
Evropa	531	446	475	378	-15.9%	6.4%	-7.3%
Evropská unie	374	301	329	247	-19.3%	9.2%	-9.1%
Střední východ	2	2	2	2	-0.2%	3.7%	0.0%
Eurasie	578	526	556	580	-9.0%	5.8%	1.4%
Rusko	439	398	429	445	-9.4%	7.7%	1.2%
Afrika	276	262	260	269	-5.2%	-0.5%	1.1%
Svět	7 944	7 560	7 889	8 014	-4.8%	4.3%	0.5%

Poznámka: CAAGR = složená průměrná roční míra růstu. Údaje za roky 2019 a 2020 pocházejí ze statistik agentury IEA. Údaje za rok 2020 jsou předběžné a za rok 2021 odhadované. Údaje za rok 2024 vychází z prognóz. Rozdíly v celkových částkách jsou způsobeny zaokrouhlením.

Obrázek 9: Celková produkce uhlí v megatunách (zdroj IEA)

Celosvětové ceny uhlí vzrostly v lednu a únoru 2022, protože eskalace napětí s Ruskem vyvolala obavy z možného přerušení dodávek. V situaci rostoucích cen plynu a potenciálního narušení dodávek evropské energetické společnosti zvýšily dovoz uhlí, čímž způsobily další napětí na trhu, který se dosud nevzpamatoval z indonéského šokujícího zákazu, který omezil toky uhlí během vrcholné zimní poptávkové sezóny.

Cena uhlí API2 vzrostla z 119 dolarů za tunu 30. prosince 2021 na 415 dolarů za tunu dne 2. března 2022.

Evropské emisní povolenky (EUA)

Na konci roku 2021 evropské emisní povolenky stály 80,2 EUR za tunu (celkový meziroční nárůst z 32,2 EUR za tunu ke konci roku 2020). Cena v průběhu roku stabilně rostla s výraznými zisky během čtvrtého čtvrtletí až do konce roku. Rekordní ceny emisních povolenek v roce 2021 plynuly z dynamiky výroby energie, politik, které řídí dodržování předpisů, a ze spekulací.

V červenci 2021 byl Evropskou komisí navržen balíček 'Fit for 55', jehož cílem je snížit čisté emise skleníkových plynů do roku 2030 alespoň o 55 %. Navrhovaný balíček má za cíl uvést legislativu EU do souladu s cílem pro rok 2030. Revize systému EU ETS v rámci balíčku obsahuje vyšší cíl souladu pokrývající 66 % emisí a 4,2% lineární pokles počtu ročně vydražených povolenek EUA, což má zvýšit jejich ceny. Dále byl navržen Mechanismus uhlíkového vyrovnání na hranicích, který by měl odstranit výjimky pro evropský výrobní a letecký průmysl, který nyní dostává 80 % a 85 % povolenek zdarma.

Balíček 'Fit for 55' s navrhovanými revizemi systému EU ETS byl signálem pro investory, kteří chtějí profitovat z podpory obnovitelných/nízkouhlíkových zdrojů. Mnoho úvěrových institucí, investičních firem, fondů a kupců povolenek, kteří nejsou v souladu s předpisy, zaujalo otevřené pozice, které se ve druhé polovině roku 2021 zvýšily. Počet subjektů investujících do EUA futures, na které se nevztahuje směrnice EU, od loňského roku narostl o 64 % na 881 držitelů. Produkty obchodované na uhlíkové burze, které preferují drobní investoři, tento rok také překročily 2 miliardy dolarů.

Pokračující injekce do tržních stabilizačních rezerv, mechanismu určeného k omezení nadměrné nabídky, odstranily mezi zářím 2020 a srpnem 2021 přibližně 308 milionů povolenek z aukcí. Plánuje se, že odstraní ještě dalších 378 milionů povolenek mezi zářím 2021 a srpnem 2022, což dále zvýší poptávku po povolenkách EUA.

Německo se zavázalo do roku 2038 odstavit uhelné elektrárny, ale jeho produkce energie z uhlí se v první polovině roku 2021 meziročně zvýšila o 38 % při 20% poklesu výroby elektřiny z větrné energie. Zvýšený podíl německé výroby z uhlí navíc pokračoval i ve druhém pololetí jako ziskovější zdroj energie než plynové elektrárny. Elektrárny spalující hnědé uhlí zaznamenaly největší zisk ze všech při uspokojování vyšší poptávky po elektřině po pandemii. Ve Francii nízkouhlíková energetika také ztratila tržní podíl, když 30 % jaderné kapacity země bylo v lednu mimo provoz z důvodu údržby. Další plánovaná a neplánovaná údržba proběhla do konce roku. Tyto faktory zvýšily nákupy povolenek na trzích s povolenkami na výrobu fosilních paliv, což zvyšuje poptávku ze strany odběratelů, kteří dodržují předpisy.

Rekordně vysoké ceny plynu uprostřed chladného počasí a nízké úrovně skladování cenově znemožnily přechod z uhlí na plyn. To přinutilo výrobce elektřiny přejít z plynu s nižším obsahem uhlíku na uhlí s vysokým obsahem uhlíku s potřebou používat více povolenek pro účely dodržování předpisů. Vysoké ceny plynu učinily uhelné elektrárny výrazně ziskovějšími než plynové elektrárny, a to i při vysokých cenách povolenek.

Emise skleníkových plynů z ekonomik zemí EU ve třetím čtvrtletí roku 2021 vzrostly o 6 % ve srovnání se stejným čtvrtletím předchozího roku. Tento nárůst plyne především z hospodářského oživení po prudkém poklesu aktivity ve stejném čtvrtletí roku 2020 v důsledku krize vyvolané covidem-19. V předpandemickém třetím čtvrtletí roku 2019 dosáhly emise 891 milionů tun.

Emise v odvětví výroby elektřiny se po celý rok pohybovaly nad úrovní roku 2020, přičemž na konci třetího čtvrtletí a během posledního čtvrtletí prudce vzrostly nad úroveň roku 2019. To bylo způsobeno především přechodem na výrobu elektřiny z černého a hnědého uhlí kvůli rostoucím cenám plynu. Mezi roky 2019 a 2021 emise z energetického sektoru v EU klesaly méně než polovičním tempem, které je potřeba pro omezení globálního oteplování na 1,5 stupňů Celsia. Přechod od fosilních paliv k čisté energii neprobíhá dostatečně rychle. Uhlí, nejspínavější palivo, kleslo od roku 2019 jen o 3 % ve srovnání s 29 % v předchozích dvou letech. Fosilní paliva stále tvoří 37 % evropské produkce elektřiny v roce 2021, pokles z 39 % v roce 2019, zatímco obnovitelné zdroje elektřiny vyprodukovaly 37 % a jaderná energie 26 %. Od roku 2019 obnovitelné zdroje energie nahradily především drahý plyn místo špinavější energie z uhlí.

I když kapacita větrné a solární energie vzrostla v roce 2021 z 316 GW na 350 GW, celková produkce stagnovala (meziroční zvýšení pouze o 5 TWh) především kvůli nízké produkci energie z větru (meziroční snížení o 10 TWh).

Během února a března 2022 vyvolal konflikt na Ukrajině na trhu s povolenkami značnou nejistotu a ceny povolenek klesly na čtyřměsíční minimum z 95,07 EUR za tunu jako závěrečná cena k 23. únoru až na pouhých 55 EUR za tunu dne 2. března. Likvidace pozic pocházela především ze sektoru non-compliance, aby se snížilo jejich riziko uprostřed nejistého výsledku konfliktu, jeho trvání a následků pro průmyslové a politické aktivity v Evropě.

Celosvětové události

Vztahy mezi Ruskem a Ukrajinou

Vztahy mezi Ruskem a Ukrajinou a západními zeměmi se v roce 2021 zhoršily s rostoucím napětím mezi těmito dvěma bloky. V březnu Rusko zahájilo posilování své vojenské přítomnosti blízko své hranice s Ukrajinou, což Ukrajina považovala za hrozbu. I když některé síly byly v dubnu stáhnuty, většina ruského vybavení byla ponechána na místě. Další eskalace přišla s incidentem v Černém moři, kdy britská válečná loď proplula blízko Krymského poloostrova anektovaného Ruskem, společným námořním cvičením Severoatlantické aliance (NATO) s Ukrajinou v létě a mohutnými ruskými vojenskými manévry v září. Napětí dále příživilo prohlášení ruského prezidenta Putina, který vyjádřil obavy z aktivit západních zemí na Ukrajině a považoval je za nepřátelské vůči Rusku.

Ke konci října Rusko obnovilo svou vojenskou přítomnost blízko Ukrajiny, což vzbudilo obavy z invaze. Prezident Putin prohlásil, že rozmístění raketových systémů na Ukrajině západními zeměmi by pro Rusko znamenalo překročení pomyslné červené linie a požádal o právní dohody, které by vyloučily jakoukoliv další expanzi NATO směrem k ruským hranicím. Snahy Ukrajiny o připojení k NATO byly považovány za ignoraci těchto varování a vlastních předchozích slovních ujištění ze strany západu. V listopadu si Moskva stěžovala na dodávky zbraní a vojenských poradců na Ukrajinu ze strany USA a NATO, rozmístění raketového systému v Rumunsku a plány na podobnou síť v Polsku. Během rozhovorů mezi prezidenty USA a Ruska v prosinci prezident Biden varoval před bezprecedentními západními sankcemi v případě ruského útoku proti Ukrajině, na což prezident Putin zareagoval varováním, že takový krok ze strany Západu by způsobil naprostý rozvrat vzájemných vztahů. Stupňující se konfrontaci ještě zhoršovaly požadavky Ruska na odstranění veškeré vojenské infrastruktury NATO v zemích, které se k alianci připojily po roce 1997, což je v podstatě celá východní Evropa.

Z pohledu Ukrajiny jsou požadavky na nerozšiřování NATO na východ nelegitimní a ruské aktivity mají za cíl destabilizovat zemi. Přípravovaný podmořský plynovod Nord Stream 2 (NS2), který obchází tradiční pozemní síť přes východní Evropu, je považován za hrozbu pro bezpečnost Ukrajiny. Ukrajinské plynovody jsou považovány za ochranu před možnou ruskou invazí, protože taková akce by pravděpodobně narušila toky plynu do Evropy. V reakci na zvýšenou ruskou vojenskou přítomnost vlády západních zemí varovaly, že plynovod NS2 v případě invaze nemusí být zprovozněn.

Rusko zahájilo plnou invazi na Ukrajinu 24. února 2022, přičemž ji nazvalo „speciální operací“. Ruští představitelé opakovaně požadovali „demilitarizaci a denacifikaci“ Ukrajiny, vyhlášení neutrality Ukrajiny a uznání ruské suverenity nad Krymem. Invaze se setkala s tuhým odporem armády a obyvatelstva Ukrajiny a vyvolala celosvětové odsouzení a uvalení přísných sankcí ze strany Evropské unie, Velké Británie, Spojených států, Kanady, Austrálie, Japonska, Jižní Koreje a Taiwanu. Sankce zahrnují zmrazení majetku oligarchů z okolí prezidenta Putina a elity považované za odpovědnou za agresi, blokování Ruské centrální banky i dalších bank a finančních institucí, včetně blokace systému SWIFT, který umožňuje bankovní transakce, zákaz vstupu ruských aerolinií do západních leteckých koridorů a na letiště, vývoz technologického zboží do Ruska či pozastavení spolupráce ve výzkumu, vědě, inovacích a sportu. I když nebyly rozhodné stejnou měrou, ostatní země také vyjádřily odpor k ruským akcím: zde můžeme zmínit především tureckou blokádu ruských námořních lodí vstupujících do Černého moře. Valné shromáždění Organizace spojených národů drtivou většinou hlasovalo pro odsouzení invaze a vyzvalo ke stažení ruských jednotek z Ukrajiny. Podobně se stupňují sankce proti Bělorusku, které poskytlo podporu pro útoky ruské armády z běloruského území. V důsledku ruských sankcí ruská ekonomika utrpěla velkou ránu, která se promítla i do 45% poklesu ruského rublu vůči americkému dolaru na historické minimum 0,009 RUB/USD. Od začátku března 2022 ukrajinské

síly odrazily počáteční postup ruské armády a zabránily jí v dobytí hlavního města Kyjeva, ačkoli vyhlídky na dlouhotrvající odpor zůstávají nejisté. NATO odmítlo jakýkoliv přímý vojenský zásah kvůli riziku otevřeného konfliktu s Ruskem, ale západní země Ukrajině poskytly materiální, technologickou a humanitární podporu.

Talibán v Afghánistánu

V polovině srpna 2021 Talibán po týdenním tažení obsadil hlavní město Afghánistánu Kábul a převzal kontrolu nad zemí. To se stalo poté, co americký prezident Biden nechal stáhnout americké vojenské jednotky rozmístěné v této středoasijské zemi s cílem ukončit terorismus v reakci na útoky z 11. září 2001.

Takto rychlý kolaps vlády dosazené Spojenými státy mnohé překvapil, tisíce lidí se pokusily uprchnout ze země a od hrozící humanitární krize, kdy miliony Afghánců čelí vážné potravinové nejistotě kvůli snížení příjmů, nedostatku hotovosti a rostoucím cenám potravin. Situace v zemi již byla těžká šest měsíců před převzetím, kdy došlo k prudkému nárůstu civilních obětí.

Dopad této události na trhy s energiemi je nejistý. Na jedné straně je přímý dopad obnovené vlády Talibanu v Afghánistánu zanedbatelný, protože země má odhadem 1,8 miliard barelů dobyté ropy a velice nízkou produkci. Nicméně politická situace může dále destabilizovat již tak nestabilní region, který je centrem světové produkce ropy, což se může promítnout do větší volatility na trzích.

Zablokování Suezského průplavu

Od 23. března byl Suezský průplav na šest dní zablokovan poté, co se zde zasekla nákladní loď Ever Given o 20 000 TEU. To narušilo globální námořní dopravu a zablokovalo obchod v odhadované výši 400 milionů dolarů za hodinu. Než došlo k uvolnění lodi Ever Given, na průjezd průplavem čekalo 367 lodí. Suezský průplav je jednou z nejvytíženějších obchodních cest na světě, prochází jím přibližně 12 % celkového celosvětového obchodu. Vývozy energií jako je zkapalněný zemní plyn, surová ropa a rafinovaná ropa tvoří 5 % až 10 % celosvětových dodávek. Zbytek dopravy tvoří převážně spotřební produkty jako je oblečení, nábytek, výroba, autodíly a vybavení na cvičení.

Cesta ze Suezského průplavu v Egyptě do Rotterdamu v Nizozemsku – největšího přístavu v Evropě – obvykle trvá 11 dní. V případě překážky jako je tato, cesta na jih kolem Mysu Dobré naděje v Africe přidá dalších 26 dní a zahrnuje také další poplatky za palivo. Zablokování ceny ropy stlačilo o 5 % a po znovuootevření Suezského průplavu následovalo oživení cen.

Pandemie covidu-19

Navzdory téměř zázračnému vývoji účinných vakcín proti onemocnění covid-19 v roce 2020 se virus v průběhu posledního roku nadále šířil a mutoval. Od začátku roku zemřelo na covid-19 více než 3,3 milionu lidí, daleko vyšší počet než v roce 2020. Mutace delta koronaviru SARS-CoV-2 se stala dominantní mutací na celém světě. Evropa procházela čtvrtou vlnou pandemie, která začala v září. Na konci roku procházela čtvrtou vlnou jižní Afrika, jejímž původcem byla varianta omikron, která byla poprvé zjištěna v listopadu a jež se šíří po celém světě a stává se dominantní variantou.

Rozsáhlé očkování proti covidu-19 začalo na konci roku 2020, poté co Velká Británie jako první země na světě schválila vakcínu proti covidu-19 ke klinickému použití. K 1. lednu 2021 bylo podáno více než 1 milion dávek po celém světě, k 28. červnu to již bylo 44 milionů dávek. Na konci roku bylo po celém světě podáno více než 8,4 miliard dávek vakcíny proti covidu-19. Do konce roku bylo 67,3 % obyvatel Evropské unie plně očkované proti covidu-19.

Většina zemí EU během první poloviny roku zavedla přísné plošné uzávěry a omezení. Tato omezení byla na jaře a v létě zrušena. Nicméně byla se stoupajícím počtem nakažených opětovně zavedena během podzimu a zimy. Omezení zavedená během druhé poloviny roku se zaměřovala především na neočkované osoby, již nešlo o plošné uzávěry.

1.5 Nařízení EU o taxonomii

V červnu roku 2020 Evropská komise zveřejnila základní podklady pro Evropskou taxonomii, klasifikační systém stanovující seznam ekologicky udržitelných ekonomických činností, který má směřovat investice do udržitelných projektů. Seznam jednotlivých udržitelných činností, včetně podrobných technických screeningových kritérií, byl následně zveřejněn v prvním Aktu v přenesené pravomoci v oblasti klimatu v dubnu 2021. Rozhodnutí o klasifikaci plynu, jaderné energie a výroby tepla bylo odloženo na únor 2022, kdy byl Evropskou komisí v zásadě schválen doplňkový akt v přenesené pravomoci v oblasti klimatu, který udělil plynu a jaderné energii status přechodných činností. Pokud Evropský parlament a Rada Evropské unie nevyjádří během čtyř až šesti měsíců žádné námitky, doplňkový akt v přenesené pravomoci v oblasti klimatu vstoupí v platnost.

Evropská taxonomie požaduje po velkých společnostech, aby zveřejňovaly podíl svého obrátu, provozních výdajů a kapitálových výdajů, které jsou spojeny s ekologicky udržitelnými činnostmi, jak jsou definovány v Nařízení o taxonomii a aktech v přenesené pravomoci. V roce 2022 společnosti ještě nemusejí používat podrobná technická screeningová kritéria k posouzení souladu svých činností s taxonomií. Povinné zveřejňování pro finanční rok 2021 je zjednodušeno a zahrnuje pouze podávání zpráv o způsobilosti k taxonomii. Činnosti jsou způsobilé k taxonomii, pokud jsou uvedeny a popsány v aktech v přenesené působnosti bez ohledu na to, zda tato hospodářská činnost splňuje některá nebo všechna technická screeningová kritéria stanovená v těchto aktech v přenesené pravomoci.

Použití skupinou EPH v roce 2021

V rámci svých zveřejněných informací za rok 2021 skupina EPH využívá možnost podávat zprávy pouze o způsobilosti k zařazení do taxonomie a nikoli o souladu svých ekonomických činností s taxonomií. Následující hospodářské činnosti byly skupinou EPH určeny jako způsobilé k zařazení do taxonomie za rok 2021:

Kód činnosti	Činnost způsobilá k zařazení do taxonomie
4.1	Výroba elektřiny za použití solární fotovoltaické energie
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	Rozvody dálkového vytápění/chlazení
4.20	Kogenerace tepla/chladu a elektřiny z bioenergie
6.2	Nákladní železniční doprava
6.6	Nákladní silniční doprava
7.7	Nabývání a vlastnictví budov

Mezi nejdůležitější činnosti klasifikované jako způsobilé k zařazení do taxonomie patří provozování plynové infrastruktury, která se v současnosti používá k přepravě, skladování a distribuci zemního plynu s předpokládanou přeměnou, změnou účelu nebo modernizací tak, aby bylo možné dlouhodobě pojmout obnovitelné a nízkouhlíkové plyny jako je vodík. Tyto činnosti jsou v Nařízení o taxonomii pokryty v následujících kategoriích:

- 4.14. Přenosové a distribuční sítě pro obnovitelné a nízkouhlíkové plyny, které jsou především spojeny s kódy NACE D35.22 (Rozvod plyných paliv prostřednictvím sítí) nebo H49.50 (Potrubní

doprava). Úplný obrat, provozní výdaje a kapitálové výdaje vykázané z těchto činností byly klasifikovány jako způsobilé k zařazení do taxonomie.

- 4.12. *Skladování vodíku*, které není přímo spojeno s žádným kódem NACE. Provoz zařízení v současnosti sloužících ke skladování zemního plynu je považován za umožňující činnost v souladu s článkem 10 Nařízení o taxonomii. Úplný obrat, provozní výdaje a kapitálové výdaje spojené s provozem podzemního skladovacího zařízení byly plně klasifikovány jako způsobilé k zařazení do taxonomie, ale činnosti související s průzkumem, těžbou uhlovodíků a vrty a celkovými opravami vrtů byly klasifikovány jako nezpůsobilé.

Ostatní činnosti způsobilé k zařazení do taxonomie s významným finančním přínosem pro Skupinu zahrnují zejména:

- 4.9. *Přenos a distribuce elektřiny*, konkrétně provozování elektrické distribuční sítě na středním Slovensku, spojené s kódem NACE D35.13 (Distribuce elektřiny). Úplný obrat, provozní výdaje a kapitálové výdaje vykázané z těchto činností byly klasifikovány jako způsobilé k zařazení do taxonomie.
- 4.15. *Rozvody dálkového vytápění/chlazení*, především provozování sítí dálkového vytápění v hlavních regionálních městech České republiky, spojené s kódem NACE D35.30 (Dodávání páry a klimatizovaného vzduchu). Vzhledem k tomu, že subjekty provozující teplotenské sítě někdy vlastní i přilehlé teplárny, bylo hospodaření těchto subjektů rozděleno na výrobu a distribuci především na základě vnitropodnikových nákladových středisek.
- 4.20. *Kogenerace tepla/chladu a elektřiny z bioenergie*, protože skupina EPH v některých teplárnách spaluje biomasu. Biomasa je spalována ve vyhrazených jednotkách na biomasu a také spoluspalována s hnědým uhlím. Kde nemohla být část obratu, provozních výdajů a kapitálových výdajů připadajících na biomasu stanovena přímo, bylo použito rozdělení na základě procentuálního podílu v palivové směsi.
- 4.8. *Výroba elektřiny z bioenergie* – zahrnuje především vyhrazené elektrárny na biomasu ve Velké Británii, Francii a Itálii.
- Výroba z jiných obnovitelných zdrojů zahrnutá do činností 4.1. *Výroba elektřiny za použití solární fotovoltaické technologie*, 4.3. *Výroba elektřiny z větrné energie* a 4.5. *Výroba elektřiny z vodní energie*
- Logistické činnosti zahrnuté do 6.2. *Nákladní železniční doprava* a 6.6. *Nákladní silniční doprava*
- Nemovitostní operace zahrnuté do 7.7. *Nabývání a vlastnictví budov*

Nezpůsobilé aktivity představují především:

- Výroba tepla a energie z černého uhlí, hnědého uhlí a komunálního odpadu.
- Výroba elektřiny ze zemního plynu, která nebyla řešena v prvním Aktu v přenesené pravomoci v oblasti klimatu z dubna 2021. Jelikož Doplnkový akt v přenesené pravomoci v oblasti klimatu z února 2022 označující výrobu z plynu jako činnost způsobilou k zařazení do taxonomie ještě nevstoupil v platnost, výpočet způsobilého obratu, provozních výdajů a kapitálových výdajů níže nepovažuje výrobu z plynu za způsobilou k zařazení do taxonomie.
- Dodávka a obchodování s elektřinou a plynem – tato činnost není v Nařízení o taxonomii řešena. Jelikož dodávka a obchodování vykazuje relativně vysoký obrat z dalšího prodeje elektřiny a plynu, je procentuální podíl činností způsobilých pro taxonomii za celou Skupinu zkreslen tímto segmentem, který je z hlediska příspěvku k provoznímu zisku relativně malý.

Výsledky posouzení taxonomie

Klíčové ukazatele výkonnosti hodnotící způsobilost k zařazení do taxonomie jsou stanoveny jako část obratu, provozních výdajů (OPEX) a kapitálových výdajů (CAPEX)⁷ spojených s výše uvedenými činnostmi způsobilými k zařazení do taxonomie (čítatel) děleno celkovým obratem, provozními výdaji a kapitálovými výdaji (jmenovatel) skupiny EPH. Výsledky zhodnocení jsou uvedeny v následující tabulce.

	Obrat		OPEX		CAPEX ⁷	
	mil. EUR	%	mil. EUR	%	mil. EUR	%
Způsobilé činnosti	2 579	14 %	1 160	7 %	150	44 %
Nezpůsobilé činnosti*	16 352	86 %	15 625	93 %	190	56 %
Celkem	18 931	100 %	16 785	100 %	340	100 %

Poznámka: *Hlavní část nezpůsobilého obratu a provozních výdajů představuje dodávka a obchodování s elektřinou a plynem. V roce 2021 pocházelo 55 % obratu z tohoto segmentu.

Pro ilustraci uvádíme doplňující výpočet procentuálních podílů, pokud by Doplňkový akt v přenesené pravomoci v oblasti klimatu byl již v platnosti a obrat, provozní výdaje a kapitálové výdaje vykázané plynovými elektrárnami skupiny EPH byly považované za způsobilé.

	Obrat		OPEX		CAPEX ⁷	
	mil. EUR	%	mil. EUR	%	mil. EUR	%
Způsobilé činnosti	6 589	35 %	4 790	29 %	264	78 %
Nezpůsobilé činnosti*	12 342	65 %	11 995	71 %	76	22 %
Celkem	18 931	100 %	16 785	100 %	340	100 %

Poznámka: *Hlavní část nezpůsobilého obratu a provozních výdajů představuje dodávka a obchodování s elektřinou a plynem. V roce 2021 pocházelo 55 % obratu z tohoto segmentu.

Při stanovení obratu, provozních výdajů a kapitálových výdajů podle Nařízení o taxonomii byly použity stejné účetní a oceňovací metody jako v příloze k IFRS konsolidované účetní závěrce skupiny EPH za rok 2021; viz bod 7 – Výnosy, bod 16 – Dlouhodobý hmotný majetek a bod 17 – Nehmotný majetek (včetně goodwillu).

Obrat

Čítatel: Celkové výnosy, které byly přiřazeny k výše uvedeným činnostem způsobilým k zařazení do taxonomie, konkrétně:

- v případě přepravy plynu, distribuce plynu a elektřiny, výroby elektřiny z obnovitelných zdrojů, železniční a silniční logistiky a vlastnictví nemovitostí bylo 100 % vykázáných výnosů klasifikováno jako způsobilé k zařazení do taxonomie, jelikož byly spojeny výhradně se základní způsobilou činností.
- v případě skladování plynu byly výnosy související s provozem podzemního skladovacího zařízení klasifikovány jako způsobilé k zařazení do taxonomie, zatímco výnosy z průzkumné a těžební činnosti byly vyloučeny.
- u společností provozujících infrastrukturu pro výrobu tepla byly výnosy z provozu sítí dálkového vytápění a výroby tepla a elektřiny z biomasy klasifikovány jako způsobilé k zařazení do taxonomie, zatímco výroba z hnědého uhlí a komunálního odpadu byla vyloučena. Tam, kde nebylo možné přímo určit podíl přidělený biomase, bylo použito rozdělení podle procentuálního podílu ve směsi paliv.

Jmenovatel: Výnosy, jak jsou uvedeny v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku skupiny EPH

⁷ Kapitálové výdaje ve výsledcích posouzení taxonomie představuje pouze přírůstky hmotného a nehmotného majetku. Ve srovnání s ostatními oddíly výroční zprávy nezahrnuje zaplacené zálohy na hmotný a nehmotný majetek.

Provozní náklady (OPEX)

Čítatel: Celkové provozní náklady, které byly přiřazeny k výše uvedeným činnostem způsobilým k zařazení do taxonomie, konkrétně:

- v případě přepravy plynu, distribuce plynu a elektřiny, výroby elektřiny z obnovitelných zdrojů, železniční a silniční logistiky a vlastnictví nemovitostí bylo 100 % vykázaných provozních nákladů klasifikováno jako způsobilé k zařazení do taxonomie, jelikož byly spojeny výhradně s údržbou a provozem aktiv používaných k vytváření výnosů způsobilých k zařazení do taxonomie.
- v případě skladování plynu byly provozní náklady související s provozem podzemního skladovacího zařízení klasifikovány jako způsobilé k zařazení do taxonomie, zatímco provozní náklady z průzkumné a těžební činnosti byly vyloučeny.
- u společností provozujících infrastrukturu pro výrobu tepla byly provozní náklady z provozu sítí dálkového vytápění a výroby tepla a elektřiny z biomasy klasifikovány jako způsobilé k zařazení do taxonomie, zatímco výroba z hnědého uhlí a komunálního odpadu byla vyloučena. Tam, kde nebylo možné přímo určit podíl přidělený biomase, bylo použito rozdělení podle procentuálního podílu ve směsi paliv.

Čítatel: následující položky z konsolidovaného výkazu o úplném výsledku skupiny EPH byly zahrnuty:

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

Kapitálové náklady (CAPEX⁷)

Čítatel: Celkové kapitálové náklady, které byly přiřazeny k výše uvedeným činnostem způsobilým k zařazení do taxonomie, konkrétně:

- v případě přepravy plynu, distribuce plynu a elektřiny, výroby elektřiny z obnovitelných zdrojů, železniční a silniční logistiky a vlastnictví nemovitostí bylo 100 % vykázaných kapitálových nákladů klasifikováno jako způsobilých k zařazení do taxonomie, jelikož byly spojeny výhradně s údržbou a rozvojem aktiv zajišťujících poskytování činností klasifikovaných jako způsobilých pro taxonomii.
- V případě skladování plynu byly kapitálové náklady související s provozem podzemního skladovacího zařízení klasifikovány jako způsobilé k zařazení do taxonomie, zatímco kapitálové náklady z průzkumné a těžební činnosti byly vyloučeny.
- u společností provozujících infrastrukturu pro výrobu tepla, byly kapitálové náklady související s údržbou a rozvojem sítí dálkového vytápění a kapitálové náklady související s rekonstrukcí nebo údržbou kotlů na biomasu klasifikovány jako způsobilé, kapitálové náklady související s hnědouhelnými jednotkami nebo spalovnou odpadu byly vyloučeny.

Čítatel: *Přírůstky dlouhodobého hmotného majetku a nehmotného majetku, ale s výjimkou práv k užívání*

2. PROHLÁŠENÍ VEDENÍ

Představenstvo a dozorčí rada dnes projednaly a schválily Konsolidovanou výroční zprávu společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s., (dále jako „Společnost“) za rok končící 31. prosince 2021 připravenou podle české účetní legislativy.

Statutární účetní závěrka Společnosti byla sestavena ve shodě s ustanoveními zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami vztahujícími se na podnikatele, zejména s vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny EPH byla sestavena podle Mezinárodních účetních standardů (IAS) a Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) vydávaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) přijatých Evropskou unií.

Dle našeho názoru podávají obě předložené účetní závěrky věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, finanční situace, zisků a ztrát a rovněž peněžních toků za rok 2021. Přehled činnosti Skupiny vedle toho podává věrný popis vývoje a výkonu podnikání Skupiny a její pozice spolu s hlavními příležitostmi a riziky spojenými s očekávaným vývojem Skupiny.

Doporučujeme Konsolidovanou výroční zprávu k přijetí a schválení na valné hromadě.

Praha, dne 31. března 2022



JUDr. Daniel Křetínský
Předseda představenstva



Mgr. Pavel Horský
Člen představenstva

3. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojenými osobami)

vypracovaná představenstvem společnosti **Energetický a průmyslový holding, a.s.**, se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČO: 283 56 250, na základě ustanovení §82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích (zákon č.90/2012 Sb., v platném znění)

(„Zpráva“)

I. Preambule

Zpráva je vypracována dle §82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích (zákon č.90/2012 Sb., v platném znění).

Zpráva byla předána k přezkoumání dozorčí radě společnosti v souladu s §83 odst. 1 zákona o obchodních korporacích (zákon č.90/2012 Sb., v platném znění) a s jejím stanoviskem bude seznámena valná hromada společnosti rozhodující o schválení řádné účetní závěrky a o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty.

Zpráva je zpracována za účetní období roku 2021.

II. Struktura vztahů mezi osobami

OVLÁDANÁ OSOBA

Ovládanou osobou je Energetický a průmyslový holding, a.s. se sídlem Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, IČO: 283 56 250 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 21747.

OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

EP Corporate Group, a.s.

sídlo: Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1,
Česká republika
IČ: 086 49 197

NEPŘÍMO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA

EP Investment S.à r.l.

sídlo: L-2314 Luxembourg, Place de Paris 2,
Lucemburské velkovévodství
reg. č.: B184.488
právní forma: société à responsabilité limitée

OSTATNÍ OVLÁDANÉ OSOBY

Struktura vztahů ovládající osoby EP Investment S.a r.l. a skupin ovládaných osob, které jsou ovládány touto ovládající osobou, je uveden v Příloze č. 1 ke Zprávě. Příloha tedy neobsahuje kompletní vlastnickou strukturu společnosti EP Investment S.a.r.l., a také v ní nejsou uvedeni akcionáři, kteří drží nekontrolní podíly.

III.

Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládaní

Úloha ovládané osoby

- strategické řízení rozvoje skupiny přímo či nepřímo ovládaných společností
- zajišťování financování a rozvoj systémů financování ve společnostech, které jsou součástí koncernu
- optimalizace využívaných/poskytovaných služeb pro zefektivnění provozu celé skupiny
- správa, nabývání a nakládání s majetkovými účastmi a ostatním majetkem společnosti

Způsob a prostředky ovládaní

Ovládající osoba má většinový podíl na hlasovacích právech ve společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. a uplatňuje ve společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. rozhodující vliv.

IV.

Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech

Společnost v průběhu účetního období 2021 vyplatila podíl na zisku přesahující 10% vlastního kapitálu Společnosti.

Kromě výše uvedeného v průběhu účetního období 2021 nebyla v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněna žádná další jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V.

Smlouvy uzavřené mezi společnostmi Energetický a průmyslový holding, a.s. a ostatními propojenými osobami

V.1.1

V roce 2021 byly v platnosti následující úvěrové smlouvy uzavřené se společnostmi ve skupině Energetický a průmyslový holding, a.s.:

Dne 20. dubna 2016 byla podepsána Smlouva o postoupení pohledávky a poskytnutí zápůjčky včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Logistics International, a.s. jako dlužníkem.

Dne 26. ledna 2017 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Logistics International, a.s. jako dlužníkem.

Dne 16. července 2018 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EPH Financing CZ, a.s. jako věřitelem.

Dne 20. listopadu 2018 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EP Investment Advisors, s.r.o. jako věřitelem.

Dne 14. března 2019 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EPH Financing SK, a. s. jako věřitelem.

Dne 24. dubna 2019 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EPH Financing CZ, a.s. jako věřitelem.

Dne 18. července 2019 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Logistics International, a.s. jako dlužníkem.

Dne 13. března 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EPH Financing CZ, a.s. jako věřitelem.

Dne 23. března 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností ABS PROPERTY LIMITED jako dlužníkem.

Dne 3. prosince 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Real Estate, a.s. jako dlužníkem.

Dne 4. prosince 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EPIF Investments a.s. jako věřitelem.

Dne 14. prosince 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Logistics International, a.s. jako dlužníkem.

Dne 22. prosince 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EPIF Investments a.s. jako věřitelem.

Dne 16. prosince 2021 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Logistics International, a.s. jako dlužníkem.

V roce 2021 byly v platnosti následující úvěrové smlouvy uzavřené se společnostmi ve skupině EP Corporate Group, a.s.:

Dne 20. července 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Corporate Group, a.s. jako dlužníkem.

V roce 2021 byly v platnosti následující úvěrové smlouvy uzavřené se společnostmi ve skupině EP Power Europe, a.s.:

Dne 1. prosince 2015 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Resources CZ a.s. (dříve EP Coal Trading, a.s.) jako dlužníkem.

Dne 13. února 2017 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Power Europe, a.s. jako dlužníkem.

Dne 1. srpna 2017 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Power Europe, a.s. jako dlužníkem.

Dne 28. února 2018 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EP Mehrum GmbH jako věřitelem.

Dne 20. srpna 2018 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EP Commodities, a.s. jako věřitelem.

Dne 27. září 2018 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EP Power Europe, a.s. jako věřitelem.

Dne 31. prosince 2018 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Power Europe, a.s. jako dlužníkem.

Dne 20. října 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EP France S.A.S. jako věřitelem.

Dne 27. října 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Resources CZ a.s. (dříve EP Coal Trading, a.s.) jako dlužníkem.

Dne 23. prosince 2020 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Resources AG jako dlužníkem.

Dne 4. ledna 2021 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Power Europe, a.s. jako dlužníkem.

Dne 17. března 2021 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP UK Investments Ltd jako dlužníkem.

Dne 22. března 2021 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Power Europe, a.s. jako dlužníkem.

Dne 16. června 2021 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Power Europe, a.s. jako dlužníkem.

Dne 15. září 2021 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Power Europe, a.s. jako dlužníkem.

Dne 6. října 2021 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Commodities, a.s. jako dlužníkem.

Dne 19. října 2021 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako věřitelem a společností EP Resources AG jako dlužníkem.

V roce 2021 byly v platnosti následující ostatní úvěrové smlouvy

Dne 1. prosince 2021 byla podepsána Smlouva o úvěru mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností EP Global Commerce a.s. jako věřitelem.

Dne 25. září 2012 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností SEDILAS ENTERPRISES LIMITED jako věřitelem.

Dne 23. října 2018 byla podepsána Smlouva o úvěru včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dlužníkem a společností WOOGEL LIMITED jako věřitelem.

V.1.2

V roce 2021 byly uzavřeny následující smlouvy o započtení pohledávek a závazků ve skupině EP Power Europe, a.s.:

Dne 8. března 2021 byla podepsána Dohoda o započtení pohledávek mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. a společností EP Power Europe, a.s.

Dne 21. července 2021 byla podepsána Dohoda o započtení pohledávek mezi společností EP Power Europe, a.s. a společností Energetický a průmyslový holding, a.s.

Dne 31. prosince 2021 byla podepsána Dohoda o započtení pohledávek mezi společností EP Power Europe, a.s. a společností Energetický a průmyslový holding, a.s.

V roce 2021 byly uzavřeny následující smlouvy o započtení pohledávek a závazků ve skupině Energetický a průmyslový holding, a.s.:

Dne 1. ledna 2021 byla podepsána Dohoda o započtení pohledávek mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. a společností EP Investment Advisors, s.r.o.

V.1.3

V roce 2021 byly v platnosti následující smlouvy o poskytování garancí a Smlouvy o garančních poplatcích k vystaveným garancím mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. a propojenými osobami:

EP UK Investments Ltd
EP Commodities, a.s.
EP Resources CZ a.s. (dříve EP Coal Trading, a.s.)
EP COAL TRADING POLSKA S.A.
EP Cargo Invest, a.s.
EP Cargo Deutschland GmbH
Gazel Energie Generation S.A.S.
Gazel Energie Solutions S.A.S.
EP Resources AG
EP Mehrum GmbH
EP Power Europe, a.s.
Aerodis
Illico SAS
Gazel Energie Renouvelables
Tynagh Energy Limited
Eggborough Energy Limited
EP Investment Advisors, s.r.o.
Surchiste, S.A.
Dynamo S.A.S.

V.1.4

Ostatní smlouvy platné v roce 2021 uzavřené se společnostmi ve skupině EP Infrastructure, a.s.:

Dne 1. srpna 2013 byla mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. a společností EP Energy, a.s. uzavřena rámcová smlouva ISDA 2002 Master Agreement a příloha Schedule to the 2002 Master Agreement.

Ostatní smlouvy platné v roce 2021 uzavřené se společnostmi ve skupině Energetický a průmyslový holding, a.s.:

Dne 4. února 2021 byla podepsána Smlouva o poskytnutí příplatku včetně platných dodatků mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako akcionářem a společností EP Real Estate, a.s.

Ostatní smlouvy platné v roce 2021 uzavřené se společnostmi ve skupině EP Europe, a.s.:

Dne 8. března 2021 byla podepsána Smlouva o postoupení pohledávky mezi společností EP Produzione S.p.A. jako postupitelem, společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako postupníkem vůči společnosti EP Power Europe, a.s.

Dne 8. ledna 2021 byla podepsána Smlouva o převodu akcií uzavřená mezi společností EP Power Europe, a.s. jako kupujícím a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako prodávajícím.

V.1.5

V roce 2021 byly v platnosti následující provozní smlouvy ve skupině Energetický a průmyslový holding, a.s.:

Smlouva o poskytování podpory a poradenství při akvizičních projektech uzavřená mezi společností EP Investment Advisors, s.r.o. jako poskytovatelem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako zájemcem dne 10. prosince 2014.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností EP Investment Advisors, s.r.o. jako poskytovatelem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako zájemcem dne 2. ledna 2015 včetně dodatků.

Smlouva o zprostředkování uzavřená mezi společností EP Investment Advisors, s.r.o. jako zprostředkovatelem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako klientem dne 4. ledna 2016.

Smlouva o postoupení pohledávky a poskytnutí zápůjčky uzavřená mezi společností EP Logistics International, a.s. jako postupníkem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako postupitelem dne 20. dubna 2016.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností EP Investment Advisors, s.r.o. jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem dne 2. ledna 2017.

Podnájemní smlouva uzavřená mezi společností EP Investment Advisors, s.r.o. jako nájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako podnájemcem dne 15. června 2017.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností EP Logistics International, a.s. jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem dne 2. ledna 2018.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností EP Slovakia B.V. jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem dne 2. ledna 2018.

Finanční záruka za dluhy společnosti EPH Financing CZ, a.s. vydaná společností Energetický a průmyslový holding, a.s. dne 28. června 2018.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností PT Real Estate, a.s. (EP Real Estate, a.s.) jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem dne 2. ledna 2019.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností EPIF Investments a.s. jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem dne 2. ledna 2019.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností ABS PROPERTY LIMITED jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem dne 2. ledna 2019.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností PT Real Estate, a.s. (EP Real Estate, a.s.) jako poskytovatelem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako zájemcem dne 2. ledna 2019.

Finanční záruka za dluhy společnosti EPH Financing CZ, a.s. vydaná společností Energetický a průmyslový holding, a.s. dne 10. února 2020.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností EP Investment Advisors, s.r.o. jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem, s platností počínaje kalendářním rokem 2021.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností EP Investment Advisors, s.r.o. jako poskytovatelem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako zájemcem, s platností počínaje kalendářním rokem 2021.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností EPIF Investments a.s. jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem, s platností počínaje kalendářním rokem 2021.

V roce 2021 byly v platnosti následující provozní smlouvy ve skupině EP Infrastructure, a.s.:

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností EP Infrastructure, a.s. jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem dne 2. ledna 2017.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností EP Infrastructure, a.s. jako poskytovatelem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako zájemcem dne 2. ledna 2018.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností EP Infrastructure, a.s. jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem, s platností počínaje kalendářním rokem 2021.

V roce 2021 byly v platnosti následující provozní smlouvy ve skupině EP Power Europe, a.s.:

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností EP Power Europe, a.s. jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem dne 2. ledna 2017.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společnostmi EP Power Europe, a.s. jako poskytovatelem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako zájemcem dne 2. ledna 2017.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společností Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem dne 2. ledna 2017.

Smlouva o převodu práv SAP software uzavřená mezi společnostmi EP UK Investments Ltd. A společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dodavatelem dne 10. listopadu 2017.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společnostmi EP Coal Trading, a.s. (EP Resources CZ a.s.) jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem dne 2. ledna 2018.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společnostmi EP Power Europe, a.s. jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem, s platností počínaje kalendářním rokem 2021.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společnostmi EP Power Europe, a.s. jako poskytovatelem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako zájemcem, s platností počínaje kalendářním rokem 2021.

Smlouva o převodu práv SAP software uzavřená mezi společnostmi EP Power Minerals GmbH AG a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dodavatelem dne 23. prosince 2021.

V roce 2021 byly v platnosti následující provozní smlouvy ve skupině EP Equity Investment S.à r.l.:

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společnostmi EP Equity Investment S.à r.l jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem, s platností počínaje kalendářním rokem 2021.

V roce 2021 byly v platnosti následující provozní smlouvy ve skupině EC Investments a.s.:

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společnostmi EC Investments a.s. jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem, s platností počínaje kalendářním rokem 2021.

V roce 2021 byly v platnosti následující ostatní provozní smlouvy:

Smlouva o převodu práv a povinností uzavřená mezi společnostmi Slovenské elektrárne, a.s. a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dodavatelem dne 11. července 2018.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společnostmi SPRITER, a.s. jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem dne 2. ledna 2018.

Smlouva o poskytování odborné pomoci uzavřená mezi společnostmi LEAG Holding, a.s. jako zájemcem a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako poskytovatelem dne 2. ledna 2017.

Smlouva o převodu práv SAP software uzavřená mezi společnostmi Lausitz Energie Kraftwerke AG, Lausitz Energie Bergbau AG a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dodavatelem dne 30. září 2016.

Smlouva o převodu práv Oracle software uzavřená mezi společnostmi Lausitz Energie Kraftwerke AG, Lausitz Energie Bergbau AG a společností Energetický a průmyslový holding, a.s. jako dodavatelem dne 30. září 2016.

Všechny uvedené smlouvy byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku. Na základě těchto smluv nevznikla společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. žádná újma.

V.2.

Jiné právní úkony učiněné mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. a ostatními propojenými osobami

Kromě výše uvedeného nebyly uzavřeny žádné další smlouvy mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. a propojenými osobami a nedošlo k žádnému plnění či protiplnění mezi společností Energetický a průmyslový holding, a.s. a propojenými osobami.

Společnost Energetický a průmyslový holding, a.s. nepřijala ani neuskutečnila žádné jiné právní úkony ani opatření v zájmu nebo na popud propojených osob.

V.3.

Transakce, pohledávky a závazky společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. vůči propojeným osobám

Pohledávky a závazky společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za propojenými osobami k 31. prosinci 2021 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky, která je součástí konsolidované výroční zprávy.

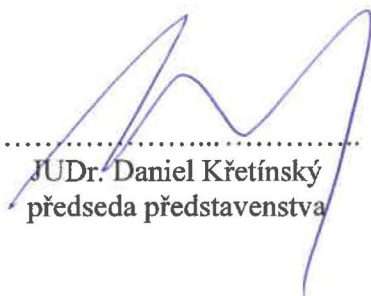
VI.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. vyhotovené dle §82 odst. 1 zákona o obchodních společnostech a družstvech (zákon č.90/2012 Sb., v platném znění) pro účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 uvedli veškeré informace známé k datu podpisu této zprávy o:

- smlouvách mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnutém propojeným osobám,
- jiných právních úkonech učiněných v zájmu těchto osob,
- veškerých opatřeních přijatých nebo uskutečněných v zájmu nebo na popud těchto osob.

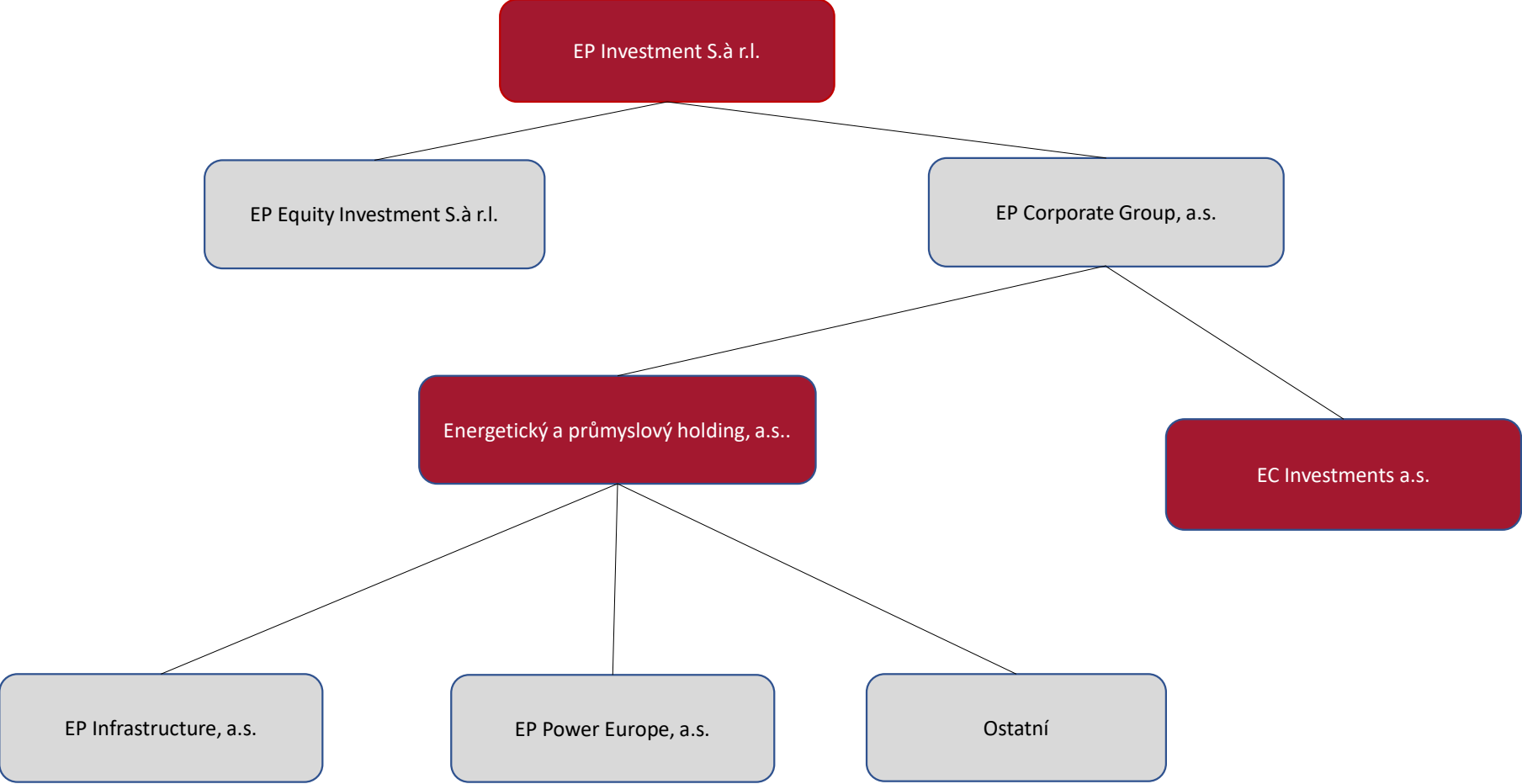
Představenstvo společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. dále konstatuje, že společnost Energetický a průmyslový holding, a.s. nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládací osoby či osoby ovládané stejnou osobou. Veškeré transakce mezi ovládanou a ovládací osobou, resp. osobami ovládanými stejnou ovládací osobou, byly realizovány na základě obvyklých smluvních podmínek. Společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. nevznikla na základě smluvních a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma či majetková výhoda nebo nevýhoda.

V Praze, 31. března 2022


.....
JUDr. Daniel Křetínský
předseda představenstva


.....
Mgr. Pavel Horský
člen představenstva

Příloha č. 1



4. ZPRÁVA AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s.

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. a jejích dceřiných společností („skupina“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu 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 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.

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 a samostatnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované a samostatné účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejvíce 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 způsobilé 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 a samostatné účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou a samostatnou 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 obdržených 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 vznikat 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 a dozorčí radu 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.

V Praze dne 31. března 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Handwritten signature of Deloitte Audit s.r.o. in blue ink.

Statutární auditor:

Ladislav Šauer
evidenční číslo 2261

Handwritten signature of Ladislav Šauer in blue ink.

5. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2021

sestavená podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
přijatých Evropskou unií

Obsah

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	3
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici	4
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu.....	5
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích.....	7
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	9
1. Všeobecné informace	9
2. Východiska pro sestavení účetní závěrky	11
3. Významné účetní postupy	16
4. Stanovení reálné hodnoty	37
5. Provozní segmenty	40
6. Akvizice a prodej dceřiných společností, společných podniků a přidružených společností.....	55
7. Výnosy	63
8. Nákupy a spotřeba.....	64
9. Osobní náklady	64
10. Emisní povolenky	65
11. Daně a poplatky	65
12. Ostatní provozní výnosy	66
13. Ostatní provozní náklady	66
14. Finanční výnosy a náklady, zisk/ztráta z finančních nástrojů	67
15. Náklady na daň z příjmů	68
16. Dlouhodobý hmotný majetek.....	70
17. Nehmotný majetek (včetně goodwillu).....	72
18. Investice do nemovitostí	75
19. Jednotky účtované ekvivalenční metodou.....	76
20. Odložené daňové pohledávky a závazky.....	81
21. Zásoby.....	84
22. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva.....	84
23. Peníze a peněžní ekvivalenty	85
24. Vázané zdroje.....	85
25. Vlastní kapitál	86
26. Zisk na akcii.....	88
27. Nekomolní podíl	89
28. Půjčky a úvěry.....	93
29. Rezervy	105
30. Výnosy příštích období	116
31. Finanční nástroje.....	117
32. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	123
33. Finanční záruky a podmíněné závazky	124
34. Leasingy.....	126
35. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.....	128
36. Spřízněné osoby	151
37. Subjekty ve Skupině.....	152
38. Soudní spory a žaloby	162
39. Následné události	164
Příloha 1 – Podnikové kombinace	166
Příloha 2 – Prodej podílů	169

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku**Za rok končící 31. prosincem 2021***v milionech EUR („mil. EUR“)*

	Bod přílohy	2021	2020
Výnosy	7	18 931	8 531
Nákupy a spotřeba	8	-14 798	-4 895
Mezisoučet		4 133	3 636
Osobní náklady	9	-575	-635
Odpisy	16, 17	-742	-783
Opravy a údržba		-106	-85
Emisní povolenky, netto	10	-838	-401
Záporný goodwill	6	-	9
Daně a poplatky	11	-114	-128
Ostatní provozní výnosy	12	203	147
Ostatní provozní náklady	13	-468	-422
Aktivace vlastní výroby		29	38
Provozní výsledek hospodaření		1 522	1 376
Finanční výnosy	14	110	37
Finanční náklady	14	-173	-279
Zisk/-ztráta z finančních nástrojů	14	7	-71
Čisté finanční výnosy/-náklady		-56	-313
Podíl na zisku/-ztrátě společností účtovaných ekvivalenční metodou, po odečtení daně	19	-8	90
Zisk/-ztráta z prodeje dceřiných společností	6	33	823
Zisk před zdaněním daní z příjmů		1 491	1 976
Náklady na daň z příjmů	15	-264	320
Zisk za účetní období		1 227	1 656
Položky, které nejsou později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:			
Přecenění dlouhodobého hmotného majetku, po odečtení daně	16	3	1 315
Fond z přecenění na reálnou hodnotu zahrnutý do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně	15	77	-26
Rozdíly z přepočtu cizích měn do prezentační měny	15	245	-76
Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:			
Kurzové rozdíly u zahraničních provozů	15	-291	116
Efektivní část změn reálné hodnoty zajištění peněžních toků, po odečtení daně	15	-638	-70
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně z příjmů		-604	1 259
Úplný výsledek celkem za účetní období		623	2 915
Zisk připadající:			
Vlastníkům Společnosti		813	927
Nekontrolním podílům	27	414	729
Zisk/-ztráta za účetní období		1 227	1 656
Úplný výsledek celkem připadající:			
Vlastníkům Společnosti		457	1 341
Nekontrolním podílům	27	166	1 574
Úplný výsledek celkem za účetní období		623	2 915
Základní a zředěný zisk na akcii v EUR celkem	26	0,20	0,23

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 9 až 171 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

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

v milionech EUR („mil. EUR“)

	Bod přílohy	2021	2020
Aktiva			
Dlouhodobý hmotný majetek	16	11 931	12 094
Nehmotný majetek	17	349	271
Goodwill	17	171	153
Investice do nemovitostí	18	22	3
Jednotky účtované ekvivalenční metodou	19	951	1 002
Vázané zdroje	24	-	2
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	31	395	142
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	22	117	98
Odložené daňové pohledávky	20	159	77
Dlouhodobá aktiva celkem		14 095	13 842
Zásoby	21	661	422
Vytěžené nerosty a nerostné produkty		161	144
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	22	3 858	1 331
Smluvní aktiva	7	37	54
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	31	3 768	407
Zálohy a jiné časově rozlišené platby		62	45
Pohledávky ze splatné daně z příjmů	15	27	18
Vázané zdroje	24	23	32
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	2 497	1 753
Majetek / vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji		-	4
Krátkodobá aktiva celkem		11 094	4 210
Aktiva celkem		25 189	18 052
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	25	170	170
Emisní ážio	25	64	64
Rezervní fondy	25	600	1 003
Výsledek hospodaření minulých let		874	716
Vlastní kapitál celkem náležející osobám s podílem na vlastním kapitálu		1 708	1 953
Nekontrolní podíl	27	3 195	3 434
Vlastní kapitál celkem		4 903	5 387
Závazky			
Půjčky a úvěry	28	6 087	4 770
Finanční nástroje a finanční závazky	31	672	210
Rezervy	29	1 542	1 563
Výnosy příštích období	30	98	88
Smluvní závazky	7	77	115
Odložené daňové závazky	20	1 752	1 893
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	32	89	118
Dlouhodobé závazky celkem		10 317	8 757
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	32	2 240	1 282
Smluvní závazky	7	79	70
Půjčky a úvěry	28	979	1 234
Finanční nástroje a finanční závazky	31	5 089	608
Rezervy	29	1 482	538
Výnosy příštích období	30	28	93
Splatná daň z příjmů	15	72	81
Závazky z vyřazovaných skupin držených k prodeji		-	2
Krátkodobé závazky celkem		9 969	3 908
Závazky celkem		20 286	12 665
Vlastní kapitál a závazky celkem		25 189	18 052

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 9 až 171 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	Náleží vlastníkům společnosti							Nerozdělené zisky	Celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem	
			Ostatní kapitálové fondy z kapitálových vkladů	Nedělitelný fond	Rezervní fondy			Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly ze zajištění					
					Fond z přepočtu z přecenění na reálnou hodnotu	Fond z přecenění	Fond z přecenění							
Zůstatek k 1. lednu 2021 (A)	170	64	23	16	-54	-66	951	-54	187	716	1 953	3 434	5 387	
<i>Úplný výsledek celkem za účetní období:</i>														
Zisk nebo ztráta (B)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	813	813	414	1 227	
<i>Ostatní úplný výsledek:</i>														
Rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních provozů														
Rozdíly z přepočtu cizích měn z prezentační měny	15, 25	-	-	-	-132	-	-	-	-	-	-132	-159	-291	
Fond z přecenění na reálnou hodnotu zahrnutý do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně	15, 25	-	-	-	78	-	-	-	-	-	78	167	245	
Fond z přecenění zahrnutý do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně	15, 25	-	-	-	-	77	-	-	-	-	77	-	77	
Efektivní část změn reálné hodnoty zajištění peněžních toků, po odečtení daně	15, 25	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3	-	3	
Ostatní úplný výsledek celkem (C)														
Úplný výsledek celkem za účetní období (D) = (B + C)														
<i>Vklady vlastníků a výplaty vlastníků:</i>														
Dividendy osobám s podílem na vlastním kapitálu	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-700	-700	-379	-1,079	
Převod do výsledku hospodaření minulých let		-	-	-	-	-10	-29	-	-	39	-	-	-	
Převod do nedělitelného fondu – tvorba zákonného rezervního fondu		-	-	-	1	-	-	-	-	-1	-	-	-	
Vklady vlastníků a výplaty vlastníků celkem (E)														
Změny majetkových podílů v dceřiných společnostech:														
Vliv prodaných subjektů	6	-	-	-	-9	-	-	-	-	4	-5	-24	-29	
Vliv změn majetkových podílů na nekontrolní podíly	6	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3	-2	1	
Změny majetkových podílů v dceřiných společnostech celkem (F)														
Transakce s vlastníky celkem (G) = (E + F)														
Stav k 31. prosinci 2021 (H) = (A + D + G)														
		170	64	23	17	-117	1	925	-54	-195	874	1 708	3 195	4 903

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 9 až 171 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za rok končící 31. prosincem 2021

Za rok končící 31. prosincem 2020

v milionech EUR („mil. EUR“)

Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio	Náleží vlastníkům společnosti							Nerozdělené zisky	Celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem
			Ostatní kapitálové fondy z kapitálových vkladů	Nedělitelný fond	Fond z přepočtu z cizích měn	Fond z přecenění na reálnou hodnotu	Fond z přecenění	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly ze zajištění				
Zůstatek k 1. lednu 2020 (A)	152	64	23	16	-109	-41	534	-54	237	536	1 358	2 604	3 962
Úplný výsledek celkem za účetní období: Zisk nebo ztráta (B)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	927	927	729	1 656
Ostatní úplný výsledek: Rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních provozů	15, 25	-	-	-	57	-	-	-	-	-	57	59	116
Rozdíly z přepočtu cizích měn z prezentační měny	15, 25	-	-	-	-19	-	-	-	-	-	-19	-57	-76
Fond z přecenění na reálnou hodnotu zahrnutý do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně	15, 25	-	-	-	-	-25	-	-	-	-	-25	-1	-26
Fond z přecenění zahrnutý do ostatního úplného výsledku, po odečtení daně	15, 25	-	-	-	-	-	444	-	-	-	444	871	1 315
Efektivní část změn reálné hodnoty zajištění peněžních toků, po odečtení daně	15, 25	-	-	-	-	-	-	-	-43	-	-43	-27	-70
Ostatní úplný výsledek celkem (C)	-	-	-	-	38	-25	444	-	-43	-	414	845	1 259
Úplný výsledek celkem za účetní období (D) = (B + C)	-	-	-	-	38	-25	444	-	-43	927	1 341	1 574	2 915
<i>Vklady vlastníků a výplaty vlastníků:</i> Navýšení základního kapitálu	27	18	-	-	-	-	-	-	-	-	18	-	18
Dividendy osobám s podílem na vlastním kapitálu	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-763	-763	-742	-1 505
Převod do výsledku hospodaření minulých let	27	-	-	-	-	-	-27	-	-	27	-	-	-
Vklady vlastníků a výplaty vlastníků celkem (E)	-	18	-	-	-	-	-27	-	-	-736	-745	-742	-1 487
<i>Změny majetkových podílů v dceřiných společnostech:</i> Vliv prodaných subjektů	6	-	-	-	17	-	-	-	-7	-10	-	-3	-3
Vliv akvizic v důsledku podnikových kombinací	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Vliv změn majetkových podílů na nekontrolní podíly	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-1	-	-1
Změny majetkových podílů v dceřiných společnostech celkem	-	-	-	-	17	-	-	-	-7	-11	-1	-2	-3
Transakce s vlastníky celkem (G) = (E + F)	-	18	-	-	17	-	-27	-	-7	-747	-746	-744	-1 490
Stav k 31. prosinci 2020 (H) = (A + D + G)	-	170	64	23	16	-54	-66	951	-54	187	716	1 953	3 434
													5 387

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 9 až 171 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

Za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR („mil. EUR“)

	Bod	2021	2020
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk za účetní období		1 227	1 656
Úprava o:			
Náklady na daň z příjmů	15	264	320
Odpisy	16, 17	742	783
Výnosy z dividend	14	-6	-3
Ztráty ze snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku, investičního majetku a nehmotného majetku	13, 14	22	14
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních finančních aktiv	14	13	29
Nepeněžní ztráta/-zisk z komoditních derivátů a derivátů na sazby přepravného, netto	7	652	-75
Ztráta/-zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a nehmotného majetku	13	14	3
Emisní povolenky	10	838	401
Podíl na ztrátě/-zisku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	19	8	-90
Zisk z prodeje dceřiných společností	6(d)	-33	-823
Ztráta/-zisk z finančních nástrojů	14	-20	42
Čistý úrokový náklad	14	142	157
Změna stavu opravných položek k pohledávkám z obchodních vztahů a jiným aktivům, odpisy pohledávek z obchodních vztahů	13	38	31
Změna stavu rezerv		-30	-40
Záporný goodwill	6	-	-9
Jiné finanční poplatky	14	11	27
Ostatní nefinanční transakce		-	8
Nerealizované kurzové zisky/-ztráty, netto		-142	88
Provozní zisk před změnami pracovního kapitálu		3 740	2 519
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů, ostatních aktiv, záloh a jiných časově rozlišených plateb a smluvních aktiv		-1 801	-23
Změna stavu zásob		-171	-35
Změna stavu aktiv držených k prodeji a souvisejících závazků		1	-1
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků, výnosů příštích období a smluvních závazků		764	194
Změna stavu vytěžených nerostů a nerostných produktů		-17	9
Změna stavu vázaných peněžních zdrojů		11	9
Peníze generované z provozní činnosti nebo v ní použité		2 527	2 672
Zaplacené úroky		-167	-187
Zaplacená daň z příjmů		-416	-438
Peněžní toky generované z provozní činnosti nebo v ní použité		1 944	2 047
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Dividendy přijaté od přidružených a společných podniků		4	-
Ostatní přijaté dividendy		6	3
Nákup finančních nástrojů		-24	-3
Půjčky poskytnuté ostatním společnostem		-210	-1 854
Splacení půjček poskytnutých ostatním společnostem		221	1 814
Příjmy (odliv prostředků) z prodeje (na vypořádání) finančních nástrojů		-385	89
Nabytí dlouhodobého hmotného majetku, investic do nemovitostí a nehmotného majetku	16, 17, 18	-441	-404
Nákup emisních povolenek	17	-472	-410
Příjmy z prodeje emisních povolenek		262	27
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku, investic do nemovitostí a ostatního nehmotného majetku		15	7
Akvizice dceřiných společností po odečtení nabývaných peněžních prostředků	6	-88	-5
Čistý peněžní tok z prodeje dceřiných společností	6	-	1 141
Zvýšení majetkové účasti ve stávajících dceřiných společnostech, společných podnicích a přidružených společnostech	6	-2	-1
Snížení majetkové účasti ve stávajících dceřiných společnostech, společných podnicích a přidružených společnostech	6	3	-
Příspěvky do kapitálu přidružených společností a společných podniků		-	-28
Přijaté úroky		5	20
Peněžní toky generované z investiční činnosti nebo v ní použité		-1 106	396

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích (pokračování)

Za rok končící 31. prosincem 2021
v milionech EUR („mil. EUR“)

	Bod	2021	2020
FINANČNÍ ČINNOST			
Příjmy z vydání základního kapitálu		-	18
Příjmy z přijatých půjček	28	2 655	1 475
Uhrazené úvěry	28	-2 053	-1 722
Příjmy z emise dluhopisů, bez transakčních poplatků	28	1 010	891
Splacení vydaných dluhopisů	28	-582	-1 016
Uhrazené finanční poplatky za splacení přijatých půjček a emisi dluhopisů		-11	-13
Uhrazené závazky z leasingu	34	-31	-39
Půjčky poskytnuté minoritním akcionářům jako záloha na dividendu		-220	-270
Dividendy vyplacené přidruženým společnostem a společným podnikům		-18	-4
Zaplacené dividendy		-849	-1 252
Peněžní toky generované z finanční činnosti nebo v ní použité		-99	-1 932
Čisté zvýšení/-snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		739	511
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		1 753	1 246
Vliv změn směnných kurzů na peněžní prostředky		5	-4
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		2 497	1 753

Příloha ke konsolidované účetní závěrce na stranách 9 až 171 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

1. Všeobecné informace

Energetický a průmyslový holding, a.s. (dále „Mateřská společnost“ nebo „Společnost“ nebo „EPH“) je akciová společnost se sídlem Pařížská 130/26, 110 00 Praha 1, Česká republika. Společnost byla založena 7. srpna 2009 a do obchodního rejstříku byla zapsána dne 10. srpna 2009.

Hlavním předmětem činnosti Společnosti jsou korporátní investice do energetické infrastruktury a výroby elektřiny. Kromě energetické infrastruktury a výroby elektřiny působí Skupina také v oblasti logistiky.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosincem 2021 zahrnuje účetní výkazy Mateřské společnosti a jejích dceřiných společností a podíly Skupiny v přidružených společnostech a společných podnicích (společně jsou označovány jako „Skupina“ nebo „skupina EPH“). Subjekty náležící do Skupiny jsou uvedeny v bodě 37 přílohy – Subjekty ve Skupině.

Společnost měla k 31. prosinci 2021 tyto akcionáře:

v milionech EUR	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva
	mil. EUR	%	%
EP Corporate Group, a.s.	95	56,00	56,00
J&T ENERGY HOLDING, a.s.	75	44,00	44,00
Celkem	170	100,00	100,00

Společnost měla k 31. prosinci 2020 tyto akcionáře:

v milionech EUR	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva
	mil. EUR	%	%
EP Corporate Group, a.s.	90	53,00	53,00
EP Investment II S.à r.l.	5	3,00	3,00
KUKANA ENTERPRISES LIMITED	75	44,00	44,00
Celkem	170	100,00	100,00

Složení představenstva Společnosti k 31. prosinci 2021:

- JUDr. Daniel Křetínský (předseda představenstva)
- Mgr. Marek Spurný (člen představenstva)
- Mgr. Pavel Horský (člen představenstva)
- Ing. Jan Špringl (člen představenstva)

Přehled transakcí souvisejících se strukturou akcionářů skupiny EPH

Změny v roce 2020

Dne 24. ledna 2020 rozhodla valná hromada o navýšení základního kapitálu o 18,4 milionů EUR. Akcie o jmenovité hodnotě 1 Kč byly přiděleny následovně:

- EP Investment S.à r.l. 9,8 milionů EUR,
- EP Investment II S.à r.l. 8,6 milionů EUR.

Navýšení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 29. ledna 2020. Spolu s navýšením základního kapitálu bylo 18 334 932 akcií o jmenovité hodnotě 100 Kč nahrazeno 1 834 493 200 akcií o jmenovité hodnotě 1 Kč.

Dne 15. dubna 2020 převedla společnost EP Investment S.à r.l. všechny akcie společnosti EPH na společnost EP Corporate Group, a.s. (od 10. ledna 2020 přejmenované z původního názvu EP Group Investments a.s.), která se stala novým 53 % akcionářem Společnosti. Tato transakce nevedla ke změně konečného akcionáře Skupiny. Struktura hlasovacích práv se změnila následovně:

- EP Corporate Group, a.s. 53 %

- EP Investment II S.à r.l. 47 %

Dne 27. srpna 2020 bylo 4 000 000 000 akcií o jmenovité hodnotě 1 Kč nahrazeno 4 000 000 akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč. Tato transakce nevedla ke změně základního kapitálu nebo akcionářů Společnosti.

Dne 17. prosince 2020 nabyla společnost KUKANA ENTERPRISES LIMITED (jejíž nejvyšší ovládající osobou je Patrik Tkáč) 44 % plus jednu akcii od EP Investment II S.à r.l. Struktura hlasovacích práv se změnila následovně:

- EP Corporate Group, a.s. 53 %
- EP Investment II S.à r.l. 3 % plus jedna akcie
- KUKANA ENTERPRISES LIMITED 44 % minus jedna akcie

V roce 2020 Společnost realizovala několik akvizic a prodala několik dceřiných společností. Tyto transakce jsou popsány v bodě 6 – Akvizice a prodeje dceřiných společností.

Změny v roce 2021

Dne 29. června 2021 společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s. získala 44 % plus jednu akcii od společnosti KUKANA ENTERPRISES LIMITED. Struktura hlasovacích práv se změnila následovně:

- EP Corporate Group, a.s. 53 %
- EP Investment II S.à r.l. 3 % plus jedna akcie
- J&T ENERGY HOLDING, a.s. 44 % minus jedna akcie

V srpnu 2021 se po sérii transakcí vlastnická struktura Společnosti změnila následovně:

- EP Corporate Group, a.s. 56 % plus jedna akcie
- J&T ENERGY HOLDING, a.s. 44 % minus jedna akcie

Tyto transakce nevedly ke změně koncového akcionáře Skupiny.

V roce 2021 Společnost realizovala několik akvizic a prodala několik dceřiných společností. Tyto transakce jsou popsány v bodě 6 – Akvizice a prodeje dceřiných společností.

2. Východiska pro sestavení účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

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

Představenstvo konsolidovanou účetní závěrku schválilo dne 31. 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 a distribuční plynovody v přeceněné výši;
- zásoby plynu k obchodování v reálné hodnotě po odečtení nákladů na prodej;
- investiční nemovitosti;
- derivátové finanční nástroje;
- nederivátové 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 důsledku vypuknutí pandemie koronaviru („covid-19“) země, kde Skupina působí, stejně jako jiné země v Evropě a ve světě zavedly karanténní a další restriktivní opatření za účelem omezení šíření covidu-19. Tato restriktivní opatření vedla k významnému narušení obchodních, ekonomických a každodenních činností v zemích, kde Skupina působí i mnoha dalších zemích po celém světě a ovlivnila mimo jiné výrobu, obchod, důvěru spotřebitelů, nezaměstnanost, trh s bydlením, komerční nemovitostní sektor, dluhový a kapitálový trh, riziko protistrany, inflaci, dostupnost úvěrů a náklady na ně, objemy transakcí na velkoobchodním i maloobchodním trhu, likviditu globálních finančních trhů a tržní úrokové sazby.

Od samotného počátku propuknutí pandemie covidu-19 skupina EPH průběžně identifikovala potenciální rizika a zaváděla vhodná opatření na zmírnění nebo omezení dopadu na podnikání a na zainteresované osoby skupiny EPH. Přitom měla především dva hlavní cíle: zajistit zdraví a bezpečnost zaměstnanců, což je i nadále hlavní prioritou skupiny EPH, a zabezpečit pokračování služby nezbytné energetické bezpečnosti v zemích, kde skupina EPH působí. Aby byl zajištěn provoz zásadních infrastrukturních aktiv, byla zavedena preventivní opatření, byly sestaveny speciální týmy pověřené řízením situace, a klíčoví zaměstnanci byli striktně rozděleni do menších týmů. Toto nastavení bude pokračovat tak dlouho, jak bude považováno za nutné.

I přes probíhající pandemii, byl dopad covidu-19 na finanční výsledky Skupiny v roce 2021 omezený, jelikož většina provozu Skupiny se soustředí na kritickou infrastrukturu a základní služby pro lidi a ekonomiky. Klíčové podskupiny EPH – skupiny EPIF a EPPE (viz Bod 37 – Subjekty ve Skupině) – vykazovaly v roce 2021 silné a stabilní výsledky. U skupiny EPPE výsledky plynuly ze zajišťování stability v regionech, kde skupina EPPE působí, a dalším hlavním faktorem byla celková situace na trhu, především v posledním čtvrtletí roku 2021. Na druhou stranu výsledky skupiny EPIF plynuly do značné míry ze stabilních výnosů z distribuce a ze zlepšených výkonů její skupiny velkokapacitních elektráren s kombinovanou výrobou tepla a elektřiny.

Na základě momentálně dostupných informací a navzdory potenciální volatilitě krátkodobých výsledků způsobené pandemií se neočekává, že by se výkonnost Skupiny ve střednědobém nebo dlouhodobém horizontu výrazně snížila, jelikož významná část provozovaných aktiv je nadále regulovaná a/nebo dlouhodobě nasmlouvaná. Další nejnovější vývoj pandemie v Evropě a s tím související oznámené

uvolnění restrikcí několika vládami naznačuje mírnější dopady do budoucna. Vedení však nemůže vyloučit možnost, že by případné prodloužení současných opatření nebo znovuzavedení či zpřísnění uzávěr nebo následný nepříznivý dopad těchto opatření na ekonomické prostředí, kde Skupina působí, mohlo mít ve střednědobém a dlouhodobém horizontu negativní vliv na Skupinu, její finanční pozici a provozní výsledky. Skupina situaci nadále pečlivě monitoruje a bude pružně reagovat, aby v případě výskytu takových událostí nebo okolností zmírnila jejich dopad.

(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. Důvodem prezentační měny je skutečnost, že výnosy a provozní zisk skupiny EPH generované v eurech představují významný podíl celkových výnosů a provozního zisku.

(e) Používání odhadů a předpokladů

Sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje používání určitých účetních odhadů zásadního významu, které ovlivňují vykazované položky aktiv, pasiv, 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).

i. 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, zaúčtování goodwillu/záporného goodwillu, testování na snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku a goodwillu;
- bod 7 – výnosy;
- bod 16 – oceňování přepravních a distribučních plynovodů v přeceněné výši;
- bod 18 – oceňování investičních nemovitostí reálnou hodnotou;
- bod 21 – oceňování zásob k obchodování reálnou hodnotou po odečtení nákladů na prodej;
- bod 29 – oceňování závazků k definovaným požitkům, vykazování a oceňování rezerv;
- body 28, 31 a 35 – oceňování půjček, úvěrů a finančních nástrojů;
- bod 38 – 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, oceňování 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 27 – informace související s posouzením kontroly nad dceřinými společnostmi,
- bod 29 – ocenění závazků z definovaných požitků, účtování a oceňování rezerv.
- bod 31 – aplikace výjimky týkající se vlastní potřeby (tzv. „own-use exemption“) na forwardy na elektřinu a na emisní povolenky;
- body 31 a 35 – aplikace zajišťovacího účetnictví.

(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 účetního 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 nemá významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

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 a novelizace standardů sice vydány, avšak pro období končící 31. prosincem 2021 nebyly zatím účinné, a Skupina je tudíž neuplatnila:

IFRS 17 Pojistné smlouvy a novelizace IFRS 17 (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později) a IFRS 4 – Prodloužení dočasné výjimky z uplatňování IFRS 9 (účinná 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 vykážat do výsledku hospodaření, či část těchto výnosů či nákladů vykážat 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 – Aktualizace odkazu na Konceptní rámec, IAS 16 – Příjmy před zamýšleným použitím, IAS 37 – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění 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 účetního 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 přechodným rozdílům, účetní jednotka musí vykázat odloženou daňovou pohledávku a odložený daňový závazek a výjimka při prvotním vykázání se neuplatní.

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

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 novelizace na účetní závěrku.

Skupina nepřijala předčasné žádné standardy IFRS, jejichž přijetí není ke dni účetní závěrky povinné. V případě, že přechodná ustanovení v přijatých standardech IFRS dávají účetní jednotce možnost vybrat si, zdali bude nové standardy aplikovat výhledově nebo zpětně, Skupina si zvolila možnost aplikovat standardy výhledově od data přechodu.

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 popsaných 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) Změny účetních postupů a terminologie

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 celkových ziscích a ztrátách a ostatním úplném hospodářském výsledku přidružených společností ode dne vzniku podstatného vlivu až do dne jeho zániku. V případě, že podíl Skupiny na ztrátách, včetně podílu Skupiny na záporném ostatním úplném výsledku, přesáhne účetní hodnotu investice do přidružené společnosti, účetní hodnota se zredukuje na nulu a další ztráty nebo další záporný ostatní úplný výsledek 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 oprávky 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 nevykazuje 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 spoluovládanými 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. Sjednání 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 vzniku Skupiny a v důsledku akvizice některých nových dceřiných společností v následném období. Tyto dceřiné společnosti byly získány pod společnou kontrolou skupiny J&T Finance Group (jež držela kontrolní podíl ve Skupině v době akvizice těchto dceřiných společností), a proto nebyl uplatněn standard IFRS 3, který definuje vykázání goodwillu vzniklého z podnikové kombinace jako rozdíl, o který pořizovací cena akvizice převyšuje reálnou hodnotu podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech, závazcích a podmíněných závazcích koupené dceřiné společnosti. Společnosti nabývané pod společnou kontrolou jsou vykazovány v čisté účetní hodnotě prezentované v konsolidované účetní závěrce společnosti J&T Finance Group, 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 záúčtovány do konsolidovaného vlastního kapitálu jako cenové rozdíly („pricing differences“) v rámci ostatních kapitálových fondů.

viii. Zúčtování opravek a opravných položek k nedobytným pohledávkám při akvizicích pod společnou kontrolou

Oprávký k hmotnému a nehmotnému majetku získanému v rámci transakce pod společnou kontrolou (společným rozhodujícím vlivem) byly zúčtovány oproti hrubé účetní hodnotě příslušného hmotného a nehmotného majetku, což znamená, že hmotný a nehmotný majetek byl k datu akvizice vykázán v čisté účetní hodnotě.

Podobně byly při akvizicích zahrnujících transakce pod společnou kontrolou veškeré opravné položky k nedobytným pohledávkám zúčtovány k datu akvizice proti hrubé hodnotě koupených pohledávek.

ix. 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 úplného hospodářského 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 měny). 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 35 – 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.

Duhové 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, vykazání 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 může být přiměřeným odhadem reálné hodnoty pořizovací cena. 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 společností, 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. Pořizovací cena nikdy není 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 užitek 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 vykážou 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. není 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 neoceňuje 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 příslušné zisky nebo ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty se vykazují do zisku či ztráty.

Zajišťovací instrumenty, které se skládají z derivátů souvisejících s měnovými riziky, se klasifikují buď jako zajištění peněžních 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 peněžních toků se ta část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího instrumentu, která se považuje za efektivní zajištění, vykazuje v ostatním úplném hospodářském výsledku a neefektivní 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 budoucí zajištěné transakci, pak se zůstatek ve vlastním kapitálu převede do zisku nebo ztráty. Pokud se předpokládá, že dojde k budoucí zajištěné 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 jsou zisk nebo ztráta vykázány 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 účtovány v souladu s požadavky tohoto standardu. Pokud Skupina u podobných smluv aplikuje vypořádání na čisté bázi, používá skrusturu dvou knih a striktně odděluje portfolio pro vlastní užití a obchodní portfolio.

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.

Zásoby určené k obchodování se vykazují v reálné hodnotě po odečtení nákladů na prodej. Změny hodnot jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v roce, kdy k nim dojde.

(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), investic do nemovitostí (viz bod (l) – Investice do nemovitostí) odložených daňových pohledávek (viz účetní postup bod (r) – 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 peněžotvorné 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 peněžotvornou jednotku.

Pro účely testování na snížení hodnoty se aktiva, která nelze testovat samostatně, sdružují do nejmenší zjistitelné skupiny aktiv vytvářející přichozí peněžní toky ze stálého užívání, které jsou výrazně nezávislé na přichozích peněžních tocích z jiných aktiv nebo skupin aktiv („peněžotvorná jednotka“). Pro účely testování na možné snížení hodnoty u goodwillu se peněžotvorné jednotky, ke kterým byl přiřazen goodwill, seskupí tak, aby úroveň, na níž se provádí testování na snížení hodnoty, byla nejnižší úrovní,

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 peněžotvorných 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 peněžotvorné jednotky přesáhne jeho zpětně získatelnou částku. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují do výkazu zisku a ztráty.

Alokace ztrát ze snížení hodnoty vykázaných u peněžotvorných 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 získatelné 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 vyčísluje 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 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 vykázaní 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 ziskatelné 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 ziskatelné částky.

(j) Dlouhodobý hmotný majetek

i. Vlastněná aktiva – nákladový model

Položky dlouhodobého hmotného majetku se účtují v pořizovací ceně snížené o oprávky (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 (q) – 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 opravěk 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 odložený daňový závazek se vykazují 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 dotaci, 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 souvztažným zápisem do smluvních závazků, 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 užítky 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	7 – 100 let
• Budovy a stavby	7 – 80 let
• Plynovody	30 – 70 let
• Stroje, elektrické generátory, plynové generátory, turbíny a kotle	7 – 50 let
• Doly a důlní majetek	15 – 30 let
• Distribuční síť	10 – 30 let
• Stroje a zařízení	4 – 40 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 oprávky (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 nesplňovaly 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 vykazování oceňují ve výši pořizovacích nákladů.

Interně generované emisní povolenky (ve formě zelených certifikátů), získané z příslušných výrobních aktiv, jsou vykazovány, jakmile dojde k jejich vytvoření a je-li pravděpodobné, že z nich poplynou Skupině budoucí ekonomické užítky a že příslušné náklady lze spolehlivě měřit.

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 vyměřování 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 práv 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) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí představují nemovitosti, které Skupina drží buď pro účely získávání nájemného, nebo pro kapitálové zhodnocení, případně pro oba tyto účely, nikoliv však na prodej v rámci běžné podnikatelské činnosti, k využití ve výrobě či dodávání zboží či služeb, ani k administrativním účelům.

Nemovitosti, které se staví nebo budují pro budoucí využití jako investice do nemovitostí, jsou klasifikovány jako investice do nemovitostí.

Investiční nemovitosti se oceňují reálnou hodnotou. Metoda oceňování investic do nemovitostí je uvedena v bodě 4(c). Každý zisk či ztráta plynoucí ze změny reálné hodnoty se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty.

Dojde-li ke změně ve způsobu užívání nemovitosti a nemovitost je přeřazena do dlouhodobého hmotného majetku, použije se jako pořizovací cena pro účely dalšího účtování její reálná hodnota ke dni tohoto přeřazení.

Způsob účtování příjmu z nájemného z investičních nemovitostí je popsán v bodě (o) přílohy – Výnosy.

(m) 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 užiteků, 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 ocenění za služby (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 nesplňují 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,
- rekultivace dolů a odkališť,
- 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 vykázaní závazku se současná hodnota odhadovaných nákladů aktivuje navýšením účetní hodnoty souvisejícího těžebního 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 vykázány 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.

(n) 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; licencí 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 práva 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 podnájemů 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 podnájem. 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.

(o) Výnosy

i. 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):

- *Výnosy z prodeje 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 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). Přijátá 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.

- *Služby pro zajištění rovnováhy soustavy*

Skupina poskytuje provozovatelům přenosové soustavy služby pro zajištění rovnováhy soustavy, a to zejména v Itálii, Německu, Francii, Irsku a Spojeném království. Účelem služeb pro zajištění rovnováhy soustavy je zajistit spolehlivost rozvodné soustavy a zachovat kvalitu dodávky elektřiny. Zajišťování rovnováhy soustavy může zahrnovat širokou škálu služeb poskytovaných Skupinou a obsahuje dva hlavní zdroje příjmů, a to poplatky za kapacitu a aktivační poplatky. Skupina realizuje výnosy z poplatků za kapacitu v důsledku poskytování služeb bez ohledu na to, zda si je provozovatel přenosové soustavy aktivuje (odměna za dostupnost), kdežto z aktivačních poplatků má výnosy pouze pokud provozovatel přenosové soustavy o služby zažádá (odměna za plnění).

O službách pro zajištění rovnováhy soustavy se účtuje jako o pohotovostních („stand-ready“) službách a vykazují se lineárně. Poplatky za kapacitu představují fixní část transakční ceny a vykazují se rovnoměrně po smluvní období. Aktivační poplatky představují variabilní protihodnotu smlouvy. Skupina aktivační poplatky časově nerozlišuje, jelikož jsou velice citlivé na faktory mimo kontrolu Skupiny (např. povětrnostní podmínky a výkyvy ve spotřebě energie). Aktivační poplatky se vykazují, když zákazník požádá o aktivaci (nebo deaktivaci) daného zdroje.

- *Těžba uhlí a výnosy z prodeje uhlí*

Skupina vykazuje výnosy z prodeje uhlí jednorázově v okamžiku dodání uhlí zákazníkovi. Za okamžik dodání do místa určení stanoveného zákazníkem se považuje okamžik převedení kontroly nad produktem,

tedy moment, kdy zákazník získá výhody a Skupina splní závazek k plnění. Přeprava a manipulační činnosti se považují pouze za činnosti plnění smlouvy. Výnosy z prodeje obvykle podléhají úpravám v rámci variabilní protihodnoty na základě kontroly produktu zákazníkem. V případě dohodnutých rozdílů v objemu nebo kvalitě dodávaného produktu se tyto rozdíly zohlední jako snížení nebo zvýšení ve výnosu vykázaném u dané prodejní transakce.

Dále může Skupina zákazníkovi garantovat těžební kapacitu, za kterou zákazník hradí fixní poplatek za kapacitu. V případě zarezervování kapacity Skupina vykazuje plnění jako „pohotovostní“ a příslušné výnosy jsou vykazovány lineárně po smluvní období.

- *Logistické a přepravní služby*

Skupina poskytuje nákup komodit, přepravní a logistické služby. Na počátku každé smlouvy Skupina identifikuje závazky k plnění vyplývající ze smlouvy. Odlišitelné závazky k plnění mohou zahrnovat prodej zboží a materiálu, dopravu, provoz kontejnerů a/nebo související poradenskou činnost. Výnosy z prodeje zboží a materiálu se vykazují jednorázově v okamžiku, kdy je kontrola převedena na zákazníka. Výnosy z přepravních služeb se vykazují průběžně, jelikož zákazník je povinen platit za dosavadní dokončené plnění.

ii. *Deriváty, kde je podkladovým aktivem komodita*

Smlouvy s peněžním vypořádáním a smlouvy, na které se nevztahuje výjimka vlastního využití, se považují za deriváty určené 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. Pro účely výkaznictví Skupiny, kde obchodování s komoditními deriváty představuje významnou část celkových obchodních činností, se vliv ocenění vykazuje jako „Zisk/- ztráta z komoditních derivátů a derivátů k zajištění cen přepravy, netto“ v samostatném řádku v rámci „Celkových výnosů“ za komoditní deriváty s elektřinou, plynem, uhlím a nákladní dopravou. 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.

(p) 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.

(q) 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.

(r) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň. Daň z příjmů se vyazuje 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 nevyazuje 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 vyazuje 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.

(s) Dividendy

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

(t) Dlouhodobá aktiva držena 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 držena k prodeji. Bezprostředně před klasifikací jako aktiva držena 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 držena 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 držena 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 držena 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 nepřiznává 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“, nespĺňuje-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)“.

(u) Vykazování podle segmentů

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. Podklady jsou poskytovány čtyřmi výkonnými výbory: strategický výbor, investiční výbor, výbor řízení rizik a výbor compliance.

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 vykazují 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 budou prováděna 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 doplňkově 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 životností 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) Investice do nemovitostí

Reálnou hodnotu investic do nemovitostí určí registrovaný nezávislý odhadce. Reálná hodnota se odhaduje na základě současných cen na aktivním trhu podobných nemovitostí v téže lokalitě a ve stejném stavu, nebo (kde srovnatelné nemovitosti nejsou) podle všeobecně platných metod oceňování, ve kterých se pracuje s agregovanou sumou odhadovaných peněžních toků, o nichž se předpokládá, že poplynou z pronájmu dané nemovitosti. Na čisté roční peněžní toky se poté aplikuje výnos odrážející specifická rizika inherentně spojená s čistými peněžními toky (diskontování). Výsledkem je odhad hodnoty nemovitosti.

V případech, kde je to vhodné, se při oceňování přihlíží k typu nájemců, kteří nemovitost obývají nebo odpovídají za plnění závazků z nájemního vztahu, nebo u kterých lze předpokládat, že nemovitost budou obývat po pronajmutí volného bytu; dále se v ocenění odráží i dělba odpovědnosti za údržbu a pojištění dané nemovitosti mezi Skupinou a nájemcem a také zbývající doba ekonomické životnosti nemovitosti. V souvislosti s revizemi nájemného nebo obnovou nájmu s předpokládaným budoucím zvýšením plateb se má za to, že veškerá oznámení (výpovědi) a případná protioznámení byla podána platným způsobem a v řádném termínu.

(d) 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.

Reálná hodnota zásob vykazovaná obchodníky s komoditami (pro účely obchodování) se zakládá na jejich kotované tržní ceně a je upravena o náklady na přepravu.

(e) Nederivátová finanční aktiva

Reálná hodnota finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, dluhových a kapitálových nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě 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 měř 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.

(f) Nederivátové finanční závazky

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

(g) Deriváty

Reálná hodnota forwardových kontraktů na prodej elektrické energie, plynu a emisních povolenek 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 (na základě bezkuponových sazeb).

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 bezkuponových sazeb).

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

EPH je přední střeoevropská energetická skupina společností, jež vlastní a provozuje aktiva především v České republice, na Slovensku, v Německu, Itálii, Spojeném království, Irsku, Francii a Švýcarsku. EPH je vertikálně integrovaná a pokrývá všechny články hodnotového řetězce od výroby elektřiny a tepla z obnovitelných i konvenčních zdrojů, včetně vysokoúčinných kogeneračních zdrojů, distribuce elektřiny a tepla, obchodu s elektřinou a plynem a jejich dodávku finálním zákazníkům po těžbu hnědého uhlí. EPH je také významným regionálním hráčem v různých segmentech plynárenského průmyslu zahrnujících přenos, distribuci a skladování plynu. EPH dále působí v oblasti logistiky a obchodování s komoditami.

Skupina EPH sestává z více než 70 společností strukturovaných do dvou pilířů – EP Infrastructure (nebo „skupina EPIF“) a EP Power Europe (nebo „skupina EPPE“) – které jsou vzájemně odděleny a řízeny samostatně. Každá ze skupin provozuje svou činnost v rámci segmentů povinně vykazovaných dle IFRS 8 – Provozní segmenty. 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 skupiny EPIF (přenos plynu, distribuce plynu a elektřiny, skladování plynu a infrastruktura pro výrobu tepla) a tří povinně vykazovaných segmentů skupiny EPPE (výroba a těžba, obnovitelné zdroje energie a ostatní) především na základě povahy poskytovaných služeb. Každý povinně vykazovaný segment sdružuje společnosti s podobnými ekonomickými vlastnostmi (typ poskytovaných služeb, využívané komodity a regulační prostředí). Povinně vykazované segmenty byly identifikovány především na základě interních zpráv využívaných orgánem skupiny EPH, který vykonává hlavní rozhodovací pravomoc (představenstvo Skupiny), pro přiřazení zdrojů k těmto segmentům a pro posouzení jejich výkonnosti. Skupina EPH usiluje o dosažení prvotřídní úrovně ve všech aspektech svého působení. Hlavními indikátory, které představenstvo Skupiny využívá k posouzení výkonnosti těchto segmentů, jsou provozní zisk před odpisy a záporným goodwillem („základní EBITDA“) a kapitálové výdaje (s výjimkou emisních povolenek, aktiv z práva k užívání a goodwillu).

Skupina EP Infrastructure („skupina EPIF“)

Skupina EPIF je přední evropská skupina společností zajišťujících energetickou infrastrukturu se zaměřením na přenos plynu, distribuci plynu a elektřiny, výrobu tepla a elektřiny a skladování plynu. EP Infrastructure je ojedinělý subjekt s rozsáhlým a diverzifikovaným portfoliem infrastrukturních aktiv, jenž primárně operuje na Slovensku a v České republice.

Skupina EPIF působí prostřednictvím různých dceřiných společností v oblasti kritické energetické infrastruktury ve čtyřech segmentech povinně vykazovaných dle IFRS 8: přenos plynu, distribuce plynu a elektřiny, skladování plynu a infrastruktura pro výrobu tepla.

Přenos plynu

Přeprava plynu probíhá prostřednictvím společnosti Eustream, která je vlastníkem a provozovatelem jednoho z největších evropských plynodů 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 neobsahují 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 Úradu 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.

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 jsou elektřina a plyn dopraveny 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.

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 České republice, na Slovensku 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 přírážku. Krátkodobá skladovací kapacita je především prodávána za ceny odvozené z rozdílů mezi cenami v létě a cenami v zimě.

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 společnosti 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.

EPIF – Ostatní

Segment ostatní 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.

Skupina EP Power Europe („skupina EPPE“)

Skupina EPPE se zaměřuje zejména na rozvoj portfolia v oblasti výroby elektrické energie v Evropě. S celkovou čistou instalovanou kapacitou cca 10,2 GW (na konsolidované bázi, bez zahrnutí jednotek účtovaných ekvivalenční metodou) a vyrovnaným portfoliem plynových a uhelných elektráren i zařízení na obnovitelné zdroje ve formě elektráren na biomasu, větrných a solárních elektráren, patří skupina EPPE k nejvýznamnějším výrobcům elektřiny v Evropě. Údaje za rok 2021 nezahrnují instalovaný výkon elektráren Deuben a Mehrum, obě uhelné elektrárny byly v prosinci 2021 odstaveny z trhu, přičemž provozovatel přenosové soustavy (Tennet) si následně vyžádal, aby elektrárna Mehrum zůstala v pohotovostním režimu alespoň do roku 2022 pro účely zabezpečení dodávek, což je dáno současnou situací. Na druhou stranu Skupina investuje do nových zdrojů z nízkými emisemi v Itálii, Irsku a ve Spojeném království (instalovaný výkon elektráren, které jsou ve výstavbě, je přibližně 2,6 GW).

Zaměřuje se na výrobu elektřiny z tradičních i obnovitelných zdrojů, těžbu hnědého uhlí a obchoduje s energiemi.

Skupina EPPE je rozčleněna na tři segmenty povinně vykazované dle IFRS 8: výroba a těžba (včetně výrobní činnosti v Itálii, Francii, Německu, Spojeném království a Irsku a těžební činnosti v Německu) a obnovitelné zdroje energie (včetně činnosti v Německu, Spojeném království, Itálii a Francii) a ostatní.

Výroba a těžba

Výroba

Segment výroby zahrnuje především investice do zařízení, která jsou využívána pro výrobu elektrické energie kondenzační metodou. Tato zařízení jsou umístěna na trzích, kde je aktivní trh kapacitní trh (Spojené království, Francie a Itálie) nebo kde se očekává brzké zřízení takového trhu.

Itálie

Společnost EP Produzione S.p.A provozuje prostřednictvím čtyř plynových a jedné uhelné elektrárny s čistou instalovanou kapacitou v celkové výši 4,0 GW, což z ní činí jednoho z nejvýznamnějších hráčů na poli výroby elektřiny v zemi. Její vysoce výkonné elektrárny, mezi něž patří i elektrárna na černé uhlí Fiume Santo na ostrově Sardinie s instalovanou kapacitou 599 MW, jsou řízeny v souladu s nejvyššími standardy na ochranu životního prostředí, bezpečnosti a spolehlivosti, což zajišťuje stabilitu místní soustavy. Společnost provozuje čtyři plynové elektrárny – Livorno Ferraris, Ostiglia a Tavazzano Montanaso v severní Itálii a Trapani na Sicílii, a buduje novou plynovou elektrárnu v Tavazzanu, která bude součástí systému zajišťujícího stabilitu sítě v Itálii. Plynová elektrárna Scandale v Kalábrii má kapacitu 814 MW a je řízena společností Ergosud S.p.A., společným podnikem společnosti EPH a A2A.

Francie

Skupina EPPE provozovala prostřednictvím své dceřiné společnosti Gazel Energie Generation S.A.S. dvě uhelné elektrárny s instalovanou kapacitou 1 190 MW, z nichž se jedna nachází v Provence, byla odstavena v roce 2021 (595 MW) a druhá u Saint-Avoid (očekává se vyřazení z provozu v roce 2022), a elektrárnu na biomasu v Provence s kapacitou 150 MW. V případě elektrárny na biomasu poptávku po elektřině zajišťuje dlouhodobá smlouva o nákupu energie (PPA). Prostřednictvím svých dceřiných společností Gazel Energie Generation S.A.S. a Gazel Energie Solutions S.A.S. působí také v oblasti maloobchodních dodávek elektřiny a plynu průmyslovým a komerčním zákazníkům a zákazníkům z malých a středních podniků.

Německo

Společnost Kraftwerk Mehrum GmbH provozuje uhelnou elektrárnu blízko Hannoveru s čistou instalovanou kapacitou 690 MW, která byla 8. prosince 2021 odstavena z trhu a bude nyní po nějakou dobu fungovat pouze pro účely vyrovnávání sítě dle požadavků regulátora. Elektrárna je navržena velmi flexibilně, což znamená, že čistý provozní rozsah elektrárny je mezi 150 MW a 690 MW.

Od 1. října 2021, na základě historické dohody s firmou Uniper (prodávající), skupina EPPE vlastní hnědouhelnou elektrárnu Schkopau s čistou instalovanou kapacitou 900 MW (do 1. října 2021 vlastnila 42 %, zatímco zbývajících 58 % vlastnila Uniper Kraftwerke GmbH). Elektrárna poskytuje především specializované produkty průmyslovým zákazníkům Dow Chemical a Deutsche Bahn.

Společnost Helmstedter Revier GmbH provozovala hnědouhelnou elektrárnu Buschhaus, která byla od roku 2016 do třetího čtvrtletí 2020 zařazena do režimu kapacitní rezervy a nyní je vyřazována z provozu.

LEAG Holding, a.s. (dále „LEAG“) je největším provozovatelem elektráren ve východním Německu s instalovanou kapacitou 7 612 MW a je také jedním z největších soukromých zaměstnavatelů v regionu. LEAG je společným podnikem ovládaným společnostmi EPH a Gemcol Ltd., dceřinou společností společnosti PPF Investments Ltd., a je zahrnutý do konsolidace ekvivalenční metodou. LEAG prostřednictvím své dceřiné společnosti Lausitz Energie Kraftwerke AG provozuje hnědouhelné elektrárny Jänschwalde, Schwarze Pumpe, Boxberg a blok R elektrárny Lippendorf. Společnost LEAG také expanduje do oblastí podnikání souvisejících s energetickými technologiemi orientovanými na budoucnost v oblastech energie z obnovitelných zdrojů a skladování elektřiny. Zařízení na skladování elektřiny s kapacitou 53 MW v lokalitě Schwarze Pumpe bylo dokončeno v prosinci 2020. Společnost Transport und Speditionsgesellschaft Schwarze Pumpe mbH poskytuje kompletní služby v oblasti logistiky materiálového a skladového hospodářství. Společnost GMB GmbH, činná v oblasti plánování a služeb, poskytuje průmyslové služby v oblasti těžby, strojírenství a ve výrobě elektrické energie a tepla.

Spojené království

EP Langage Limited je plynová elektrárna, která se nachází u Plymouthu v Devonu. Stavba zařízení byla zahájena v roce 2008 a uvedena do provozu v roce 2010. Celková kapacita elektrárny činí 905 MW. Její vysokotlaký parní systém umožňuje jednu z nejlepších výkonností na trhu (51,5 %), flexibilní konstrukce je schopna dvousměnného provozu a minimálního zatížení, čímž se zvyšují možnosti elektrárny, a konfigurace 2x1 poskytuje větší flexibilitu pro National Grid, vysokonapěťovou elektrickou přenosovou soustavu Spojeného království, pro alternativní služby, které napomáhají stabilitě sítě. Významná část hrubé marže plyne z fixních smluv na kapacitním trhu.

EP SHB Limited je plynová elektrárna, která se nachází u Stallingborough. Celková kapacita elektrárny činí 1 365 MW. Zařízení sestává z fáze 1 a fáze 2, což jsou samostatné elektrárny s jedním kombinovaným chladicím systémem a flexibilní konstrukcí schopné dvousměnného provozu a minimálního zatížení, což zvyšuje možnosti elektrárny. Významná část hrubé marže plyne z fixních smluv na kapacitním trhu.

EP Kilroot Limited je uhelná elektrárna v Severním Irsku o celkové kapacitě 665 MW, jejíž součástí jsou plynová jednotka – turbína s otevřeným cyklem (OCGT) o instalovaném výkonu 141 MW a bateriové úložiště elektrické energie o kapacitě 10 MW. Uhelné jednotky v areálu Kilroot budou odstaveny v září 2023. Skupina již zahájila výstavbu nové plynové turbíny s otevřeným cyklem na brownfieldu Kilroot za podpory již přidělených smluv na kapacitu, dále je zde také možnost dalšího rozvoje, včetně dodatečného bateriového úložiště.

EP Ballylumford Limited je plynová elektrárna v Severním Irsku o celkové čisté kapacitě 683 MW, kterou tvoří flexibilní plynové turbíny s kombinovaným cyklem (CCGT) a turbíny s otevřeným cyklem (OCGT). Vysoce flexibilní turbíny s kombinovaným cyklem umožňují fungování v několika různých režimech a mají nejnižší minimální výrobu z CCGT na irském trhu. V současné době je výroba elektřiny jednotkou CCGT plně pokryta smlouvou o nákupu energie (Power Purchase Agreement, PPA) s Power Procurement Board (energetický regulátor v Severním Irsku), a to až do září 2023.

Humbly Grove Energy Limited vlastní a provozuje podzemní zásobník plynu v hrabství Hampshire ve Spojeném Království s kapacitou 2,7 TWh plynu.

Irsko

Tynagh Energy Limited je výrobcem energie v Irské republice a vlastní paroplynovou (CCGT) elektrárnu o výkonu 384 MW na východě hrabství Galway. Elektrárna byla uvedena do provozu v roce 2006 a její očekávaná životnost je přibližně 30 let. Tynagh je jediná zcela nezávislá paroplynová elektrárna na irském trhu a poskytuje flexibilní denní dodávku elektrické energie pro irský velkoobchodní trh s elektřinou.

Těžba

Těžební část segmentu je zastoupena společnostmi působícími v Německu.

Činnost společnosti Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft (dále „MIBRAG“) se soustřeďuje na jihu spolkové země Sasko-Anhaltsko, kde provozuje povrchový důl Profen, a v Sasku, kde provozuje povrchový důl Schleenhein. Vytěžené hnědé uhlí se dodává elektrárnám podle dlouhodobých smluv o dodávce. Největšími zákazníky jsou elektrárny Lippendorf a Schkopau. Společnost MIBRAG je jediným akcionářem společností GALA-MIBRAG-Service GmbH, Bohr – und Brunnenbau GmbH, MIBRAG Consulting International GmbH a MIBRAG Neue Energie GmbH. Společnost vlastní podíly ve třech dalších jednotkách, které nabízejí širokou škálu služeb od výroby energie, terénních úprav po stavební inženýrství, likvidaci odpadu a těžební strojírenské služby.

Společnost Lausitz Energie Bergbau (dále „LEAG“), účtovaná ekvivalenční metodou, provozuje čtyři lužické povrchové doly Jänschwalde, Welzow-Süd, Nochten a Reichwalde. Ročně produkují kolem 40 milionů tun hnědého uhlí využívaného k zásobování elektráren Jänschwalde, Schwarze Pumpe a Boxberg a rafinérie Schwarze Pumpe. Ze surovin se zde připravují brikety, práškové hnědé uhlí a hnědé uhlí z fluidní vrstvy. Hnědé uhlí se přepravuje pomocí vlastní centrální železniční sítě společnosti, která je dlouhá 360 km.

Česká republika

EP Commodities, a.s. (dále „EPC“) se specializuje na obchodování s energetickými komoditami, tranzitní a skladovací kapacity. EPC se zabývá transakcemi se zemním plynem, emisními povolenkami a ostatními produkty (např. spready) napříč regiony. Zaměřuje se především na země, kde má skupina EPH vlastní aktiva nebo které svojí likviditou umožňují efektivní obchodování. Pro skupinu EPH realizuje kromě fyzického obchodování i finanční zajišťování aktiv a sourcing portfolia koncových zákazníků ve vybraných společnostech Skupiny.

Švýcarsko

Společnost EP Resources AG, která se nachází ve Švýcarsku a má kanceláře v Singapuru a Německu, se zabývá nákupem komodit a jejich přepravou pro potřeby elektráren společností skupiny EPH v Německu, Itálii, ve Francii a Spojeném království. EP Resources je rostoucí společností v oblasti energetiky vybudovanou pro pokrytí interní poptávky skupiny EPH a současně s cílem nabídnout stejné portfolio služeb obchodování, marketingu, přepravy a logistiky také zákazníkům po celém světě v oblasti komodit a přepravy.

Obnovitelné zdroje energie

Německo

V roce 2010 zprovoznila společnost MIBRAG Neue Energie GmbH v areálu dolu Schleenhain u saského Groitzsch větrnou farmu Am Geyersberg o celkové instalované kapacitě 6,9 MW. Větrná farma sestává ze tří větrných turbín Siemens. Společnost usiluje o další rozvoj větrné energie v oblasti povrchových dolů vlastněných společností MIBRAG.

Spojené království

V roce 2016 koupila společnost EP UK Investments Ltd (dále „EPUKI“) společnost Lynemouth Power Limited, vlastníka a provozovatele uhelné elektrárny v Northumberlandu (o původní uhelné instalované kapacitě 420 MW). Lynemouth má smlouvu o vyrovnání rozdílu v ceně („contract for difference“) na kompletní přeměnu biomasy a EPUKI ji rozvíjí, včetně řízení výstavby, dodávky paliva a financování pracovních aktivit. Na přeměnu biomasy byly vynaloženy investiční výdaje přes 350 milionů liber a byla uvedena do provozu na podzim 2019. Lynemouth je největší elektrárnou stoprocentně využívající biomasu ve Spojeném království s čistou instalovanou kapacitou 405 MW.

Itálie

Elektrárna na biomasu Strongoli, vlastněná a provozovaná společností Biomasse Italia S.p.A., získanou v prosinci 2017 společností EP New Energy Italia S.r.l., se nachází ve středovýchodní části Kalábrie. S celkovou kapacitou 46 MW je jednou z nejmodernějších elektráren na biomasu v Evropě. Elektrárna je zejména poháněna biomasou z dřevěných třísek získaných v rámci údržby lesů a ze zemědělsko-potravinářských zbytků z místních a národních trhů.

Elektrárna na biomasu Crotone, vlastněná a provozovaná společností Biomasse Crotone, získanou v prosinci 2017 společností EP New Energy Italia S.r.l., se nachází ve středovýchodní části Kalábrie. Crotone je elektrárnou na biomasu o celkové kapacitě 27 MW. Elektrárna je zejména poháněna biomasou z dřevěných třísek získaných v rámci údržby lesů a ze zemědělsko-potravinářských zbytků z místních a národních trhů.

Společnost Fusine Energia provozuje elektrárnu na biomasu ve Fusine, provincii Sondrio, s instalovanou kapacitou 6 MW. Skupina EPH tuto elektrárnu nabyła v únoru 2019.

Francie

Portfolio energie z obnovitelných zdrojů zahrnuje šest větrných farem o celkové kapacitě 84 MW provozovaných společností Aerodis, S.A. a Gazel Energie Renouvelables S.A.S. a dva solární parky o celkové kapacitě 11 MW provozované společností Gazel Energie Solaire S.A.S. Poptávku po veškeré energii z obnovitelných zdrojů ve Francii zajišťují dlouhodobé smlouvy o nákupu energie (PPA).

EPPE Ostatní

EP Power Minerals je skupina subjektů a společných podniků poskytující náhražky stavebních materiálů a abraziva získaná z popela jako vedlejší produkty uhelných elektráren. Dále také poskytuje řešení

pro nakládání s odpady. Centrála sídlí v Dinslaken (Německo). Provoz subjektu probíhá především v Německu, pobočky má také v Polsku, ve Spojeném království a v Asii.

Zbytek skupiny EPH

EPH – Ostatní

Segment EPH – Ostatní zahrnuje společnosti, které nejsou řízeny v rámci skupin EPIF a EPPE.

Hlavní účetní jednotkou v tomto segmentu je společnost Slovenské elektrárne, a.s. a její dceřiné společnosti, konsolidované ekvivalenční metodou s 33 % podílem Skupiny. Slovenské elektrárne, a.s. jsou největším výrobcem elektřiny na Slovensku, provozují dvě jaderné, dvě uhelné, 31 hydroelektrických a dvě fotovoltaické elektrárny a produkují 64 % celkové produkce elektřiny země. S čistou instalovanou kapacitou 3 873 MW jsou jedním z největších výrobců ve střední a východní Evropě. Díky svému jedinečnému portfoliu vyrábí téměř 95 % elektřiny bez skleníkových plynů, čímž se ročně zabrání vzniku 16 milionů tun emisí oxidu uhličitého. Společnost v současnosti dokončuje jednotky 3 a 4 jaderné elektrárny Mochovce, která v současnosti představuje jednu z pouhých tří probíhajících výstaveb jaderných elektráren v Evropě.

Ostatní účetní jednotky v tomto segmentu zahrnují zejména společnosti EP Cargo Deutschland GmbH, EP CARGO POLSKA, S.A., Lokotrain s.r.o., LOCON Logistik & Consulting AG, skupinu EP Cargo Trucking a skupinu SPEDICA, které zařizují komplexní logistická řešení pro ostatní segmenty Skupiny a pro třetí strany.

Holdingové společnosti

Segment Holdingové společnosti představují především společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s., 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., Czech Gas Holding Investment B.V., EP Power Europe, a.s., EPPE Germany a.s., LEAG Holding, a.s., EP New Energy Italia S.r.l., EP France S.A.S., EP Yuzivska B.V., EP Slovakia B.V., a Slovak Power Holding B.V.

Zisk tohoto segmentu tedy představují zejména dividendy přijaté od dceřiných společností, finanční náklady, výsledky účtování o akvizicích či prodeje dceřiných a přidružených společností.

Výsledek hospodaření

Za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR

	Skupina EPIF					Skupina EPPE			EPH – Ostatní	Segmenty celkem	Holdingové společnosti	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
	Přenos plynu	Distribuce plynu a elektriny	Skladování plynu	Infrastrukt ura pro výrobu tepla	EPIF – Ostatní	Výroba a těžba	Obnovitelné zdroje energie	EPPE – Ostatní					
Výnosy: Energie a související služby	563	2 076	251	375	5	15 285	661	24	-	19 240	-	-838	18 402
<i>externí výnosy</i>	334	1 806	212	179	5	15 181	661	24	-	18 402	-	-	18 402
<i>z toho: elektrina</i>	-	1 211	-	36	5	8 659	661	-	-	10 572	-	-	10 572
<i>plyn</i>	334	595	212	-	-	6 289	-	-	-	7 430	-	-	7 430
<i>teplo</i>	-	-	-	143	-	3	-	-	-	146	-	-	146
<i>uhlí</i>	-	-	-	-	-	217	-	-	-	217	-	-	217
<i>jiné energetické produkty</i>	-	-	-	-	-	13	-	24	-	37	-	-	37
<i>mezisegmentové výnosy</i>	229	270	39	196	-	104	-	-	-	838	-	-838	-
Výnosy: Logistika a nákladní doprava	-	-	-	28	-	704	-	-	158	890	-	-29	861
<i>externí výnosy</i>	-	-	-	23	-	704	-	-	134	861	-	-	861
<i>mezisegmentové výnosy</i>	-	-	-	5	-	-	-	-	24	29	-	-29	-
Výnosy: Ostatní	-	8	3	6	5	251	6	36	18	333	5	-18	320
<i>externí výnosy</i>	-	8	-	6	5	247	6	36	10	318	2	-	320
<i>mezisegmentové výnosy</i>	-	-	3	-	-	4	-	-	8	15	3	-18	-
Zisk/-ztráta z komoditních derivátů a derivátů k zajištění cen přepravy, netto	-	-59	-	-	-	-593	-	-	-	-652	-	-	-652
Výnosy celkem	563	2 025	254	409	10	15 647	667	60	176	19 811	5	-885	18 931
Nákupy a spotřeba: Energie a související služby	-36	-1 366	-26	-124	-	-12 866	-357	-19	-18	-14 812	-	870	-13 942
<i>externí nákupy a spotřeba</i>	-30	-803	-23	-106	-	-12 592	-357	-19	-12	-13 942	-	-	-13 942
<i>mezisegmentové nákupy a spotřeba</i>	-6	-563	-3	-18	-	-274	-	-	-6	-870	-	870	-
Nákupy a spotřeba: Ostatní	-	-1	-2	-11	-2	-694	-56	-23	-75	-864	-	8	-856
<i>externí nákupy a spotřeba</i>	-	-1	1	-11	-2	-691	-56	-23	-75	-858	2	-	-856
<i>mezisegmentové nákupy a spotřeba</i>	-	-	-3	-	-	-3	-	-	-	-6	-2	8	-
Nákupy a spotřebacelkem	-36	-1 367	-28	-135	-2	-13 560	-413	-42	-93	-15 676	-	878	-14 798
Osobní náklady	-29	-111	-33	-44	-2	-284	-20	-7	-29	-559	-16	-	-575
Odpisy	-116	-226	-31	-52	-3	-203	-81	-5	-25	-742	-	-	-742
Opravy a údržba	-1	-4	-	-18	-	-65	-8	-1	-9	-106	-	-	-106
Emisní povolenky, netto	-2	-1	-1	-125	-	-710	1	-	-	-838	-	-	-838
Záporný goodwill	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Daně a poplatky	-1	-1	-2	-1	-	-105	-2	-	-1	-113	-1	-	-114
Ostatní provozní výnosy	1	17	-	41	-	119	21	2	19	220	5	-22	203
Ostatní provozní náklady	-19	-58	-10	-24	-1	-266	-54	-6	-28	-466	-31	29	-468
Aktivace vlastní výroby	3	21	-	2	-	3	-	-	-	29	-	-	29
Provozní zisk/-ztráta	363	295	149	53	2	576	111	1	10	1 560	-38	-	1 522

Příloha ke konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR	Skupina EPIF					Skupina EPPE			EPH – Ostatní	Segmenty celkem	Holdingové společnosti	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
	Přenos plynu	Distribuce plynu a elektriny	Skladování plynu	Infrastruktura pro výrobu tepla	EPIF – Ostatní	Výroba a těžba	Obnovitelné zdroje energie	EPPE – Ostatní					
Finanční výnosy	1	3	2	3	-	20	-	4	23	56	*899	*-845	110
<i>externí finanční výnosy</i>	1	1	1	2	-	-3	-	4	6	12	98	-	110
<i>mezisegmentové finanční výnosy</i>	-	2	1	1	-	23	-	-	17	44	*801	*-845	-
Finanční náklady	-31	-12	-5	-3	-1	-38	-11	1	-19	-119	-130	76	-173
Zisk/-ztráta z finančních nástrojů	14	-2	-2	2	-2	-	-8	-	-	2	6	-1	7
Podíl na zisku/-ztrátě společností účtovaných ekvivalenční metodou, po dani	-	-	-	-	4	-55	-	-	52	1	-1	-8	-8
Zisk/-ztráta z prodeje dceřiných společností, společných podniků a přidružených podniků	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	32	-	33
Zisk/-ztráta před zdaněním daní z příjmů	347	284	144	55	3	504	92	6	66	1 501	*768	*-778	1 491
Náklady na daň z příjmů	-86	-70	-34	-9	-	-30	-21	-2	-4	-256	-8	-	-264
Zisk/-ztráta za účetní období	261	214	110	46	3	474	71	4	62	1 245	*760	*-778	1 227

* Částka 769 milionů EUR připadá na vnitroskupinové dividendy zaúčtované především společnostmi Czech Gas Holding Investment B.V., SPP Infrastructure, a.s., EP Energy, a.s., EP New Energy Italia S.r.l. a EP Power Europe, a.s.

Jiné finanční informace:

Základní EBITDA ⁽¹⁾	479	521	180	105	5	779	192	6	35	2 302	-38	-	2 264
--------------------------------	-----	-----	-----	-----	---	-----	-----	---	----	-------	-----	---	-------

(1) Základní EBITDA představuje zisk (ztrátu) za rok před odečtením nákladů na daň z příjmů, finančních nákladů, finančních výnosů, zisku/-ztráty z derivátových finančních nástrojů, podílu na zisku z jednotek účtovaných ekvivalenční metodou, po odečtení daně, zisk/-ztrátu z prodeje dceřiných společností, společných podniků a přidružených podniků, odpisy hmotného majetku, nehmotného majetku a záporného goodwillu.

Za rok končící 31. prosincem 2020

v milionech EUR

	Skupina EPIF					Skupina EPPE			EPH – Ostatní	Segmenty celkem	Holdingové společnosti	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
	Přenos plynu	Distribuce plynu a elektriny	Skladování plynu	Infrastrukt ura pro výrobu tepla	EPIF – Ostatní	Výroba a těžba	Obnovitelné zdroje energie	EPPE – Ostatní					
Výnosy: Energie a související služby	744	1 702	293	543	5	4 340	529	-	2	8 158	-	-290	7 868
<i>externí výnosy</i>	720	1 663	254	457	5	4 238	529	-	2	7 868	-	-	7 868
<i>z toho: elektrina</i>	-	1 107	-	132	5	3 349	524	-	-	5 117	-	-	5 117
<i>plyn</i>	720	556	254	-	-	671	-	-	-	2 201	-	-	2 201
<i>teplo</i>	-	-	-	325	-	3	-	-	1	329	-	-	329
<i>uhlí</i>	-	-	-	-	-	210	-	-	-	210	-	-	210
<i>jiné energetické produkty</i>	-	-	-	-	-	5	5	-	1	11	-	-	11
<i>mezisegmentové výnosy</i>	24	39	39	86	-	102	-	-	-	290	-	-290	-
Výnosy: Logistika a nákladní doprava	-	-	-	17	-	161	-	-	122	300	-	-20	280
<i>externí výnosy</i>	-	-	-	11	-	161	-	-	108	280	-	-	280
<i>mezisegmentové výnosy</i>	-	-	-	6	-	-	-	-	14	20	-	-20	-
Výnosy: Ostatní	-	7	-	14	6	137	21	-	130	315	4	-11	308
<i>externí výnosy</i>	-	7	-	13	5	136	21	-	124	306	2	-	308
<i>mezisegmentové výnosy</i>	-	-	-	1	1	1	-	-	6	9	2	-11	-
Zisk/-ztráta z komoditních derivátů a derivátů k zajištění cen přepravy, netto	-	8	-	-	-	66	-	-	-	74	-	1	75
Výnosy celkem	744	1 717	293	574	11	4 704	550	-	254	8 847	4	- 320	8 531
Nákupy a spotřeba: Energie a související služby	-24	-995	-33	-284	-	-3 118	-292	-	-13	-4 759	-	289	-4 470
<i>externí nákupy a spotřeba</i>	-22	-770	-25	-272	-	-3 078	-292	-	-11	-4 470	-	-	-4 470
<i>mezisegmentové nákupy a spotřeba</i>	-2	-225	-8	-12	-	-40	-	-	-2	-289	-	289	-
Nákupy a spotřeba: Ostatní	-	-1	1	-21	-3	-186	-70	-	-165	-445	-	20	-425
<i>externí nákupy a spotřeba</i>	-	-1	1	-21	-3	-171	-70	-	-160	-425	-	-	-425
<i>mezisegmentové nákupy a spotřeba</i>	-	-	-	-	-	-15	-	-	-5	-20	-	20	-
Nákupy a spotřebacelkem	-24	-996	-32	-305	-3	-3 304	-362	-	-178	-5 204	-	309	-4 895
Osobní náklady	-30	-108	-31	-66	-1	-339	-19	-	-27	-621	-14	-	-635
Odpisy	-130	-220	-31	-76	-3	-230	-78	-	-15	-783	-	-	-783
Opravy a údržba	-1	-4	-	-13	-	-53	-7	-	-7	-85	-	-	-85
Emisní povolenky, netto	-2	-	-	-73	-	-326	-	-	-	-401	-	-	-401
Záporný goodwill	-	-	-	-	-	9	-	-	-	9	-	-	9
Daně a poplatky	-1	-1	-2	-4	-	-116	-2	-	-1	-127	-1	-	-128
Ostatní provozní výnosy	3	16	-	44	2	81	2	-	15	163	3	-19	147
Ostatní provozní náklady	-14	-54	-10	-27	-5	-245	-39	-	-30	-424	-30	32	-422
Aktivace vlastní výroby	3	21	-	11	-	3	-	-	-	38	-	-	38
Provozní zisk	548	371	187	65	1	184	45	-	11	1 412	-38	2	1 376

Příloha ke konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR

	Skupina EPIF					Skupina EPPE			EPH – Ostatní	Segmenty celkem	Holdingové společnosti	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
	Přenos plynu	Distribuce plynu a elektriny	Skladování plynu	Infrastrukt ura pro výrobu tepla	EPIF – Ostatní	Výroba a těžba	Obnovitelné zdroje energie	EPPE – Ostatní					
Finanční výnosy	1	3	2	2	-	24	4	-	17	53	*1 064	*-1 080	37
<i>externí finanční výnosy</i>	1	2	1	-	-	4	1	-	1	10	27	-	37
<i>mezisegmentové finanční výnosy</i>	-	1	1	2	-	20	3	-	16	43	*1 037	*-1 080	-
Finanční náklady	-40	-17	-6	21	-1	-41	-14	-	-19	-117	-250	88	-279
Zisk/-ztráta z finančních nástrojů	-8	2	-1	2	-	7	8	-	-41	-31	-46	6	-71
Podíl na zisku/-ztrátě společností účtovaných ekvivalenční metodou, po dani	-	-	-	-	1	67	-	-	22	90	-	-	90
Zisk/-ztráta z prodeje dceřiných společností, společných podniků a přidružených podniků	-	-	-	79	-	36	-	-	3	118	705	-	823
Zisk/-ztráta před zdaněním daní z příjmů	501	359	182	169	1	277	43	-	-7	1 525	*1 435	*-984	1 976
Náklady na daň z příjmů	-128	-91	-43	-13	-	-41	-11	-	-2	-329	9	-	-320
Zisk/-ztráta za účetní období	373	268	139	156	1	236	32	-	-9	1 196	*1 444	*-984	1 656

* Částka 984 milionů EUR připadá na vnitroskupinové dividendy zaúčtované především společnostmi SPP Infrastructure, a.s. EP Power Europe, a.s. a EP Energy, a.s.

Jiné finanční informace:

Základní EBITDA ⁽¹⁾	678	591	218	141	4	405	123	-	26	2 186	-38	2	2 150
--------------------------------	-----	-----	-----	-----	---	-----	-----	---	----	-------	-----	---	-------

(1) Základní EBITDA představuje zisk (ztrátu) za rok před odečtením nákladů na daň z příjmů, finančních nákladů, finančních výnosů, zisku/-ztráty z derivátových finančních nástrojů, podílu na zisku z jednotek účtovaných ekvivalenční metodou, po odečtení daně, zisk/-ztrátu z prodeje dceřiných společností, společných podniků a přidružených podniků, odpisy hmotného majetku, nehmotného 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

	Přenos plynu	Dodávky plynu a elektriny	Skladování plynu	Infrastruktura pro výrobu tepla	EPIF – Ostatní	Výroba a těžba	Obnovitelné zdroje energie	EPPE – Ostatní	EPH – Ostatní	Segmenty celkem	Holdingové společnosti	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
Základní EBITDA	479	521	180	105	5	779	192	6	35	2 302	-38	-	2 264
Odpisy	-116	-226	-31	-52	-3	-203	-81	-5	-25	-742	-	-	-742
Záporný goodwill	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanční výnosy	1	3	2	3	-	20	-	4	23	56	899	-845	110
Finanční náklady	-31	-12	-5	-3	-1	-38	-11	1	-19	-119	-130	76	-173
Zisk/-ztráta z derivátových finančních nástrojů	14	-2	-2	2	-2	-	-8	-	-	2	6	-1	7
Podíl na zisku/-ztrátě jednotek účtovaných ekvivalenční metodou, po dani	-	-	-	-	4	-55	-	-	52	1	-1	-8	-8
Zisk/-ztráta z prodeje dceřiných společností	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	32	-	33
Daň z příjmu	-86	-70	-34	-9	-	-30	-21	-2	-4	-256	-8	-	-264
Zisk za účetní období	261	214	110	46	3	474	71	4	62	1 245	760	-778	1 227

Za rok končící 31. prosincem 2020

v milionech EUR

	Přenos plynu	Dodávky plynu a elektriny	Skladování plynu	Infrastruktura pro výrobu tepla	EPIF – Ostatní	Výroba a těžba	Obnovitelné zdroje energie	EPPE – Ostatní	EPH – Ostatní	Segmenty celkem	Holdingové společnosti	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
Základní EBITDA	678	591	218	141	4	405	123	-	26	2 186	-38	2	2 150
Odpisy	-130	-220	-31	-76	-3	-230	-78	-	-15	-783	-	-	-783
Záporný goodwill	-	-	-	-	-	9	-	-	-	9	-	-	9
Finanční výnosy	1	3	2	2	-	24	4	-	17	53	1 064	-1 080	37
Finanční náklady	-40	-17	-6	21	-1	-41	-14	-	-19	-117	-250	88	-279
Zisk/-ztráta z derivátových finančních nástrojů	-8	2	-1	2	-	7	8	-	-41	-31	-46	6	-71
Podíl na zisku/-ztrátě jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	-	1	67	-	-	22	90	-	-	90
Zisk/-ztráta z prodeje dceřiných společností	-	-	-	79	-	36	-	-	3	118	705	-	823
Daň z příjmu	-128	-91	-43	-13	-	-41	-11	-	-2	-329	9	-	-320
Zisk za účetní období	373	268	139	156	1	236	32	-	-9	1 196	1 444	-984	1 656

Dlouhodobý majetek a závazky Za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR

	Přenos plynu	Dodávky plynu a elektriny	Skladování plynu	Infrastrukt ura pro výrobu tepla	EPiF – Ostatní	Výroba a těžba	Obnovitelné zdroje energie	EPPE – Ostatní	EPH – Ostatní	Segmenty celkem	Holdingové společnosti	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
Povinně vykazovaná aktiva za segment	4 360	6 189	861	872	26	12 716	984	164	699	26 871	3 536	-5 218	25 189
Povinně vykazované závazky za segment	-2 646	-2 370	-402	-383	-14	-11 743	-458	-105	-574	-18 695	-6 809	5 218	-20 286
Přírůstky hmotného a nehmotného majetku ⁽¹⁾	34	104	12	150	-	551	7	11	15	884	-	-	884
Nabytí hmotného majetku, investic do nemovitostí a nehmotného majetku (mimo emisních povolenek, aktiv z práva k užívání a goodwillu)	25	83	9	34	-	271	7	8	4	441	-	-	441
Jednotky účtované ekvivalenční metodou	-	1	-	-	-	934	16	-	-	951	-	-	951

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

Za rok končící 31. prosincem 2020

v milionech EUR

	Přenos plynu	Dodávky plynu a elektriny	Skladování plynu	Infrastrukt ura pro výrobu tepla	EPiF – Ostatní	Výroba a těžba	Obnovitelné zdroje energie	EPPE – Ostatní	EPH – Ostatní	Segmenty celkem	Holdingové společnosti	Vyloučení transakcí mezi jednotlivými segmenty	Konsolidované finanční informace
Povinně vykazovaná aktiva za segment	4 413	⁽²⁾ 5 834	959	819	29	5 265	878	-	841	19 038	2 655	-3 641	18 052
Povinně vykazované závazky za segment	-2 383	-1 963	-517	-329	-17	-4 585	-560	-	-596	-10 950	-5 356	3 641	-12 665
Přírůstky hmotného a nehmotného majetku ⁽¹⁾	45	88	9	134	-	513	6	-	81	876	-	-	876
Nabytí hmotného majetku, investic do nemovitostí a nehmotného majetku (mimo emisních povolenek, aktiv z práva k užívání a goodwillu)	40	84	9	74	-	162	6	-	29	404	-	-	404
Jednotky účtované ekvivalenční metodou	-	1	-	-	1	790	16	-	194	1 002	-	-	1 002

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

(2) Distribuční plynovody držené v rámci segmentu dodávky plynu a elektriny byly přeceněny na 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	Itálie	Spojené království	Irsko	Francie	Maďarsko	Ostatní	Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek	753	9 051	680	402	860	90	95	-	-	11 931
Nehmotný majetek a goodwill	264	35	75	27	38	15	66	-	-	520
Investice do nemovitostí	3	-	-	-	19	-	-	-	-	22
Celkem	1 020	9 086	755	429	917	105	161	-	-	12 473

v milionech EUR

	Česká republika	Slovensko	Německo	Itálie	Spojené království	Irsko	Francie	Maďarsko	Ostatní	Celkem
Výnosy: elektřina	651	821	1 233	2 654	2 308	311	1 782	-	812	10 572
Výnosy: plyn	328	958	383	207	1 279	568	166	80	3 461	7 430
Výnosy: uhlí	-	-	211	-	-	-	6	-	-	217
Výnosy: teplo	143	-	3	-	-	-	-	-	-	146
Výnosy: jiné energetické produkty	5	-	21	-16	8	-	-	-	19	37
Výnosy: logistika a nákladní doprava	79	3	72	22	103	-	1	1	580	861
Výnosy: ostatní	40	16	140	1	34	2	12	2	73	320
Zisk/-ztráta z komoditních derivátů a derivátů k zajištění cen přepravy, netto	2	68	1 560	-435	-674	-38	-1 028	-	-107	-652
Celkem	1 248	1 866	3 623	2 433	3 058	843	939	83	4 838	18 931

Geografická oblast „Ostatní“ zahrnuje výnosové položky především z Lucemburska, Švýcarska a Polska.⁽¹⁾

(1) Výnosy z Lucemburska a Švýcarska zahrnují především derivátové transakce na energetických burzách.

Za rok končící 31. prosincem 2020

v milionech EUR

	Česká republika	Slovensko	Německo	Itálie	Spojené království	Irsko	Francie	Maďarsko	Ostatní	Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek	730	9 263	647	396	856	100	102	-	-	12 094
Nehmotný majetek a goodwill	178	34	34	39	80	6	53	-	-	424
Investice do nemovitostí	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Celkem	911	9 297	681	435	936	106	155	-	-	12 521

v milionech EUR

	Česká republika	Slovensko	Německo	Itálie	Spojené království	Irsko	Francie	Maďarsko	Ostatní	Celkem
Výnosy: elektřina	356	802	484	1 242	1 146	101	635	46	305	5 117
Výnosy: plyn	175	908	199	54	349	2	124	77	313	2 201
Výnosy: teplo	265	-	3	-	-	-	-	60	1	329
Výnosy: uhlí	-	-	208	-1	-	-	3	-	-	210
Výnosy: jiné energetické produkty	1	-	-	5	5	-	-	-	-	11
Výnosy: logistika a nákladní doprava	46	3	69	2	3	-	-	1	156	280
Výnosy: ostatní	58	13	120	-	10	2	13	1	91	308
Zisk/-ztráta z komoditních derivátů a derivátů k zajištění cen přepravy, netto	66	16	45	-2	33	-	-88	1	4	75
Celkem	967	1 742	1 128	1 300	1 546	105	687	186	870	8 531

Geografická oblast „Ostatní“ zahrnuje výnosové položky především ze Švýcarska a Lucemburska.⁽¹⁾

(1) Výnosy ze Švýcarska a Lucemburska zahrnují především derivátové transakce na energetických burzách.

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

(a) Akvizice a postupné akvizice

i. 31. prosince 2021

<i>v milionech EUR</i>	Datum akvizice	Nabytý majetkový podíl %	Majetkový podíl po akvizici %
Nové dceřiné společnosti			
Zeterano a.s.	4.2.2021	70	70
EP Power Minerals GmbH, její dceřiné společnosti, přidružené společnosti a společné podniky („Skupina EP Power Minerals“)	31.5.2021	100	100
Dobrá Energie s.r.o.	1.7.2021	100	100
Kraftwerk Schkopau GbR a Kraftwerk Schkopau Betriebsgesellschaft mbH („Kraftwerk Schkopau“)	1.10.2021	58,1 /55,6	100
Tourbus, a.s. a její dceřiné společnosti („Tourbus“)	22.12.2021	100	100

Dne 4. a 5. února 2021 získala Skupina ve dvou krocích prostřednictvím své dceřiné společnosti EP Real Estate, a.s. 70% podíl ve společnosti Zeterano a.s. Získaná aktiva a převzaté závazky společnosti Zeterano a.s. nebyly významné a při transakci nebyl zaúčtován goodwill ani záporný goodwill. Dne 22. prosince 2021 Skupina získala prostřednictvím stejné dceřiné společnosti také 100% podíl ve společnosti Tourbus, a.s. Získaná aktiva a převzaté závazky společnosti Tourbus, a.s. nebyly významné a při transakci nebyl zaúčtován goodwill ani záporný goodwill.

Skupina EP Power Minerals

Dne 31. května 2021 Skupina prostřednictvím své dceřiné společnosti EP Power Europe, a.s. („EPPE“) dokončila úspěšné uzavření akvizice společnosti EP Power Minerals GmbH („EPPM“; po akvizici přejmenována ze STEAG Power Minerals GmbH) od společnosti STEAG. EPPM je přední evropskou společností poskytující elektrárenské vedlejší produkty (především poléťavý popílek a sádra z odsířování spalín) a jednorázová tryskáčková abraziva a také poskytuje celou řadu služeb týkající se nakládání s odpadem. S touto akvizicí chce EPPE posílit svoji pozici v oblasti udržitelného rozvoje a ekologických řešení, které jsou důležitými cíli v dlouhodobé strategii společnosti EPPE.

Dobrá Energie s.r.o.

Dne 1. července 2021 Skupina prostřednictvím společnosti EP ENERGY TRADING, a.s. dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Dobrá Energie s.r.o. („DE“) výměnou za hotovostní protiplnění ve výši 22 milionů EUR. DE je společností se sídlem v České republice, která především vlastní poskytovatelské portfolio maloobchodních zákazníků odebírajících zemní plyn a elektřinu.

Kraftwerk Schkopau

Dne 1. října 2021 na základě dohody se společností Uniper z února 2022 Skupina prostřednictvím své dceřiné společnosti Saale Energie GmbH („Saale“) získala zbývající 58,1% podíl ve společnosti Kraftwerk Schkopau GbR a zbývající 55,6% podíl ve společnosti Kraftwerk Schkopau Betriebsgesellschaft mbH a stala se jediným majitelem. V důsledku transakce Skupina získala kontrolu nad oběma společnostmi. Skupina proto přestala používat pro společnosti ekvivalenční metodu a od 1. října 2021 je zahrnuje do konsolidované účetní závěrky Skupiny za použití metody plné konsolidace. S čistým výkonem 900 MW představuje hnědouhelná elektrárna Schkopau základní část dodávek energie do centrálního Německa a funguje především jako průmyslová elektrárna dodávající specializovanou železniční energii pro Deutsche Bahn a zpracovanou páru pro sousední chemický park. Touto akvizicí EPH tak dále rozšiřuje své činnosti dodávek průmyslovým zákazníkům. Tato akvizice tvoří stabilní spojení mezi produkcí hnědého uhlí a výrobou elektřiny, zajišťuje spolehlivou dodávku pro energeticky náročná odvětví ve středním Německu.

Akvize nekontrolního podílu

Dne 30. března 2021 Skupina získala zbývajících 35% podíl ve společnosti LokoTrain s.r.o. Vlastnictví Skupiny v důsledku transakce narostlo na 100 %.

Dne 4. listopadu 2021 Skupina získala prostřednictvím dceřiné společnosti SPEDICA GROUP COMPANIES, s.r.o. („SGC“) zbývajících 33% podíl ve společnosti SPEDICA LOGISTIC, s.r.o. Vlastnictví SGC ve SPEDICA LOGISTIC, s.r.o. se v důsledku transakce zvýšilo na 100 % a efektivní vlastnictví Skupiny se zvýšilo na 83,63 %.

Dne 16. prosince 2021 byly společnosti 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. převedeny z EP Energy, a.s. na EP Real Estate, a.s. Efektivní vlastnictví Skupiny se v důsledku transakce zvýšilo z 69 % na 100 %.

Tyto transakce měly za následek odúčtování nekontrolního podílu v celkové výši 5 milionů EUR.

ii. 31. prosince 2020

v milionech EUR

	Datum akvizice	Nabytý majetkový podíl %	Majetkový podíl po akvizici %
Nové dceřiné společnosti			
Humbly Grove Energy Limited a její dceřiná společnost (Humbly Grove)	20.03.2020	100	100
Kinet s.r.o. a její dceřiná společnost (Kinet)	21.10.2020	80	80

Humbly Grove Energy Limited

Dne 20. března 2020 společnost EP UK Investments Limited („EPUKI“), dceřiná společnost EP Power Europe, a.s., nabyla společnost Humbly Grove Energy Limited („Humbly Grove“ nebo „HGEL“) od společnosti PETRONAS Energy Trading Limited. Humbly Grove vlastní a provozuje podzemní zásobník plynu v hrabství Hampshire ve Spojeném království. Díky této akvizici rozšířila skupina EPH Group své portfolio podzemních zásobníků plynu, které momentálně vlastní v České republice, na Slovensku a v Německu.

Kinet s.r.o.

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. Čistá aktiva společnosti k datu akvizice byla ve výši 2,8 milionu EUR.

Další akvizice

V průběhu roku 2020 skupina EPIF získala 100% podíl (69% efektivní podíl skupiny EPH) ve společnostech Lirostan s.r.o., Zálesí Reality s.r.o., Malešice Reality s.r.o., Power Reality s.r.o., EPRE Reality s.r.o. a Střelničná reality s.r.o. za celkovou protihodnotu 0,04 milionu EUR (1,2 milionu Kč).

Akvize nekontrolních podílů

Dne 16. ledna 2020 nabyla společnost EP Energy, a.s. zbývajících 36% podíl ve společnosti VTE Pchery, s.r.o. Efektivní podíl Skupiny ve společnosti VTE Pchery, s.r.o. se tak zvýšil ze 44,16 % na 69 %.

Dne 28. června 2020 nabyla společnost EP Logistics International, a.s. další 16,3% podíl ve společnosti SPEDICA GROUP COMPANIES, s.r.o. V důsledku této transakce se podíl Skupiny ve společnosti SGC a jejích dceřiných společnostech zvýšil z 67,33 % na 83,63 %; podíl ve společnosti SPEDICA LOGISTIC, s.r.o. se zvýšil z 45,11 % na 56,03 %.

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

Reálná hodnota převedeného protiplnění (úplaty) a vykázané hodnoty nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice společnosti Skupina EP Power Minerals, Dobrá Energie s.r.o., Kraftwerk Schkopau a Tourbus jsou uvedeny v následující tabulce.

v milionech EUR

	Účetní hodnota ⁽¹⁾	Úprava na reálnou hodnotu	2021 Celkem ⁽¹⁾
Dlouhodobý hmotný majetek, pozemky, budovy	61	49	110
Nehmotný majetek	2	27	29
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	196	-66	130
Finanční nástroje – aktiva	37	-	37
Zásoby	21	-	21
Peníze a peněžní ekvivalenty	23	-	23
Odložená daňová pohledávka	12	-1	11
Rezervy	-99	-3	-102
Odložené daňové závazky	-3	-10	-13
Půjčky a úvěry	-2	-	-2
Smluvní závazky	-4	-	-4
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-147	66	-81
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	97	62	159
Goodwill při akvizici nových dceřiných společností			25
Požizovací cena			184
Uhrazené protiplnění v hotovosti (A)			111
Ostatní protiplnění ⁽²⁾			73
Celkové převedené protiplnění			184
Snížení o nabyté peníze (B)			23
Čistý příliv/-odliv peněz (C) = (B–A)			-88

(1) Představuje hodnoty v případě 100% podílu.

(2) Ostatní protiplnění představuje reálnou hodnotu 41,9% dříve drženého podílu ve Kraftwerk Schkopau ve výši 60 milionů EUR a pohledávku společnosti Saale Energie GmbH od prodávajícího z převodu penzijních závazků a souvisejících penzijních aktiv ve výši 13 milionů EUR započtených proti kupní ceně při akvizici Kraftwerk Schkopau.

Tabulka nezahrnuje vliv akvizice společnosti Zeterano a.s., jelikož tento vliv je nevýznamný.

*ii. 31. prosince 2020***Dceřiné společnosti**

Reálná hodnota převedeného protiplnění (úplaty) a vykázané hodnoty nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice společnosti Humbly Grove jsou uvedeny v následující tabulce.

v milionech EUR

	Účetní hodnota ⁽¹⁾	Úprava na reálnou hodnotu	2020 Celkem
Dlouhodobý hmotný majetek, pozemky, budovy	83	-37	46
Zásoby	1	-	1
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	2	-	2
Finanční nástroje – aktiva	3	-	3
Peníze a peněžní ekvivalenty	3	-	3
Rezervy	-33	5	-28
Půjčky a úvěry	-2	-	-2
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-8	-	-8
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	49	-32	17
Záporný goodwill při akvizici nových dceřiných společností			-9
Požizovací cena			8
Uhrazené protiplnění v hotovosti (A)			8
Celkové převedené protiplnění			8
Snížení o nabyté peníze (B)			3
Čistý příliv/-odliv peněz (C) = (B–A)			-5

(3) Představuje hodnoty v případě 100% podílu.

Tabulka nezahrnuje vliv akvizice společnosti Kinet, jelikož tento vliv je nevýznamný. Skupina v důsledku akvizice společnosti Kinet vykázala nekontrolní podíl ve výši 1 milion EUR.

Podrobné informace o významných akvizicích jsou uvedeny také v Příloze 1 – Podnikové kombinace.

iii. *Zdůvodnění akvizic*

Strategické zdůvodnění Skupiny pro realizované akvizice sestává z několika faktorů, například:

- podnikání dceřině společnosti se doplňuje s portfoliem EPH,
- potenciál pro synergické působení,
- dceřině společnosti mají na trhu výhodnou pozici,
- příslušná odvětví mají předpoklady k budoucímu růstu,
- další vertikální integrace obchodních aktivit s výrobní činností, tj. zajištění dodávek uhlí a plynu pro vlastní uhelná a plynová zařízení.

Vzhledem k tomu, že jedním ze strategických cílů Skupiny je další expanze v energetickém sektoru zemí, kde Skupina v současné době působí, investuje EPH jak do energetických společností, tak i do firem, které jsou dodavateli pro energetiku. Skupina se chystá posilovat svoji pozici a stát se důležitým účastníkem na energetickém trhu ve střední a západní Evropě.

Vedení Skupiny je přesvědčeno, že vzhledem k vývoji trhu mají tyto investice dlouhodobou strategickou hodnotu.

V roce 2021 Skupina zaúčtovala goodwill ve výši 22 milionů EUR z akvizice skupiny EP Power Minerals a 3 miliony EUR z akvizice společnosti Kraftwerk Schkopau.

V roce 2020 vykázala Skupina záporný goodwill ve výši 9 milionů EUR vyplývající z akvizice společnosti Humbly Grove.

Zisk z výhodné koupě z akvizice společnosti Humbly Grove je důsledkem potenciálu aktiv pro Skupinu ve spojení s dalšími podniky ve Skupině. Prodávající naproti tomu považoval aktiva za marginální obchodní oblast mimo jeho zaměření.

Skupina přehodnotila identifikaci a ocenění všech identifikovaných aktiv a závazků nabytých v těchto podnikových kombinacích; ohledně záporného goodwillu dospěla ke stejným výsledkům.

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

<i>v milionech EUR</i>	2021
Výnosy nabytých podniků vykázané od data akvizice ⁽¹⁾	513
Zisk/-ztráta nabytých podniků vykázané od data akvizice ⁽¹⁾	-24

(1) Výnosy a zisk/-ztráta z Kraftwerk Schkopau zahrnuje údaje za kombinovaný subjekt, jelikož se Kraftwerk Schkopau po akvizici sloučila se Saale Energie GmbH.

<i>v milionech EUR</i>	2020
Výnosy nabytých podniků vykázané od data akvizice	18
Zisk/-ztráta nabytých podniků vykázané od data akvizice	-3

Následující tabulka informuje o odhadu výnosů a zisků nebo ztráty, které by byly zahrnuty v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku, pokud by k akvizici došlo na začátku vykazovaného období (tj. k 1. lednu 2021 nebo k 1. lednu 2020); tyto finanční informace byly odvozeny ze statutárních finančních výkazů či finančních výkazů sestavených dle standardů IFRS nabytých subjektů.

<i>v milionech EUR</i>	2021
Výnosy nabytých podniků vykázané v účetním období končícím 31. prosince 2021* ⁽¹⁾	839
Zisk/-ztráta nabytých podniků vykázané v účetním období končícím 31. prosince 2021* ⁽¹⁾	-15

<i>v milionech EUR</i>	2020
Výnosy nabytých podniků vykázané v účetním období končícím 31. prosince 2020*	17
Zisk/-ztráta nabytých podniků vykázané v účetním období končícím 31. prosince 2020*	1

* Před vyloučením transakcí mezi účetními jednotkami ve Skupině; na základě místních finančních informací dle zákonných předpisů.

(1) Výnosy a zisk/-ztráta z Kraftwerk Schkopau zahrnuje údaje za kombinovaný subjekt, jelikož se Kraftwerk Schkopau po akvizici sloučila se Saale Energie GmbH.

Podrobné informace o významných akvizicích jsou uvedeny také v Příloze 1 – Podnikové kombinace.

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

Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabyté (koupené) společností byly vykázány a oceněny v reálné hodnotě k datu akvizice mateřskou společností Energetický a průmyslový holding, a.s. (s výjimkou akvizic pod společnou kontrolou, které se účtují v zůstatkové hodnotě); v souladu s výše uvedeným byly stanovené reálné hodnoty následně vykázány v konsolidované účetní závěrce Společnosti. Alokace 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 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.

Úpravy na reálnou hodnotu v důsledku podnikových kombinací v roce 2021 jsou uvedeny v následující tabulce:

<i>v milionech EUR</i>	Hmotný majetek	Nehmotný majetek	Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	Rezer- vy	Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	Odložená daňová pohledávka/závazek	Celkový čistý dopad na finanční pozici
Dceřiný podnik							
Skupina EP Power							
Minerals	6	-	-	-3	-	-1	2
Dobrá Energie s.r.o.	-	27	-	-	-	-5	22
Kraftwerk Schkopau	43	-	-66	-	66	-5	38
Celkem	49	27	-66	-3	66	-11	62

(1) Představuje snížení odložené daňové pohledávky a snížení odloženého daňového závazku.

Úpravy na reálnou hodnotu vyplývající z alokace kupní ceny Zeterano a.s. a Tourbus nebyly významné, a proto se vedení Skupiny rozhodlo v roce 2021 nezaúčtovat žádné úpravy na reálnou hodnotu z této podnikové kombinace.

Úpravy na reálnou hodnotu v důsledku podnikových kombinací v roce 2020 jsou uvedeny v následující tabulce:

<i>v milionech EUR</i>	Dlouhodobý hmotný majetek	Rezervy	Celkový čistý dopad na finanční pozici
Dceřiný podnik			
Humbly Grove Energy Limited a její dceřiná společnost			
	-37	5	-32
Celkem	-37	5	-32

(d) Prodej podílů*i. 31 prosince 2021*

Během roku 2021 Skupina prodala své podíly v následujících společnostech:

<i>v milionech EUR</i>	Datum prodeje	Prodaný podíl %
Prodané dceřiné společnosti a přidružené podniky		
Przedsiębiorstwo Górnictwa SILESIA Sp. z o.o.	29.1.2021	38,93
Mining Services and Engineering Sp. z o.o.	29.1.2021	100
Claymore Equity, s.r.o. v likvidácii	16.4.2021	69
Sedilas enterprises limited	30.6.2021	100
WOOGEL LIMITED	30.6.2021	25
PT Holding Investment B.V.	30.6.2021	69

Dne 29. ledna 2021 Skupina prodala 100% podíl ve společnosti Mining Services and Engineering Sp. z o.o. a 38,93% podíl ve společnosti Przedsiębiorstwo Górnictwa SILESIA Sp. z o.o. Společnosti byly klasifikovány jako aktiva a pasiva určená k prodeji. Prodej neměl významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

V dubnu 2021 byl dokončen likvidační proces společnosti Claymore Equity, s.r.o. v likvidácii a společnost byla vymazána z obchodního rejstříku a dekonsolidována bez významného dopadu na účetní závěrku Skupiny.

Dne 30. června 2021 byly společnosti Sedilas enterprises limited a WOOGEL LIMITED dekonsolidovány z důvodu nevýznamnosti. Společnosti byly zlikvidovány v červenci 2021.

Dne 30. září 2021 byla společnost PT Holding Investment B.V. dekonsolidována z důvodu nevýznamnosti.

ii. 31. prosince 2020

Během roku 2020 Skupina prodala své podíly v následujících společnostech:

<i>v milionech EUR</i>	Datum prodeje	Prodaný podíl %
Prodané dceřiné společnosti		
Nová Invalidovna, a.s.	12.05.2020	100
PT Properties IV, a.s.	15.05.2020	100
DCR INVESTMENT a.s., v likvidaci	30.06.2020	100
ENERGZET SERVIS a.s.	04.09.2020	69
Pražská teplárenská Holding a.s. v likvidaci a NPTH, a.s. v likvidaci	30.09.2020	69
CHIFFON ENTERPRISES LIMITED	30.09.2020	69
Kernaman S.A.S.	01.10.2020	100
Pražská teplárenská a.s. a její dceřiné společnosti a přidružené společnosti a PT Transit, a.s.	03.11.2020	69
Budapesti Erömü Zrt. a její dceřiná společnost a Energia-pro Zrt.	02.12.2020	65,98
Celkem		-

Dne 12. května 2020 a 15. května 2020 prodala Skupina své 100% podíly ve společnostech Nová Invalidovna, a.s., resp. PT Properties IV, a.s., které byly klasifikovány jako aktiva a závazky držené k prodeji. Dopad na účetní závěrku činil 3 miliony EUR.

Dne 30. června 2020 došlo v souvislosti s procesem likvidace společnosti DCR INVESTMENT a.s. k její dekonsolidaci bez významného dopadu na účetní závěrku Skupiny. Investice je nyní vykázána v rámci ostatních finančních aktiv v hodnotě, jejíž příjem se očekává při likvidaci.

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 z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty. 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 1. ledna 2020 převedla společnost Gazel Energie Generation S.A.S. vybraná aktiva a závazky související s elektrárnami s kombinovaným cyklem do nově zřízené 100% dceřiné společnosti Kernaman S.A.S. 1. října 2020 Skupina následně prodala 100% podíl ve společnosti Kernaman S.A.S.

Dne 3. listopadu 2020 skupina EPIF prodala 100% podíl ve společnosti Pražská teplárenská a.s. a jejích dceřiných společnostech a přidružených podnicích a ve společnosti PT Transit, a.s. (efektivní podíl skupiny EPH byl 69 %). Vliv prodeje je uveden v tabulce níže.

Dne 2. prosince 2020 skupina EPIF prodala 95,62% podíl ve společnosti Budapesti Erómű Zrt. A Energia- pro Zrt. (efektivní podíl skupiny EPH byl 65,98 %). Vliv prodeje je uveden v tabulce níže.

Vlivy prodejí jsou uvedeny v tabulce níže:

<i>v milionech. EUR</i>	Čistá aktiva prodaná v roce 2020
Dlouhodobý hmotný majetek	-549
Nehmotný majetek	-8
Účasti s podstatným vlivem	-1
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-142
Finanční nástroje – aktiva	-6
Zásoby	-11
Peníze a peněžní ekvivalenty	-53
Vázané zdroje	-4
Aktiva držena k prodeji	-1
Odložená daňová pohledávka	-7
Rezervy	60
Odložené daňové závazky	40
Půjčky a úvěry	10
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	315
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	-357
Přímé nekontrolní podíly	3
Cenové rozdíly	8
Kurzové rozdíly převedené do ostatního úplného výsledku	-27
Čistá hodnota prodaných aktiv	-373
Přijátá protihodnota, uhrazená v hotovosti (A)	1 194
Pohledávka z prodejní ceny	2
Obdržená protihodnota celkem	1 196
Mínus: prodané peníze (B)	-53
Čisté peněžní přítoky (C) = (A–B)	1 141
Zisk /-ztráta z prodeje⁽¹⁾	823
Nepřímé nekontrolní podíly	68
Zisk /-ztráta z prodeje připadající nekontrolním podílům	244

(1) Vliv zisku/-ztráty z prodeje se počítá pro prostřední mateřskou společnost prodané dceřiné společnosti. Vliv nepřímého kontrolního podílu je zahrnut v řádce Zisk /-ztráta z prodeje připadající nekontrolním podílům.

Podrobnosti o významných prodejkách jsou uvedeny také v Příloze 2 – Prodeje podílů.

Prodeje nekontrolních podílů

Dne 31. července 2020 prodala společnosti EP Power Europe, a.s. svůj 20% podíl ve společnosti EP New Energies GmbH („EPNE“) společnosti Lausitz Energie Bergbau AG („LEB“), společnému podniku, kde má Skupina 50% podíl. V důsledku této transakce se efektivní podíl Skupiny ve společnosti EPNE snížil na 90 %. Plná metoda konsolidace společnosti EPNE tím nebyla dotčena.

7. Výnosy

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Výnosy: Energie a související služby		
<i>z toho: elektřina</i>	10 572	5 117
<i>plyn</i>	7 430	2 201
<i>uhlí</i>	217	210
<i>teplo</i>	146	329
<i>jiné energetické produkty</i>	37	11
Energie a související služby celkem	18 402	7 868
Výnosy: Logistika a nákladní doprava	861	280
Výnosy: Ostatní	320	308
Celkové výnosy od zákazníků	19 583	8 456
Zisk/-ztráta z komoditních derivátů a derivátů k zajištění cen přepravy, netto	-652	75
Celkem	18 931	8 531

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

Položka Výnosy: Energie a související služby: plyn zahrnuje především výnosy z prodeje plynu a výnosy z přenosu plynu ve výši 563 milionů EUR (2020: 720 milionů EUR) a z distribuce plynu ve výši 437 milionů EUR (2020: 421 milionů EUR.)

Položka Výnosy: Energie a související služby: elektřina zahrnuje především výnosy z prodeje elektřiny ve výši 10 169 milionů EUR (2020: 4 750 milionů EUR) a z distribuce elektřiny ve výši 149 milionů EUR (2020: 221 milionů EUR).

Výnosy z logistiky a nákladní dopravy a ostatní výnosy obsahují především prodeje sádry, výnosy z přepravy a likvidace, spalování splaškových kalů a služby obnovy pro třetí strany.

V roce 2021 a 2020 nebyly vykázány žádné výnosy ze závazků k plnění splněných (či částečně splněných) v minulých obdobích.

Položka „Zisk/-ztráta z komoditních derivátů a derivátů k zajištění cen přepravy, netto“ obsahuje transakce související převážně s deriváty drženy pro účely řízení rizik, pro které však není zpracována dokumentace zajišťovacího účetnictví podle IFRS. To zahrnuje ocenění nevypřádaných derivátů reálnou hodnotou k rozvahovému dni a také určité reklasifikační úpravy mezi ziskem/-ztrátou z komoditních derivátů a výnosy z energií a souvisejících služeb ve spojitosti s derivátovými kontrakty drženy pro účely řízení rizik, které jsou podle požadavků IFRS vykazovány jako deriváty k obchodování. V důsledku postupu dle IFRS se výnosy z prodeje podkladové komodity oceňují reálnou hodnotou podkladové komodity k datu vypořádání derivátové smlouvy a rozdíl mezi nasmlouvanou cenou a reálnou hodnotou je zahrnut do Zisku/-ztráty z komoditních derivátů a derivátů k zajištění cen přepravy.

Celkové výnosy snížené o celkové nákupy a spotřebu jsou vykázány ve výkaze o úplném výsledku v řádku „Mezisoučet“.

Smluvní aktiva a závazky 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.

Některá plynová 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 souvztažným zápisem do smluvních závazků,

jelikož přijetí bezúplatně nabytého hmotného majetku se vztahuje k závazku poskytovat služby zákazníkům v budoucích obdobích. Tyto náklady přibližně odpovídají reálné hodnotě nabytých aktiv. Tento smluvní závazek se rozpouští do výsledku hospodaření rovnoměrně ve výši odpisů dlouhodobého hmotného majetku nabytého bezúplatně.

Smluvní aktiva a závazky

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Smluvní aktiva	37	54
<i>Krátkodobá</i>	37	54
<i>Dlouhodobá</i>	-	-
Smluvní závazky	156	185
<i>Krátkodobé</i>	79	70
<i>Dlouhodobé</i>	77	115

Během roku 2021 byla částka ve výši 70 milionů EUR zaúčtována na začátku roku 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 plynu a ostatních energetických produktů</i>	6 261	1 117
<i>Náklady na prodej elektřiny</i>	4 949	2 044
<i>Spotřeba paliva a ostatního materiálu</i>	2 454	1 028
<i>Spotřeba energie</i>	45	109
<i>Ostatní pořizovací náklady</i>	233	172
Energie a související služby celkem	13 942	4 470
Nákupy a spotřeba: Ostatní		
<i>Další náklady na prodané zboží</i>	696	305
<i>Ostatní nákupy</i>	101	81
<i>Spotřeba materiálu</i>	29	28
<i>Spotřeba energie</i>	25	14
<i>Změna stavu nedokončené výroby, polotovarů a hotových výrobků</i>	5	-3
Ostatní celkem	856	425
Celkem	14 798	4 895

Nákupy a spotřeba uvedené v tabulce zahrnují pouze cenu nakupované energie a materiálů spotřebovaných při výrobě energie, tj. 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	420	414
Povinné odvody na sociální zabezpečení	119	121
Náklady a výnosy související se zaměstnaneckými požitky (IAS 19)	7	22
Odměny členům statutárních orgánů (včetně statutárních orgánů dceřiných společností)	8	8
Ostatní sociální náklady	21	70
Celkem	575	635

Průměrný počet zaměstnanců (vypočítaný na základě údajů prodaných společností až do příslušného data dekonsolidace) během roku 2021 činil 10 564 (2020: 11 281), z nichž 231 bylo vedoucích pracovníků (2020: 259).

10. Emisní povolenky

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Výnosy příštích období (dotace) rozpuštěné do zisku nebo ztráty	255	26
Zisk z prodeje emisních povolenek	-81	74
Tvorba a rozpuštění rezervy na emisní povolenky	-1 354	-454
Zisk/-ztráta z komoditních derivátů k obchodování s emisními povolenkami, netto	342	-47
Využití rezervy na emisní povolenky	450	430
Spotřeba emisních povolenek	-450	-430
Celkem	-838	-401

Zvýšení nákladů na emisní povolenky je způsobeno především zvýšením průměrné ceny 1 kusu emisní povolenky z 25,01 EUR/kus v roce 2020 na 53,65 EUR/kus v roce 2021, což bylo do jisté míry limitováno tím, že zásadou Skupiny je zajišťovat část nákladů na emisní povolenky předem. Zvýšení výnosů příštích období (dotace) se týká především akvizice Kraftwerk Schkopau, která získala část povolenek od svého zákazníka.

Ministerstva životního prostředí České republiky, Slovenska, Německa, Maďarska, Itálie, Francie, Irsko a Spojeného království 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 produkují méně emisí, nebo od jiných účastníků trhu. Tyto převody emisních povolenek mezi subjekty se označují jako obchodování. Podrobnější informace o účetních postupech týkajících se emisních povolenek jsou uvedeny v bodě 3(f) – Derivátové finanční nástroje – Transakce s emisními povolenkami a energií, v bodě 3(k) iii – Nehmotný majetek – Emisní povolenky a v bodě 3(m) iv – Rezervy – Rezerva na emisní povolenky.

Programu emisních povolenek se účastní společnosti United Energy, a.s., Plzeňská teplárenská, a.s., Elektrárny Opatovice, a.s., SPP Storage, s.r.o., JTSD – Braunkohlebergbau GmbH, Kraftwerk Mehrum GmbH, Stredoslovenská energetika, a.s., NAFTA a.s., eustream, a.s., NAFTA Germany GmbH, Lynemouth Power Limited, EP UK Investments LTD a její vybrané dceřiné společnosti, EP Produzione S.p.A. a její vybrané dceřiné společnosti, Gazel Energie Generation S.A.S a Gazel Energie Solutions S.A.S.

11. Daně a poplatky

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Podpora ceny uhlí ⁽¹⁾	71	73
Daň z nemovitostí	22	24
Daň z elektřiny	7	6
Daň z plynu	-1	1
Jiné daně a poplatky	15	24
Celkem daně a poplatky	114	128

(1) Podpora ceny uhlí (CPS) je výše poplatku za změnu klimatu, který je aplikován na fosilní paliva využívaná při výrobě elektrické energie ve Spojeném království.

12. Ostatní provozní výnosy

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Pojistná plnění od pojišťoven a jiných společností	52	26
Smluvní pokuty	24	8
Poplatek za decentralizaci a kogeneraci ⁽¹⁾	17	14
Poplatky za poradenství	15	15
Tollingový poplatek	14	17
Příjmy z nájemného	12	10
Majetek nabytý bezúplatně a poplatky od zákazníků	7	9
Výnosy z přepravy	6	5
Zisk z prodeje materiálu	6	2
Vrácení ekologické daně	5	4
Přebytek zásob	4	4
Likvidace odpadu	4	4
Výnosy z odepsaných závazků	-	3
Výnosy z přefakturace	-	1
Ostatní	37	25
Celkem	203	147

(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(o).

13. Ostatní provozní náklady

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Zisky/-ztráty ze snížení hodnoty	60	40
Z toho týkající se těchto položek:		
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	22	4
Zásoby	16	22
Goodwill	13	-
Hmotný a nehmotný majetek	9	14
Náklady na konzultace	58	52
Outsourcing a jiné administrativní poplatky	51	59
Kancelářské vybavení a další materiál	44	69
Náklady na pojištění	30	27
Náklady na dopravu	25	21
Náklady na informační technologie	23	24
Nájemné	21	24
Změna stavu rezerv, netto	21	-3
Náklady na ochranu životního prostředí	20	13
Ztráta z prodeje hmotného a nehmotného majetku	14	3
Náklady na provize a poplatky za zprostředkování	8	8
Dary a sponzorství	6	7
Retransmisní poplatek ⁽¹⁾	6	2
Reklamní náklady	4	4
Bezpečnostní služby	4	4
Školení, vzdělávací kurzy, konference	4	3
Ztráta z odepsaných pohledávek	3	5
Smluvní pokuty	3	4
Náklady na komunikaci	3	4
Manka a škody	2	1
Administrativní výdaje	-	1
Ostatní	58	50
Celkem	468	422

(1) Retransmisní poplatek je určen na pokrytí nákladů na instalaci a údržbu státní sítě elektrického vedení v Anglii, Walesu a na moři. Výše poplatku závisí na zeměpisné poloze a velikosti daného zařízení na výrobu elektrické energie.

V letech 2021 a 2020 nebyly do zisku nebo ztráty vykázány žádné významné náklady na výzkum a vývoj.

Odměny statutárním auditorům

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Statutární audity	4	4
Jiné ověřovací služby kromě statutárního auditu	2	1
Celkem	6	5

Statutární audity zahrnují odměny statutárním auditorům zaúčtované všemi dceřinými společnostmi a rovněž přidruženými společnostmi a společnými podniky vykázanými pomocí metody ekvivalence ve 100% výši. Statutární audity zahrnují poplatky za statutární audity účetních závěrek. Další služby nad rámec statutárního auditu zahrnují následující služby: prověrku zkrácené mezitímní konsolidované účetní závěrky skupin EPIF a EPH, 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 potenciální transakci na kapitálovém trhu.

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

<i>Vykázáno ve výsledku hospodaření v milionech EUR</i>	2021	2020
Čistý kurzový zisk	94	-
Výnosové úroky	9	32
Výnosy z dividend	6	3
Výnosy z poplatků a provizí	1	2
Finanční výnosy	110	37
Nákladové úroky vč. různých souvisejících poplatků za financování	-145	-177
Náklady na poplatky a provize za další služby	-17	-25
Nákladové úroky spojené s rozpuštěním diskontu rezerv	-6	-12
Náklady na poplatky a provize za platební transakce	-5	-2
Čistá kurzová ztráta	-	-61
Náklady na poplatky a provize za záruky	-	-2
Finanční náklady	-173	-279
Zisk/-ztráta z úrokových derivátů k obchodování ⁽¹⁾	25	-61
Zisk/-ztráta z přecenění kapitálové opce ⁽²⁾	20	-
Zisk/-ztráta z měnových derivátů k obchodování ⁽¹⁾	16	-12
Zisk/-ztráta z komoditních derivátů k obchodování ⁽¹⁾	14	2
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv ⁽³⁾	-13	-29
Zisk/-ztráta z ostatních derivátů k obchodování ⁽¹⁾	-20	15
Zisk/-ztráta z přecenění podmíněného protiplnění ⁽⁴⁾	-35	-
Zisk/ -ztráta z odepsaných úvěrových pohledávek	-	11
Zisk/ -ztráta ze zajišťovacích derivátů	-	6
Zisk/-ztráta z aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-	1
Zisk/-ztráta z úpravy kupní ceny od pořízení po období ocenění	-	-4
Zisk/-ztráta z finančních nástrojů	7	-71
Čisté finanční výnosy/-náklady vykázané do zisku nebo ztráty	-56	-313

(1) Všechny deriváty jsou k účelům řízení rizik.

(2) Zisk z přecenění kapitálové opce se týká kupní opce EP Slovakia B.V. nad další 50% podíl ve společnosti Slovak Power Holding B.V., vlastníka 66% podílu ve společnosti Slovenské elektrárne a.s. Podrobnosti o opčním schématu viz bod 19 přílohy – Jednotky účtované ekvivalenční metodou.

(3) Podrobnosti viz bod 19 přílohy – Jednotky účtované ekvivalenční metodou a bod 31 přílohy – Finanční nástroje.

(4) Podrobnosti viz bod 32 přílohy – Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky.

15. Náklady na daň z příjmů**Daň z příjmů vykázaná do zisku nebo ztráty**

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
<i>Splatná daň:</i>		
Běžný rok	-401	-397
Úprava za minulá období	3	-3
Splatná daň celkem	-398	-400
<i>Odložená daň:</i>		
Vznik a zrušení přechodných rozdílů ⁽¹⁾	134	80
Odložená daň celkem	134	80
Daň z příjmů (-náklad/výnos) vykázaná do zisku nebo ztráty celkem	-264	-320

(1) Podrobnosti viz bod 20 přílohy – Odložené daňové pohledávky a závazky.

Zůstatek splatné daně z příjmů ve výši 72 milionů EUR (2020: 81 milionů EUR) se týká zejména společnosti SPP - distribúcia, a.s., a to ve výši 13 milionů EUR (2020: 4 milionů EUR), společnosti EP New Energy Italia S.r.l., a to ve výši 13 milionů EUR (2020: 0 milionů EUR), společnosti EP Produzione S.P.A., a to ve výši 11 milionů EUR (2020: 28 milionů EUR), NAFTA Germany GmbH, a to ve výši 11 milionů EUR (2020: 10 milionů EUR) a společnosti eustream, a.s., a to 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. Sazby daně z příjmů právnických osob v jednotlivých zemích byly následující:

Země	Daňová sazba	
	2021	2020
Česká republika	19 %	19 %
Slovensko	21 %	21 %
Německo	28,83 % - 32,83 %	28,47 % - 30 %
Polsko	19 %	19 %
Itálie	24 %	24 %
Maďarsko	9 %	9 %
Spojené království	19 %	19 %
Irsko	12,5 %	12,5 %
Francie	26,5 % - 27,5 % ⁽¹⁾	31 % ⁽²⁾

(1) Sazba 26,5 % se týká společnosti s výnosy pod 250 milionů EUR.

(2) Na prvních 500 000 EUR zdanitelného příjmu se vztahuje 28% sazba.

Daň z příjmů v běžném roce také zahrnuje speciální sektorovou daň, která platí na Slovensku a v Maďarsku.

Daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku

<i>v milionech EUR</i>	2021		
	Hrubá hodnota	Daň z příjmů	Po dani z příjmů
Položky, které se následně nepřeučtovávají do zisku nebo ztráty			
Fond z přecenění zahrnutý do ostatního úplného výsledku	3	-	3
Fond z přecenění na reálnou hodnotu zahrnutý do ostatního úplného	89	-12	77
Rozdíly z přepočtu cizích měn do prezentační měny	245	-	245
Položky, které jsou nebo mohou být následně přeučtovány do zisku nebo ztráty			
Rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních provozů	-291	-	-291
Efektivní část změn reálné hodnoty zajištění peněžních toků ⁽¹⁾	-745	107	-638
Celkem	-699	95	-604

(1) Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku u jednotek účtovaných ekvivalenční metodou není v tabulce uvedena, jelikož není pro účetní závěrku Skupiny relevantní.

v milionech EUR

2020

	Hrubá hodnota	Daň z příjmů	Po dani z příjmů
Položky, které se následně nepřeučtovávají do zisku nebo ztráty			
Fond z přecenění zahrnutý do ostatního úplného výsledku	1 762	-447	1 315
Fond z přecenění na reálnou hodnotu zahrnutý do ostatního úplného	-28	2	-26
Rozdíly z přepočtu cizích měn do prezentační měny	-76	-	-76
Položky, které jsou nebo mohou být následně přeučtovány do zisku nebo ztráty			
Rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních provozů	116	-	116
Efektivní část změn reálné hodnoty zajištění peněžních toků ⁽¹⁾	-73	3	-70
Celkem	1 701	-442	1 259

(1) Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku u jednotek účtovaných ekvivalenční metodou není v tabulce uvedena, jelikož není pro účetní závěrku Skupiny relevantní.

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

v milionech EUR

		2021		2020
	%		%	
Zisk před zdaněním		1 491		1 976
Daň z příjmů podle platné domácí daňové sazby (19 %)	19,0 %	283	19,0 %	375
Dopad daňových sazeb platných v zahraničí	1,3 %	19	1,8 %	35
Změna daňové sazby	-0,2 %	-3	-	-
Neodpočitatelné náklady ⁽¹⁾	7,0 %	104	7,3 %	144
Nezdanitelné výnosy ⁽²⁾	-7,0 %	-104	-16,5 %	-325
Daňové pobídky	-	-	-0,4 %	-7
Vykázání dříve nevykázaných daňových ztrát	-0,7 %	-11	0,8 %	16
Vliv speciální daně uvalené na regulované služby ⁽³⁾	1,8 %	28	2,7 %	54
Ztráty běžného roku, ke kterým nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka	0,4 %	5	1,5 %	29
Změna přechodných rozdílů, u nichž se nevykazuje odložená daň	-0,1 %	-1	-0,2 %	-4
Úprava běžného období o odloženou daň vykázanou v předchozím období ⁽⁴⁾	-3,6 %	-53	-	-
Srážková daň, úpravy daně z příjmů za minulá období	-0,2 %	-3	0,2 %	3
Daň z příjmů vykázaná do zisku nebo ztráty	17,7 %	264	16,2 %	320

- (1) Tento základ obsahuje především odúčtování půjčky (viz bod 31), vytvoření rezerv a opravných položek ve výši 213 milionů EUR (2020: 269 milionů EUR), neodpočitatelný úrokový náklad ve výši 86 milionů EUR (2020: 28 milionů EUR), snížení hodnoty goodwillu ve výši 13 milionů EUR (2020: 0 milionů EUR) a podíl na ztrátě společných a přidružených podniků ve výši 8 milionů EUR a za rok končící 31. prosince 2020 také ztrátu z prodeje podílu v NPTH, a.s. v likvidaci ve výši 146 milionů EUR a ztrátu z úrokových derivátů realizovanou společností EP Infrastructure, a.s. ve výši 46 milionů EUR.
- (2) Tento základ obsahuje především rozpuštění rezerv a opravných položek ve výši 217 milionů EUR (2020: 239 milionů EUR) a zisk z prodeje podílu ve WOOGEL LIMITED, Przedsiębiorstwo Górnicze "Silesia" sp. z o.o., PT-Holding Investments B.V. a Mining Services and Engineering sp. z o.o. ve výši 33 milionů EUR. V roce končícím 31. prosince 2020 částka také zahrnovala záporný goodwill ve výši 9 milionů EUR, podíl na zisku společných a přidružených podniků ve výši 90 milionů EUR a zisk z prodeje podílu ve společnosti Pražská teplárenská Holding a.s. v likvidaci, PT Transit, a.s., Pražská teplárenská a.s. a jejich dceřiných a přidružených společnostech, Budapesti Erömű Zrt., Energia-pro Zrt. A Kernaman S.A.S. v celkové výši 962 milionů EUR.
- (3) Tato položka se týká speciální sektorové daně na Slovensku a v Maďarsku. Zůstatek zahrnuje především částky vykázané společnostmi eustream, a.s. ve výši 14 milionů EUR (2020: 24 milionů EUR), SPP – distribúcia, a.s. ve výši 11 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 milionů EUR) a v roce končícím 31. prosince 2020 také Erömű Zrt. ve výši 5 milionů EUR.
- (4) Základ zahrnuje odloženou daňovou pohledávku týkající se přecenění dlouhodobého majetku měřeného podle modelu přecenění v místních účetních standardech ve výši 200 milionů EUR zaúčtované společnostmi EP Produzione S.p.A. a Fiume Santo S.p.A.

16. Dlouhodobý hmotný majetek

v milionech EUR

	Pozemky a budovy ⁽¹⁾	Přepavní plynovody – model oceňování reálnou hodnotou	Distribuční plynovody – model oceňování reálnou hodnotou	Plynovody – oceňování pořizovacími náklady	Technická zařízení, stroje a vybavení ⁽¹⁾	Ostatní zařízení, inventář a příslušenství	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
Požizovací cena nebo přecenění								
Stav k 1. lednu 2021	2 501	3 803	3 900	12	4 949	52	207	15 424
Dopady změn směnných kurzů	34	-	-	1	123	2	2	162
Přírůstky	53	-	10	-	135	2	172	372
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací ⁽²⁾	60	-	-	-	48	2	-	110
Přecenění ⁽³⁾	3	-	-	-	-	-	-	3
Úbytky	-27	-	-8	-	-55	-2	-3	-95
Převody do nehmotného majetku	-	-	-	-	-	-	-8	-8
Převod do investic do nemovitostí ⁽³⁾	-18	-	-	-	-	-	-	-18
Převody	21	-	21	-	29	1	-72	-
Změna stavu rezerv u dlouhodobého hmotného majetku	27	-	-	-	-1	-	-	26
Stav k 31. prosinci 2021	2 654	3 803	3 923	13	5 228	57	298	15 976
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty								
Stav k 1. lednu 2021	-803	-126	-181	-	-2 201	-11	-8	-3 330
Dopady změn směnných kurzů	-15	-	-	-	-47	-	-	-62
Odpisy účtované za rok	-108	-89	-143	-1	-366	-5	-	-712
Úbytky	11	-	3	-	48	1	3	66
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané ve výsledku hospodaření	-	-	-	-	-5	-	-2	-7
Stav k 31. prosinci 2021	-915	-215	-321	-1	-2 571	-15	-7	-4 045
Účetní hodnota								
k 1. lednu 2021	1 698	3 677	3 719	12	2 748	41	199	12 094
k 31. prosinci 2021	1 739	3 588	3 602	12	2 657	42	291	11 931

(1) Včetně aktiv z práva k užívání

(2) Koupě Skupiny EP Power Minerals, Kraftwerk Schkopau GrB a Tourbus.

(3) Tato částka se týká přecenění pozemků na reálnou hodnotu a následného převodu do investic do nemovitostí. Viz bod 18 – Investice do nemovitostí.

<i>v milionech EUR</i>	Pozemky a budovy⁽¹⁾	Přepavní plynovody – model oceňování reálnou hodnotou	Distribuční plynovody – model oceňování reálnou hodnotou	Plynovody – oceňování pořizovacími náklady	Technická zařízení, stroje a vybavení⁽¹⁾	Ostatní zařízení, inventář a příslušenství	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Celkem
Požizovací cena nebo přecenění								
Stav k 1. lednu 2020	2 796	3 803	-	2 590	5 146	35	249	14 619
Dopady změn směnných kurzů	-35	-	-	2	-81	-1	-1	-116
Přírůstky	54	-	-	-	190	27	162	433
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací ⁽²⁾	2	-	-	-	44	-	-	46
Reklasifikace	-	-	2 094	-2 580	-	-	-	-486
Přecenění	-	-	1 762	-	-	-	-	1 762
Úbytky	-12	-	-	-	-41	-4	-2	-59
Prodané subjekty ⁽³⁾	-345	-	-	-	-386	-6	-55	-792
Převod ze zásob	-	-	-	-	11	-	-	11
Převody	33	-	44	-	68	1	-146	-
Změna stavu rezerv u dlouhodobého hmotného majetku	10	-	-	-	-	-	-	10
Převod do vyřazované skupiny držené k prodeji	-2	-	-	-	-2	-	-	-4
Stav k 31. prosinci 2020	2 501	3 803	3 900	12	4 949	52	207	15 424
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty								
Stav k 1. lednu 2020	-859	-37	-	-524	-1 968	-9	-4	-3 401
Dopady změn směnných kurzů	14	-	-	-	27	-	-	41
Odpisy účtované za rok	-114	-89	-142	-	-390	-4	-	-739
Úbytky	11	-	-	-	40	-	-	51
Prodané subjekty	146	-	-	-	95	2	-	243
Reklasifikace (eliminováno proti nákladům)	-	-	-39	524	-	-	-	485
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané ve výsledku hospodaření	-1	-	-	-	-6	-	-4	-11
Převod do vyřazované skupiny držené k prodeji	-	-	-	-	1	-	-	1
Stav k 31. prosinci 2020	-803	-126	-181	-	-2 201	-11	-8	-3 330
Účetní hodnota								
k 1. lednu 2020	1 937	3 766	-	2 066	3 178	26	245	11 218
k 31. prosinci 2020	1 698	3 677	3 719	12	2 748	41	199	12 094

(1) Včetně aktiv z práva k užívání.

(2) Koupě Humbly Grove Energy Limited.

(3) Prodej společností Kernaman S.A.S., Pražská teplotrenská a.s., PT Transit, a.s., Budapesti Erőmű Zrt. a Energia-pro Zrt.

Přeceňování 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 nákladovou metodou, obzvláště metodou oceňování reprodukční pořizovací cenou. Reprodukční pořizovací cena vychází z pořizovací ceny ekvivalentního aktiva (EA) a je odhadovanou čistou účetní hodnotou aktiv vycházející z pořizovací ceny EA, životnosti a stáří stávajících aktiv (metodologie reprodukční pořizovací ceny snižené o odpisy). Podrobněji o přeceňování viz bod přílohy 4 (a).

Pokud by byly plynovody zaúčtovány pomocí modelu oceňování pořizovacími 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 výši 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 je dlouhodobý hmotný majetek v účetní hodnotě 626 milionů EUR (2020: 700 milionů EUR) zatížen zástavním právem ze zajištění finanční zadluženosti a zajišťovacích transakcí.

17. Nehmotný majetek (včetně goodwillu)

<i>v milionech EUR</i>	Goodwill	Software	Emisní povolenky	Vztahy se zákazníky a jiné smlouvy	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
Požizovací cena						
Stav k 1. lednu 2021	191	103	157	330	27	808
Dopady změn směnných kurzů	7	1	7	3	2	20
Přírůstky	-	7	496	-	9	512
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací ⁽¹⁾	25	1	-	27	1	54
Úbytky	-	-2	-450	-89	-3	-544
Přeúčtování z hmotného majetku	-	-	-	-	8	8
Přeúčtování	-	2	-	-	-2	-
Stav k 31. prosinci 2021	223	112	210	271	42	858
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty						
Stav k 1. lednu 2021	-38	-76	-	-265	-5	-384
Dopady změn směnných kurzů	-1	-1	-	-	-	-2
Odpisy za účetní období	-	-10	-	-15	-5	-30
Úbytky	-	2	-	89	2	93
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané ve výsledku hospodaření	-13	-1	-	-	-1	-15
Stav k 31. prosinci 2021	-52	-86	-	-191	-9	-338
Účetní hodnota						
K 1. lednu 2021	153	27	157	65	22	424
K 31. prosinci 2021	171	26	210	80	33	520

(1) Koupě Skupiny EP Power Minerals a Dobrá energie s.r.o.

v milionech EUR

	Goodwill	Software	Emisní povolenky	Vztahy se zákazníky a jiné smlouvy	Ostatní nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena						
Stav k 1. lednu 2020	196	96	173	333	19	817
Dopady změn směnných kurzů	-5	-1	-4	-3	-	-13
Přírůstky	-	7	425	-	11	443
Úbytky	-	-1	-430	-	-	-431
Prodané subjekty ⁽¹⁾	-	-1	-7	-	-	-8
Přeúčtování	-	3	-	-	-3	-
Stav k 31. prosinci 2020	191	103	157	330	27	808
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty						
Stav k 1. lednu 2020	-40	-66	-	-233	-2	-341
Dopady změn směnných kurzů	2	1	-	-	-	3
Odpisy za účetní období	-	-12	-	-32	-	-44
Úbytky	-	1	-	-	-	1
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané ve výsledku hospodaření	-	-	-	-	-3	-3
Stav k 31. prosinci 2020	-38	-76	-	-265	-5	-384
Účetní hodnota						
K 1. lednu 2020	156	30	173	100	17	476
K 31. prosinci 2020	153	27	157	65	22	424

(1) Prodej společností Pražská teplárenská a.s., Budapesti Erőmű Zrt. a Energia-pro Zrt.

V roce 2021 skupina EPH nakoupila emisní povolenky v hodnotě 472 milionů EUR (2020: 410 milionů EUR). Zbývající část ve výši 24 milionů EUR (2020: 15 milionů EUR) byla Skupině přidělena příslušnými orgány.

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

Ostatní nehmotný majetek představuje ocenitelná práva.

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

Skupina v letech 2021 a 2020 neaktivovala žádné náklady na vývoj.

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. Skupině v letech 2021 a 2020 nevznikly žádné významné náklady na výzkum.

Testování na snížení hodnoty u peněžitorných jednotek obsahujících goodwill

Pro účely testování na snížení hodnoty se goodwill přiřazuje k jednotlivým peněžitorným 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 (nebyl identifikován žádný nehmotný majetek s neurčitou dobou životnosti):

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
EP Energy, a.s.:		
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
EP Power Minerals GmbH	22	-
Biomasse Italia S.p.A.	16	16
Biomasse Crotone S.p.A.	10	20
LOCON Logistik & Consulting AG	7	7
Helmstedter Revier GmbH	5	5
Kraftwerk Schkopau GbR	3	-
SPEDICA GROUP COMPANIES, s.r.o.	2	2
SAJDOK a.s.	1	1
EP Investment Advisors, s.r.o.	-	3
Goodwill celkem	<u>171</u>	<u>153</u>

V roce 2021 se goodwill zvýšil o 25 milionů EUR v důsledku akvizice skupiny EP Power Minerals a Kraftwerk Schkopau GbR a snížil o 13 milionů EUR v důsledku snížení hodnoty goodwillu zaúčtovaného společnostmi Biomasse Crotone S.p.A. a EP Investment Advisors, s.r.o. Zbývající zvýšení o 6 milionů EUR je způsobeno pozitivními změnami směnného kurzu.

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 získatelných částek pro peněžotvorné jednotky obsahující goodwill vycházel z následujících klíčových předpokladů:

V případě účetních jednotek skupiny EPIF byl výhled peněžních toků zpracován podle zkušeností z minulých let, podle konkrétních provozních výsledků a podle jednoletého podnikatelského plánu, po němž následovaly další šestileté modelované výhledy a konečně výhled výsledků, kde základem byl odhadovaný růstový faktor plus konečná (pokračující) hodnota, připadá-li do úvahy. V případě účetních jednotek skupiny EPPE byl výhled peněžních toků zpracován podle zkušeností z minulých let, podle konkrétních provozních výsledků a podle pětiletého podnikatelského plánu, po němž následoval výhled výsledků, kde základem byla očekávaná doba použitelnosti jednotlivých aktiv. V relevantních případech byly peněžní toky pro závěrečné období extrapolovány za předpokladu stálého růstu v rozmezí 0 % – 2 % (2020: 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, ceny povolenek emisí CO₂, změny směnných kurzů, 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 4,77 % do 11,89 % (2020: od 3,82 % do 8,01 %). Změny použitých diskontních sazeb oproti minulému roku odrážejí kombinaci různých faktorů. U některých společností byla upravena specifická rizika společnosti a náklady kapitálu a změny zároveň odrážejí nedávný vývoj tržních podmínek, především snížení bezrizikových sazeb a dluhových nákladů používaných pro výpočet.

V roce 2021 je znehodnocení goodwillu v Biomasse Crotone S.p.A. ve výši 10 milionů EUR zaúčtováno vzhledem ke skutečnosti, že dotace na produkci biomasy mají v roce 2027 skončit. Část hodnoty dotací dříve zaúčtovaná do goodwillu již byla realizována v ziscích minulých let a je zohledněna jako snížení hodnoty goodwillu prostřednictvím znehodnocení (2020: 0 milionu EUR znehodnocení goodwillu).

Další informace o penězotvorných jednotkách s významným přídělem goodwillu:

Zpětně získatelná 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 získatelná 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 EPH 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 upravená 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 historických trendů;
- nepatrný pokles dodávek tepla a mírný nárůst cen tepla,
- inflací ovlivněný vývoj různých dalších položek, především režijních nákladů.

Skupina neidentifikovala žádnou penězotvornou jednotku, u níž by rozumně možná změna klíčových předpokladů vedení (ukazatele EBITDA, růstu konečné hodnoty, diskontní sazby) způsobila pokles zpětně získatelné částky pod její účetní hodnotu.

18. Investice do nemovitostí

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Počáteční zůstatek	3	3
Převod z hmotného majetku	18	-
Kurzový rozdíl	1	-
Konečný zůstatek	22	3

Zástavní právo

K 31. prosinci 2021 byly investice do nemovitostí ve výši 19 milionů EUR zatíženy zástavním právem jako zajištění za bankovní půjčky (2020: 0 milionů EUR).

19. Jednotky účtované ekvivalenční metodou

Skupina drží následující investice do přidružených společností a společných podniků:

<i>v milionech EUR</i>		Vlastnický podíl	Účetní hodnota
		31. prosince 2021	31. prosince 2021
Přidružené společnosti a společné podniky	Země	%	
Skupina LEAG ⁽¹⁾	⁽³⁾	50,00	865
Ergosud S.p.A.	Itálie	50,00	63
MUEG Mitteldeutsche Umwelt – und Entsorgung GmbH	Německo	50,00	18
Fernwärme GmbH Hohenmölsen – Webau	Německo	48,96	4
Energotel, a.s.	Slovensko	26,60	1
Skupina SPH ⁽²⁾	⁽³⁾	⁽⁴⁾	-
Greeninvest Energy, a.s.	Česká republika	⁽⁵⁾ 41,70	-
Celkem		-	951

<i>v milionech EUR</i>		Vlastnický podíl	Účetní hodnota
		31. prosince 2020	31. prosince 2020
Přidružené společnosti a společné podniky	Země	%	
Skupina LEAG ⁽¹⁾	⁽³⁾	50,00	659
Skupina SPH ⁽²⁾	⁽³⁾	⁽⁴⁾	195
Ergosud S.p.A.	Itálie	50,00	63
Kraftwerk Schkopau GbR	Německo	41,90	61
MUEG Mitteldeutsche Umwelt – und Entsorgung GmbH	Německo	50,00	18
Fernwärme GmbH Hohenmölsen – Webau	Německo	48,96	4
Energotel, a.s.	Slovensko	26,60	1
Greeninvest Energy, a.s.	Česká republika	⁽⁵⁾ 41,70	1
Celkem		-	1 002

(1) Podrobnosti o jednotkách zahrnutých do skupiny LEAG jsou uvedeny v bodě 37 – Subjekty ve Skupině.

(2) Podrobnosti o jednotkách zahrnutých do skupiny SPH jsou uvedeny v bodě 37 – Subjekty ve Skupině.

(3) Společnosti ze skupiny sídlí v různých zemích; podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 37 – Subjekty ve Skupině.

(4) Výše vlastnického podílu v jednotlivých společnostech je odlišná; podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 37 – Subjekty ve Skupině.

(5) Procento vlastnictví včetně nepřímého nekontrolního podílu.

Przedsiębiorstwo Górnicze Silesia Sp. z o.o.

K 31. prosinci 2020 Skupina vykázala opravnou položku ve výši 32 milionů EUR ke své majetkové účasti ve společnosti PGS. Poněvadž se účetní hodnota majetkové účasti ve společnosti PGS během roku 2018 snížila na nulu, Skupina přestala vykazovat podíl na dalších ztrátách. V roce 2020 se vlastní kapitál společnosti PGS zvýšil o 72 milionů EUR díky příspěvku do kapitálu od investorů. Podíl Skupiny na tomto zvýšení byl 28 milionů EUR. Skupina tudíž vykázala svůj podíl na ztrátě společnosti PGS za běžný rok a část nevykázaného podílu na ztrátě společnosti PGS z předchozích let ve výši 16 milionů EUR (z důvodu příspěvku do kapitálu ve výši 28 milionů EUR a kladných změn směnných kurzů ve výši 4 miliony EUR). Kumulativní nevykázaný podíl na ztrátě společnosti PGS byl k 31. prosinci 2020 ve výši 85 milionů.

Dne 16. prosince 2020 Skupina uzavřela smlouvu o prodeji podílu ve společnosti PGS třetí straně. V důsledku této smlouvy byl podíl ve společnosti PGS převeden z jednotek účtovaných ekvivalenční metodou do aktiv držených k prodeji. Dne 29. ledna 2021 Skupina prodala svůj 38,93% podíl v PGS. Podrobnosti o prodeji viz bod 6(d) přílohy – Prodej podílů.

Skupina SPH

V roce 2016 dokončila společnost EP Slovakia B.V., dceřiná společnost EPH, první fázi akvizice 50 % akcií ve společnosti Slovak Power Holding B.V. (dále jen „SPH“), která je vlastníkem 66 % akcií ve společnosti Slovenské elektrárne a.s. (dále jen „SE“). Druhou fází představuje prodejní či kupní opce na zbývajících 50 % akcií ve společnosti SPH, které mohou využít společnosti Enel Produzione SpA (dále jen „Enel“ - prodejní opce) nebo společnost EP Slovakia B.V. (kupní opce). Celková cena za obě fáze akvizice podléhá

regulačnímu mechanismu, který bude proveden v okamžiku ukončení druhé fáze transakce a bude odrážet některé parametry, především změnu čisté finanční pozice společnosti SE a hodnotu třetího a čtvrtého boku elektrárny Mochovce („EMO34“). Enel poskytla v roce 2018 společnosti SPH úvěr a podmínky uplatnění prodejní nebo kupní opce byly následně upraveny, aby odrážely úvěr.

V prosinci 2020 uzavřely společnosti Enel and EP Slovakia B.V. novou smlouvu, která upravuje několik dodatků ke Smlouvě. Společnost Enel poskytne společnosti SPH další úvěry a ta je následně dá k dispozici společnosti SE na stavbu EMO34, se splatností v roce 2032. Tyto úvěry jsou nad rámec úvěru, který společnost Enel již vyplatila a jehož splatnost se prodlouží do roku 2032 (dále společně jen „Úvěry“). Smlouva také předpokládá, že společnost EPH poskytne úvěr na financování projektu EMO34. Smlouva upravuje „rozhodné události“ (trigger events), kdy mohou strany uplatnit příslušné opce. Prodejní nebo kupní opce lze uplatnit, když dojde k poslední z následujících událostí: (i) šest měsíců od data ukončení zkušebního provozu 4. bloku elektrárny Mochovce, (ii) datum ukončení prvního výpadku 4. bloku elektrárny Mochovce, (iii) splatnost úvěrů stanovená na rok 2032.

Nová smlouva poskytuje společnosti EPH možnost uplatnit „předčasnou kupní opci“ po šesti měsících od podepsání aktualizované Smlouvy a do okamžiku, kdy dojde k první z následujících událostí: (i) čtyři roky od ukončení zkušebního provozu 4. bloku elektrárny Mochovce, (ii) prosinec 2028. Pro tento případ byl stanoven spodní a horní limit protihodnoty. V případě uplatnění výše uvedených opcí převezme společnost EPH nesplacenou částku Úvěrů od společnosti Enel. V případě uplatnění předčasné kupní opce se očekává, že EPH převezme Úvěry podle plánu od roku 2026, přičemž poslední tranše se očekává nejpозději v roce 2032.

K 31. prosinci 2021 Skupina dále vykázala opravnou položku ve výši 136 milionů EUR (31. prosince 2020: 128 milionů EUR) ke své majetkové účasti ve společnosti SPH. Změna ve stavu opravné položky ve výši 8 milionů EUR je způsobena pohybem směnného kurzu. Účetní hodnota investice v SPH Group se v průběhu roku 2021 snížila na nulu kvůli negativnímu ostatnímu úplnému výsledku SPH Group. Skupina zaúčtovala podíl na zisku ve výši 52 milionů EUR, podíl na ostatním úplném výsledku minus 251 milionů EUR a přestala účtovat svůj podíl na další celkové úplné ztrátě. K 31. prosinci 2021 byl nezaúčtovaný podíl na celkové úplné ztrátě SPH Group ve výši 402 milionů EUR (za rok i kumulativně).

Kraftwerk Schkopau GbR a Kraftwerk Schkopau Betriebsgesellschaft mbH

Dne 1. října 2021 na základě smlouvy se společností Uniper z února 2020 Saale Energie GmbH (nepřímá dceřiná společnost EPPE) získala zbývající 58,1% podíl ve společnosti Kraftwerk Schkopau GbR a zbývající 55,6% podíl ve společnosti Kraftwerk Schkopau Betriebsgesellschaft mbH a stala se jejich jediným společníkem. V důsledku transakce Skupina získala kontrolu nad oběma společnostmi. Skupina proto přestala používat pro subjekty ekvivalenční metodu a od 1. října 2021 je zahrnuje do konsolidované účetní závěrky Skupiny za použití plné metody konsolidace. Podrobnosti viz bod 6(a).

Skupina má následující podíly na zisku či ztrátě přidružených společností a společných podniků:

<i>v milionech EUR</i>		Vlastnický podíl k 31. prosinci 2021	Podíl na zisku/-ztrátě 2021
Přidružené společnosti a společné podniky	Stát	%	
Skupina SPH	(1)	(2)	52
MUEG Mitteldeutsche Umwelt- und Entsorgung GmbH	Německo	50,00	5
Kraftwerk Schkopau GbR	Německo	41,90	2
Greeninvest Energy, a.s.	Česká republika	(3)41,70	1
Skupina LEAG	(1)	50,00	-68
Celkem		-	-8

<i>v milionech EUR</i>		Vlastnický podíl k 31. prosinci 2020	Podíl na zisku/-ztrátě 2020
Přidružené společnosti a společné podniky	Stát	%	
Skupina LEAG	(1)	50,00	63
Skupina SPH	(1)	(2)	54
MUEG Mitteldeutsche Umwelt-und Entsorgung GmbH	Německo	50,00	4
Ergosud S.p.A.	Itálie	50,00	2
Greeninvest Energy, a.s.	Česká republika	(3)41,70	1
Kraftwerk Schkopau GbR	Německo	41,90	-2
Przedsiębiorstwo Górnicze SILESIA Sp. z o.o.		38,93	-32
Celkem		-	90

(1) Společnosti ze skupiny sídlí v různých zemích; podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 37 – Subjekty ve Skupině.

(2) Výše vlastnického podílu v jednotlivých společnostech je odlišná; podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 37 – Subjekty ve Skupině.

(3) Vlastnický podíl včetně nepřímého nekontrolního podílu.

Níže uvedená tabulka poskytuje souhrnné finanční informace o společném podniku LEAG, vykázané ve 100% výši k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 a za roky končící 31. prosincem 2021 a 31. prosincem 2020.

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Údaje z výkazu o finanční pozici		
Aktiva celkem	11 949	6 122
Dlouhodobá aktiva	2 494	2 822
Krátkodobá aktiva	9 455	3 300
<i>z toho: peníze a peněžní ekvivalenty</i>	1 092	388
<i>ostatní krátkodobá aktiva</i>	8 363	2 912
Závazky celkem	10 224	4 804
Dlouhodobé závazky	4 166	3 345
<i>z toho: finanční závazky (vyjma závazků z obchodních vztahů)</i>	13	30
<i>ostatní dlouhodobé závazky</i>	4 153	3 315
Krátkodobé závazky	6 058	1 459
<i>z toho: finanční závazky (vyjma závazků z obchodních vztahů)</i>	545	73
<i>ostatní krátkodobé závazky</i>	5 513	1 386
Vlastní kapitál	1 725	1 318
Údaje z výkazu o úplném výsledku		
Výnosy	3 446	2 523
<i>z toho: výnosové úroky</i>	-	1
Odpisy	-255	-268
Nákladové úroky	-32	-33
Náklady na daň z příjmů	-18	-9
Zisk/-ztráta za účetní období	(1)-125	(1)134
Ostatní úplný výsledek	535	-64
Úplný výsledek celkem za účetní období	410	70

(1) Zahrnuje dividendy od společnosti EP New Energy Italia S.r.l. vyloučené při výpočtu podílu na hospodářském výsledku připadajícího Skupině.

V březnu 2022 dosáhla společnost Lausitz Energie Kraftwerke AG (LEK) dohody s hlavní zajišťovací protistranou týkající se omezení rizika likvidity plynoucího z maržování elektřiny a emisních povolenek. V důsledku této dohody, která omezuje maržové riziko likvidity s hlavní zajišťovací protistranou LEK, byly vydány určité záruky mateřské společnosti (splatné za určitých podmínek) a expozice EPH těmto zárukám je až do výše 1 100 milionů EUR.

Souhrnné finanční informace o samostatných přidružených společnostech vykázaných v 100% výši k 31. prosinci 2021 a za rok končící 31. prosincem 2021.

v milionech EUR

	Výnosy	Zisk/- ztráta	Ostatní úplný HV	Celkem úplný HV	Aktiva	Závazky	Vlastní kapitál
Přidružené společnosti a společné podniky							
Skupina SPH	4 230	157	-1 982	-1 825	10 759	11 605	-846
MUEG Mitteldeutsche Umwelt- und Entsorgung GmbH ⁽¹⁾	57	10	-	10	55	28	27
Fernwärme GmbH Hohenmölsen - Webau ⁽¹⁾	6	-	-	-	14	3	11
Energotel, a.s.	12	1	-	1	11	6	5
Greeninvest Energy, a.s.	4	2	-	2	25	11	14
Ergosud S.p.A.	81	-1	-	-1	286	160	126
Celkem	4 390	169	-1 982	-1 813	11 150	11 813	-663

(1) Údaje ze samostatné účetní závěrky podle německých účetních standardů.

v milionech EUR

	Dlouhodobá aktiva	Krátkodobá aktiva	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky
Přidružené společnosti a společné podniky				
Skupina SPH	7 188	3 571	5 562	6 043
MUEG Mitteldeutsche Umwelt- und Entsorgung GmbH ⁽¹⁾	24	31	20	8
Fernwärme GmbH Hohenmölsen - Webau ⁽¹⁾	13	1	1	2
Energotel, a.s.	4	7	-	6
Greeninvest Energy, a.s.	19	6	10	1
Ergosud S.p.A.	182	104	70	90
Celkem	7 430	3 720	5 663	6 150

(1) Údaje ze samostatné účetní závěrky podle německých účetních standardů.

Souhrnné finanční informace o samostatných přidružených společnostech vykázaných v 100% výši k 31. prosinci 2020 a za rok končící 31. prosincem 2020.

v milionech EUR

	Výnosy	Zisk/- ztráta	Ostatní úplný HV	Celkem úplný HV	Aktiva	Závazky	Vlastní kapitál
Přidružené společnosti a společné podniky							
Skupina SPH	3 018	164	(36)	128	8 613	7 635	978
Kraftwerk Schkopau GbR ⁽¹⁾	32	6	-	6	217	108	109
Kraftwerk Schkopau Betriebsgesellschaft GmbH ⁽¹⁾	102	-	-	-	6	6	-
MUEG Mitteldeutsche Umwelt- und Entsorgung GmbH ⁽¹⁾	57	8	-	8	54	29	25
Fernwärme GmbH Hohenmölsen - Webau ⁽¹⁾	6	-	-	-	14	4	10
Energotel, a.s.	11	1	-	1	10	5	5
Greeninvest Energy, a.s.	3	2	-	2	22	9	13
Ergosud S.p.A.	58	5	-	5	283	156	127
Celkem	3 287	186	(36)	150	9 219	7 952	1 267

(1) Údaje ze samostatné účetní závěrky podle německých účetních standardů.

v milionech EUR

Přidružené společnosti a společné podniky	Dlouhodobá aktiva	Krátkodobá aktiva	Dlouhodobé závazky	Krátkodobé závazky
Skupina SPH	7 462	1 151	5 724	1 911
Kraftwerk Schkopau GbR ⁽¹⁾	3	214	107	1
Kraftwerk Schkopau Betriebsgesellschaft GmbH ⁽¹⁾	-	6	-	6
MUEG Mitteldeutsche Umwelt- und Entsorgung GmbH ⁽¹⁾	23	31	20	9
Fernwärme GmbH Hohenmölsen - Webau ⁽¹⁾	13	1	2	2
Energotel, a.s.	4	6	-	5
Greeninvest Energy, a.s.	18	4	9	-
Ergosud S.p.A.	208	75	103	53
Celkem	7 731	1 488	5 965	1 987

(1) Údaje ze samostatné účetní závěrky podle německých účetních standardů.

20. Odložené daňové pohledávky a závazky

Byly vykázány následující odložené daňové pohledávky/-závazky:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021			31. prosince 2020		
Přechodný rozdíl						
v souvislosti s těmito položkami:	Aktiva	Závazky	Rozdíl	Aktiva	Závazky	Rozdíl
Dlouhodobý hmotný majetek	78	-1 925	-1 847	20	-1 966	-1 946
Nehmotný majetek	-	-37	-37	1	-29	-28
Zásoby	14	-	14	12	-	12
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	4	-	4	2	-	2
Rezervy	117	-1	116	121	-	121
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	1	-1	-	4	-15	-11
Půjčky a úvěry	1	-11	-10	-	-11	-11
Nezaplacený úrok	-	-2	-2	-	-	-
Daňové ztráty	7	-	7	9	-	9
Deriváty	1 169	-1 044	125	94	-75	19
Aktiva z práva k užívání	15	-16	-1	-	-	-
Ostatní položky	73	-35	38	61	-44	17
Mezisosčet	1 479	-3 072	-1 593	324	-2 140	-1 816
Kompenzace daně	-1 320	1 320	-	-247	247	-
Celkem	159	-1 752	-1 593	77	-1 893	-1 816

Pohyb odložené daně během účetního období

v milionech EUR

Zůstatky týkající se následujících položek:	Stav k 1. lednu 2021	Vykázáno do zisku nebo ztráty	Vykázáno v ostatním úplném HV	Získáno při podnikové kombinaci ⁽¹⁾	Prodané subjekty	Přeúčtování	Dopady změn směnných kurzů	Stav k 31. prosinci 2021
Dlouhodobý hmotný majetek	-1 946	107	-	-7	-	-	-1	-1 847
Nehmotný majetek	-28	-3	-	-5	-	-	-1	-37
Zásoby	12	2	-	-	-	-	-	14
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	2	2	-	-	-	-	-	4
Rezervy	121	-14	-1	9	-	-	1	116
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	-11	8	-11	-	-	14	-	-
Půjčky a úvěry	-11	-2	-	1	-	2	-	-10
Nezaplacený úrok	-	1	-	-	-	-2	-1	-2
Daňové ztráty	9	-2	-	-	-	-	-	7
Deriváty	19	7	104	-	-	-3	-2	125
Aktiva z práva k užívání	-	-2	-	-	-	-	1	-1
Ostatní	17	30	3	-	-	-11	-1	38
Celkem	-1 816	134	95	-2	-	-	-4	-1 593

(1) Akvizice společností Dobrá Energie s.r.o. a Kraftwerk Schkopau GbR.

v milionech EUR

Zůstatky týkající se následujících položek:	Stav k 1. lednu 2020	Vykázáno do zisku nebo ztráty	Vykázáno v ostatním úplném HV ⁽¹⁾	Získáno při podnikové kombinaci	Prodané subjekty ⁽²⁾	Přeúčtování	Dopady změn směnných kurzů	Stav k 31. prosinci 2020
Dlouhodobý hmotný majetek	-1 585	59	-447	-	22	4	1	-1 946
Nehmotný majetek	-27	-	-	-	-	-	-1	-28
Investiční cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou	-2	2	-	-	-	-	-	-
Zásoby	6	5	-	-	-	-	1	12
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	2	-	-	-	-	-	-	2
Rezervy	127	1	1	-	-5	-1	-2	121
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	-6	-5	1	-	-	1	-2	-11
Půjčky a úvěry	-15	-	-	-	3	-	1	-11
Daňové ztráty	29	-20	-	-	-	-	-	9
Deriváty	-8	14	8	-	3	-	2	19
Ostatní	-6	24	-5	-	10	-4	-2	17
Celkem	-1 485	80	-442	-	33	-	-2	-1 816

(1) Zahrnuje především přecenění distribučních plynovodů (model přeceňování reálnou hodnotou) ve společnosti SPP – distribúcia, a.s. ve výši minus 447 milionů EUR.

(2) Prodej společností Pražská teplárenská, a.s. ve výši 19 milionů EUR, PT Transit, a.s. ve výši 5 milionů EUR a Kernaman S.A.S. ve výši 9 milionů EUR.

Nevykázané odložené daňové pohledávky

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

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Daňové ztráty minulých let	1 609	1 481
Celkem	1 609	1 481

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

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
EP France S.A.S. a její dceřiné společnosti	1 163	1 045
Slovak Gas Holding B.V.	188	175
Seattle Holding B.V.	97	96
EPH Gas Holding B.V.	65	65
Humbly Grove Energy Limited	64	64
EP UK Investments Limited	11	-
Czech Gas Holding Investment B.V.	8	13
NAFTA, a.s.	4	4
EP Infrastructure, a.s.	4	9
SPP Infrastructure, a.s.	2	2
EP Power Europe, a.s.	2	-
EP Yuzivska B.V.	1	-
PT Holding Investments B.V.	-	4
EPPE Germany a.s.	-	3
WOOCEL LIMITED	-	1
Celkem	1 609	1 481

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 378 milionů EUR (2020: 411 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	122	116	61	30	1 280	1 609

Možnost uplatnit daňové ztráty platí v České republice a na Slovensku po dobu 5 let, v Nizozemsku po dobu 6 let (9 let u ztrát do roku 2018) u standardních daňových ztrát a ve Francii, Německu a Spojeném království neomezeně. 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.

21. Zásoby

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zásoby k obchodování držené v reálné hodnotě	321	101
Fosilní paliva	111	117
Náhradní díly	88	81
Suroviny a dodávky	75	76
Hotové výrobky a zboží	47	23
Skrývka	13	20
Nedokončená výroba	6	4
Celkem	661	422

V roce 2021 byly zásoby ve výši 2 093 milionů EUR (2020: 1 520 milionů EUR) vykázány jako náklad daného roku a zaúčtovány jako součást Nákupů a spotřeby. Tyto hodnoty nezahrnují náklady vykázané společností EP Commodities, a.s., které se týkají obchodní činnosti bez fyzického dodání.

Zásoby držené k obchodování v reálné hodnotě jsou v rámci hierarchie reálné hodnoty kategorizovány do úrovně 1 (podrobnosti o oceňovacích metodách jsou uvedeny v bodě 2(e) i – Nejistoty v předpokladech a odhadech).

K 31. prosinci 2021 byly zásoby v účetní hodnotě 41 milionů EUR (2020: 57 milionů EUR) zatíženy zástavním právem.

22. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Marže burzovních derivátů	1 548	106
Pohledávky z obchodních vztahů	1 139	762
Pohledávky z emisních povolenek poskytnutých bezplatně	227	-
Pohledávky z daně z přidané hodnoty	195	68
Ostatní zálohové platby	184	70
Příjmy příštích období ⁽¹⁾	183	139
Nevyfakturované výnosy	171	92
Zálohové platby na dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	119	21
Dotace vztahující se k obnovitelným zdrojům energie	40	37
Dohadné účty aktivní	35	9
Ostatní daňové pohledávky, netto	19	14
Aktiva plánů s definovaným požitkem nad rámec závazků	15	-
Ostatní pohledávky a jiná aktiva	147	137
Opravné položky k nedobytným pohledávkám	-47	-26
Celkem	3 975	1 429
<i>Dlouhodobé</i>	117	98
<i>Krátkodobé</i>	3 858	1 331
Celkem	3 975	1 429

(1) Více informací o příjmech příštích období je uvedeno v bodě 33 – Finanční záruky a podmíněné závazky.

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

K 31. prosinci 2021 byly pohledávky z obchodních vztahů v účetní hodnotě 637 milionů EUR zatíženy zástavním právem (2020: 238 milion EUR).

K 31. prosinci 2021 byly ve lhůtě splatnosti pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva ve výši 3 913 milionů EUR (2020: 1 420 milionů EUR); zbývající částka ve výši 62 milionů EUR je po lhůtě splatnosti (2020: 9 milionů EUR). O podrobnější analýze věkové struktury pohledávek pojednává bod 35(a)(ii) – Řízení rizik – úvěrové riziko: ztráty ze snížení hodnoty.

K 31. prosinci 2021 a 2020 se reálné hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv rovnají 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 35 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

23. Peníze a peněžní ekvivalenty

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Běžné účty u bank	2 462	1 578
Termínované vklady	35	175
Celkem	<u>2 497</u>	<u>1 753</u>

Termínované vklady a směnky vystavené bankami s původní lhůtou splatnosti do tří měsíců se klasifikují jako peněžní ekvivalenty.

K 31. prosinci 2021 byly peněžní ekvivalenty ve výši 170 milionů EUR zatíženy zástavním právem (2020: 421 milionů EUR) v případě, že se Skupina dostane do prodlení s některým ze svých dluhů. Jako taková je zastavená hotovost snadno dostupná a není klasifikována jako vázané zdroje.

24. Vázané zdroje

Zůstatek vázaných zdrojů k 31. prosinci 2021 zahrnuje zejména 16 milionů EUR (2020: 15 milionů EUR) představující zajištění poskytnuté společností Eggborough Power Limited („EPL“) penzijnímu fondu, u kterého se očekává, že zůstane zavedené, dokud nebude odstraněno riziko deficitu financování důchodového systému. Zbývající částka 7 milionů EUR obsahuje především vklady související s penzijními plány jiných společností ve Skupině. K 31. prosinci 2020 zůstatek vázaných zdrojů také zahrnuje částku 11 milionů EUR hotovosti na účtu rezervy na dluhovou službu od EP UK Finance Limited.

K 31. prosinci 2021 jsou zastavené vázané zdroje ve výši 16 milionů EUR (2020: 26 milionů EUR).

25. Vlastní kapitál

Základní kapitál, emisní ážio

Schválený, emitovaný a plně splacený základní kapitál byl k 31. prosinci 2021 tvořen 4 000 000 kmenovými akciemi o jmenovité hodnotě 1 000 Kč za akcii (2020: 4 000 000 kmenovými akciemi o jmenovité hodnotě 1 000 Kč za akcii).

Akcionáři mají právo obdržet dividendy a na valné hromadě Společnosti mají k dispozici jeden hlas na každou akcii o jmenovité hodnotě 1 000 Kč.

31. prosince 2021	Počet akcií 1 000 Kč	Vlastnický podíl %	Hlasovací práva %
EP Corporate Group, a.s.	2 240 001	56,00 %	56,00 %
J&T ENERGY HOLDING, a.s.	1 759 999	44,00 %	44,00 %
Celkem	4 000 000	100,00 %	100,00 %

31. prosince 2020	Počet akcií 1 000 Kč	Vlastnický podíl %	Hlasovací práva %
EP Corporate Group, a.s.	2 120 000	53,00 %	53,00 %
EP Investment II S.à r.l.	120 001	3,00 %	3,00 %
KUKANA ENTERPRISES LIMITED	1 759 999	44,00 %	44,00 %
Celkem	4 000 000	100,00 %	100,00 %

Odsouhlasení počtu vydaných akcií na začátku a na konci období:

	Počet akcií 2021 1 000 Kč
Vydané akcie na začátku období	4 000 000
Vydané akcie na konci období	4 000 000

	Počet akcií 2020 100 Kč	1 000 Kč
Vydané akcie na začátku období	1 700 641 760	-
Nově vydané akcie	464 865 040	-
Štěpení akcií o jmenovité hodnotě 100 Kč na akcie o jmenovité hodnotě 1 Kč	1 834 493 200	-
Reverzní rozdělení akcií o jmenovité hodnotě 1 Kč na akcie o jmenovité hodnotě 1 000 Kč	-4 000 000 000	4 000 000
Vydané akcie na konci období	-	4 000 000

Emisní ážio

Společnost vykázala emisní ážio ve výši 64 milionů EUR v roce 2012.

Fondy

Fondy vykázané ve vlastním kapitálu zahrnují následující položky:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Fond z přecenění	925	951
Ostatní kapitálové fondy z kapitálových vkladů	23	23
Nedělitelné fondy	17	16
Fond z přecenění na reálnou hodnotu	1	-66
Ostatní kapitálové fondy	-54	-54
Fond z přepočtu cizích měn	-117	-54
Oceňovací rozdíly ze zajištění	-195	187
Celkem	600	1 003

Nedělitelné fondy

K 31. prosinci 2021 byl vykázán zákonný rezervní fond ve výši 17 milionů EUR (2020: 16 milionů EUR).

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.

Ostatní kapitálové fondy

V roce 2009 Skupina účtovala o cenových rozdílech, které vznikly v důsledku vzniku Skupiny k 10. srpnu 2009 a v důsledku akvizice některých nových dceřiných společností v následných obdobích do 9. října 2009. Tyto dceřiné společnosti byly získány pod společnou kontrolou skupiny J&T Finance Group, a.s. (jež držela kontrolní podíl ve Skupině v době akvizice těchto dceřiných společností), a proto nebyl uplatněn standard IFRS 3, který definuje vykázání goodwillu vzniklého z podnikové kombinace jako rozdíl, o který pořizovací cena akvizice převyšuje reálnou hodnotu podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech, závazcích a podmíněných závazcích koupené dceřiné společnosti. Společnosti nabývané pod společnou kontrolou jsou vykazovány v účetní hodnotě prezentované v účetní závěrce skupiny J&T Finance Group, a.s. (tj. včetně historického goodwillu s odečtením potenciálního snížení hodnoty). Rozdíly mezi pořizovací cenou, účetní hodnotou čistých aktiv a původním goodwillem k datu akvizice byly v konsolidovaném vlastním kapitálu vykázány jako cenové rozdíly.

V roce 2010 vzrostl v souvislosti s prodejem určitých dceřiných společností rozdíl z přecenění o 74 milionů EUR. Částka odpovídá nejen cenovým rozdílům přímo přiřazeným prodaným dceřiným společnostem, ale i jejich přímým mateřským společnostem (úcelovým subjektům), které, i když zůstaly ve Skupině, nepředstavují samostatné penězotvorné jednotky, a tudíž nepředstavují žádný potenciální goodwill.

V roce 2011 ostatní kapitálové fondy dále vzrostly o 56 milionů EUR ve vztahu k několika dceřiným společnostem, které byly odštěpeny do společnosti EP Industries, a.s., v souvislosti s rozdělením nepeněžní dividendy.

V roce 2013 se ostatní kapitálové fondy zvýšily o 1 milion EUR v důsledku procesu restrukturalizace ve skupině SPP.

Oceňovací rozdíly ze zajištění

Efektivní část změn reálné hodnoty u finančních derivátů, které jsou určeny k zajištění peněžních toků, se vykazuje ve vlastním kapitálu (více podrobností viz bod 31 – Finanční nástroje a bod 35 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací).

Fond z přecenění na reálnou hodnotu

Fond z přecenění na reálnou hodnotu zahrnuje pojistně-matematické zisky a ztráty související s rezervami na penzijní plány dle IAS 19.

Fond z přecenění

Fond z přecenění představuje dopad přecenění přepravních a distribučních plynovodů na reálnou hodnotu podle standardu IAS 16. Podrobněji viz bod přílohy 4(a).

26. Zisk na akcii

Základní zisk na akcii

Základní zisk na akcii v EUR na 1 000 Kč nominální hodnoty je 0,20 (2020: 0,23).

Výpočet základního zisku na akcii k 31. prosinci 2021 vycházel ze zisku náležejícího kmenovým akcionářům ve výši 813 milionů EUR (2020: 927 milionů EUR) a z váženého průměrného počtu vydaných kmenových akcií ve výši 4 000 milionů (2020: 3 963 milionů EUR).

Vážený průměr počtu kmenových akcií k 31. prosinci 2021

v milionech akcií

	Nominální	Vážený
Emitované kmenové akcie k 1. lednu 2021	4 000	4 000
Celkem	4 000	4 000

Vážený průměr počtu kmenových akcií k 31. prosinci 2020

v milionech akcií

	Nominální	Vážený
Emitované kmenové akcie k 1. lednu 2020	3 535	3 535
Emitované kmenové akcie 29. ledna 2020 (1 akcie/1 Kč) ⁽¹⁾	465	428
Celkem	4 000	3 963

(1) V roce 2020 byly akcie o jmenovité hodnotě 100 Kč na akcii nahrazeny akciemi o jmenovité hodnotě 1 Kč na akcii. Tato transakce neměla dopad na hodnotu základního kapitálu Společnosti.

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.

27. Nekontrolní podíl

31. prosince 2021 v milionech EUR	Stredoslovenská energetika, a.s. s dceřinými společnostmi	NAFTA a.s. s dceřinými společnostmi	SPP Infrastructure, a.s. s dceřinými společnostmi ⁽³⁾	SPP distribúcia, a.s. s dceřinými společnostmi	eustream a.s.	Plzeňská teplárenská, a.s.	EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A.	Ostatní dceřiné společnosti ⁽⁴⁾	Celkem
Nekontrolní podíl	⁽⁵⁾ 66,19 %	⁽⁵⁾ 52,41 %	⁽⁵⁾ 66,19 %	⁽⁵⁾ 66,19 %	⁽⁵⁾ 66,19 %	⁽⁵⁾ 75,85 %	25,00 %		
Předmět podnikání	Distribuce elektřiny	Skladování plynu a průzkum	Holdingová společnost	Distribuce plynu	Přenos plynu	Výroba a distribuce tepla	Výroba elektřiny a tepla		
Stát ⁽¹⁾	Slovensko	Německo, Slovensko	Slovensko	Slovensko	Slovensko	Česká republika	Itálie		
Účetní hodnota nekontrolního podílu k 31. prosinci 2021	502	193	-441	2 027	1 134	161	41	-422	3 195
Zisk/-ztráta připadající nekontrolním podílům	51	41	-1	87	173	13	2	48	414
Schválené dividendy	-113	-1	-220	-	-	-5	-	⁽⁶⁾-40	-379
Výkaz o finanční pozici⁽²⁾									
Aktiva celkem	1 175	691	5 597	4 538	4 369	293	349		
z toho: dlouhodobá	857	568	⁽⁷⁾ 5 559	4 031	4 139	219	124		
krátkodobá	318	123	38	507	230	74	225		
Závazky celkem	416	322	1 195	1 476	2 655	81	187		
z toho: dlouhodobé	198	273	773	1 361	2 011	27	10		
krátkodobé	218	49	422	115	644	54	177		
Čistá aktiva	759	369	4 402	3 062	1 714	212	162	-	-
Výkaz o úplném výsledku⁽²⁾									
Celkové výnosy	1 121	226	285	466	565	150	592		
z toho: přijaté dividendy	-	⁽⁸⁾ 13	⁽⁹⁾ 270	-	-	-	-		
Zisk po zdanění	77	90	268	131	261	17	6		
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	-	(0)	-	2	-373	-	-		
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období⁽²⁾	77	90	268	133	-112	17	6	-	-
Čistý příliv/-odliv peněz⁽²⁾	-160	-30	7	-29	23	18	-25	-	-

(1) Hlavní místo podnikání dceřiných a přidružených společností je různé (více informací viz bod 37 - Subjekty ve Skupině).

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

- (3) *Mimo 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) *Sloupec „Ostatní dceřiné společnosti“ zahrnuje zejména 31% nepřímý nekontrolní podíl v holdingových společnostech skupiny EPIF. Nekontrolní podíl v těchto společnostech je negativní, neboť hodnota konsolidovaných čistých aktiv po eliminaci investic v dceřiných společnostech je negativní.*
- (5) *Třebaže přímé mateřské společnosti drží méně než polovinu hlasovacích práv, Skupina přebírá nad podskupinami kontrolu prostřednictvím dohody akcionářů, která jí zajišťuje řídicí kontrolu, neboť dohoda akcionářů Skupině zajišťuje právo a možnost řídit činnost podskupin, a tak ovlivňovat jejich výkon a návratnost investic.*
- (6) *Dividendy ve výši 30 milionů EUR byly vyplaceny společností EP Infrastructure, a.s.*
- (7) *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 nekontrolního podílu.*
- (8) *Zahrnuje dividendy od společnosti POZAGAS a.s. eliminované při kalkulaci nekontrolního podílu.*
- (9) *Zahrnuje dividendy od společností eustream, a.s., SPP – distribúcia, a.s., NAFTA, a.s. a POZAGAS a.s. eliminované při kalkulaci nekontrolního podílu.*

31. prosince 2020 <i>v milionech EUR</i>	Stredoslovenská energetika, a.s. s dceřinými společnostmi	NAFTA a.s. s dceřinými společnostmi	SPP Infrastructure, a.s. s dceřinými společnostmi ⁽³⁾	SPP distribúcia, a.s. s dceřinými společnostmi	eustream a.s.	Plzeňská teplárenská, a.s.	EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A.	Ostatní dceřiné společnosti⁽⁴⁾	Celkem
Nekontrolní podíl	⁽⁵⁾ 66,19 %	⁽⁵⁾ 52,41 %	⁽⁵⁾ 66,19 %	⁽⁵⁾ 66,19 %	⁽⁵⁾ 66,19 %	⁽⁵⁾ 75,85 %	25,00 %		
Předmět podnikání	Distribuce elektřiny	Skladování plynu a průzkum	Holdingová společnost	Distribuce plynu	Přenos plynu	Výroba a distribuce tepla	Výroba elektřiny a tepla		
Stát⁽¹⁾	Slovensko	Německo, Slovensko	Slovensko	Slovensko	Slovensko	Česká republika	Itálie		
Účetní hodnota nekontrolního podílu k 31. prosinci 2020	599	187	-327	⁽⁶⁾1 938	1 344	146	39	-492	3 434
Zisk/-ztráta připadající nekontrolním podílům	103	55	1	79	255	9	1	226	729
Schválené dividendy	-96	-1	-268	-	-	-8	-5	⁽⁷⁾-364	-742
Výkaz o finanční pozici⁽²⁾									
Aktiva celkem	1 226	795	5 585	4 467	4 413	245	200		
<i>z toho: dlouhodobá</i>	823	630	⁽⁸⁾ 5 456	3 973	4 233	197	128		
<i>krátkodobá</i>	403	165	129	494	180	48	71		
Závazky celkem	322	438	1 021	1 539	2 383	52	45		
<i>z toho: dlouhodobé</i>	159	392	644	949	2 104	25	11		
<i>krátkodobé</i>	163	45	377	590	279	27	34		
Čistá aktiva	904	357	4 564	2 928	2 030	193	155	-	-
Výkaz o úplném výsledku⁽²⁾									
Celkové výnosy	1 018	243	617	447	747	121	174		
<i>z toho: přijaté dividendy</i>	-	-	⁽⁹⁾ 584	-	-	-	-		
Zisk po zdanění	152	102	584	117	374	11	3		
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	-	-2	-	1 314	-54	-	-		
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období⁽²⁾	152	100	584	1 431	320	11	3	-	-
Čistý příliv/-odliv peněz⁽²⁾	29	14	-10	11	-146	-6	-2	-	-

(1) Hlavní místo podnikání dceřiných a přidružených společností je různé (více informací viz bod 37 - Subjekty ve Skupině).

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

(3) Mimo společnost NAFTA a.s. a jejich dceřiných společností, SPP Storage, s.r.o. a SPP – distribúcia, a.s. a jejich dceřiných společností, eustream, a.s. a POZAGAS a.s.

(4) Sloupec „Ostatní dceřiné společnosti“ zahrnuje zejména 31% nepřímý nekontrolní podíl v holdingových společnostech skupiny EPIF. Nekontrolní podíl v těchto společnostech je negativní, neboť hodnota konsolidovaných čistých aktiv po eliminaci investic v dceřiných společnostech je negativní.

(5) Třebaže přímé mateřské společnosti drží méně než polovinu hlasovacích práv, Skupina přebírá nad podskupinami kontrolu prostřednictvím dohody akcionářů, která jí zajišťuje řídicí kontrolu, neboť dohoda akcionářů Skupině zajišťuje právo a možnost řídit činnost podskupin, a tak ovlivňovat jejich výkon a návratnost investic.

- (6) *Zvýšení nekontrolního podílu ve společnosti SPP – distribúcia, a.s. souvisí s přeceněním dlouhodobého hmotného majetku ve výši 1 315 milionů EUR zvyšující nekontrolní podíl o 871 milionů EUR.*
- (7) *Dividendy ve výši 356 milionů EUR byly vyplaceny společností EP Infrastructure, a.s.*
- (8) *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 nekontrolního podílu.*
- (9) *Zahrnuje dividendy od společností eustream, a.s., SPP – distribúcia, a.s., NAFTA, a.s. a POZAGAS a.s., jež byly eliminovány při kalkulaci nekontrolního podílu.*

28. Půjčky a úvěry

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Vydané dluhopisy v naběhlé hodnotě	4 380	3 934
Půjčky splatné úvěrovým institucím	1 254	1 683
Revolvingové úvěry	1 185	192
Závazky z leasingu	165	161
Faktoringové úvěry	43	24
Půjčky splatné jiným subjektům než úvěrovým institucím	32	10
Bankovní kontokorent	7	-
Celkem	7 066	6 004
<i>Dlouhodobé</i>	6 087	4 770
<i>Krátkodobé</i>	979	1 234
Celkem	7 066	6 004

Vážený průměr úrokových sazeb u půjček a úvěrů (vyjma dluhopisů) v roce 2021 činil 1,71 % (2020: 1,89 %).

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	12.02.2025	2,625	2,685
Dluhopis společnosti eustream	500	4	-3	25.06.2027	1,625	1,759
Dluhopis SPPD	500	3	-3	09.06.2031	1,000	1,079
Dluhopisy EP Infrastructure 2024	750	8	-2	26.04.2024	1,659	1,786
Dluhopisy EP Infrastructure 2026	600	4	-3	30.07.2026	1,698	1,795
Dluhopisy EP Infrastructure 2028	500	2	-3	09.10.2028	2,045	2,117
Dluhopisy EP Infrastructure 2031	500	8	-3	02.03.2031	1,816	1,888
Dluhopisy EPH Financing CZ 2022	99	1	-	16.07.2022	⁽¹⁾ 2,850	3,440
Dluhopisy EPH Financing CZ 2025	302	4	-4	17.03.2025	4,500	4,870
Neveřejné nabídky EPH				18.03.2023-		
	105	1	-	14.08.2025	(2)	(2)
Celkem	4 356	47	-23		-	-

(1) Úroková sazba je kombinací referenční úrokové sazby (6M PRIBOR) a marže ve výši 2,00 % p.a. stanovené pro příslušné úrokové období.

(2) Úrokové sazby jednotlivých emisí se liší a jsou buď pevné, nebo kombinací referenční úrokové sazby (6M EURIBOR) s dolním limitem 1,00 % a marže stanovené pro příslušné úrokové období.

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

v milionech EUR

	Jistina	Naběhlý úrok	Neamortizované transakční náklady/prémie/diskonty	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Dluhopis II společnosti SPP Infrastructure Financing	500	12	-3	12.02.2025	2,625	2,685
Dluhopis SPPD	500	7	-1	23.06.2021	2,625	2,828
Dluhopisy EP Infrastructure 2024	750	8	-3	26.04.2024	1,659	1,786
Dluhopisy EP Infrastructure 2026	600	4	-3	30.07.2026	1,698	1,795
Neveřejná nabídka EP Infrastructure 2027	70	-	-1	08.04.2027	⁽¹⁾ 2,150	2,360
Dluhopisy EP Infrastructure 2028	500	2	-3	09.10.2028	2,045	2,117
Dluhopis eustream	500	5	-3	25.06.2027	1,625	1,759
Dluhopisy EPH Financing CZ 2022	99	1	-	16.07.2022	⁽²⁾ 2,360	3,440
Dluhopisy EPH Financing CZ 2025	286	4	-5	17.03.2025	4,500	4,870
Neveřejné nabídky EPH				18.03.2023-		
	107	-	-	14.08.2025	(3)	(3)
Celkem	3,912	43	-22		-	-

- (1) Úroková sazba je kombinací referenční úrokové sazby (6M EURIBOR) s dolním limitem 0,00 % a marže ve výši 2,15 % p.a. stanovené pro příslušné úrokové období.
- (2) Úroková sazba je kombinací referenční úrokové sazby (6M PRIBOR) a marže ve výši 2,00 % p.a. stanovené pro příslušné úrokové období.
- (3) Úrokové sazby jednotlivých emisí se liší, a jsou buď pevné, nebo kombinací referenční úrokové sazby (6M EURIBOR) s dolním limitem 1,00 % a marže stanovené pro příslušné úrokové období.

Dluhopisy společnosti EP Infrastructure (Dluhopisy 2024)

Dne 26. dubna 2018 EP Infrastructure úspěšně realizovala svou první mezinárodní nabídku nezajištěných 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 míru zadlužení). 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 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, a.s. úspěšně realizovala svou nabídku nezajištěných 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 míru zadlužení). 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 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“ prémii. 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 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 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 míru zadlužení). 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“ prémii. 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 navíc obsahují obvyklé události selhání.

Dluhopisy 2031 společnosti SPPD jsou uvedené bez nákladů na emisi 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.

Dluhopisy 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 obchodován na regulovaném trhu Euronext Dublin.

Za dluhopis bezpodmínečně a neodvolatelně ručí společnost Eustream. Dluhopis může být předčasně splacen za stejných podmínek jako níže uvedený dluhopis společnosti Eustream.

Splatnost dluhopisu 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“ prémii. 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.

Dluhopisy společnosti EPH Financing CZ (Dluhopisy 2022)

Dne 16. července 2018 společnost EPH Financing CZ, a.s. vydala dluhopisy s očekávanou celkovou výší jistiny 117 milionů EUR (3 000 milionů Kč) s možností navýšit celkovou výši jistiny dluhopisů o 50 % na 4 500 milionů Kč. Celková výše jistiny dluhopisů vydaných k 31. prosinci 2021 činí 104 milionů EUR (2 601 milionů Kč). Dluhopisy jsou splatné 16. července 2022.

Dluhopisy 2022 jsou úročené kombinací proměnlivé referenční úrokové sazby 6M PRIBOR a roční marže 2,00 %, přičemž úrok je splatný dvakrát ročně zpětně k 16. lednu a 16. červenci každého roku.

Dluhopis společnosti EPH Financing CZ 2022 je vykazován bez započtení nákladů spojených s emisí. Tyto náklady jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty na základě efektivní úrokové sazby ve výši 3,44 %.

Dluhopisy společnosti EPH Financing CZ (Dluhopisy 2025)

Dne 17. března 2020 společnost EPH Financing CZ, a.s. vydala dluhopisy s očekávanou celkovou výší jistiny 202 milionů EUR (5 000 milionů Kč) s možností navýšit celkovou výši jistiny dluhopisů o 50 % na 7 500 milionů Kč. Celková výše jistiny dluhopisů vydaných k 31. prosinci 2021 činí 302 milionů EUR (7 500 milionů Kč). Dluhopisy jsou splatné 17. března 2025.

Dluhopisy 2025 jsou úročené pevnou úrokovou sazbou ve výši 4,50 % p.a. Dluhopis společnosti EPH Financing CZ 2025 je vykazován bez započtení nákladů spojených s emisí. Tyto náklady jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty na základě efektivní úrokové sazby ve výši 4,87 %.

Neveřejné nabídky EPH

V průběhu roku 2020 společnost Energetický a průmyslový holding, a.s., vydala tříleté dluhopisy v rámci neveřejné nabídky s pevnou úrokovou sazbou splatné v roce 2023 a pětileté dluhopisy v rámci neveřejné nabídky s pevnou úrokovou sazbou splatné v roce 2025 s celkovou hodnotou 107 milionů EUR (dále „Emise“). EPH příjmy z Emise využívá k všeobecným firemním účelům.

V roce 2021 společnost Energetický a průmyslový holding, a.s. předčasně splatila částku 12 milionů EUR, která byla původně splatná v roce 2023, a vydala tříleté dluhopisy v rámci neveřejné nabídky s pevnou úrokovou sazbou splatné v roce 2024 v celkovém objemu 10 milionů EUR. Společnost EPH používá příjmy z Emise k všeobecným firemním účelům.

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*	2029	1 155	72	958	125
Zajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2025	65	16	49	-
Nezajištěná bankovní půjčka	EUR	fixní	2028	27	5	17	5
Zajištěná bankovní půjčka	EUR	fixní	2033	7	1	2	4
Nezajištěná půjčka	CZK	fixní	2025	19	2	17	-
Nezajištěná půjčka	EUR	fixní	2027	13	5	8	-
Revolvingový úvěr	EUR	variabilní*	2026	924	341	583	-
Revolvingový úvěr	GBP	variabilní*	2022	150	150	-	-
Revolvingový úvěr	CZK	variabilní*	2024	54	54	-	-
Revolvingový úvěr	USD	variabilní*	2022	35	35	-	-
Revolvingový úvěr	USD	fixní	2022	22	22	-	-
Faktoringový úvěr	EUR	variabilní*	2022	38	38	-	-
Faktoringový úvěr	EUR	fixní	2022	5	5	-	-
Bankovní kontokorent	EUR	variabilní*	2022	7	7	-	-
Závazky z leasingu	n/a	n/a	n/a	165	30	81	54
Úročené závazky celkem				2 686	783	1 715	188

* Variabilní úroková sazba je odvozena jako PRIBOR, EURIBOR, SONIA nebo Fedfunds 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*	2029	1 353	329	899	125
Zajištěná bankovní půjčka	GBP	variabilní*	2023	119	6	113	-
Nezajištěná bankovní půjčka	EUR	fixní	2033	116	83	20	13
Zajištěná bankovní půjčka	EUR	variabilní*	2025	95	24	71	-
Nezajištěná půjčka	EUR	fixní	2025	8	-	8	-
Nezajištěná půjčka	CZK	fixní	2021	2	2	-	-
Revolvingový úvěr	EUR	variabilní*	2025	99	89	10	-
Revolvingový úvěr	GBP	variabilní*	2023	44	11	33	-
Revolvingový úvěr	USD	fixní	2021	20	20	-	-
Revolvingový úvěr	EUR	fixní	2021	15	15	-	-
Revolvingový úvěr	CZK	variabilní*	2021	10	10	-	-
Revolvingový úvěr	USD	variabilní*	2021	4	4	-	-
Faktoringový úvěr	EUR	fixní	2021	14	14	-	-
Faktoringový úvěr	EUR	variabilní*	2021	10	10	-	-
Závazky z leasingu	-	-	-	161	29	72	60
Úročené závazky celkem				2 070	646	1 226	198

* Variabilní úroková sazba je odvozena jako PRIBOR, EURIBOR, LIBOR nebo Fedfunds 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 nezbyvalo 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 nezbyvalo 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 ovládnutí, 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, významnou negativní změnu, 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 (k 31. prosinci 2021 nezbývalo splatit žádnou částku).

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 31. ledna a 31. července 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 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, včetně dluhopisů společnosti Eustream. Dále 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 31. prosince a 30. června 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 spolu s naběhlým úrokem za okamžitě splatné.

Smlouva společnosti EPH o termínovaných a revolvingových úvěrových rámcích

Dne 16. března 2021 podepsala společnost Energetický a průmyslový holding, a.s. („EPH“) s bankovním syndikátem složeným z několika mezinárodních bank novou smlouvu o termínovaných a revolvingových úvěrových rámcích ve výši 1 miliardy EUR. Úvěrové rámce jsou nezajištěné, mají stejné pořadí jako ostatní finanční dluhy společnosti EPH a mají tříletou splatnost.

V roce 2021 společnost EPH rovněž podepsala další bilaterální závazky v celkové výši 745 milionů EUR s místními i mezinárodními bankami. Tyto dodatečné úvěrové rámce jsou nezajištěné a mají stejné pořadí jako ostatní finanční dluhy společnosti EPH. Doba splatnosti těchto úvěrových rámců dosahuje až pěti let.

Jednotka účtovaná ekvivalenční metodou – Lausitz Energie Kraftwerke AG („LEK“)

V souvislosti s válkou na Ukrajině došlo na energetických trzích k výraznému narušení cen v energetickém sektoru, což vedlo k odpovídajícím výkyvům cen elektřiny na forwardových trzích. V důsledku toho se ve společnosti LEK zvýšila rizika likvidity vyplývající ze zajištění (marže), které je třeba poskytnout zajišťovacím partnerům. Aby společnost LEK těmto rizikům čelila, zajistila si v březnu 2022 u úvěrové instituce dodatečný úvěrový limit v řádu jednotek miliard EUR. V případě potřeby mohou být tyto prostředky použity k provedení nezbytných zajišťovacích plateb.

Informace o reálné hodnotě

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

v milionech EUR	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Vydané dluhopisy v naběhlé hodnotě	4 380	4 448	3 934	4 002
Půjčky splatné úvěrovým institucím	1 254	1 256	1 683	1 671
Revolvingové úvěry	1 185	1 183	192	192
Závazky z leasingu	165	166	161	164
Faktoringové úvěry	43	43	24	25
Půjčky splatné jiným subjektům než úvěrovým institucím	32	31	10	10
Bankovní kontokorent	7	7	-	-
Celkem	7 066	7 134	6 004	6 064

Vydané dluhopisy jsou zařazeny do úrovně 1 nebo 2 hierarchie reálné hodnoty. Bankovní půjčky jsou zařazeny do úrovně 2 nebo 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
Investiční činnosti	-	10
Finanční činnosti	220	270
Celkem	220	280

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.

V roce 2020 bezhotovostní investiční činnosti v částce 10 milionů EUR představují půjčku společnosti EPH poskytnutou jednotkám účtovaným ekvivalenční metodou.

Odsouhlasení pohybů závazků vůči peněžním tokům z finanční činnosti

	Závazky							Vlastní kapitál				Celkem
	Půjčky od úvěrových institucí	Půjčky od jiných než úvěrových institucí	Revolvingové úvěry	Faktoringové úvěry	Bankovní kontokorent	Vydané dluhopisy	Závazky z leasingu	Základní kapitál/emisní ážio	Rezervní fondy	Výsledek hospodaření minulých let	Nekontrolní podíl	
Stav k 1. lednu 2021	1 683	10	192	24	-	3 934	161	234	1 003	716	3 434	11 391
<i>Změny z finančních peněžních toků</i>												
Příjmy z půjček a úvěrů	949	20	1 430	174	82	1 010	-	-	-	-	-	3 665
Uhrazené úvěry	-1 379	-	-443	-156	-75	-582	-	-	-	-	-	-2 635
Transakční náklady související s půjčkami a úvěry	-6	-	-	-	-	-5	-	-	-	-	-	-11
Uhrazené závazky z leasingu	-	-	-	-	-	-	-31	-	-	-	-	-31
Započtení dividend s poskytnutými půjčkami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-220	-220
Vyplacené dividendy ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-700	-158	-858
Změna z finančních peněžních toků celkem	-436	20	987	18	7	423	-31	-	-	-700	-378	-90
Změny vyplývající ze získání či pozbytí kontroly nad dceřinými společnostmi	-	-	-	-	-	-	2	-	-9	7	-26	-26
Dopad změn směnných kurzů celkem	-	2	6	1	-	18	-6	-	-54	-	7	-26
<i>Ostatní změny</i>												
Související se závazky												
Nákladové úroky	21	1	11	1	-	105	3	-	-	-	-	142
Zaplacené úroky ⁽²⁾	-14	-1	-11	-1	-	-100	-3	-	-	-	-	-130
Zvýšení závazku z leasingu	-	-	-	-	-	-	39	-	-	-	-	39
Ostatní změny související se závazky celkem	7	-	-	-	-	5	39	-	-	-	-	51
Související s vlastním kapitálem												
Ostatní změny související s vlastním kapitálem	-	-	-	-	-	-	-	-	-340	851	158	669
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	-	-	-	-	-	-	-	-	-340	851	158	669
Stav k 31. prosinci 2021	1 254	32	1 185	43	7	4 380	165	234	600	874	3 195	11 969

(1) Vyplacené dividendy nezahrnují dividendu vyplacenou jednotkám účtovaným ekvivalenční metodou ve výši 9 milionů EUR, jelikož nemá vliv na položky uvedené v tabulce.

(2) Zaplacené úroky nezahrnují úroky zaplacené z úrokového swapu ve výši 37 milionů EUR, jelikož nemají vliv na položky uvedené v tabulce.

<i>v milionech EUR</i>	Závazky							Vlastní kapitál				Celkem
	Půjčky od úvěrových institucí	Půjčky od jiných než úvěrových institucí	Revolvingové úvěry	Faktoringové úvěry	Bankovní kontokorent	Vydané dluhopisy	Závazky z leasingu	Základní kapitál/emisní ážio	Rezervní fondy	Výsledek hospodaření minulých let	Nekontrolní podíl	
Stav k 1. lednu 2020	1 760	12	293	54	49	4 078	145	216	606	536	2 604	10 353
<i>Změny z finančních peněžních toků</i>												
Příjmy z půjček a úvěrů	1 341	-	76	12	46	891	-	-	-	-	-	2 366
Uhrazené úvěry	-1 403	-2	-180	-42	-95	-1 016	-	-	-	-	-	-2 738
Transakční náklady související s půjčkami a úvěry	-4	-	-	-	-	-9	-	-	-	-	-	-13
Ostatní finanční poplatky, netto	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27
Uhrazené závazky z leasingu	-	-	-	-	-	-	-39	-	-	-	-	-39
Zisky z vydání základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	18	-	-	-	18
Započtení dividend s poskytnutými půjčkami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-270	-270
Vyplacené dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-780	-472	-1 252
Změna z finančních peněžních toků celkem	-39	-2	-104	-30	-49	-134	-39	18	-	-780	-742	-1 901
<i>Změny vyplývající ze získání či pozbytí kontroly nad dceřinými společnostmi</i>	-	-	-	-	-	-	-8	-	10	-11	-2	-11
Dopad změn směnných kurzů celkem	-26	-	3	-	-	-11	2	-	38	-	2	8
<i>Ostatní změny</i>												
Související se závazky												
Nákladové úroky	54	6	5	-	-	108	4	-	-	-	-	177
Zaplacené úroky	-66	-6	-5	-	-	-107	-3	-	-	-	-	-187
Zvýšení závazku z leasingu	-	-	-	-	-	-	60	-	-	-	-	60
Závazky z nevyplacených dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	-	17
Ostatní změny související se závazky celkem	-12	-	-	-	-	1	61	-	-	17	-	67
Související s vlastním kapitálem												
Ostatní změny související s vlastním kapitálem	-	-	-	-	-	-	-	-	349	954	1 572	2 875
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	-	-	-	-	-	-	-	-	349	954	1 572	2 875
Stav k 31. prosinci 2020	1 683	10	192	24	-	3 934	161	234	1 003	716	3 434	11 391

29. Rezervy

v milionech EUR

	Zaměstnanecké požitky	Rezerva na emisní povolenky	Nevýhodné smlouvy	Rezerva na soudní řízení a spory	Rezerva na obnovu a vyřazení z provozu ⁽³⁾	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	352	421	77	45	1 137	69	2 101
Rezervy vytvořené během období	38	1 354	18	4	64	23	1 501
Rezervy použité během období	-18	-450	-29	-8	-28	-15	-548
Rezervy rozpuštěné během období	-29	-	-1	-13	-32	-7	-82
Pojistně-matematické zisky/ztráty	-117	-	-	-	-	-	-117
Změna stavu rezervy zaúčtované na hmotný majetek	-	-	-	-	23	3	26
Akvizice v důsledku podnikových kombinací ⁽¹⁾	43	-	-	-	56	3	102
Odvějení diskontu ⁽²⁾	1	-	-	-	5	-	6
Dopady změn směnných kurzů	4	17	6	-	5	3	35
Stav k 31. prosinci 2021	274	1 342	71	28	1 230	79	3 024
<i>Dlouhodobé</i>	<i>259</i>	<i>28</i>	<i>48</i>	<i>23</i>	<i>1 133</i>	<i>51</i>	<i>1 542</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>15</i>	<i>1 314</i>	<i>23</i>	<i>5</i>	<i>97</i>	<i>28</i>	<i>1 482</i>

(1) Koupě společností Skupina EP Power Minerals a Kraftwerk Schkopau GrB.

(2) Odvějení diskontu je zahrnuto v nákladových úrocích.

(1) Zůstatek k 31. prosinci 2021 ve výši 462 milionů EUR představuje rezervy týkající se těžební činnosti zaúčtované společnostmi JTSD – Braunkohlebergbau GmbH a Helmstedter Revier GmbH. Zůstatek ve výši 191 milionů EUR zahrnuje rezervu na demontáž vykázanou společnostmi EP Produzione S.p.A. a Fiume Santo S.P.A. Zůstatek ve výši 205 milionů EUR zahrnuje rezervu na demontáž vykázanou společností Gazel Energie Generation S.A.S. Zbývající částka ve výši 372 milionů EUR zahrnuje ostatní rezervy na vyřazení z provozu.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za rok končící 31. prosincem 2021

<i>v milionech EUR</i>	Zaměstnanecké požitky	Rezerva na emisní povolenky	Nevýhodné smlouvy	Rezerva na soudní řízení a spory	Rezerva na obnovu a vyřazení z provozu⁽⁴⁾	Ostatní	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	337	435	149	44	1 082	74	2 121
Rezervy vytvořené během období	63	454	-	2	75	18	612
Rezervy použité během období	-37	-430	-	-	-33	-7	-507
Rezervy rozpuštěné během období	-18	-	-66	-4	-16	-5	-109
Pojistně-matematické zisky/ztráty	24	-	-	-	-	-	24
Akvizice v důsledku podnikových kombinací ⁽¹⁾	-	-	-	-	28	-	28
Prodané subjekty ⁽²⁾	-	-	-	3	-1	-2	-
Přeúčtování	-17	-30	-	-	-7	-6	-60
Odvějení diskontu ⁽³⁾	3	-	-	-	9	-	12
Dopady změn směnných kurzů	-3	-8	-6	-	-	-3	-20
Stav k 31. prosinci 2020	352	421	77	45	1 137	69	2 101
<i>Dlouhodobé</i>	<i>347</i>	<i>22</i>	<i>57</i>	<i>27</i>	<i>1 063</i>	<i>47</i>	<i>1 563</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>5</i>	<i>399</i>	<i>20</i>	<i>18</i>	<i>74</i>	<i>22</i>	<i>538</i>

(1) Koupě společnosti Humbly Grove Energy Limited.

(2) Prodej společnosti Kernaman S.A.S., Pražská teplárenská a.s., Budapesti Erőmű Zrt. a Energia-pro Zrt.

(3) Odvějení diskontu je zahrnuto v nákladových úrocích.

(4) Zůstatek k 31. prosinci 2020 ve výši 436 milionů EUR představuje rezervy týkající se těžební činnosti zúčtované společnostmi JTSD – Braunkohlebergbau GmbH a Helmstedter Revier GmbH. Zůstatek ve výši 194 milionů EUR zahrnuje rezervu na demontáž vykázanou společnostmi EP Produzione S.p.A. a Fiume Santo S.P.A. Zůstatek ve výši 219 milionů EUR zahrnuje rezervu na demontáž vykázanou společností Gazel Energie Generation S.A.S. Zbývající částka ve výši 288 milionů EUR zahrnuje ostatní rezervy na vyřazení z provozu.

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 velkou částku jako 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.

Byla vykázána rezerva na zaměstnanecké požitky ve výši 274 milionů EUR (2020: 352 milionů EUR) společnostmi Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft GmbH, Helmstedter Revier GmbH, Gazel Energie Generation S.A.S., Kraftwerk Mehrum GmbH, EP Power Minerals GmbH, MINERALplus GmbH, Saale Energie GmbH, Eggborough Power Limited, Stredoslovenská distribučná, a.s., SPP – distribúcia, a.s., NAFTA a.s., NAFTA Germany GmbH, eustream, a.s., Stredoslovenská energetika a.s., EP Produzione S.p.A., Fiume Santo S.p.A., EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A., Elektrárny Opatovice, a.s. a United Energy, a.s.

i. Helmstedter Revier GmbH

Rezerva vykázaná společností Helmstedter Revier GmbH činí 31 milionů EUR (2020: 65 milionů EUR), z čehož 27 milionů EUR (2020: 30 milionů EUR) představuje dávkově definovaný penzijní systém a 4 miliony EUR (2020: 8 milionů EUR) představuje systém předčasných důchodů. V níže uvedených tabulkách jsou uvedeny souhrnné informace o závazcích z definovaných požitků.

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Plán A		
Reálná hodnota aktiva plánu	33	33
Současná hodnota závazků	-60	-63
Zaměstnanecký požitek/-aktívum celkem	-27	-30

Předčasné důchody

Současná hodnota závazků	-4	-8
Zaměstnanecký požitek/-aktívum celkem	-4	-8

Změna současné hodnoty závazků z definovaných požitků

<i>v milionech EUR</i>	Plán A	Předčasné důchody	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	-63	-8	-71
Dávky vyplacené v rámci plánu	1	4	5
Náklady na běžné služby	-2	-	-2
Současné úrokové náklady	-	-	-
Pojistně-matematické zisky/-ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	4	-	4
Stav k 31. prosinci 2021	-60	-4	-64

<i>v milionech EUR</i>	Plán A	Plán B	Předčasné důchody	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	-59	-3	-14	-76
Dávky vyplacené v rámci plánu	1	-	6	7
Přeúčtování ⁽¹⁾	-3	3	-	-
Náklady na běžné služby	-1	-	-	-1
Současné úrokové náklady	-	-	-	-
Pojistně-matematické zisky/-ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	-1	-	-	-1
Stav k 31. prosinci 2020	-63	-	-8	-71

(1) Přeúčtování z Plánu B do Plánu A v důsledku fúze společnosti Terrakomp GmbH do Helmstedter Revier GmbH.

Změna reálné hodnoty aktiv jednotlivých plánů

<i>v milionech EUR</i>	Plán A	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	33	33
Příspěvky do aktiv plánu	-	-
Očekávaný výnos z aktiv plánu	-	-
Pojistně-matematické zisky/-ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-
Stav k 31. prosinci 2021	33	33

<i>v milionech EUR</i>	Plán A	Plán B	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	32	1	33
Příspěvky do aktiv plánu	-	-	-
Přeúčtování ⁽¹⁾	1	-1	-
Očekávaný výnos z aktiv plánu	-	-	-
Pojistně-matematické zisky/-ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	-	-	-
Stav k 31. prosinci 2020	33	-	33

(1) Přeúčtování z Plánu B do Plánu A v důsledku fúze společnosti Terrakomp GmbH do Helmstedter Revier GmbH.

Náklady vykázané do zisku nebo ztráty:

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Náklady na běžné služby	-	-1
Současné úrokové náklady	-	-
Celkem	-	-1

Níže jsou uvedeny hlavní pojistně-matematické předpoklady ke dni účetní závěrky (vyjádřené pomocí vážených průměrů):

K 31. prosinci 2021

<i>v %</i>	Plán A	Předčasné důchody
Diskontní sazba	0,84	0,29
Očekávaný výnos z aktiv	0,00	0,00
Roční míra růstu platů	0,00	0,00
Nárůst penzí po odchodu do důchodu	0,75	1,00
Úmrtnost a invalidita	(1)	(1)

(1) Předpoklady týkající se budoucí úmrtnosti vycházejí z publikovaných statistik a úmrtnostních tabulek RT2018G.

K 31. prosinci 2020

v %	Plán A	Plán B	Předčasné důchody
Diskontní sazba	0,50	0,50	-0,37
Očekávaný výnos z aktiv	0,00	0,00	0,00
Roční míra růstu platů	0,00	0,00	0,00
Nárůst penzí po odchodu do důchodu	1,75	1,75	1,00
Úmrtnost a invalidita	(1)	(1)	(1)

(2) Předpoklady týkající se budoucí úmrtnosti vycházejí z publikovaných statistik a úmrtnostních tabulek RT2018G.

ii. *Gazel Energie Generation S.A.S.*

Rezerva vykázaná společností Gazel Energie Generation S.A.S. činí 104 milionů EUR (2020: 185 milionů EUR), z čehož 104 milionů EUR (2020: 185 milionů EUR) představuje dávkově definovaný penzijní systém.

V níže uvedených tabulkách jsou uvedeny souhrnné informace o závazcích z definovaných požitků a o aktivech v rámci jednotlivých plánů.

v milionech EUR	2021	2020
Plán A		
Reálná hodnota aktiva plánu	-	-
Současná hodnota závazků	-31	-53
Zaměstnanecký požitek/-aktivum celkem	-31	-53
Plán B		
Reálná hodnota aktiva plánu	-	-
Současná hodnota závazků	-2	-1
Zaměstnanecký požitek/-aktivum celkem	-2	-1
Plán C		
Reálná hodnota aktiva plánu	-	-
Současná hodnota závazků	-70	-130
Zaměstnanecký požitek/-aktivum celkem	-70	-130
Plán D		
Reálná hodnota aktiva plánu	-	-
Současná hodnota závazků	-1	-1
Zaměstnanecký požitek/-aktivum celkem	-1	-1

Změna současné hodnoty závazků z definovaných požitků

v milionech EUR	Plán A	Plán B	Plán C	Plán D	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	-53	-1	-130	-1	-185
Dávky vyplacené v rámci plánu	2	-	1	-	3
Náklady na běžné služby	14	-1	-3	-	10
Současné úrokové náklady	-	-	-1	-	-1
Pojistně-matematické zisky/-ztráty	6	-	63	-	69
Stav k 31. prosinci 2021	-31	-2	-70	-1	-104

<i>v milionech EUR</i>	Plán A	Plán B	Plán C	Plán D	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	-53	-5	-122	-2	-182
Dávky vyplacené v rámci plánu	3	-	-	-	3
Náklady na běžné služby	-3	3	2	-	2
Současné úrokové náklady	-1	-	-1	-	-2
Pojistně-matematické zisky/-ztráty	-4	-	-17	-	-21
Prodané subjekty ⁽¹⁾	5	1	8	1	15
Stav k 31. prosinci 2020	-53	-1	-130	-1	-185

(1) Prodej společnosti Kernaman S.A.S.

Níže jsou uvedeny hlavní pojistně-matematické předpoklady ke dni účetní závěrky (vyjádřené pomocí vážených průměrů):

K 31. prosinci 2021

<i>v %</i>	Plán A	Plán B	Plán C	Plán D
Diskontní sazba	1,19	0,75	1,20	1,00
Očekávaný výnos z aktiv	0,00	0,00	0,00	0,00
Roční míra růstu platů	1,50	2,50	0,00	2,50
Nárůst penzí po odchodu do důchodu	2,00	0,00	0,00	0,00
Úmrtnost a invalidita	(1)	(1)	(1)	(1)

(1) Předpoklady týkající se budoucí úmrtnosti vycházejí z publikovaných statistik a úmrtnostních tabulek TGH/TGH 05.

K 31. prosinci 2020

<i>v %</i>	Plán A	Plán B	Plán C	Plán D
Diskontní sazba	0,80	0,50	0,80	0,75
Očekávaný výnos z aktiv	0,00	0,00	0,00	0,00
Roční míra růstu platů	1,50	2,50	0,00	2,50
Nárůst penzí po odchodu do důchodu	2,00	0,00	0,00	0,00
Úmrtnost a invalidita	(1)	(1)	(1)	(1)

(1) Předpoklady týkající se budoucí úmrtnosti vycházejí z publikovaných statistik a úmrtnostních tabulek TGH/TGH 05.

iii. 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 smluvní 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

Společnosti v rámci skupiny SSE Holding Group od roku 2020 podepsaly jednotlivé kolektivní smlouvy na období 2020-2022, na jejichž základě jsou společnosti 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

Skupina SSE Holding také vyplácí požitky při příležitosti pracovních a životních výročí. Skupina u svých zaměstnanců vzbudila očekávání, že bude požitky poskytovat i nadále, a podle úsudku vedení není pravděpodobné, že by je Skupina přestala poskytovat.

iv. NAFTA Germany GmbH a její dceřiné podniky

Skupina prostřednictvím firemního penzijního plánu financovaného zaměstnavatelem přispívá na rezervu na důchody zaměstnanců a podporuje je v případě invalidity či úmrtí blízké osoby. Penzijní plán Skupiny zajišťuje, aby každému zaměstnanci Skupiny bylo po uplynutí čekací doby vyplacen individuální důchod. Rozsah této firemní penze záleží na odpracovaných letech a vypláceném platu. Jako doplněk k penzijnímu plánu financovaném zaměstnavatelem mají zaměstnanci také možnost se zajistit na důchod sami prostřednictvím přeměny platu jako další způsob, jak si po odchodu do důchodu zachovat svou životní úroveň.

i. 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 splnění rozhodných podmínek. Doposud se jednalo o nefinancovaný program bez samostatně přidělených aktiv, která by kryla závazky 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 soudní řízení a spory

Rezerva ve výši 28 milionů EUR se týká především soudních sporů a žalob popsanych v bodě 38 – Soudní spory a žaloby (podrobnosti viz bod 38 – Soudní spory a žaloby).

Jak se uvádí v bodě 38 – Soudní spory a žaloby, existují další soudní řízení, jichž se Skupina účastní a u nichž byla možnost odtoků prostředků ke dni sestavení této konsolidované účetní závěrky posouzena jako málo pravděpodobná. K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 tudíž nebyla zaúčtována žádná rezerva.

Rezerva na obnovu a vyřazení z provozu

Částky 1 230 milionů EUR (2020: 1 137 milionů EUR) vykazovaly především společnosti JTSD – Braunkohlebergbau GmbH (391 milionů EUR; 2020: 361 milionů EUR), Gazel Energie Generation S.A.S. (205 milionů EUR; 2020: 219 milionů EUR), EP Produzione S.p.A. (108 milionů EUR; 2020: 112 milionů EUR), Helmstedter Revier GmbH (71 milionů EUR; 2020: 75 milionů EUR), NAFTA a.s. (98 milionů EUR; 2020: 92 milionů EUR), Fiume Santo S.p.A. (83 milionů EUR; 2020: 82 milionů EUR), NAFTA Germany GmbH (80 milionů EUR; 2020: 71 milionů EUR), Humbly Grove Energy Limited (32 milionů EUR; 2020: 28 milionů EUR), MINERALplus GmbH (30 milionů EUR) a další.

i. Německo (JTSD – Braunkohlebergbau GmbH a Helmstedter Revier GmbH)

Podle německého spolkového zákona o hornické činnosti je těžební společnost povinna po skončení důlní činnosti rekultivovat či sanovat veškeré pozemky využívané pro tuto činnost. Požadavky, které musí být v tomto ohledu splněny, jsou stanoveny v souhrnném rámcovém operačním plánu a jejich dodržování je kontrolováno báňskými úřady.

V úvahu byly vzaty následující nákladové položky:

- náklady na odvodnění a zatopení,
- vytvoření a stabilizace svahových systémů,
- příprava a úprava půdy pro následné zemědělské a lesnické využití,
- odstranění veškerých strojů a technického zařízení.

K 31. prosinci 2021 vychází rezerva na rekultivaci povrchových dolů Schleenhain a Profen vykázaná společností JTSD – Braunkohlebergbau GmbH z doporučení německé Komise pro růst, strukturální změny a zaměstnanost („uhelná komise“) ze dne 26. ledna 2019, jež navrhuje postupné snížení počtu a odstavení všech uhelných elektráren a poté i povrchových dolů v Německu do roku 2035.

Odhady jsou revidovány externím znalcem či inženýrskou kanceláří, aby bylo zajištěno, že rezervy na důlní činnost byly řádně vytvořeny. Tito externí znalci stanovují hodnotu veškerých výše uvedených nákladových položek na základě obvyklých tržních cen. V roce 2021 byly objemy a hodnoty upraveny na základě nejnovějších dostupných informací. V důsledku této skutečnosti byly rezervy přepočteny pro účely vykazování podle standardů IFRS na základě nových vypořádacích hodnot. U společnosti JTSD – Braunkohlebergbau GmbH byla při výpočtu rezerv použita roční míra inflace ve výši 0,51 % (2020: 0,13 %), přičemž výpočet byl proveden na základě diskontní sazby v rozmezí 0,89 % – 1,08 % (2020: rozmezí 0,65 % - 0,82 %) a u společnosti Helmstedter Revier GmbH byla při výpočtu rezerv použita roční míra inflace ve výši 0,51 % (2020: 0,13 %), přičemž výpočet byl proveden na základě diskontní sazby ve výši 0,2 % (2020: 0,07 %).

Skupina používá zátěžové testování na základě šokové změny míry inflace a diskontní sazby, což znamená, že se simuluje okamžité snížení či zvýšení inflace či diskontní sazby o 1 %.

K rozvahovému dni by změna inflace o 1 % zvýšila nebo snížila rezervu na obnovu vykázanou společností JTSD – Braunkohlebergbau GmbH o částky uvedené v následující tabulce. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
	Zisk/-ztráta	Zisk/-ztráta
Zvýšení míry inflace o 1 %	-79	-80
Snížení míry inflace o 1 %	65	65

K rozvahovému dni by změna diskontní sazby o 1 % zvýšila nebo snížila rezervu na obnovu vykázanou společností JTSD – Braunkohlebergbau GmbH a Helmstedter Revier GmbH o částky uvedené v následující tabulce. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
	Zisk/-ztráta	Zisk/-ztráta
Zvýšení diskontní sazby o 1 %	64	64
Snížení diskontní sazby o 1 %	-69	-54

ii. Slovensko ((POZAGAS a.s., NAFTA a.s., NAFTA Germany GmbH a SPP Storage, s.r.o.)

Společnost POZAGAS a.s. odhadla výši rezervy na dekontaminaci a obnovu využitím současných technologií a aktuálních cen upravených o odhadovanou výši budoucí inflace, přičemž použila diskontní sazbu, která odráží stávající tržní hodnocení časové hodnoty peněz – bezrizikovou sazbu 1,22 % (2020: 1,12 %).

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 2020 až 2093.

Společnost NAFTA Germany GmbH (prostřednictvím svých dceřiných společností) má v současnosti 48 vrtů na zásobníky. 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 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 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 na základě skutečných nákladů na ukončení výroby a navrácení podobných zásobníků do původního stavu v České republice. 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 inflace či diskontní sazby o 1 %.

K rozvahovému dni by zvýšení míry inflace o 1 % zvýšilo nebo snížilo rezervu na závazky související s demontáží účtovanou společnostmi NAFTA a.s. a NAFTA Germany GmbH o částky uvedené v následující tabulce. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

v milionech EUR

	2021	2020
	Zisk/-ztráta	Zisk/-ztráta
Zvýšení míry inflace o 1 %	-44	-40
Snížení míry inflace o 1 %	32	30

K rozvahovému dni by zvýšení diskontní sazby o 1 % zvýšilo nebo snížilo rezervu na závazky související s demontáží účtovanou společnostmi NAFTA a.s. a NAFTA Germany GmbH o částky uvedené v následující tabulce. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
	Zisk/-ztráta	Zisk/-ztráta
Zvýšení diskontní sazby o 1 %	32	30
Snížení diskontní sazby o 1 %	-44	-40

iii. Itálie (EP Produzione S.p.A. a Fiume Santo S.p.A.)

Rezerva vykázaná k 31. prosinci 2021 společnostmi EP Produzione S.p.A. a Fiume Santo S.p.A. v celkové výši 191 milionů EUR (2020: 194 milionů EUR) se skládá z těchto položek:

Rezerva na demontáž ve výši 164 milionů EUR (97 milionů EUR ve společnosti EP Produzione S.p.A. a 67 milionů EUR ve společnosti Fiume Santo S.p.A.; 2020: 171 milionů EUR, z toho 102 milionů EUR ve společnosti EP Produzione S.p.A. a 69 milionů EUR ve společnosti Fiume Santo S.p.A.) představuje závazek týkající se možné demontáže hmotného majetku. Tato dlouhodobá rezerva se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích výdajů na demontáž dlouhodobého majetku.

Rezerva na zdravotní a bezpečnostní rizika ve výši 8 milionů EUR (2020: 7 milionů EUR) vykázaná společností EP Produzione S.p.A představuje potenciální závazky vůči zaměstnancům v souvislosti s vystavením se azbestovým vláknům.

Rezerva ve výši 15 milionů EUR (2020: 16 milionů EUR) byla vytvořena na obnovu půdy v Lombardii (elektrárny Tavazzano a Ostiglia) a regionu Sardegnia (elektrárna Fiume Santo), v nichž se elektrárny nacházejí.

Rezerva na ostatní rizika v celkové výši 4 miliony EUR představuje potenciální závazky plynoucí z regulačních pravidel pro elektrárnu Fiume Santo.

Odhadované náklady se upravují o očekávanou budoucí inflaci (0,14 % pro rok 2021; 0,00 % pro rok 2020) a diskontují použitím diskontní sazby, jež odráží stávající tržní hodnocení časové hodnoty peněz – bezriziková sazba ve výši 0,67 % (2020: 0,65 %).

Skupina používá zátěžové testování na základě šokové změny míry inflace a diskontní sazby, což znamená, že se simuluje okamžité snížení či zvýšení inflace či diskontní sazby o 1 %.

K rozvahovému dni by změna inflace o 1 % zvýšila nebo snížila rezervu na obnovu vykázanou společnostmi Ep Produzione S.p.A. a Fiume Santo S.p.A. o částky uvedené v následující tabulce. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
	Zisk/-ztráta	Zisk/-ztráta
Zvýšení míry inflace o 1 %.	-18	-20
Snížení míry inflace o 1 %.	16	18

K rozvahovému dni by změna diskontní sazby o 1 % zvýšila nebo snížila rezervu na obnovu vykázanou společnostmi EP Produzione S.p.A. a Fiume Santo S.p.A. o částky uvedené v následující tabulce. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
	Zisk/-ztráta	Zisk/-ztráta
Zvýšení diskontní sazby o 1 %	16	18
Snížení diskontní sazby o 1 %	-18	-20

iv. Francie

Rezerva vykázaná k 31. prosinci 2021 společnostmi Gazel Energie Generation S.A.S., Aerodis S.A.S., Gazel Energie Renouvelables S.A.S. a Gazel Energie Solaire S.A.S. v celkové výši 164 milionů EUR (2020: 172 milionů EUR) se skládá z těchto položek:

Rezerva na demontáž větrných farem a solárních farem ve Francii ve výši 6 milionů EUR (2020: 6 milionů EUR) představuje závazek týkající se demontáže hmotného majetku. Rezerva se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích výdajů na demontáž dlouhodobého majetku.

Rezerva na demontáž elektráren společnosti Gazel Energie Generation S.A.S. činí 156 milionů EUR (2020: 164 milionů EUR) a skládá se z následujících položek:

Rezerva na demontáž čtyř elektráren na severu Francie (elektrárny Emile Huchet) ve výši 71 milionů EUR (2020: 71 milionů EUR); rezerva na demontáž čtyř elektráren na jihu Francie (elektrárny Provence) ve výši 45 milionů EUR (2020: 45 milionů EUR); rezerva na demontáž uzavřených elektráren Hornaing a Lucy ve výši 33 milionů EUR (2020: 41 milionů EUR) a rezerva na obnovu půdy ve výši 7 milionů EUR (2020: 7 milionů EUR), týkající se zejména odstranění popela.

Odhadované náklady se upravují o očekávanou budoucí inflaci (0,33 % pro rok 2021, 0,13 % pro rok 2020) a diskontují použitím diskontní sazby v rozmezí 0,20 % - 1,22 % (2020: 0,08 % - 0,63 %).

Skupina používá zátěžové testování na základě šokové změny míry inflace a diskontní sazby, což znamená, že se simuluje okamžité snížení či zvýšení inflace či diskontní sazby o 1 %.

K rozvahovému dni by změna inflace o 1 % zvýšila nebo snížila rezervu na obnovu vykázanou společnostmi Gazel Energie Generation S.A.S., Aerodis S.A.S., Gazel Energie Renouvelables S.A.S. a Gazel Energie Solaire S.A.S. o částky uvedené v následující tabulce. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

v milionech EUR

	2021	2020
	Zisk/-ztráta	Zisk/-ztráta
Zvýšení míry inflace o 1 %	-14	-17
Snížení míry inflace o 1 %	10	15

K rozvahovému dni by změna diskontní sazby o 1 % zvýšila nebo snížila rezervu na obnovu vykázanou společnostmi Gazel Energie Generation S.A.S., Aerodis S.A.S., Gazel Energie Renouvelables S.A.S. a Gazel Energie Solaire S.A.S. o částky uvedené v následující tabulce. V tomto rozboru se předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

v milionech EUR

	2021	2020
	Zisk/-ztráta	Zisk/-ztráta
Zvýšení diskontní sazby o 1 %	10	13
Snížení diskontní sazby o 1 %	-12	-15

v. Ostatní

Ostatní společnosti odhadly výši rezervy na dekontaminaci, obnovu a demontáž dlouhodobého majetku využitím současných technologií a aktuálních cen upravených o odhadovanou výši budoucí inflace, přičemž použila diskontní sazbu, která odráží stávající tržní hodnocení časové hodnoty peněz – bezrizikovou sazbu.

Tyto elektrárny nebyly zahrnuty do zátěžového testování, neboť změna těchto rezerv v důsledku změny parametrů by neměla významný vliv na účetní závěrku Skupiny.

30. Výnosy příštích období

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Státní dotace	92	90
Ostatní výnosy příštích období	34	91
Celkem	126	181
<i>Dlouhodobé</i>	98	88
<i>Krátkodobé</i>	28	93
Celkem	126	181

Zůstatek státních dotací ve výši 92 milionů EUR (2020: 90 milionů EUR) se týká zejména společnosti eustream, a.s., a to ve výši 58 milionů EUR (2020: 58 milionů EUR), Elektrárny Opatovice, a.s., a to ve výši 20 milionů EUR (2020: 19 milionů EUR), společnosti Severočeská teplárenská, a.s. ve výši 7 milionů EUR (2020: 7 milionů EUR) a společnosti Alternative Energy, s.r.o. ve výši 3 milionů EUR (2020: 3 miliony EUR).

Zůstatek státních dotací vykázány společností eustream, a.s. zahrnuje především dotace přidělené Evropskou komisí v souvislosti s projekty jako je 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 34 milionů EUR (2020: 91 milionů EUR) se týká zejména společnosti EP Cargo, a.s., a to ve výši 11 milionů EUR (2020: 11 milionů EUR), Gazel Energie Generation S.A.S., a to ve výši 6 milionů EUR (2020: 24 milionů EUR), Gazel Energie Solutions S.A.S. ve výši 6 milionů EUR (2020: 3 miliony EUR) a v roce 2020 také EP Commodities, a.s. ve výši 43 milionů EUR. Výnosy příštích období společnosti Gazel Energie Generation S.A.S. se týkají plateb na kapacitním trhu, které budou vykázány ve výkazu zisku a ztráty po využití kapacity v následujících letech. Výnosy příštích období společnosti EP Cargo a.s. představují 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. V roce 2020 ostatní výnosy příštích období společnosti EP Commodities, a.s. představovaly zálohy za plyn, který má být dodaný v roce 2021. Tyto výnosy příštích období byly v roce 2021 rozpuštěny.

31. Finanční nástroje

Finanční nástroje a jiná finanční aktiva

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě		
Půjčky jiným než úvěrovým institucím	96	279
Ostatní krátkodobé vklady	12	8
Snížení hodnoty půjček jiným než úvěrovým institucím	-14	-178
Celkem	94	109
Aktiva vykazovaná v reálné hodnotě		
Zajištění: z toho	645	49
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků⁽¹⁾</i>	<i>643</i>	<i>49</i>
<i>Měnové forwardy k zajištění peněžních toků</i>	<i>2</i>	<i>-</i>
<i>Ostatní deriváty k zajištění reálné hodnoty</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Jiné účely než zajištění: z toho	3 329	357
<i>Komoditní deriváty vykázané k obchodování⁽²⁾</i>	<i>3 291</i>	<i>329</i>
<i>Kapitálová opce v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty e through PL</i>	<i>20</i>	<i>-</i>
<i>Měnové forwardy vykázané k obchodování</i>	<i>16</i>	<i>14</i>
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	<i>2</i>	<i>14</i>
Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: z toho	87	34
<i>Akcie oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i>	<i>87</i>	<i>34</i>
Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty: z toho	8	-
<i>Akcie oceňované reálnou hodnotou vykázané do zisku nebo ztráty</i>	<i>8</i>	<i>-</i>
Celkem	4 069	440
<i>Dlouhodobé</i>	<i>395</i>	<i>142</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>3 768</i>	<i>407</i>
Celkem	4 163	549

- (1) *Komoditní deriváty určené k zajištění peněžních toků se především vztahují k forwardům nebo jiným typům derivátových smluv na prodej/nákup elektřiny a plynu, které společnost EP ENERGY TRADING, a.s. používá k zajištění peněžních toků z nákupu/prodeje elektřiny využívané k dodávkám elektřiny koncovým zákazníkům*
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.
- (2) *Komoditní deriváty vykázané k obchodování se týkají hlavně činností řízení rizika u našich dodavatelských a výrobních aktivit, u kterých ale Skupina nevede formální dokumentaci týkající se zajišťovacího účetnictví vyžadovanou standardy IFRS.*

Finanční nástroje a ostatní finanční závazky

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky vykazované v naběhlé hodnotě		
Vydané směnky v naběhlé hodnotě	42	110
Celkem	42	110
Závazky vykazované v reálné hodnotě		
Zajištění: z toho	1 437	122
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků</i>	1 431	38
<i>Úrokové swapy k zajištění peněžních toků</i>	3	64
<i>Měnové forwardy k zajištění peněžních toků</i>	3	20
Jiné účely než zajištění: z toho	4 282	586
<i>Komoditní deriváty vykázané k obchodování ⁽¹⁾</i>	4 127	433
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	138	147
<i>Měnové forwardy vykázané k obchodování</i>	17	6
Celkem	5 719	708
<i>Dlouhodobé</i>	672	210
<i>Krátkodobé</i>	5 089	608
Celkem	5 761	818

(1) *Komoditní deriváty vykázané k obchodování se týkají hlavně činností řízení rizika u našich dodavatelských a výrobních aktivit, u kterých ale Skupina nevede formální dokumentaci týkající se zajišťovacího účetnictví vyžadovanou standardy IFRS.*

Vážený průměr úrokové sazby u půjček jiným subjektům než úvěrovým institucím za rok 2021 činil 4,76 % (2020: 4,05 %).

Zvýšené zůstatky komoditních derivátů vykázanych k obchodování jsou způsobeny především vyššími cenami podkladových komodit (především elektřina, plyn a emisní práva), které vedly k vyšším přeceněním otevřených pozic na reálnou hodnotu a zvýšenými objemy obchodů v roce 2021 ve srovnání s rokem 2020.

K 31. prosinci 2020 Skupina vykázala opravnou položku ve výši 171 milionů EUR k úvěru poskytnutému přidružené společnosti Przedsiębiorstwo Górnicze SILESIA Sp. z o.o. („PGS”). Během první poloviny 2021 Skupina svůj podíl v PGS prodala (viz bod 6 – Akvizice a prodeje dceřiných společností, společných podniků a přidružených společností) a převedla příslušný úvěr PGS na třetí stranu.

Reálné hodnoty a příslušné nominální částky derivátů jsou zveřejněny v následující tabulce:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2021	31. prosince 2021	31. prosince 2021
	Nominální částka – nákup	Nominální částka – prodej	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění: z toho	3 133	-4 031	645	-1 437
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků</i>	2 200	-3 074	643	-1 431
<i>Měnové forwardy k zajištění peněžních toků</i>	861	-882	2	-3
<i>Úrokové swapy k zajištění peněžních toků</i>	72	-75	-	-3
Jiné účely než zajištění: z toho	11 540	-12 311	3 329	-4 282
<i>Komoditní deriváty vykázané k obchodování</i>	7 804	-8 547	3 291	-4 127
<i>Kapitálová opce v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</i>	-	-	20	-
<i>Měnové forwardy vykázané k obchodování</i>	1 875	-1 863	16	-17
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	1 861	-1 901	2	-138
Celkem	14 673	-16 342	3 974	-5 719

<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	3 203	-3 196	49	-122
<i>Úrokové swapy k zajištění peněžních toků</i>	1 633	-1 638	-	-64
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků</i>	603	-577	49	-38
<i>Měnové forwardy k zajištění peněžních toků</i>	967	-981	-	-20
Jiné účely než zajištění: z toho	8 135	-8 264	357	-586
<i>Komoditní deriváty vykázané k obchodování</i>	4 571	-4 653	329	-433
<i>Měnové forwardy vykázané k obchodování</i>	1 175	-1 161	14	-6
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	2 389	-2 450	14	-147
Celkem	11 338	-11 460	406	-708

Swapové deriváty se vykazují v souvislosti s úrokovými swapy, jak se podrobně popisuje v bodě 35 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

Komoditní deriváty se vykazují v souvislosti s kontrakty na nákup a prodej elektřiny – jde o kontrakty vyjádřené v českých korunách a v eurech, kde smluvní podmínky derivátů nesplňují kritéria pro výjimku u kontraktů pro vlastní využití podle standardu IFRS 9.2.4.

Analýza citlivosti v souvislosti s reálnou hodnotou finančních nástrojů je uvedena v bodě 35 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

Hierarchie reálné hodnoty pro finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě

Finanční nástroje vykazované 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 vykazované v reálné hodnotě podle oceňovacích metod. Jednotlivé úrovně byly definovány takto:

- Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny stejných aktiv a závazků na aktivních trzích;
- Úroveň 2: 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).

v milionech EUR	31. prosince 2021			Celkem
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě:				
Zajištění: z toho	-	645	-	645
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků</i>	-	643	-	643
<i>Měnové forwardy k zajištění peněžních toků</i>	-	2	-	2
Jiné účely než zajištění: z toho	-	3 329	-	3 329
<i>Komoditní deriváty vykázané k obchodování</i>	-	3 291	-	3 291
<i>Kapitálová opce v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</i>	-	20	-	20
<i>Měnové forwardy vykázané k obchodování</i>	-	16	-	16
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	-	2	-	2
Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku:				
z toho	-	-	87	87
<i>Akcie oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i>	-	-	87	87
Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty:				
z toho	8	-	-	8
<i>Akcie oceňované reálnou hodnotou vykázané do zisku nebo ztráty</i>	8	-	-	8
Celkem	8	3 974	87	4 069
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě:				
Zajištění: z toho	-	1 437	-	1 437
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků</i>	-	1 431	-	1 431
<i>Úrokové swapy k zajištění peněžních toků</i>	-	3	-	3
<i>Měnové forwardy k zajištění peněžních toků</i>	-	3	-	3
Jiné účely než zajištění: z toho	-	4 282	-	4 282
<i>Komoditní deriváty vykázané k obchodování</i>	-	4 127	-	4 127
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	-	138	-	138
<i>Měnové forwardy vykázané k obchodování</i>	-	17	-	17
Celkem	-	5 719	-	5 719

v milionech EUR	31. prosince 2020			Celkem
	Level 1	Level 2	Level 3	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě:				
Zajištění: z toho	-	49	-	49
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků</i>	-	49	-	49
Jiné účely než zajištění: z toho	-	357	-	357
<i>Komoditní deriváty vykázané k obchodování</i>	-	329	-	329
<i>Ménové forwardy vykázané k obchodování</i>	-	14	-	14
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	-	14	-	14
Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku: z toho				
<i>Akcie oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i>	-	-	34	34
Celkem	-	406	34	440
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě:				
Zajištění: z toho	-	122	-	122
<i>Úrokové swapy k zajištění peněžních toků</i>	-	64	-	64
<i>Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků</i>	-	38	-	38
<i>Ménové forwardy k zajištění peněžních toků</i>	-	20	-	20
Jiné účely než zajištění: z toho	-	586	-	586
<i>Komoditní deriváty vykázané k obchodování</i>	-	433	-	433
<i>Úrokové swapy vykázané k obchodování</i>	-	147	-	147
<i>Ménové forwardy vykázané k obchodování</i>	-	6	-	6
Celkem	-	708	-	708

V roce 2021 ani v roce 2020 nedošlo k žádnému převodu mezi úrovněmi reálné hodnoty.

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

v milionech EUR	Reálná hodnota 31. prosince 2021	Reálná hodnota 31. prosince 2021
Finanční aktiva		
Půjčky jiným než úvěrovým institucím	(1)82	83
Ostatní krátkodobé vklady	12	12
Celkem	94	95
Finanční závazky		
Vydané směnky v naběhlé hodnotě	42	42
Celkem	42	42
v milionech EUR	Reálná hodnota 31. prosince 2020	Reálná hodnota 31. prosince 2020
Finanční aktiva		
Půjčky jiným než úvěrovým institucím	(1)101	137
Ostatní krátkodobé vklady	8	8
Celkem	109	145
Finanční závazky		
Vydané směnky v naběhlé hodnotě	110	110
Celkem	110	110

(1) Půjčky jiným než úvěrovým institucím jsou vykazovány očištěné o snížení hodnoty.

Veškeré finanční nástroje vedené v naběhlé 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 nevykázané v rozvaze

Následující informace se týkají smluv o dodání nebo prodeji emisních povolenek. Tyto smlouvy splňují požadavky standardu IFRS 9 pro aplikaci výjimky týkající se vlastní potřeby (tzv. „own-use exemption“), nespádají proto do působnosti IFRS 9 (viz bod 3(f) přílohy – Derivátové finanční nástroje – Transakce s emisními povolenkami a energií) a jsou vykázány jako podrozvahové položky, ne jako deriváty. 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.

K 31. prosinci 2021 je Skupina smluvně zavázána nakoupit 11 268 000 kusů (2020: 10 652 000 kusů) emisních povolenek za průměrnou cenu 60,91 EUR za kus (2020: 24,38 EUR za kus) s dodáním mezi lety 2022 a 2024.

32. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodních vztahů	605	643
Dohadné účty pasivní	539	96
Marže burzovních derivátů	353	23
Výdaje příštích období	208	145
Ostatní daňové závazky	153	92
Nevyfakturované dodávky	144	84
Mzdové závazky	113	103
Jiná podmíněná protiplnění ⁽¹⁾	76	41
Přijaté zálohy	23	4
Zadržné splatné dodavatelům	2	2
Závazky vůči společníkům a sdružením	1	9
Ostatní závazky	112	158
Celkem	2 329	1 400
<i>Dlouhodobé</i>	89	118
<i>Krátkodobé</i>	2 240	1 282
Celkem	2 329	1 400

(1) V roce 2016 získala skupina EPH 33% podíl ve skupině SPH. Část kupní ceny je splatná k okamžiku uzavření první fáze transakce a zbývající část kupní ceny bude předmětem upravitelného mechanismu. K 31. prosinci 2021 vykázala skupina EPH závazek ve výši 76 milionů EUR jako odhad pravděpodobné budoucí platby (2020: 41 milionů EUR).

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 zajištěny.

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 nebyly žádné závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění nebo vůči finančním úřadům po splatnosti.

Dohadné účty pasivní vycházejí ze smluvních podmínek nebo z faktur přijatých po rozvahovém dni, avšak před zveřejněním účetní závěrky.

K 31. prosinci 2021 a 2020 se reálné hodnoty závazků z obchodních vztahů rovnaly účetní hodnotě.

Měnové riziko a riziko likvidity, kterému je Skupina vystavena v souvislosti se závazky z obchodních vztahů a jinými závazky, jsou popsány v bodě 35 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

33. Finanční záruky a podmíněné závazky

Podrozvahová pasiva

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Smluvní závazky	1 771	955
Poskytnuté zástavy – cenné papíry	522	3 851
Poskytnuté záruky	66	70
Jiné poskytnuté zástavy	1 490	1 453
Celkem	3 849	6 329

Poskytnuté zástavy – cenné papíry

Poskytnuté zástavy představují cenné papíry jednotlivých společností Skupiny použité jako zajištění externího financování.

K 31. prosinci 2020 představuje částka ve výši 3 469 milionů EUR zástavy vykázané společností EPIF Investments, a.s. která 18. června 2019 uzavřela s financující bankou seniorní smlouvu na úvěrový rámec s pevně stanovenou dobou trvání, v platném znění. Tento úvěr je zajištěn zástavou akcií dceřiné společnosti EP Infrastructure, a.s a zástavou běžného bankovního účtu společnosti EPIF Investments. Tyto zástavy byly zrušeny v první polovině roku 2021.

Poskytnuté záruky

Poskytnuté záruky především zahrnují záruky ve výši 44 milionů EUR (2020: 55 milionů EUR) použitých jako zajištění externího financování jednotek účtovaných ekvivalenční metodou a platební záruky ve výši 22 milionů EUR (2020: 15 milionů EUR).

Smluvní závazky

V roce 2018 uzavřela společnost Mitteldeutsche Braunkohlengesellschaft mbH („MIBRAG“) smlouvy se Saským vrchním báňským úřadem („SOBA“) a Sasko-anhaltským státním geologickým a báňským úřadem („LAGB“), aby zajistila pokrytí nákladů na obnovu povrchových dolů. Uzavřené smlouvy zajišťují založení speciálního fondu, jež má za úkol finančně podpořit budoucí požadavky na likviditu. Tento fond má být vytvářen postupně pomocí převodu určitých aktiv do společností založených a spravovaných společností MIBRAG a prostřednictvím reinvestice aktiv v rámci fondu. Speciální fond včetně příjmu generovaného tímto fondem bude zajištěn a chráněn zárukou proti platební neschopnosti států Sasko a Sasko-Anhaltsko. Celkem 358 milionů EUR bude nashromážděno zvláštními účelovými jednotkami do roku 2034 (Profen) a do roku 2035 (Schleenhain). Časově rozlišené prostředky budou poté postupně snižovány v návaznosti na postupné plnění povinností obnovy. Díky smlouvě je možné nakumulovat celkovou částku v průběhu času (ne jako jednorázovou částku) až do roku 2034, resp. 2035.

Tyto dvě zvláštní účelové jednotky byly založeny v předchozím roce a, jak bylo smluvně dohodnuto, plánovaná počáteční dotace proběhla v roce 2021. Jednání o úpravě koncepce opatření na pozadí zkrácených dob povrchové těžby v souladu s požadavky Kohleverstromungsbeendigungsgesetz („KVBG“) byla s báňskými úřady zahájena v roce 2021 a v současné době probíhají.

V případě společnosti Lynemouth Power Limited je přibližně 75-88 % roční spotřeby biomasy (průměrná roční spotřeba biomasy představuje 1,5 megatuny) nasmlouváno v rámci dvou smluv typu „ber nebo plat“ („take or pay“) s určitou flexibilitou. Obě smlouvy jsou uzavřeny do 31. prosince 2027.

Většinu zbývajících smluvních závazků představují smlouvy o nákupu fyzické energie skupinou SSH (Stredoslovenská energetika holding, a.s. včetně všech jejích dceřiných společností) v následujících letech ve výši 615 milionů EUR (2020: 273 milionů EUR), přičemž související fyzické dodávky budou realizovány v budoucnosti, většina v roce 2022. Smlouvy o nákupu dlouhodobých aktiv ve výši 25 milionů EUR (2020: 40 milionů EUR) vykazuje společnost eustream, a.s., ve výši 17 milionů (2020: 21 milionů EUR), skupina SSE a smlouvy na budoucí nákup emisních povolenek ve výši 686 milionů EUR (2020: 260 milionů EUR) vykazují společnosti EP Produzione S.p.A., JTSD – Braunkohlebergbau GmbH, Elektrárny Opatovice, a.s., United Energy, a.s. a Plzeňská teplárenská, a.s. Částka 29 milionů EUR vykazovaná společností SSD se týká očekávané kompenzace od regulátora, která pokryje

nedostatečnou kompenzací ztrát z distribuce energie v roce 2021. Podle příslušné legislativy bude kompenzace vyplacena v roce 2023. Zbývající částka 41 milionů EUR (2020: 39 milionů EUR) vyplývá z různých druhů servisních smluv.

Jiné poskytnuté zástavy

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodních vztahů	637	238
Dlouhodobý hmotný majetek	626	700
Peníze a peněžní ekvivalenty ⁽¹⁾	186	447
Zásoby	41	57
Poskytnuté půjčky ⁽²⁾	-	11
Celkem	<u>1 490</u>	<u>1 453</u>

(1) Zastavené peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují zastavené vázané zdroje ve výši 16 milionů EUR (2020: 26 milionů EUR).

(2) Celkový zůstatek zastavených poskytnutých půjček zahrnoval půjčky mezi podniky ve Skupině ve výši 11 milionů EUR, které byly z této konsolidované účetní závěrky vyloučeny.

Ostatní poskytnuté zástavy zahrnují čistou účetní hodnotu dlouhodobého hmotného majetku, peněz a peněžních ekvivalentů, pohledávek z obchodních vztahů, zásob a poskytnutých úvěrů zastavených společnostmi EP SHB Limited, EP Langage Limited a Lynemouth Power Limited. Celková hodnota aktiv zastavených jednotlivými společnostmi je omezena hodnotou čistých aktiv.

Podrozvahová aktiva

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Obdržené přísliby	1 730	1 631
Ostatní přijatá ručení a záruky	270	146
Celkem	<u>2 000</u>	<u>1 777</u>

Obdržené přísliby

Obdržené přísliby zahrnují především úvěrové přísliby ve výši 1 143 milionů EUR (2020: 1 282 milionů EUR) přijaté různými společnostmi ve Skupině. Smlouvy na budoucí nákup energií v hodnotě 587 milionů EUR (2020: 349 milionů EUR) jsou vykazovány skupinou SSH.

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 vykazaly společnosti eustream, a.s. a SPP – distribúcia, a.s., záruky přijaté od bank ve výši 160 milionů EUR (2020: 21 milionů EUR), které vykazala společnost NAFTA, a.s., a platební záruky ve výši 8 milionů EUR, které vykazala společnost Gazel Energie Solutions S.A.S. (2020: 13 milionů EUR).

34. Leasingy

(a) Leasingy jako nájemce

Skupina si najímá 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 opci leasingu prodloužit.

Skupina si zvolila nevykazovat aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu v případě některých leasingů aktiv nízké hodnoty a krátkodobých leasingů (s dobou nájmu 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 najatými 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	34	125	159
Odpisy účtované za rok	-7	-28	-35
Přírůstky aktiv z práva k užívání	18	21	39
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	1	1	2
Úbytky	-1	-2	-3
Modifikace aktiv z práva k užívání	-	-	-
Vliv změn směnných kurzů	1	6	7
Stav k 31. prosinci 2021	46	123	169
Stav k 1. lednu 2020	43	96	139
Odpisy účtované za rok	-6	-24	-30
Přírůstky aktiv z práva k užívání	6	54	60
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	1	-	1
Modifikace aktiv z práva k užívání	1	1	2
Prodané subjekty	-9	-	-9
Vliv změn směnných kurzů	-2	-2	-4
Stav k 31. prosinci 2020	34	125	159

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	6	10
3 měsíce až 1 rok	26	27
1–5 let	91	75
Více než 5 let	48	61
Nediskontované smluvní peněžní toky celkem	171	173
Účetní hodnota	165	161

Vykázáno ve výsledku hospodaření

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Odpisy účtované za rok	-35	-30
Úroky ze závazků z leasingu	-3	-4
Náklady na krátkodobé leasingy	-5	-3
Náklady na leasingy aktiv nízké hodnoty s výjimkou krátkodobých leasingů aktiv nízké hodnoty	-4	-6
Náklady na variabilní leasingové splátky nezahrnuté v ocenění závazku z leasingu	-1	-1

Hodnoty vykázané ve výkazu peněžních toků

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Odliv peněžních toků na leasing celkem	-31	-39

(b) Leasingy jako pronajímatel

Operativní leasingy

Během roku končícího 31. prosincem 2021 bylo do výsledku hospodaření vykázáno 8 milionů EUR (2020: 6 milionů EUR) v souvislosti s operativními leasingy.

35. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací

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, riziko koncentrace a regulatorní riziko.

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 konkrétního podniku) 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. Ohrožení úvěrovým rizikem se průběžně monitoruje.

Další aspekty eliminace úvěrového rizika

Skupina působí především jako výrobce a distributor elektřiny a energií, 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. Rostoucí podíl výnosů pochází od regulovaných a/nebo státem kontrolovaných subjektů (zejména v souvislosti s výrobou zelené energie a službami poskytovanými do soustav: viz bod 3(o) přílohy – Výnosy, kde se nachází popis služeb soustavy), jež představují srovnatelně nízké úvěrové riziko. Ke značnému objemu transakcí zároveň dochází s velkými klienty s pevnou úvěrovou bonitou a/nebo jsou uskutečňovány prostřednictvím výměny, čímž dochází k další eliminaci rizika.

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 odhad očekávaných úvěrových ztrát. Skupina vyčíslí opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, 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 k pohledávkám z obchodních vztahů a smluvním aktivům ve výši očekávaných ztrát za celou dobu existence.

K rozvahovému dni je maximální vystavení úvěrovému riziku, rozdělené podle typu protistran a podle geografických oblastí, uvedeno v následujících tabulkách.

Úvěrové riziko podle typu protistrany

K 31. prosinci 2021

v milionech EUR

	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Banky	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
<i>Aktiva</i>							
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	-	2 497	-	-	2 497
Vázané zdroje	-	-	-	23	-	-	23
Smluvní aktiva	37	-	-	-	-	-	37
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	3 427	485	-	23	21	19	3 975
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	4 074	-	15	74	-	-	4 163
Celkem	7 538	485	15	2 617	21	19	10 695

K 31. prosinci 2020

v milionech EUR

	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Banky	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
<i>Aktiva</i>							
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	-	1 753	-	-	1 753
Vázané zdroje	1	-	-	33	-	-	34
Smluvní aktiva	54	-	-	-	-	-	54
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	1 107	215	1	21	41	44	1 429
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	514	-	-	35	-	-	549
Celkem	1 676	215	1	1 842	41	44	3 819

Úvěrové riziko podle teritoria dlužníka

K 31. prosinci 2021

v milionech EUR

	Česká republika	Slovensko	Švýcarsko	Itálie	Polsko	Německo	Maďarsko	Spojené království	Francie	Irsko	Ostatní	Celkem
Aktiva												
Peníze a peněžní ekvivalenty	563	254	55	582	4	122	3	851	45	11	7	2 497
Vázané zdroje	2	-	-	-	-	2	-	19	-	-	-	23
Smluvní aktiva	11	25	-	-	-	-	-	1	-	-	-	37
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	206	205	31	756	18	643	32	892	272	132	788	3 975
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	352	188	95	61	8	333	29	660	2 348	-	89	4 163
Celkem	1 134	672	181	1 399	30	1 100	64	2 423	2 665	143	884	10 695

K 31. prosinci 2020

v milionech EUR

	Česká republika	Slovensko	Švýcarsko	Itálie	Polsko	Německo	Maďarsko	Spojené království	Francie	Irsko	Ostatní	Celkem
Aktiva												
Peníze a peněžní ekvivalenty	379	423	334	320	3	95	31	95	63	5	5	1 753
Vázané zdroje	2	1	-	-	-	-	-	29	-	1	1	34
Smluvní aktiva	30	23	1	-	-	-	-	-	-	-	-	54
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	146	196	36	277	14	243	12	225	168	23	89	1 429
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	99	14	30	18	7	45	27	156	118	-	35	549
Celkem	656	657	401	615	24	383	70	505	349	29	130	3 819

K 31. prosinci 2021 zahrnovala položka Ostatní hlavně dlužníky v Lucembursku a Rakousku (2020: Rakousku a Belgii).

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 dobu trvání, s výjimkou těch finančních aktiv, u nichž se úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem 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 vykázání 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 viz bod 3(i) ii – Snížení hodnoty – Finanční aktiva (včetně pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek a smluvních aktiv).

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančních aktiv

Následující tabulka uvádí informace o změnách v opravných položkách v průběhu období.

v milionech EUR

	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence – úvěrového znehodnocení	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence – s úvěrovým znehodnocením	Nakoupené – s úvěrovým znehodnocením	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	-4	-5	-195	-	-204
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během roku	-14	-2	-14	-	-30
Zrušení (zúčtování) ztrát ze snížení hodnoty vykázané během roku	-	-	8	-	8
Snížení z důvodu odúčtování znehodnocených aktiv	-	-	171	-	171
Odepsané položky	2	-	1	-	3
Dopady změn směnných kurzů	-1	-	-8	-	-9
Stav k 31. prosinci 2021	-17	-7	-37	-	-61

<i>v milionech EUR</i>	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence – bez úvěrového znehodnocení	Očekávané ztráty úvěrové za celou dobu existence – s úvěrovým znehodnocením	Nakoupené – s úvěrovým znehodnocením	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	-5	-6	-370	-	-381
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během roku	-2	-1	-11	-	-14
Zrušení (zúčtování) ztrát ze snížení hodnoty vykázané během roku	2	1	14	-	17
Snížení z důvodu odúčtování znehodnocených aktiv	-	-	157	-	157
Převod mezi úrovněmi	-	1	-1	-	-
Změna úvěrového rizika	1	-	-	-	1
Odepsané položky	-	-	2	-	2
Prodané subjekty	-	-	1	-	1
Dopady změn směnných kurzů	-	-	13	-	13
Stav k 31. prosinci 2020	-4	-5	-195	-	-204

Nejvýznamnějšími změnami, které přispěly ke změně opravné položky v roce 2021, bylo především odúčtování znehodnocených finančních aktiv, včetně opravných položek (2020: odúčtování znehodnocených finančních aktiv, včetně opravných položek). Více informací ke tvorbě opravných položek viz bod 31 – Finanční nástroje.

U opravných položek na snížení hodnoty finančních aktiv během účetního období končícího 31. prosincem 2021 a 2020 byly vykázány tyto pohyby:

<i>v milionech EUR</i>	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Smluvní aktiva	Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	-178	-	-26	-204
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během roku	-6	-	-24	-30
Zrušení (zúčtování) ztrát ze snížení hodnoty vykázanych během účetního období	4	-	4	8
Snížení z důvodu odúčtování znehodnocených aktiv	171	-	-	171
Odepsané položky	-	-	3	3
Dopady změn směnných kurzů	-5	-	-4	-9
Stav k 31. prosinci 2021	-14	-	-47	-61

<i>v milionech EUR</i>	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Smluvní aktiva	Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	-355	-	-26	-381
Ztráty ze snížení hodnoty vykázané během roku	-7	-	-7	-14
Zrušení (zúčtování) ztrát ze snížení hodnoty vykázanych během účetního období	14	-	3	17
Snížení z důvodu odúčtování znehodnocených aktiv	157	-	-	157
Změna úvěrového rizika	-	-	1	1
Odepsané položky	-	-	2	2
Prodané subjekty	-	-	1	1
Dopady změn směnných kurzů	13	-	-	13
Stav k 31. prosinci 2020	-178	-	-26	-204

Věková struktura finančních aktiv, s výjimkou peněz a peněžních ekvivalentů a derivátů, k rozvahovému dni:

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančních aktiv**K 31. 12. 2021***v milionech EUR*

	Ostatní termínované vklady	Smluvní aktiva	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Pohledávky z obchod- ních vztahů a jiná aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	12	36	81	3 913	4 042
Po splatnosti (netto)	-	1	1	62	64
Celkem	12	37	82	3 975	4 106
A – Aktiva (brutto)					
- do splatnosti	12	36	89	3 926	4 063
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	1	-	44	45
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-	3	26	29
- po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	-	-	11	11
- po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-	4	15	19
Aktiva celkem (brutto)	12	37	96	4 022	4 167
B – opravné položky k aktivům					
- do splatnosti	-	-	-8	-13	-21
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-	-	-1	-1
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-	-2	-9	-11
- po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	-	-	-9	-9
- po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-	-4	-15	-19
Opravné položky celkem	-	-	-14	-47	-61
Aktiva celkem (netto)	12	37	82	3 975	4 106

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančních aktiv**K 31. 12. 2020***v milionech EUR*

	Ostatní termínované vklady	Smluvní aktiva	Půjčky jiným než úvěrovým institucím	Pohledávky z obchod- ních vztahů a jiná aktiva	Celkem
Do splatnosti (netto)	8	54	101	1 420	1 583
Po splatnosti (netto)	-	-	-	9	9
Celkem	8	54	101	1 429	1 592
A – Aktiva (brutto)					
- do splatnosti	8	54	279	1 428	1 769
- po lhůtě splatnosti <30 dní	-	-	-	5	5
- po lhůtě splatnosti 31–180 dní	-	-	-	3	3
- po lhůtě splatnosti 181–365 dní	-	-	-	2	2
- po lhůtě splatnosti >365 dní	-	-	-	17	17
Aktiva celkem (brutto)	8	54	279	1 455	1 796
B – opravné položky k aktivům					
- do splatnosti	-	-	-178	-8	-186
- 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	-	-	-	-16	-16
Opravné položky celkem	-	-	-178	-26	-204
Aktiva celkem (netto)	8	54	101	1 429	1 592

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 vyčísluje 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 kolektivní 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 obsažené v položce peníze a peněžní ekvivalenty) a usoudila, že výsledná opravná položka 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.

Splatnosti finančních závazků

K 31. prosinci 2021

v milionech EUR

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky ⁽¹⁾	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Více než 5 let
Závazky						
Půjčky a úvěry	⁽²⁾ 7 066	7 420	161	891	4 146	2 222
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	⁽³⁾ 2 072	2 072	1 104	879	89	-
Finanční nástroje a finanční závazky	⁽⁴⁾ 5 171	5 171	652	3 847	666	6
Celkem	14 309	14 663	1 917	5 617	4 901	2 228
Čistá likvidní pozice⁽⁵⁾	-4 858	-5 201	2 888	-1 363	-4 504	-2 222

* Smluvní závazky ve výši 156 milionů EUR nejsou v tabulce výše uvedeny, jelikož se nepředpokládá, že tyto položky povedou k budoucímu odlivu peněžních toků.

- (1) Smluvní peněžní toky bez zohlednění diskontování na čistou současnou hodnotu a včetně případného úroku.
- (2) Skupina má k dispozici nečerpané termínované a revolvingové úvěrové linky ve výši 1 143 milionů EUR.
- (3) Přijaté zálohy a zálohové platby ve výši 257 milionů EUR nejsou zahrnuty do účetní hodnoty, jelikož nepovedou k budoucímu odlivu peněžních toků.
- (4) Uhrazené zálohové platby ve výši 590 milionů EUR nejsou zahrnuty do účetní hodnoty finančních nástrojů a ostatních finančních závazků, jelikož nepovedou k budoucímu odlivu peněžních toků. Zálohové platby představují již hotovostně efektivní změny vyplývající z derivátových finančních nástrojů.
- (5) Kladná pozice čistého rizika likvidity představuje přebytek finančních aktiv nad finančními závazky a naopak. Finanční aktiva v kladné pozici čistého rizika likvidity nezahrnují poskytnuté zálohy a maržové platby ve výši 1 120 milionů EUR, jelikož nepovedou k budoucímu odlivu peněžních toků a kapitálové nástroje ve výši 87 milionů EUR, jelikož se jedná o nepeněžní aktiva.

K 31. prosinci 2020

v milionech EUR

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky ⁽¹⁾	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Více než 5 let
Závazky						
Půjčky a úvěry	⁽²⁾ 6 004	6 381	160	1 171	3 102	1 948
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	⁽³⁾ 1 396	1 396	894	384	74	44
Finanční nástroje a finanční závazky	⁽⁴⁾ 808	808	45	476	261	26
Celkem	8 208	8 585	1 099	2 031	3 437	2 018
Čistá likvidní pozice⁽⁵⁾	-4 575	-4 876	1 583	-1 298	-3 281	-1 880

* Smluvní závazky ve výši 185 milionů EUR nejsou v tabulce výše uvedeny, jelikož se nepředpokládá, že tyto položky povedou k budoucímu odlivu peněžních toků

- (1) Smluvní peněžní toky bez zohlednění diskontování na čistou současnou hodnotu a včetně případného úroku
- (2) Skupina má k dispozici nečerpané termínované a revolvingové úvěrové linky ve výši 1 282 milionů EUR.
- (3) Přijaté zálohy a zálohové platby ve výši 4 miliony EUR nejsou zahrnuty do účetní hodnoty, jelikož nepovedou k budoucímu odlivu peněžních toků.
- (4) Uhrazené zálohové platby ve výši 10 milionů EUR nejsou zahrnuty do účetní hodnoty finančních nástrojů a ostatních finančních závazků, jelikož nepovedou k budoucímu odlivu peněžních toků. Zálohové platby představují již hotovostně efektivní změny vyplývající z derivátových finančních nástrojů.
- (5) Kladná pozice čistého rizika likvidity představuje přebytek finančních aktiv nad finančními závazky a naopak. Finanční aktiva v kladné pozici čistého rizika likvidity nezahrnují poskytnuté zálohy a maržové platby ve výši 100 milionů EUR, jelikož nepovedou k budoucímu odlivu peněžních toků a kapitálové nástroje ve výši 32 milionů EUR, jelikož se jedná o nepeněžní aktiva.

Nepředpokládá se, že by peněžní toky zahrnuté do rozboru splatnosti nastaly mnohem dříve nebo v mnohem větších objemech.

(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 běžně uzavírané kontrakty s nominální částkou nižší (nebo stejnou) nebo s termínem vypršení kratším (či stejným) v porovnání s částkou a termínem 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:

<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	2 497	-	-	-	2 497
Vázané zdroje	23	-	-	-	23
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	23	13	2	3 937	3 975
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva ⁽¹⁾	39	39	3	4 082	4 163
Celkem	2 582	52	5	8 019	10 658
Závazky					
Půjčky a úvěry ⁽²⁾	2 331	2 665	2 046	24	7 066
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	31	-	-	2 298	2 329
Finanční nástroje a finanční závazky ⁽¹⁾	78	8	-	5 675	5 761
Celkem	2 440	2 673	2 046	7 997	15 156
Čistý stav úrokového rizika	142	-2 621	-2 041	22	-4 498
Dopady úrokových swapů	1 840	-273	-1 567	-	-
Čistý stav úrokového rizika – (včetně úrokových swapů)⁽³⁾	1 982	-2 894	-3 608	22	-4 498

(1) Skupina uzavřela smlouvy o swapu pohyblivé úrokové sazby za fixní u některých svých bankovních úvěrů.

(2) Bez zohlednění sjednaných úrokových swapů.

(3) Čistý stav úrokového rizika představuje finanční aktiva minus finanční závazky plus vliv úrokových swapů. Kladný čistý stav úrokového rizika znamená, že zvýšení úrokových sazeb by vedlo ke snížení čistých úrokových nákladů Skupiny a naopak.

Nominální částky finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 31 – Finanční nástroje.

Expozice vůči úrokovému riziku k 31. prosinci 2020:

<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	1 723	-	-	30	1 753
Vázané zdroje	31	1	1	1	34
Pohledávky z obchodních vztahů	4	-	1	1 424	1 429
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva ⁽¹⁾	10	48	43	448	549
Celkem	1 768	49	45	1 903	3 765
Závazky					
Půjčky a úvěry ⁽²⁾	2 272	1 220	2 480	32	6 004
Závazky z obchodních vztahů	4	-	-	1 396	1 400
Finanční nástroje a finanční závazky ⁽¹⁾	159	13	-	646	818
Celkem	2 435	1 233	2 480	2 074	8 222
Čistý stav úrokového rizika	-667	-1 184	-2 435	-171	-4 457
Dopady úrokových swapů	2 349	-795	-1 554	-	-
Čistý stav úrokového rizika (včetně úrokových swapů)⁽³⁾	1 682	-1 979	-3 989	-171	-4 457

(1) Skupina uzavřela smlouvy o swapu pohyblivé úrokové sazby za fixní u některých svých bankovních úvěrů.

(2) Bez zohlednění sjednaných úrokových swapů.

(3) Čistý stav úrokového rizika představuje finanční aktiva minus finanční závazky plus vliv úrokových swapů. Kladný čistý stav úrokového rizika znamená, že zvýšení úrokových sazeb by vedlo ke snížení čistých úrokových nákladů Skupiny a naopak.

Nominální částky finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 31 – 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 tržních 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 EURIBOR	2021 Zisk/-ztráta SONIA	2020 Zisk/-ztráta EURIBOR	2020 Zisk/-ztráta LIBOR
Úroková sazba				
Zvýšení úrokové sazby o 1 %	-3	-1	11	-2
Snížení úrokové sazby o 1 %	-13	2	-12	4

Výše uvedená analýza neodráží dopady změn úrokových sazeb na reálnou hodnotu derivátů.

(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 měny EUR, USD, GBP a PLN.

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 české koruny oproti jiným 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 v rámci Skupiny, 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. Aktiva a závazky denominované v měně, která je odlišná od funkční měny, ve které jsou oceněny, jsou uvedeny v této tabulce:

Příloha ke konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za rok končící 31. prosincem 2021

v milionech EUR

	CZK	USD	EUR	GBP	PLN	Ostatní
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	5	451	2	4	1
Vázané zdroje	-	-	-	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	6	2 406	11	5	5
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	-	29	4 836	2 739	46	-
	-	40	7 693	2 752	55	6
Podrozvahová aktiva						
Pohledávky související s měnovými forwardy	-	17	1 153	77	40	-
	-	17	1 153	77	40	-
Závazky						
Půjčky a úvěry	-	6	5 412	1 512	20	1
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-	2	1 688	114	2	4
Finanční nástroje a finanční závazky	-	-	3 445	68	-	-
	-	8	10 545	1 694	22	5
Podrozvahová pasiva						
Závazky související s měnovými forwardy	-	54	794	922	-	-
	-	54	794	922	-	-
Čistý stav měnového rizika	-	32	-2 852	1 058	33	1
Dopad měnových forwardů	-	-37	359	-845	40	-
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)	-	-5	-2 053	213	73	1

(1) Hodnota se vztahuje na zajištění peněžních toků vykázané subjekty ve Skupině v jejich individuálních účetních závěrkách.

Pohledávky a závazky k podnikům ve Skupině v cizí měně jsou zahrnuty do analýzy citlivosti pro měnové riziko. Tyto zůstatky jsou z konsolidované rozvahy vyloučeny, avšak dopad jejich kurzového přecenění na zisk nebo ztrátu plně vyloučen není. Proto se celkové hodnoty vystavení měnovému riziku nerovnajíc 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>	CZK	USD	EUR	GBP	PLN	Ostatní
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1	1	571	2	7	-
Vázané zdroje	-	-	-	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	1	4	711	22	9	1
Finanční nástroje a ostatní finanční aktiva	-	17	2 478	755	43	-
	2	22	3 760	779	59	1
Podrozvahová aktiva						
Pohledávky související s měnovými forwardy	-	40	433	132	3	13
	-	40	433	132	3	13
Závazky						
Půjčky a úvěry	-	4	4 150	375	16	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	1	1	577	26	4	3
Finanční nástroje a finanční závazky	-	-	386	25	-	-
	1	5	5 113	426	20	3
Podrozvahová pasiva						
Závazky související s měnovými forwardy	-	3	959	6	13	-
	-	3	959	6	13	-
Čistý stav měnového rizika	1	17	-1 353	353	39	-2
Dopad měnových forwardů	-	37	-526	126	-10	13
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)	1	54	-1 439	479	29	11

(1) Hodnota se vztahuje na zajištění peněžních toků vykázané subjekty ve Skupině v jejich individuálních účetních závěrkách.

Pohledávky a závazky k podnikům ve Skupině v cizí měně jsou zahrnuty do analýzy citlivosti pro měnové riziko. Tyto zůstatky jsou z konsolidované rozvahy vyloučeny, avšak dopad jejich kurzového přecenění na zisk nebo ztrátu plně vyloučen není. Proto se celkové hodnoty vystavení měnovému riziku nerovnjí příslušným položkám vykázaným v konsolidované rozvaze.

Podrozvahová aktiva a pasiva zahrnují závazky a pohledávky z měnových forwardů (viz bod 31 – Finanční nástroje).

Během vykazovaného období platily následující významné směnné kurzy:

CZK	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Průměrný kurz	Spotový kurz k datu účetní závěrky	Průměrný kurz	Spotový kurz k datu účetní závěrky
1 EUR	25,645	24,860	26,444	26,245
1 GBP	29,829	29,585	29,734	29,190
1 PLN	5,619	5,408	5,954	5,755
1 USD	21,682	21,951	23,196	21,387

Analýza citlivosti

Posílení (oslabení) české koruny k vykazovanému dni (jak se uvádí níže) vůči měnám EUR, GBP, PLN a USD by zvýšilo (snížilo) čistá aktiva 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.

Dopad v milionech EUR	2021	2020
	Zisk/-ztráta	Zisk/-ztráta
EUR (5% posílení)	143	68
PLN (5% posílení)	-2	-4
GBP (5% posílení)	-53	-18
USD (5% posílení)	-2	-1
Dopad v milionech EUR	2021	2020
	Ostatní úplný výsledek	Ostatní úplný výsledek
EUR (5% posílení)	-93	-103

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 podpůrných 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 dále 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 zákazníka 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 obdrženého od přepravců jako věcné plnění (další podrobnosti viz bod 31 – Finanční nástroje).

Analýza citlivosti

5% změna na trhu se zemním plynem by měla na reálnou hodnotu derivátů k zajištění peněžních toků dopad ve výši 33 milionů EUR (2020: 8 milionů EUR).

5% změna na trhu s elektřinou by měla na reálnou hodnotu derivátů k zajištění peněžních toků dopad ve výši minus 5 milionů EUR (2020: minus 4 miliony EUR).

Změna tržní ceny elektřiny ve výši 1 EUR/MWh by snížila nebo zvýšila výnosy z prodeje elektřiny o 40 milionů EUR (2020: 38 milionů EUR). V této analýze se předpokládá, že všechny ostatní proměnné, především ceny plynu a ceny emisních povolenek, zůstanou beze změny.

(f) Regulační 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 nařízeních 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 odvětví (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 Úradu pre 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 se bude srovnávání sazeb 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 výhledy 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.

Evropský trh s energiemi je ovlivněn neustálým nárůstem produkce energií z obnovitelných zdrojů a poklesem ve výrobě elektřiny z konvenčních uhelných a jaderných elektráren. To vede k nejistotě, zda bude v nadcházejících letech k dispozici dostatečná kapacita pro výrobu energie. Skupina EPH se domnívá, že konvenční produkce energie je nezbytná k zajištění bezpečnosti dodávek elektřiny na evropský trh, především s ohledem na proměnlivou povahu výroby energií z obnovitelných zdrojů. V posledních letech byla konkurenceschopnost konvenčních elektráren negativně ovlivněna několika faktory, především růstem v produkci břidlicového plynu v USA, výraznou propagací výroby elektřiny z obnovitelných zdrojů a vyššími cenami emisních povolenek. Toto vše přispívá k poklesu výroby energií z konvenčních zdrojů.

Především vzhledem k potřebě zajistit bezpečnost dodávek elektřiny zavedly členské státy EU mechanismy odměňování za dostupné kapacity výroby, které mají překlenout neefektivnost trhu a regulace, především skutečnost, že v době nedostatku energie nejsou energetické trhy schopny nabídnout dostatečně vysokou cenu za výrobu elektřiny. Tato neefektivita se zvyšuje, protože právě obnovitelné zdroje mají téměř nulové variabilní náklady.

S trhy s kapacitou je spojeno především riziko cenové nejistoty v budoucích kolech aukce, riziko selhání trhu, změn v tržních parametrech a riziko zrušení trhu. Tato rizika mohou negativně ovlivnit podnikání Skupiny, její finanční situaci, hospodářské výsledky, peněžní toky a vyhlídky.

Spojené království

Výroba obnovitelné energie v elektrárně na biomasu v Lynemouthu ve Spojeném království je založena na rozdílové smlouvě do roku 2027, která zajišťuje stabilní úroveň výnosů platbou za rozdíl mezi tržní a dohodnutou realizační cenou.

Po brexitu bylo ve Spojeném království zavedeno nové UK ETS schéma obchodování s emisními povolenkami, které dne 1. ledna 2021 nahradilo EU ETS, aby zajistilo pokračující dekarbonizaci britské ekonomiky. UK ETS schéma původně nastavilo cenový strop na 5 % pod britský pomyslný podíl EU ETS pro Fázi IV. Během prvního alokačního období (2021–2025) je ročním cenovým stropem snížení o 4,2 mt ročně.

UK ETS schéma původně nastavilo cenový strop přibližně ve výši současné cenové úrovně evropských emisních povolenek, dokud nezačne skutečné obchodování, což se očekává ve druhém čtvrtletí roku 2021. Během roku 2021 účastníci UK ETS trhu dle vývoje likvidity na trhu neustále přecházeli z používání EU ETS jako prostředníka k UK ETS.

Itálie

Národní energetický a klimatický balíček pro rok 2019 („Piano Nazionale Integrato per l’Energia e il Clima” nebo také „PNIEC”), který byl schválen a zveřejněn v lednu 2019 italským ministerstvem pro ekonomický rozvoj, upravuje vyřazování uhelných elektráren v zemi do roku 2025, a požaduje, aby provozovatelé našli co možná nejlepší referenční technologie jako možnou náhradu. Toto rozhodnutí má vliv na černouhelnou elektrárnu ve Fiume Santo na Sardinii, jejíž provoz je považován za technicky zásadní pro poskytování stability dodávek energií na ostrově vzhledem k tomu, že zde nejsou žádné jiné zdroje pro výrobu energií. V současné době je elektrárna ve Fiume Santo provozována v tzv. vynuceném (must-run) režimu umožňujícím pokrytí všech nákladů do roku 2024.

Systém EU pro obchodování s emisemi

I přes neustálé úsilí skupiny EPH v oblasti ekologické udržitelnosti představují emisní povolenky významnou položku nákladů a cena emisních povolenek výrazně ovlivňuje hospodářské výsledky Skupiny. Za účelem dosažení přínosů pro životní prostředí stanovila legislativa Evropské unie systém obchodování s emisními povolenkami podle Kjótského protokolu. Mezinárodní trh emisních povolenek CO₂ je řízen EU ETS. EU ETS ukončil Fázi III, která začala 1. ledna 2013 a skončila 31. prosince 2020. V rámci Fáze IV (2021 až 2030) má celkový počet emisních povolenek klesat ročním tempem 2,20 procenta od roku 2021 dále. Nicméně energeticky náročným odvětvím s vysokým rizikem přesídlení mimo Evropskou unii budou udělovány povolenky zdarma až do roku 2030 na sto procent.

Nicméně balíček Fit for 55¹ navržený Evropskou komisí má za cíl snížit čisté emise skleníkových plynů do roku 2030 alespoň o 55 %. Revize systému EU pro obchodování s emisemi (EU ETS) v rámci balíčku obsahuje vyšší cíl pokrývající 61 % emisí a lineární pokles o 4,2 % v počtu ročně vydražených emisních povolenek. Dále byl navržen Mechanismus uhlíkového vyrovnání na hranicích, který by měl zrušit výjimky pro evropský výrobní a letecký průmysl, který nyní dostává 80 % a 85 % povolenek zdarma. Pokračující injekce do rezervy tržní stability, mechanismu určeného k omezení nadměrné nabídky, odstranily mezi zářím 2020 a srpnem 2021 přibližně 308 milionů povolenek z aukcí. Je naplánováno, že mezi zářím 2021 a srpnem 2022 bude odstraněno ještě dalších 378 milionů povolenek.

Výše uvedené dále tlačí poptávku po povolenkách a tím i ceny povolenek nahoru. Situace z minulých let, kdy byly ceny povolenek pod očekáváním, již tedy neplatí. Pokud se rostoucí ceny nepromítnou do cen elektřiny, může to mít na skupinu EPH negativní dopad.

(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 plat“, 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 trhu 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.

Skupina sleduje svou čistou míru zadlužení, definovanou jako čistý dluh vydělený základním ukazatelem EBITDA. Ke konci období vykazovala Skupina následující poměr dluhu k upravenému kapitálu:

<i>v milionech EUR</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Půjčky a úvěry	7 066	6 004
Vydané směnky	42	110
Snížené o peníze a peněžní ekvivalenty	2 497	1 753
Čistý dluh⁽¹⁾	4 611	4 361
Základní EBITDA ⁽²⁾	2 264	2 150
Čistá míra zadlužení	2,0	2,0

(1) Čistý dluh = Půjčky a úvěry + Vydané směnky – Peníze a peněžní ekvivalenty.

(2) Definice základního ukazatele EBITDA a jeho odsouhlasení na nejbližší ukazatel IFRS, viz bod 6 – Provozní segmenty.

(i) Zajišťovací účetnictví

Zajištění peněžních toků

Zůstatek k 31. prosinci 2021 představují zejména derivátové smlouvy k zajištění úrokové sazby, směnného kurzu, ceny elektřiny, ceny plynu, ceny emisních povolenek, ceny uhlí a dopad zajištění peněžních toků vykázaný na úrovni skupiny EPH.

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 14 milionů EUR (negativní dopad na zisk nebo ztrátu), včetně nekontrolního podílu, z oceňovacích rozdílů ze zajištění do zisku či ztráty (2020: 46 milionů EUR (kladný dopad na zisk nebo ztrátu)).

Následující tabulka znázorňuje odsouhlasení hodnot vykázaných ve vlastním kapitálu v členění dle kategorie zajišťovacího nástroje:

v milionech EUR

	Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků ⁽¹⁾	Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	Měnové forwardy k zajištění peněžních toků ⁽²⁾	Zajištění peněžních toků u jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	40	-102	96	153	187
Zajištění peněžních toků převedené do výsledku hospodaření	20	15	-21	-	14
Odložená daň – zajištění peněžních toků převedené do výsledku hospodaření	-5	-3	2	-	-6
Přecenění zajištění peněžních toků	-506	1	22	-	-483
Odložená daň – přecenění zajištění peněžních toků	93	-	-9	-	84
Změny v oceňovacích rozdílech ze zajištění vykázané jednotkami účtovanými ekvivalenční metodou	-	-	-	10	10
Rozdíly plynoucí z pohybů směnných kurzů	-1	-	-	-	-1
Stav k 31. prosinci 2021	-359	-89	90	163	-195

(1) Včetně zajištění měnového rizika.

(2) K 31. prosinci 2021 zahrnuje fond zajištění peněžních toků související s měnovými forwardy přecenění měnových forwardů vykázaných v rozvaze k 31. prosinci 2021 a měnových forwardů, jež byly v předchozích obdobích již odúčtovány. Skupina došla k závěru, že budoucí zajišťované peněžní toky jsou stále vysoce pravděpodobné, a tudíž je přecenění zachováno ve vlastním kapitálu do doby, než dojde k zajištěné předpokládané transakci.

v milionech EUR

	Komoditní deriváty k zajištění peněžních toků ⁽¹⁾	Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	Měnové forwardy k zajištění peněžních toků ⁽²⁾	Zajištění peněžních toků u jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	27	-98	119	189	237
Zajištění peněžních toků převedené do výsledku hospodaření	-18	-7	-21	-	-46
Odložená daň – zajištění peněžních toků převedené do výsledku hospodaření	7	1	4	-	12
Přecenění zajištění peněžních toků	38	3	-7	-	34
Odložená daň – přecenění zajištění peněžních toků	-9	-1	1	-	-9
Změny v oceňovacích rozdílech ze zajištění vykázané jednotkami účtovanými ekvivalenční metodou	-	-	-	-36	-36
Prodané subjekty	-7	-	-	-	-7
Rozdíly plynoucí z pohybů směnných kurzů	2	-	-	-	2
Stav k 31. prosinci 2020	40	-102	96	153	187

(1) Také včetně zajištění měnového rizika.

(2) K 31. prosinci 2020 zahrnuje fond zajištění peněžních toků související s měnovými forwardy přecenění měnových forwardů vykázaných v rozvaze k 31. prosinci 2020 a měnových forwardů, jež byly v předchozích obdobích již odúčtovány. Skupina došla k závěru, že budoucí zajišťované peněžní toky jsou stále vysoce pravděpodobné, a tudíž je přecenění zachováno ve vlastním kapitálu do doby, než dojde k zajištěné předpokládané transakci.

Podíl nekontrolního podílu na fondu ze zajištění činil minus 311 milionů EUR (2020: minus 55 milionů EUR). Podíl nekontrolního podílu na efektivních změnách reálné hodnoty zajištění peněžních toků,

po odečtení daně, a reklasifikaci zajištění peněžních toků do zisku či ztráty činil minus 256 milionů EUR (2020: minus 27 milionů EUR).

Zajištění peněžních toků – zajištění rizika změn směnných kurzů a rizika změn cen komodit ve vztahu k výnosům z výroby energie 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 37 milionů EUR (2020: kladné přecenění 9 milionů EUR). Postupy řízení rizik jsou uvedeny v bodech 35(d) a (e) – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

Zajištění peněžních toků – zajištění rizika změn cen komodit – plynu a uhlí

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví u komoditních zajišťovacích nástrojů určených k zajištění peněžních toků z prodeje a nákupu plynu a uhlí. Zajišťovacími nástroji jsou komoditní swapy uzavřené se třetími stranami s cílem zajistit prodejní cenu plynu jako naturálního plnění a prodej uhlí a kupní cenu plynu a kupovaného uhlí. Zajišťované položky jsou podílem očekávaných odchozích peněžních toků nebo příchozích peněžních toků u komodit nakupovaných nebo prodávaných, u kterých se očekává, že k nim dojde a že budou mít dopad na zisk či ztrátu v roce 2022 až do roku 2023. V důsledku zajišťovacího vztahu na úrovni Skupiny vykázala Skupina změnu ve fondu ze zajištění peněžních toků ve výši minus 166 milionů EUR (2020: plus 9 milionů EUR). Snížení fondu ze zajištění peněžních toků plynoucí z prodeje subjektů v roce 2020 bylo ve výši minus 7 milionů EUR.

Zajištění peněžních toků – zajištění komoditního cenového rizika emisních povolenek

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví u komoditních zajišťovacích nástrojů určených k zajištění peněžních toků z nákupu emisních povolenek ve Velké Británii a Evropské unii. Zajišťovací nástroje jsou komoditní swapy uzavřené s třetími stranami k zajištění kupní ceny emisních povolenek potřebných k pokrytí výroby. Zajišťované položky jsou podíly očekávaných peněžních odtoků za nakoupené emisní povolenky, u kterých se očekává, že nastanou a ovlivní zisk nebo ztrátu v roce 2022 do roku 2023. V důsledku zajišťovacího vztahu na úrovni Skupiny zaznamenala Skupina změnu ve fondu zajištění peněžních toků ve výši minus 196 milionů EUR (2020: 0 milionů EUR).

Následující tabulky uvádí podrobné informace o komoditních derivátech k zajištění peněžních toků pro zajištění rizika změny cen plynu, elektřiny a emisních povolenek, které Skupina vykázala k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020:

v milionech EUR

	31. prosince 2021	31. prosince 2021	31. prosince 2021	31. prosince 2021
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Zajišťovaná nominální částka (nákup)	Zajišťovaná nominální částka (prodej)
Méně než 3 měsíce	30	181	183	317
3 měsíce až 1 rok	579	1 099	1 858	2 470
1–5 let	34	151	159	287
Více než 5 let	-	-	-	-
Celkem	643	1 431	2 200	3 074

<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	24	24
3 měsíce až 1 rok	44	23	549	519
1–5 let	3	12	30	33
Více než 5 let	-	1	-	1
Celkem	49	38	603	577

Následující tabulky uvádí podrobné informace o měnových derivátech k zajištění peněžních toků, 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	-	2	44	46
3 měsíce až 1 rok	-	1	58	59
1–5 let	-	-	17	15
Více než 5 let	-	-	-	-
Celkem	-	3	119	120

<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	43
1–5 let	-	-	22	22
Více než 5 let	-	-	-	-
Celkem	-	1	76	78

Zajištění peněžních toků – zajištění úrokového rizika

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví u zajišťovacích nástrojů určených k zajištění úrokového rizika dluhového financování. 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 minus 13 milionů EUR (2020: záporné přecenění 4 miliony EUR). Postupy řízení rizik jsou uvedeny v bodě 35(c) – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

Následující tabulky uvádějí podrobné informace o úrokových swapech k zajištění peněžních toků, 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	-	-	50	50
3 měsíce až 1 rok	-	1	6	7
1–5 let	-	2	16	18
Více než 5 let	-	-	-	-
Celkem	-	3	72	75

<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	-	63	1 612	1 616
Více než 5 let	-	-	-	-
Celkem	-	64	1 633	1 638

Zajištění peněžních toků – zajištění rizika změn směnných kurzů finančními deriváty

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví u zajišťovacích nástrojů určených k zajištění rizika změn směnných kurzů týkajících se peněžních toků z nákupů biomasy denominovaných v cizích měnách (USD a CAD). Zajišťovacími nástroji jsou měnové forwardy uzavřené s třetími stranami. Zajišťované položky jsou podíly očekávaného odlivu peněžních toků v USD a CAD, u nichž se předpokládá, že proběhnou a budou mít dopad na hospodářský výsledek od roku 2022 do roku 2027. V důsledku zajišťovacího vztahu na konsolidované úrovni Skupiny vykázala Skupina zápornou změnu ve fondu zajištění peněžních toků z cizích měn ve výši 6 milionů EUR (2020: záporná změna ve výši 23 milionů EUR). Postupy řízení rizik jsou uvedeny v bodech 35(d) a (e) – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

Následující tabulky uvádějí podrobné informace o měnových derivátech k zajištění peněžních toků pro rizika změn směnných kurzů, 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	-	-	16	25
3 měsíce až 1 rok	1	-	218	209
1–5 let	1	-	508	519
Více než 5 let	-	-	-	9
Celkem	2	-	742	762

<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	-	3	-	-
3 měsíce až 1 rok	-	11	144	146
1–5 let	-	5	513	520
Více než 5 let	-	-	234	237
Celkem	-	19	891	903

Zajištění peněžních toků u jednotek účtovaných ekvivalenční metodou

Společný podnik skupina LEAG aplikuje zajišťovací účetnictví u komoditních zajišťovacích nástrojů určených k zajištění peněžních toků za účelem nákupu emisních povolenek. Zajišťovací nástroje jsou komoditní deriváty určené k zajištění nákupní ceny pro budoucí nákup emisních povolenek. V důsledku zajišťovacího vztahu na konsolidované úrovni Skupiny vykázala Skupina změnu ve fondu zajištění peněžních toků ve výši 264 milionů EUR (2020: minus 31 milionů EUR). Zbývající část zajištění peněžních toků připadající jednotkám účtovaných ekvivalenční metodou ve výši minus 254 milionů EUR (2020: minus 5 milionů EUR) vykázala přidružená společnost Slovenské elektrárne, a.s. Jelikož zajišťovací účetnictví aplikují jednotky účtované ekvivalenční metodou, nejsou zajišťovací deriváty vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční pozici Skupiny.

36. 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:

<i>v milionech EUR</i>	Pohledávky a ostatní finanční aktiva 2021	Závazky a ostatní finanční závazky 2021	Pohledávky a ostatní finanční aktiva 2020	Závazky a ostatní finanční závazky 2020
Společnosti ovládané koncovým akcionářem ⁽¹⁾	18	-	9	-
Přidružené společnosti a společné podniky	659	610	261	136
Ostatní spřízněné osoby	1	3	-	2
Celkem	678	613	270	138

(1) Daniel Křetínský představuje koncového akcionáře.

(b) Přehled transakcí se spřízněnými osobami za období končící 31. prosincem 2021 a 31. prosincem 2020:

<i>v milionech EUR</i>	Výnosy 2021	Náklady 2021	Výnosy 2020	Náklady 2020
Společnosti ovládané koncovým akcionářem ⁽¹⁾	1	-	1	-
Přidružené společnosti a společné podniky	1 146	1 062	453	446
Ostatní spřízněné osoby	2	2	1	2
Celkem	1 149	1 064	455	448

(1) Daniel Křetínský představuje koncového akcionáře.

Transakce s klíčovými členy vedení

Během účetního období končícího 31. prosincem 2021 a 31. prosincem 2020 představují klíčové členy vedení skupiny EPH členové představenstva následujících hlavních společností: EP Infrastructure, a.s., Stredoslovenská energetika Holding, a.s. a její 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., EP ENERGY TRADING, a.s, EP Power Europe, a.s., Lynemouth Power Limited, EP SHB Limited, EP Langage Limited, Energetický a průmyslový holding, a.s., EP Commodities, a.s., skupina EP Produzione S.p.A., skupina EPNEI, EP Investment Advisors, s.r.o., skupina JTSD – Braunkohlebergbau GmbH, Saale Energie, Kraftwerk Mehrum GmbH, EP Kilroot Limited, EP Ballylumford Limited, skupina EP France, Tynagh Energy Limited a skupina EP Power Minerals.

Tyto společnosti celkem vynaložily následující výdaje na odměny a související odvody na sociální a zdravotní pojištění:

<i>v milionech EUR</i>	2021	2020
Počet členů vedení	102	99
Odměny	12	11
Povinné odvody na sociální zabezpečení	2	2
Celkem	14	13

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.

37. Subjekty ve Skupině

Seznam subjektů ve Skupině k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 je uveden níže:

	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2021		31. prosince 2020		Metoda vykázání	Metoda vykázání
		Podíl %	Majetková účast	Podíl %	Majetková účast		
Energetický a průmyslový holding, a.s.	Česká republika	-	-	-	-	-	-
EP Power Europe, a.s. *	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EPPE Germany, a.s. *	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Lausitz Energie Kraftwerke AG	Německo	10	přímá	10	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Lausitz Energie Bergbau AG	Německo	10	přímá	10	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
LEAG Holding, a.s. *	Česká republika	50	přímá	50	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Lausitz Energie Verwaltungs GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Lausitz Energie Kraftwerke AG	Německo	80	přímá	80	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Kraftwerk Schwarze Pumpe GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Lausitz Energie Bergbau AG	Německo	80	přímá	80	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
GMB GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Transport – und Speditionsgesellschaft Schwarze Pumpe mbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Lausitz Energie Verwaltungsgesellschaft Brandenburg mbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Lausitz Energie Vorsorge- und Entwicklungsgesellschaft Brandenburg GmbH & Co. KG		100		100			
Lausitz Energie Verwaltungsgesellschaft Sachsen mbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Lausitz Energie Vorsorge- und Entwicklungsgesellschaft Sachsen mbH & Co. KG	Německo		přímá		přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
ZG Sachsen Verwaltungs GmbH	Německo	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
Lausitz Energie Erneuerbare Verwaltungsgesellschaft mbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Lausitz Energie PV Zschornowitz GmbH & Co. KG	Německo	100	přímá	100	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
EVA Verwaltungs GmbH	Německo	50	přímá	50	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
EVA Jänschwalde GmbH & Co. KG	Německo	50	přímá	50	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Gaskraftwerk Leipzig GmbH & Co. KG	Německo	100	přímá	-	-	Ekvivalence	-
Gaskraftwerk Leipzig Verwaltungs GmbH	Německo	100	přímá	-	-	Ekvivalence	-
PV Böhlen GmbH & Co. KG	Německo	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
SERO LAUSITZ GmbH	Německo	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
MCR Engineering Lausitz GmbH	Německo	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
energy cubes GmbH	Německo	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
LandWerte Immobilien & Entwicklung GmbH & Co. KG	Německo	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
EP New Energies GmbH	Německo	20	přímá	20	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP New Energy Italia S.r.l.	Itálie	49	přímá	49	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Fusine Energia S.r.l.	Itálie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Biomasse Crotone S.p.A.	Itálie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Biomasse Italia S.p.A.	Itálie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Biomasse Servizi S.r.l.	Itálie	49	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
EP New Energies GmbH	Německo	80	přímá	80	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Mehrum GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Kraftwerk Mehrum GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
JTSD - Braunkohlebergbau GmbH	Německo	90	přímá	90	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Mitteldeutsche Braunkohlen Gesellschaft mbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
MIBRAG Consulting International GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
GALA-MIBRAG-Service GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
MUEG Mitteldeutsche Umwelt- und Entsorgung GmbH	Německo	50	přímá	50	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence

Příloha ke konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za rok končící 31. prosincem 2021

	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2021		31. prosince 2020		2021	2020
		Podíl %	Majetková účast	Podíl %	Majetková účast	Metoda vykázání	Metoda vykázání
Fernwärme GmbH Hohenmölsen – Webau	Německo	48,96	přímá	48,96	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Ingenieurbüro für Grundwasser GmbH	Německo	25	přímá	25	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Bohr & Brunnenbau GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Helmstedter Revier GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Norddeutsche Gesellschaft zur Ablagerung von Mineralstoffen mbH	Německo	51	přímá	51	přímá	Konsolidace	Konsolidace
MIBRAG Neue Energie GmbH ⁽¹⁾	Německo	-	-	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
MIBRAG Profen GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Tagebau Profen GmbH & Co. KG	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Požizovací hodnota
MIBRAG Neue Energie GmbH ⁽¹⁾	Německo	50	přímá	-	-	Konsolidace	Konsolidace
Photovoltaikpark Peres I GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Windpark Breunsdorf I GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Windpark Profen II GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Wohnwert Hohenmölsen GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
MITAFF GmbH & Co. KG	Německo	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
MIBRAG Schleenhain GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Tagebau Schleenhain GmbH & Co. KG	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Požizovací hodnota
MIBRAG Neue Energie GmbH ⁽¹⁾	Německo	50	přímá	-	-	Konsolidace	Konsolidace
Photovoltaikpark Peres I GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Windpark Breunsdorf I GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Windpark Profen II GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Wohnwert Hohenmölsen GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
MITAFF GmbH & Co. KG	Německo	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Zukunft I GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Zukunft II GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Zukunft III GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Photovoltaikpark Peres II GmbH (Zukunft IV GmbH) ⁽²⁾	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Groitzscher Wohnwelt GmbH (Zukunft V GmbH) ⁽³⁾	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
MINCA GmbH (Zukunft VI GmbH) ⁽⁴⁾	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
EP Germany GmbH * ⁽⁵⁾	Německo	-	-	100	přímá	-	Konsolidace
Saale Energie GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Kraftwerk Schkopau GbR ⁽⁶⁾	Německo	-	-	41,90	přímá	-	Ekvivalence
Kraftwerk Schkopau Betriebsgesellschaft mbH ⁽⁷⁾	Německo	100	přímá	44,40	přímá	Konsolidace	Ekvivalence
EP Power Minerals GmbH (STEAG Power Minerals GmbH)	Německo	100	přímá	-	-	Konsolidace	-
MINERALplus Gesellschaft für Mineralstoffaufbereitung und Verwertung mbH (MINERALplus GmbH)	Německo	100	přímá	-	-	Konsolidace	-
Felix Höltken GmbH	Německo	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Minex GmbH	Německo	50	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Euroment B.V.	Nizozemsko	50	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
EP ENERGO MINERAL Sp. Z o.o. (STEAG Energo Mineral Sp. Z o.o.)	Polsko	50	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
EP Energo Mineral Deutschland GmbH (STEAG Energo Mineral Deutschland GmbH)	Německo	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
STEAG Energo Mineral CZ s.r.o.	Česká republika	65	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Power Minerals UK Holdings Ltd.	Velká Británie	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Power Minerals Ltd.	Velká Británie	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Powerment GmbH & Co. KG	Německo	50	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Powerment Verwaltungs GmbH	Německo	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Hawar Power Minerals W.L.L.	Katar	49	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
STEAG Power Minerals Beteiligungsgesellschaft mbH	Německo	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-

Příloha ke konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za rok končící 31. prosincem 2021

	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2021		31. prosince 2020		2021	2020
		Podíl %	Majetková účast	Podíl %	Majetková účast	Metoda vykázání	Metoda vykázání
Power Minerals Iceland ehf.	Island	90	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
MINERALplus Stork GmbH & Co. KG	Německo	74	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
MINERALplus Stork Verwaltungs-GmbH	Německo	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
EP Power Minerals Asia Pte.Ltd. (STEAG Power Minerals Asia Pte.Ltd.)	Singapur	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Hoang Son Fly Ash and Cement JSC	Vietnam	50	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
EP CTA GmbH	Německo	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
EP UK Investments Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Eggborough Power Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Lynemouth Power Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP UK Power Development Ltd	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP SHB Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Humberland Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
EP Langage Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Ballylumford Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Kilroot Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Tynagh Energy Limited	Irsko	80	přímá	80	přímá	Konsolidace	Konsolidace
RVA Group Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
RVA Consulting Engineers Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
RVA Group GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
RVA Engineering Solutions Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
EP UK Finance Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Humbly Grove Energy Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Humbly Grove Energy Services Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
EP Waste Management Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
EP NI Energy Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
EP Eggborough Limited	Velká Británie	100	přímá	-	-	Konsolidace	-
EP Dublin Energy Limited	Irsko	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
EP Invest Limited	Velká Británie	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Belfast Power Holdings Limited	Velká Británie	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Belfast Power Limited	Velká Británie	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
EP Commodities, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Commodities Ukraine TOB	Ukrajina	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
EP Produzione S.p.A.	Itálie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Fiume Santo S.p.A.	Itálie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Produzione Centrale Livorno Ferraris S.p.A.	Itálie	75	přímá	75	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Centro Energia Ferrara S.p.A.	Itálie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Ep Centrale Tavazzano Montanaso S.P.A. (EPP 1 S.r.l.)	Itálie	100	přímá	-	-	Konsolidace	-
EPP 2 S.r.l.	Itálie	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
EPP 3 S.r.l.	Itálie	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Ergosud S.p.A.	Itálie	50	přímá	50	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
EP New Energy Italia S.r.l.	Itálie	51	přímá	51	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Fusine Energia S.r.L.	Itálie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Biomasse Crotone S.p.A.	Itálie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Biomasse Italia S.p.A.	Itálie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Biomasse Servizi S.r.l.	Itálie	51	přímá	51	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
EP France Développement SAS	Francie	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
EP France S.A.S.	Francie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Gazel Energie Generation S.A.S.	Francie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace

Příloha ke konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za rok končící 31. prosincem 2021

	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2021		31. prosince 2020		2021	2020
		Podíl %	Majetková účast	Podíl %	Majetková účast	Metoda vykázání	Metoda vykázání
Aerodis, S.A.	Francie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Surschiste, S.A.	Francie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Société des Eaux de l'Est S.A.	Francie	25	přímá	25	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Illico S.A.S.	Francie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Gazel Energie Renouvelables S.A.S.	Francie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Gazel Energie Solaire S.A.S.	Francie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Gazel Energie Solutions S.A.S.	Francie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Dynamo S.A.S.	Francie	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Pořizovací hodnota
EP France Management & Services S.A.S.	Francie	100	přímá	-	-	Konsolidace	-
EP Yuzivska B.V.	Nizozemsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Ukraine B.V.	Nizozemsko	90	přímá	90	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Hungary s.r.o. (Arsikon s.r.o.)	Česká republika	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
EP Resources AG	Švýcarsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Resources DE GmbH ⁽⁸⁾	Německo	-	-	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
EPR ASIA PTE. LTD.	Singapur	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
EP Resources CZ a.s. ⁽⁹⁾	Česká republika	100	přímá	-	-	Konsolidace	Konsolidace
EP Resources PL S.A.	Polsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Resources DE GmbH ⁽⁸⁾	Německo	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Boldore a.s. ⁽¹⁰⁾	Česká republika	100	přímá	50	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
SLUGGERIA a.s. ⁽¹¹⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	-	Pořizovací hodnota
EP Fleet, k.s.	Česká republika	0,10	přímá	0,10	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Investment Advisors, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Fleet, k.s.	Česká republika	99,80	přímá	99,80	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Auto, s.r.o. *	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Fleet, k.s.	Česká republika	0,10	přímá	0,10	přímá	Konsolidace	Konsolidace
WOOGEL LIMITED * ⁽¹²⁾	Kypr	-	-	25	přímá	-	Konsolidace
Mining Services and Engineering Sp. z o.o. ⁽¹³⁾	Polsko	-	-	100	přímá	-	IFRS 5
Przedsiębiorstwo Górnictwa SILESIA Sp. z o.o. ⁽¹³⁾	Polsko	-	-	38,93	přímá	-	IFRS 5
Sedilas enterprises limited ⁽¹⁴⁾	Kypr	-	-	100	přímá	-	Konsolidace
EPH Financing SK, a.s.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EPH Financing CZ, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Resources CZ a.s. ⁽⁹⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Resources PL S.A.	Polsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Slovakia B.V. *	Nizozemsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Slovak Power Holding B.V. *	Nizozemsko	50	přímá	50	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Slovenské elektrárne, a.s.	Slovensko	66	přímá	66	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Centrum pre vedu a výskum, s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Ochrana a bezpečnosť SE, s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Slovenské elektrárne – energetické služby, s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Slovenské elektrárne Česká republika, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
SE Služby inžinierskych stavieb, s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
REAKTORTEST, s.r.o.	Slovensko	49	přímá	49	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
ÚJV Řež, a.s.	Česká republika	27,80	přímá	27,80	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Energotel, a.s.	Slovensko	20	přímá	20	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Nadácia EPH	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
EPHCEI HoldCo a.s.	Česká republika	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
ADCONCRETUM REAL ESTATE DOO BEOGRAD-STARI GRAD	Srbsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Logistics International, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace

Příloha ke konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za rok končící 31. prosincem 2021

	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2021		31. prosince 2020		2021	2020
		Podíl %	Majetková účast	Podíl %	Majetková účast	Metoda vykázání	Metoda vykázání
LOCON Logistik & Consulting AG	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
LOCON Service GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Lokotrain Deutschland GmbH (LOCON PERSONALSERVICE GmbH) ⁽¹⁵⁾	Německo	-	-	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
LOCON BENELUX B.V.	Německo	51	přímá	51	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
LokoTrain s.r.o. ⁽¹⁶⁾	Česká republika	100	přímá	65	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Lokotrain Deutschland GmbH (LOCON PERSONALSERVICE GmbH) ⁽¹⁵⁾	Německo	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
EP Cargo Deutschland GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Merseburg Transport und Logistik GmbH	Německo	51	přímá	51	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
EP CARGO POLSKA S.A.	Polsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Cargo Invest, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Intermodal a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Cargo Trucking CZ s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
SAJDOK a.s. ⁽¹⁷⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	-	Konsolidace
EP Cargo Trucking SK s. r. o. (EOP HOKA SK, s. r. o.) ⁽¹⁸⁾	Slovensko	50	přímá	50	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP CARGO TRUCKING PL Sp.z o.o. (EOP HOKA POLSKA SPÓLKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA) ⁽¹⁹⁾	Polsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Cargo Trucking SK s. r. o. (EOP HOKA SK, s. r. o.) ⁽¹⁸⁾	Slovensko	50	přímá	50	přímá	Konsolidace	Konsolidace
SPEDICA GROUP COMPANIES, s.r.o.	Česká republika	83,63	přímá	83,63	přímá	Konsolidace	Konsolidace
SPEDICA LOGISTIC, s.r.o. ⁽²⁰⁾	Česká republika	100	přímá	67	přímá	Konsolidace	Konsolidace
SGC-LOGISTIC GmbH ⁽²⁰⁾	Německo	-	-	100	přímá	-	Pořizovací hodnota
RAILSPED, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
RM LINES, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
SPEDICA, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
JTSD - Braunkohlebergbau GmbH	Německo	10	přímá	10	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Mitteldeutsche Braunkohlen Gesellschaft mbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
MIBRAG Consulting International GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
GALA-MIBRAG-Service GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
MUEG Mitteldeutsche Umwelt- und Entsorgung GmbH	Německo	50	přímá	50	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Fernwärme GmbH Hohenmölsen - Webau	Německo	48,96	přímá	48,96	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Ingenieurbüro für Grundwasser GmbH	Německo	25	přímá	25	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Bohr & Brunnenbau GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Helmstedter Revier GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Norddeutsche Gesellschaft zur Ablagerung von Mineralstoffen mbH	Německo	51	přímá	51	přímá	Konsolidace	Konsolidace
MIBRAG Neue Energie GmbH ⁽¹⁾	Německo	-	-	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
MIBRAG Profen GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Tagebau Profen GmbH & Co. KG	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Pořizovací hodnota
MIBRAG Neue Energie GmbH ⁽¹⁾	Německo	50	přímá	-	-	Konsolidace	Konsolidace
Photovoltaikpark Peres I GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Windpark Breunsdorf I GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Windpark Profen II GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Wohnwert Hohenmölsen GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
MITAFF GmbH & Co. KG	Německo	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
MIBRAG Schleenhain GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Tagebau Schleenhain GmbH & Co. KG	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Pořizovací hodnota
MIBRAG Neue Energie GmbH ⁽¹⁾	Německo	50	přímá	-	-	Konsolidace	Konsolidace
Photovoltaikpark Peres I GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Windpark Breunsdorf I GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Windpark Profen II GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota

Příloha ke konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za rok končící 31. prosincem 2021

	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2021		31. prosince 2020		2021	2020
		Podíl %	Majetková účast	Podíl %	Majetková účast	Metoda vykázání	Metoda vykázání
Wohnwert Hohenmölsen GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
MITAFF GmbH & Co. KG	Německo	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Zukunft I GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Zukunft II GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Zukunft III GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Photovoltaikpark Peres II GmbH (Zukunft IV GmbH) ⁽²⁾	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Groitzscher Wohnwelt GmbH (Zukunft V GmbH) ⁽³⁾	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
MINCA GmbH (Zukunft VI GmbH) ⁽⁴⁾	Německo	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
EP Germany GmbH * ⁽⁵⁾	Německo	-	-	100	přímá	-	Konsolidace
Saale Energie GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Kraftwerk Schkopau GbR ⁽⁶⁾	Německo	-	-	41,90	přímá	-	Ekvivalence
Kraftwerk Schkopau Betriebsgesellschaft mbH ⁽⁷⁾	Německo	100	přímá	44,40	přímá	Konsolidace	Ekvivalence
DCR INVESTMENT a.s., v likvidaci	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
ABS PROPERTY LIMITED	Irsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Real Estate, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
RPC, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Nové Modřany, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
PT Properties I, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
PT Properties II, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
PT Properties III, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Kardašovská Properties a.s. ⁽²¹⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	-	Požizovací hodnota
EP Properties, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Hagibor, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
CR-EP s.r.o.	Česká republika	50	přímá	50	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
HG1 s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
HG5 s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
Tourbus, a.s.	Česká republika	100	přímá	-	-	Konsolidace	-
trabus, a.s.	Česká republika	7,78	přímá	-	-	Konsolidace	-
TOREA Plus, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Konsolidace	-
ČSAD Brno holding, a.s.	Česká republika	100	přímá	-	-	Konsolidace	-
Dopravák, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Konsolidace	-
trabus, a.s.	Česká republika	89,89	přímá	-	-	Konsolidace	-
Zeterano a.s.	Česká republika	70	přímá	-	-	Konsolidace	-
Klinika Brno, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Pavlovské terasy, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Apartmány Slunný vrch, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
AC Koliště, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Leskava centrum, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Rezidence Vyhliďalova, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Domky Myslivecká, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Seginus, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Vitality Resort Lány, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Vitality resort Řečkovice, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
EP Brno Project, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Střelná reality s.r.o. ⁽²²⁾	Česká republika	100	přímá	-	-	Konsolidace	Konsolidace
Malešice Reality s.r.o. ⁽²²⁾	Česká republika	100	přímá	-	-	Konsolidace	Konsolidace
Zálesí Reality s.r.o. ⁽²²⁾	Česká republika	100	přímá	-	-	Konsolidace	Konsolidace
EPRE Reality s.r.o. ⁽²²⁾	Česká republika	100	přímá	-	-	Konsolidace	Konsolidace

Příloha ke konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za rok končící 31. prosincem 2021

	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2021		31. prosince 2020		2021	2020
		Podíl %	Majetková účast	Podíl %	Majetková účast	Metoda vykázání	Metoda vykázání
Power Reality s.r.o. ⁽²²⁾	Česká republika	100	přímá	-	-	Konsolidace	Konsolidace
EPIF Investments a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Infrastructure, a.s. *	Česká republika	69	přímá	69	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Energy, a.s. *	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
AISE, s.r.o.	Česká republika	80	přímá	80	přímá	Konsolidace	Konsolidace
PT měření, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Střelníčná reality s.r.o. ⁽²²⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Malešice Reality s.r.o. ⁽²²⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Zálesí Reality s.r.o. ⁽²²⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EPRE Reality s.r.o. ⁽²²⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Power Reality s.r.o. ⁽²²⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Lirostana s.r.o. ⁽²³⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	-	Konsolidace
PT Holding Investment B.V. *	Nizozemsko	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Konsolidace
Pražská teplárenská Holding a.s. v likvidaci * ⁽²⁴⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	-	Pořizovací hodnota
NPTH, a.s. v likvidaci * ⁽²⁴⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	-	Pořizovací hodnota
United Energy, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EVO – Komořany, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Severočeská teplárenská, a.s. ⁽²⁵⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
United Energy Moldova, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
United Energy Invest, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
GABIT spol. s r.o. ⁽²⁵⁾	Česká republika	-	-	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Nadační fond pro rozvoj vzdělávání	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
EP Sourcing, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP ENERGY TRADING, a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Dobrá Energie s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Konsolidace	-
Elektrárny Opatovice, a.s. (VTE Moldava II, a.s.) ⁽²⁶⁾	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
MR TRUST s.r.o. *	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
ARISUN, s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Greeninvest Energy, a.s.	Česká republika	41,70	přímá	41,70	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
POWERSUN a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Triskata, s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
VTE Pchery, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Alternative Energy, s.r.o.	Slovensko	90	přímá	90	přímá	Konsolidace	Konsolidace
CHIFFON ENTERPRISES LIMITED *	Kypr	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Severočeská teplárenská, a.s. ⁽²⁵⁾	Česká republika	100	přímá	-	-	Konsolidace	Konsolidace
GABIT spol. s r.o. ⁽²⁵⁾	Česká republika	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Industrial Park Opatovice s.r.o. (TreatDream s.r.o.)	Česká republika	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
Mirtheaven a.s.	Česká republika	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
EOP Distribuce, a.s. (Elektrárny Opatovice, a.s.) ⁽²⁶⁾	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
V A H O s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Farma Lístek, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Stredoslovenská energetika Holding, a.s.	Slovensko	49	přímá	49	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Kinet s.r.o.	Slovensko	80	přímá	80	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Kinet Inštal s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Stredoslovenská distribučná, a.s.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Elektroenergetické montáže, s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
SSE – Metrológia s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Stredoslovenská energetika – Project Development, s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace

Příloha ke konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za rok končící 31. prosincem 2021

	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2021		31. prosince 2020		2021	2020
		Podíl %	Majetková účast	Podíl %	Majetková účast	Metoda vykázání	Metoda vykázání
SSE-Solar, s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
SPX, s.r.o.	Slovensko	33,33	přímá	33,33	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Energotel, a.s.	Slovensko	20	přímá	20	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
SSE CZ, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
SPV100, s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
SSE – MVE, s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Stredoslovenská energetika, a.s.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP ENERGY HR d.o.o.	Chorvatsko	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
EP Cargo a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Patamon a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Plzeňská teplárenská, a.s.	Česká republika	35	přímá	35	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Plzeňská teplárenská SERVIS IN a.s.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Plzeňské služby s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
PPT POTRUBNÍ TECHNIKA s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
TERMGLOBAL s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
TRAXELL s.r.o.	Česká republika	100	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
Claymore Equity, s.r.o. v likvidácii * (27)	Slovensko	-	-	100	přímá	-	Konsolidace
Czech Gas Holding Investment B.V.*	Nizozemsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA a.s.	Slovensko	40,45	přímá	40,45	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Karotáz a cementace, s.r.o.	Česká republika	51	přímá	51	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
POZAGAS a.s.	Slovensko	65	přímá	65	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA Services, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Ukraine B.V.	Nizozemsko	10	přímá	10	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Hungary, s.r.o. (Arsikon s.r.o.)	Česká republika	10	přímá	-	-	Pořizovací hodnota	-
Slovakian Horizon Energy, s.r.o.	Slovensko	50	přímá	50	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Nafta Exploration d.o.o.	Chorvatsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA International B.V.*	Nizozemsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA Germany GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA Bavaria GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA Speicher Management GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA Speicher GmbH&Co. KG	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA Speicher Inzenham GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA RV	Ukrajina	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
CNG Holdings Netherlands B.V. (28)	Nizozemsko	100	přímá	50	přímá	Pořizovací hodnota	Ekvivalence
CNG LLC	Ukrajina	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Ekvivalence
EPH Gas Holding B.V.*	Nizozemsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Seattle Holding B.V.*	Nizozemsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Slovak Gas Holding B.V.*	Nizozemsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
SPP Infrastructure, a.s.	Slovensko	49	přímá	49	přímá	Konsolidace	Konsolidace
eustream, a.s.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Central European Gas HUB AG	Rakousko	15	přímá	15	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
eastring B.V.	Nizozemsko	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
Plynárenská metrológia, s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
SPP - distribúcia, a.s.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
SPP - distribúcia Servis, s.r.o.	Slovensko	100	přímá	100	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
NAFTA a.s.	Slovensko	56,15	přímá	56,15	přímá	Konsolidace	Konsolidace
Karotáz a cementace, s.r.o.	Česká republika	51	přímá	51	přímá	Pořizovací hodnota	Pořizovací hodnota
POZAGAS a.s.	Slovensko	65	přímá	65	přímá	Konsolidace	Konsolidace

	Stát, kde je společnost registrována	31. prosince 2021		31. prosince 2020		2021	2020
		Podíl %	Majetková účast	Podíl %	Majetková účast	Metoda vykazání	Metoda vykazání
NAFTA Services, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Ukraine B.V.	Nizozemsko	10	přímá	10	přímá	Konsolidace	Konsolidace
EP Hungary, s.r.o. (Arsikon s.r.o.)	Česká republika	10	přímá	-	-	Požizovací hodnota	-
Slovakian Horizon Energy, s.r.o.	Slovensko	50	přímá	50	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
Nafta Exploration d.o.o.	Chorvatsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA International B.V. *	Nizozemsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA Germany GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA Bavaria GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA Speicher Management GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA Speicher GmbH&Co. KG	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA Speicher Inzenham GmbH	Německo	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
NAFTA RV	Ukrajina	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
CNG Holdings Netherlands B.V. ⁽²⁸⁾	Nizozemsko	100	přímá	50	přímá	Požizovací hodnota	Ekvivalence
CNG LLC	Ukrajina	100	přímá	100	přímá	Požizovací hodnota	Ekvivalence
GEOTERM KOŠICE, a.s.	Slovensko	95,82	přímá	95,82	přímá	Konsolidace	Konsolidace
SPP Storage, s.r.o.	Česká republika	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace
POZAGAS a.s.	Slovensko	35	přímá	35	přímá	Konsolidace	Konsolidace
SLOVGEOTERM a.s.	Slovensko	50	přímá	50	přímá	Ekvivalence	Ekvivalence
GEOTERM KOŠICE, a.s.	Slovensko	0,08	přímá	0,08	přímá	Konsolidace	Konsolidace
GALANTATERM spol. s r.o.	Slovensko	0,5	přímá	0,5	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
GALANTATERM spol. s r.o.	Slovensko	17,5	přímá	17,5	přímá	Požizovací hodnota	Požizovací hodnota
SPP Infrastructure Financing B.V.	Nizozemsko	100	přímá	100	přímá	Konsolidace	Konsolidace

* Holdingová společnost

- (1) Dne 21. října byly akcie společnosti MIBRAG Neue Energie GmbH v rámci vnitřní reorganizace převedeny na společnost Tagebau Profen GmbH & Co. KG (50 % akcií) a Tagebau Schleenhain GmbH & Co. KG (50 % akcií).
- (2) Dne 26. října 2021 byla společnost Zukunft IV GmbH přejmenována na Photovoltaikpark Peres II GmbH.
- (3) Dne 26. října 2021 byla společnost Zukunft V GmbH přejmenována na Groitzscher Wohnwelt GmbH.
- (4) Dne 1. září 2021 byla společnost Zukunft VI GmbH přejmenována na MINCA GmbH.
- (5) Dne 1. ledna 2021 se společnost EP Germany GmbH sloučila se společností JTSD – Braunkohlebergbau GmbH. Nástupnickou společností je JTSD – Braunkohlebergbau GmbH.
- (6) Dne 30. září 2021 bylo, 100 % společností Kraftwerk Schkopau GbR sloučeno se společností Saale Energie GmbH. Nástupnickou společností je Saale Energie GmbH.
- (7) Dne 30. září 2021 společnost Saale Energie GmbH získala dalších 55,6 % akcií společnosti Kraftwerk Schkopau Betriebsgesellschaft mbH, která je nyní konsolidována v plném rozsahu.
- (8) Dne 22. dubna 2021 byly v rámci vnitřní reorganizace akcie společnosti EP Resources DE GmbH převedeny na společnost EP Resources CZ a.s.
- (9) Dne 8. ledna 2021 byly v rámci vnitřní reorganizace akcie společnosti EP Resources CZ a.s. převedeny na společnost EP Power Europe, a.s.
- (10) Dne 29. dubna 2021 získala společnost EP Power Europe, a.s. dalších 50 % akcií společnosti Boldore a.s.
- (11) Dne 13. května 2021 byla společnost SLUGGERIA a.s. prodána mimo Skupinu.
- (12) Dne 15. července 2021 byly akcie společnosti WOOGEL LIMITED prodány mimo Skupinu.
- (13) Dne 29. ledna 2021 byly akcie společností Mining Services and Engineering Sp. z o.o. a Przedsiębiorstwo Górnicze Silesia Sp. z o.o. prodány mimo Skupinu.
- (14) Dne 20. července 2021 byla společnost Sedilas Enterprises limited prodána mimo Skupinu.
- (15) Dne 29. července 2021 byly akcie společnosti LOCON PERSONALSERVICE GmbH v rámci vnitřní reorganizace převedeny na společnost LokoTrain s.r.o. Dne 5. srpna 2021 byla společnost LOCON PERSONALSERVICE GmbH přejmenována Lokotrain Deutschland GmbH.
- (16) Dne 30. března 2021 společnost EP Logistics International, a.s. získala dalších 35 % akcií společnosti LokoTrain s.r.o.
- (17) Dne 1. ledna 2021 se společnost SAJDOK a.s. sloučila se společností EP Cargo Trucking CZ s.r.o. Nástupnickou společností je EP Cargo Trucking CZ s.r.o.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. za rok končící 31. prosincem 2021

- (18) Dne 6. ledna 2021 byla společnost EOP HOKA SK, s. r. o. přejmenována na EP Cargo Trucking SK s. r. o.*
- (19) Dne 25. ledna 2021 byla společnost EOP HOKA POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA přejmenována na EP CARGO TRUCKING PL Sp.z o.o.*
- (20) Dne 4. listopadu 2021 společnost SPEDICA GROUP COMPANIES, s.r.o. získala dalších 33 % akcií společnosti SPEDICA LOGISTIC, s.r.o. a SPEDICA LOGISTIC, s.r.o. prodala 100% podíl ve společnosti SGC-LOGISTICS GmbH.*
- (21) Dne 6. srpna 2021 byla společnost Kardašovská Properties a.s. prodána mimo Skupinu.*
- (22) Dne 16. prosince 2021 byly společnosti Střelnická 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. v rámci vnitřní reorganizace převedeny z EP Energy, a.s. na EP Real Estate, a.s.*
- (23) Dne 1. ledna 2021 se společnost Lirostana s.r.o. sloučila se společností EP Energy, a.s. Nástupnickou společností je EP Energy, a.s.*
- (24) Společnost Pražská teplárenská Holding a.s. v likvidaci byla zlikvidována dne 4. února 2021 a společnost NPTH, a.s. v likvidaci byla zlikvidována dne 7. ledna 2021.*
- (25) 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.*
- (26) Dne 1. ledna 2020 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.*
- (27) Dne 16. dubna 2021 byla společnost Claymore Equity, s. r. o. v likvidaci zlikvidována.*
- (28) Dne 21. prosince 2021 společnost NAFTA International B.V. získala dalších 50 % akcií společnosti CNG Holdings Netherlands B.V.*

Seznam ve výše uvedené tabulce je strukturován podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

38. Soudní spory a žaloby

Plzeňská teplárenská, a.s. (dále jen „PLTEP“)

V srpnu 2012 podala Škoda Investment a.s. (SI) žalobu o vydání bezdůvodného obohacení ve výši cca 2 miliony EUR 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). 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 vykázala odpovídající rezervu na soudní spor, která bude použita na platby v rámci urovnání sporu.

Projekt spalovny komunálního odpadu a čerpání bankovní garance

Problematika vztahů s ČKD PRAHA DIZ, a.s., bývalým generálním dodavatelem díla ZEVO Plzeň (spalovna odpadů; dále ZEVO), 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 možností smluvní dokumentace uplatněná společností Plzeňská teplárenská bankovní garance. ČKD PRAHA DIZ, a.s. toto rozhodnutí 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.

EP Produzione S.p.A., Fiume Santo S.P.A. a EP Produzione Livorno Ferraris S.p.A.

Během posledních měsíců roku 2018 provedl daňový úřad ve společnostech EP Produzione S.p.A. („EPP“) a Fiume Santo S.P.A. daňovou kontrolu za zdaňovací období 2015 a 2016. Za pomoci externích konzultantů a poté, co poskytla veškerá nezbytná objasnění každému příslušnému úřadu, byla EPP schopna vyřešit zjištění, s omezeným finančním dopadem, zatímco společnost Fiume Santo S.P.A. ještě nedokončila vypořádání za rok 2016 (co se týká roku 2015, dohoda o vypořádání byla podepsána v roce 2019). K 31. prosinci 2021 je v konsolidované účetní závěrce uvedena odpovídající rezerva.

Dále daňový úřad zahájil v květnu 2019 daňovou kontrolu společnosti EP Produzione Livorno Ferraris S.p.A. za zdaňovací období roku 2016. Společnost daňovému úřadu poskytla informace a žaloba byla vyřízena v roce 2021 téměř bez finančního dopadu.

Gazel Energie Generation S.A.S. („GEG“)

Soudní spor ve věci faktur za obchodování s elektřinou

Gazel Energie Generation S.A.S. zpochybňuje konkrétní faktury týkající se obchodování s elektrickou energií se smluvní stranou vztahující se k obchodní činnosti za rok 2019. V roce 2021 GEG požádala protistranu, aby poskytla odůvodnění pro faktury, které byly přijaty a ještě neuhrazeny, ale důkazy o výpočtu nebyly poskytnuty. V souvislosti se sporem byla k 31. prosinci 2021 zaúčtována odpovídající rezerva, i když se GEG domnívá, že je nárok neopodstatněný. Očekává se, že další jednání o projednání nároku mezi GEG a protistranou proběhnou v průběhu roku 2022.

Soudní spory ve věci dodavatelů biomasy

Vzhledem ke zpoždění, které nastalo při uvedení elektrárny „Provence 4 Biomass“ do provozu, došlo k soudním sporům s některými dodavateli dřeva v souvislosti se smluvními pokutami. V případě prvního dodavatele soud prvního stupně rozhodl v roce 2021 s příznivým výsledkem pro GEG. Protistrana se proti

rozhodnutí soudu prvního stupně odvolala a soud požádal obě strany, aby zahájily mediaci k urovnání sporu. V případě druhého dodavatele se GEG odvolala proti rozhodnutí soudu prvního stupně. Soud požádal obě strany, aby zahájily mediaci k urovnání sporu, přijetí mediace protistranou zůstává nejisté. V souvislosti s těmito dvěma nároky byla k 31. prosinci 2021 zaúčtována příslušná rezerva.

39. Následné události

(a) Hlavní akvizice

Akvizice společného podniku SŽ EP Logistika d.o.o.

Dne 14. ledna 2021 uzavřela společnost EP Logistics International, a.s. („EPLI“) dohodu o strategickém partnerství se slovinskou společností SŽ d.o.o. Ta přispěla SŽ-TP d.o.o. a Fersped d.o.o. do společného podniku a EPLI přispěla dohodnutou částkou peněz. Společný podnik SŽ EP Logistika d.o.o. se stane jednou z klíčových společností nákladní dopravy a logistiky v regionu, do kterého patří území Bosny a Hercegoviny, Chorvatska, Severní Makedonie, Černé hory, Srbska, Slovinska, Rakouska, Maďarska a Itálie. Subjekty společného podniku, stejně jako subjekty SŽ-TP a Fersped, byly posíleny příchodem předních mezinárodních expertů v tomto oboru. Od samého začátku zahájí toto nové partnerství novou kapitolu mezinárodního rozvoje nákladní dopravy a logistiky skupin SŽ a EPLI, které budou posíleny nejen kapitálově ale také personálně.

(b) Válka na Ukrajině

Ve vazbě na probíhající vojenskou invazi na území Ukrajiny a související sankce namířené proti Ruské federaci skupina EPH 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 na celou skupinu EPH. Především je skupina EPIF vystavena zvýšenému riziku protistrany souvisejícímu s toky ruského plynu, i když jsou výnosy založeny na podmínce ship-or-pay. Je třeba poznamenat, že žádné z plateb za kapacitu (včetně plateb od ruského klienta) nebyly doposud zpožděny. Z pohledu skupiny EPPE současná situace nepředstavuje významné riziko pro její činnost. To je dáno především skutečností, že činnosti EPPE jsou do značné míry diversifikované – jak povahou činností, tak i polohou – a závislost na ruském plynu je považována za poměrně malou. Dále významná část výsledků EPPE souvisí s poskytováním tolik potřebné vyrovnávací služby podporující stabilitu sítě. To je dále podporováno přítomností na kapacitních trzích v Itálii a Velké Británii. Kromě těchto regulovaných služeb je EPPE aktivním hráčem na západoevropských trzích výroby elektřiny a v obchodování. Vyšší rozptyly výkonu jsou také z velké části ku prospěchu Skupiny díky kombinaci používaného paliva (převážně plyn, který určuje cenu elektřiny na většině trhů, kde je Skupina přítomna, biomasa a hnědé uhlí z domácích zdrojů).

Jelikož skupina EPH poskytuje službu, ke které často neexistuje alternativa v regionu, kde působí konkrétní dceřiná společnost, Skupina přijala řadu opatření, aby zachovala svoji pozici a pozici svých klíčových zainteresovaných stran. Především dne 3. března 2022 učinila skupina EPIF veřejné prohlášení potvrzující, že její celková ruská expozice byla snížena již během roku 2021, zároveň zachovává svoji míru zadlužení pod cílovou hodnotou a její likvidní pozice se nezhoršila. Dále dne 10. března 2022 oba akcionáři EPIF vyjádřili svůj závazek a připravenost odložit výplaty dividend, které jim skupina vyplatí, což umožní lepší hotovostní pozici skupiny EPIF.

Celkově vedení společnosti zvážilo potenciální dopady současné 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.

Nicméně nelze vyloučit, že v uvedené situaci dojde k dalšímu negativnímu vývoji, který následně může mít výrazný negativní dopad na skupinu EPH, její podnikání, finanční situaci, výsledky, peněžní toky, ocenění majetku a celkový výhled.



S výjimkou záležitostí popsanych výše a na jiných místech této přílohy nejsou vedení Společnosti známy žádné významné následné události, které by mohly ovlivnit konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Přílohy*:

Příloha 1 – Podnikové kombinace

Příloha 2 – Prodeje podílů

* *Informace uvedené v přílohách tvoří součást kompletní dokumentace této konsolidované účetní závěrky.*

Datum: 31. března 2022	Podpis statutárního orgánu  JUDr. Daniel Křetínský Předseda představenstva  Mgr. Pavel Horák Člen představenstva
-------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Příloha 1 – Podnikové kombinace

Následující tabulky uvádějí další informace o částkách vykazovaných jako nabytá aktiva a převzaté závazky k datu akvizice u jednotlivých významných podnikových kombinací v důsledku postupných akvizic a akvizic.

Dopad akvizic

i. 31. prosince 2021

Reálná hodnota převedeného protiplnění (úplaty) a vykázané hodnoty nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice skupiny EP Power Minerals jsou uvedeny v následující tabulce.

<i>v milionech EUR</i>	Účetní hodnota ⁽¹⁾	Úprava na reálnou hodnotu	2021 Celkem ⁽¹⁾
Dlouhodobý hmotný majetek, pozemky, budovy	38	6	44
Nehmotný majetek	2	-	2
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	25	-	25
Finanční nástroje – aktiva	37	-	37
Zásoby	12	-	12
Peníze a peněžní ekvivalenty	6	-	6
Odložená daňová pohledávka	12	-1	11
Rezervy	-84	-3	-87
Odložené daňové závazky	-3	-	-3
Půjčky a úvěry	-2	-	-2
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-12	-	-12
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	31	2	33
Goodwill při akvizici dceřiných společností			22
Požizovací cena			55
Uhrazené protiplnění v hotovosti (A)			55
Celkové převedené protiplnění			55
Snížení o nabyté peníze (B)			6
Čistý příliv/-odliv peněz (C) = (B-A)			-49

(1) Představuje hodnoty v případě 100% podílu.

<i>v milionech EUR</i>	2021 Celkem
Výnosy nabytých podniků vykázané od data akvizice	70
Zisk/-ztráta nabytých podniků vykázané od data akvizice	4

<i>v milionech EUR</i>	2021 Celkem
Výnosy nabytých podniků vykázané v účetním období končícím 31. prosince 2021*	110
Zisk/-ztráta nabytých podniků vykázané v účetním období končícím 31. prosince 2021*	6

* Před vyloučením transakcí mezi účetními jednotkami ve Skupině; na základě místních finančních informací dle zákonných předpisů.

Reálná hodnota převedeného protiplnění (úplaty) a vykázané hodnoty nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice společnosti Dobrá energie s.r.o. jsou uvedeny v následující tabulce.

<i>v milionech EUR</i>	Účetní hodnota ⁽¹⁾	Úprava na reálnou hodnotu	2021 Celkem ⁽¹⁾
Nehmotný majetek	-	27	27
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	17	-	17
Peníze a peněžní ekvivalenty	4	-	4
Odložené daňové závazky	-	-5	-5
Smluvní závazky	-4	-	-4
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-17	-	-17
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	-	22	22
Goodwill při akvizici dceřiných společností			-
Požizovací cena			22
Uhrazené protiplnění v hotovosti (A)			22
Celkové převedené protiplnění			22
Snížení o nabyté peníze (B)			4
Čistý příliv/-odliv peněz (C) = (B-A)			-18

(1) Představuje hodnoty v případě 100% podílu.

<i>v milionech EUR</i>	2021 Celkem
Výnosy nabytých podniků vykázané od data akvizice*	25
Zisk/-ztráta nabytých podniků vykázané od data akvizice*	2

<i>v milionech EUR</i>	2021 Celkem
Výnosy nabytých podniků vykázané v účetním období končícím 31. prosince 2021*	48
Zisk/-ztráta nabytých podniků vykázané v účetním období končícím 31. prosince 2021*	3

* Před vyloučením transakcí mezi účetními jednotkami ve Skupině; na základě místních finančních informací dle zákonných předpisů.

Reálná hodnota převedeného protiplnění (úplaty) a vykázané hodnoty nabytých aktiv a převzatých závazků k datu akvizice společnosti Kraftwerk Schkopau GrB jsou uvedeny v následující tabulce.

<i>v milionech EUR</i>	Účetní hodnota ⁽¹⁾	Úprava na reálnou hodnotu	2021 Celkem ⁽¹⁾
Dlouhodobý hmotný majetek, pozemky, budovy	10	43	53
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	154	-66	88
Zásoby	9	-	9
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	-	13
Rezervy	-15	-	-15
Odložené daňové závazky	-	-5	-5
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-118	66	-52
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	53	38	91
Goodwill při akvizici dceřiných společností			3
Požizovací cena			94
Uhrazené protiplnění v hotovosti (A)			21
Jiné protiplnění			73
Celkové převedené protiplnění			94
Snížení o nabyté peníze (B)			13
Čistý příliv/-odliv peněz (C) = (B-A)			-8

(1) Představuje hodnoty v případě 100% podílu.

<i>v milionech EUR</i>	2021 Celkem
Výnosy nabytých podniků vykázané od data akvizice ^{*(1)}	418
Zisk/-ztráta nabytých podniků vykázané od data akvizice ^{*(1)}	-30

<i>v milionech EUR</i>	2021 Celkem
Výnosy nabytých podniků vykázané v účetním období končícím 31. prosince 2021 ^{*(1)}	676
Zisk/-ztráta nabytých podniků vykázané v účetním období končícím 31. prosince 2021 ^{*(1)}	-24

* *Před vyloučením transakcí mezi účetními jednotkami ve Skupině; na základě místních finančních informací dle zákonných předpisů.*

(1) *Výnosy a zisk/-ztráta společnosti Kraftwerk Schkopau zahrnuje údaje kombinované účetní jednotky, jelikož se společnost Kraftwerk Schkopau po akvizici sloučila se společností Saale Energie GmbH.*

Příloha 2 – Prodej podílů

Následující tabulky uvádějí další informace o částkách aktiv a závazků pozbytých k datu prodeje pro jednotlivě významné prodeje podniků.

Dopad prodeje

i. 31. prosince 2020

Dne 12. května 2020 Skupina zaúčtovala prodej svého 100% podílu ve společnosti Nová Invalidovna, a.s. a dne 15. května 2020 Skupina zaúčtovala prodej svého 100% podílu ve společnosti PT Properties IV, a.s. Dopady těchto prodejů jsou uvedeny v následující tabulce:

v milionech EUR

	Čistá aktiva prodaná v roce 2020
Aktiva držaná k prodeji	-1
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	-1
Hodnota prodaných čistých aktiv	-1
Zisk/-ztráta z prodeje	3

Dne 30. září 2020 skupina EPIF zaúčtovala prodej svého 100% podílu ve společnosti Pražská teplotárenská Holding a.s. v likvidaci a NPTH, a.s. v likvidaci. Efektivní úroková sazba skupiny EPH byla 69 %. Dopady tohoto prodeje jsou uvedeny v následující tabulce:

v milionech EUR

	Čistá aktiva prodaná v roce 2020
Kurzový rozdíl zaúčtovaný do ostatního úplného výsledku	20
Hodnota prodaných čistých aktiv	20
Zisk/-ztráta z prodeje	-20
Nepřímý nekontrolní podíl	6
Zisk/-ztráta z prodeje připadající nekontrolnímu podílu	-6

Dne 1. října 2020 Skupina zaúčtovala prodej svého 100% podílu ve společnosti Kernaman S.A.S. Dopady tohoto prodeje jsou uvedeny v následující tabulce:

v milionech EUR

	Čistá aktiva prodaná v roce 2020
Dlouhodobý hmotný majetek, pozemky, budovy	-294
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-16
Zásoby	-2
Peníze a peněžní ekvivalenty	-7
Rezervy	34
Odložené daňové závazky	9
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	132
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	-144
Hodnota prodaných čistých aktiv	-144
Zisk/-ztráta z prodeje	36

Dne 3. listopadu 2020 skupina EPIF prodala 100% podíl ve společnosti Pražská teplotárenská a.s. a jejích dceřiných a přidružených společnostech. Efektivní úroková sazba skupiny EPH byla 69 %. Dopad tohoto prodeje je uveden v následující tabulce:

v milionech EUR

	Čistá aktiva prodaná v roce 2020
Dlouhodobý hmotný majetek, pozemky, budovy	-182
Nehmotný majetek	-1
Účast s významným vlivem	-1
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-59
Zásoby	-2
Peníze a peněžní ekvivalenty	-12
Odložená daňová pohledávka	-1
Rezervy	6
Odložené daňové závazky	20
Půjčky a výpůjčky	10
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	160
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	-62
Cenové rozdíly	9
Hodnota prodaných čistých aktiv	-53
Zisk/-ztráta z prodeje	446
Nepřímý nekontrolní podíl	16
Zisk/-ztráta z prodeje připadající nekontrolnímu podílu	138

Dne 3. listopadu 2020 skupina EPIF prodala 100% podíl ve společnosti PT Transit, a.s. Efektivní úroková sazba skupiny EPH byla 69 %. Dopad tohoto prodeje je uveden v následující tabulce:

v milionech EUR

	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
Hodnota prodaných čistých aktiv	-70
Zisk/-ztráta z prodeje	99
Nepřímý nekontrolní podíl	22
Zisk/-ztráta z prodeje připadající nekontrolnímu podílu	31

Dne 2. prosince 2020 skupina EPIF Group prodala 95,62% podíl ve společnosti Budapesti Erómű Zrt. a Energia-pro Zrt. Efektivní úroková sazba skupiny EPH byla 65,98 %. Dopad tohoto 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
Odložená daňová pohledávka	-6
Rezervy	20
Odložené daňové závazky	6
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	23
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	-80
Přímý nekontrolní podíl	3
Kurzový rozdíl zaúčtovaný do ostatního úplného výsledku	-7
Hodnota prodaných čistých aktiv	-84
Zisk/-ztráta z prodeje	260
Nepřímý nekontrolní podíl	24
Zisk/-ztráta z prodeje připadající nekontrolnímu podílu	81

6. ZPRÁVA AUDITORA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s.

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

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2021, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. k 31. prosinci 2021 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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 účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti 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.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Jak je popsáno v bodě 2(i) přílohy účetní závěrky, společnost Energetický a průmyslový holding, a.s. k 31. prosinci 2021 nevypracovala výroční zprávu, jelikož se příslušné informace nacházejí v konsolidované výroční zprávě. Z toho důvodu tato zpráva auditora neobsahuje naše vyjádření k ostatním informacím.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že 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 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 jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé 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:

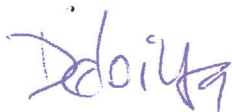
- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (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 společnosti 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 účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení 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 společnosti 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 účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu 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.

V Praze dne 31. března 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Ladislav Šauer
evidenční číslo 2261



7. STATUTÁRNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ROZVAHA
v plném rozsahu

Energetický a průmyslový holding, a.s
IČO 283 56 250

k datu
31.12.2021
(v tisících Kč)

Pařížská 130/26
Josefov
110 00 Praha 1

		31.12.2021			31.12.2020
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	161 292 139	147 022	161 145 117	131 231 789
B.	Stálá aktiva	116 624 800	147 022	116 477 778	114 501 996
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	137	137		
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	137	137		
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	1 874	885	989	1 323
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	1 874	885	989	1 323
<i>B.III.</i>	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	116 622 789	146 000	116 476 789	114 500 673
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	116 495 073	146 000	116 349 073	114 378 987
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv				1 928
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	127 716		127 716	119 758
C.	Oběžná aktiva	44 537 480		44 537 480	16 724 952
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	32 702		32 702	10 649
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	32 702		32 702	10 649
<i>C.II.</i>	<i>Pohledávky</i>	38 709 322		38 709 322	13 290 838
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	4 845 381		4 845 381	808 833
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	4 764 833		4 764 833	808 826
C.II.1.5.	<i>Pohledávky - ostatní</i>	80 548		80 548	7
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	80 548		80 548	7
<i>C.II.2.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	33 863 941		33 863 941	12 482 005
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	265 590		265 590	278 753
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	32 626 695		32 626 695	11 417 606
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv				189 937
C.II.2.4.	<i>Pohledávky - ostatní</i>	971 656		971 656	595 709
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	82 448		82 448	213 441
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	9 395		9 395	8 959
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	1 766		1 766	467
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	878 047		878 047	372 842
<i>C.IV.</i>	<i>Peněžní prostředky</i>	5 795 456		5 795 456	3 423 465
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	22		22	11
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	5 795 434		5 795 434	3 423 454
D.	Časové rozlišení	129 859		129 859	4 841
D.1.	Náklady příštích období	129 859		129 859	4 841

		31.12.2021	31.12.2020
	PASIVA CELKEM	161 145 117	131 231 789
A.	Vlastní kapitál	87 081 781	92 154 572
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	<i>4 000 000</i>	<i>4 000 000</i>
A.I.1.	Základní kapitál	4 000 000	4 000 000
<i>A.II.</i>	<i>Ažio a kapitálové fondy</i>	<i>-344 796</i>	<i>-281 634</i>
A.II.2.	Kapitálové fondy	-344 796	-281 634
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	-344 796	-281 634
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</i>	<i>69 916 619</i>	<i>74 849 908</i>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	69 916 619	74 849 908
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	13 509 958	13 586 298
B.+C.	Cizí zdroje	74 062 580	39 069 576
B.	Rezervy	2 599	1 818
B.4.	Ostatní rezervy	2 599	1 818
C.	Závazky	74 059 981	39 067 758
C.I.	Dlouhodobé závazky	52 678 650	26 801 176
C.I.1.	Vydané dluhopisy	1 491 600	1 312 250
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	1 491 600	1 312 250
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	36 544 200	3 399 400
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	190 355	333 162
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	13 831 206	21 609 717
C.I.9.	Závazky - ostatní	621 289	146 647
C.I.9.3.	Jiné závazky	621 289	146 647
C.II.	Krátkodobé závazky	21 381 331	12 266 582
C.II.1.	Vydané dluhopisy	1 137 637	1 511 715
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	1 137 637	1 511 715
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	7 232 001	3 088 724
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	77 635	40 005
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	872 155	2 561 163
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	11 687 327	4 880 047
C.II.8.	Závazky ostatní	374 576	184 928
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	3 710	3 505
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 032	1 053
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	738	786
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	19 696	110 348
C.II.8.7.	Jiné závazky	349 400	69 236
D.	Časové rozlišení pasiv	756	7 641
D.1.	Výdaje příštích období	756	7 641

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v druhovém členění

Energetický a průmyslový holding, a.s
IČO 283 56 250

období končící k
31.12.2021
(v tisících Kč)

Pařížská 130/26
Josefov
110 00 Praha 1

		Období do 31.12.2021	Období do 31.12.2020
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	51 684	29 387
A.	Výkonová spotřeba	388 934	331 601
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	1 258	4 751
A.3.	Služby	387 676	326 850
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-22 053	3 918
D.	Osobní náklady	107 867	85 318
D.1.	Mzdové náklady	88 164	68 774
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	19 703	16 544
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	19 679	16 530
D.2.2.	Ostatní náklady	24	14
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	393	162
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	393	162
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	393	162
III.	Ostatní provozní výnosy	553 072	891 663
III.3.	Jiné provozní výnosy	553 072	891 663
F.	Ostatní provozní náklady	557 904	935 374
F.3.	Daně a poplatky	12	11
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	781	835
F.5.	Jiné provozní náklady	557 111	934 528
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-428 289	-435 323
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	13 630 417	16 646 887
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	13 630 417	16 646 887
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	2 831 684	25 002
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	370 588	836 474
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	310 362	224 530
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	60 226	611 944
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	-6 832 023	-3 730 173
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	1 187 909	1 532 967
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	654 749	984 939
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	533 160	548 028
VII.	Ostatní finanční výnosy	7 556 147	4 773 474
K.	Ostatní finanční náklady	10 090 882	10 412 251
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	14 278 700	14 016 788
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	13 850 411	13 581 465
L.	Daň z příjmů	340 453	-4 833
L.1.	Daň z příjmů splatná	340 453	-4 833
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	13 509 958	13 586 298
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	13 509 958	13 586 298
*	Čistý obrat za účetní období	22 161 908	23 177 885

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH
VLASTNÍHO KAPITÁLU****Energetický a průmyslový holding, a.s**
IČO 283 56 250k datu
31.12.2021
(v tisících Kč)Pařížská 130/26
Josefov
110 00 Praha 1

	Základní kapitál	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Nerozdělený zisk minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2019	3 535 135	-351 738	94 142 586	2 908 939	100 234 922
Rozdělení výsledku hospodaření			2 908 939	-2 908 939	
Rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu	464 865				464 865
Deklarované podíly na zisku			-22 201 617		-22 201 617
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		70 104			70 104
Výsledek hospodaření za běžné období				13 586 298	13 586 298
Stav k 31.12.2020	4 000 000	-281 634	74 849 908	13 586 298	92 154 572
Rozdělení výsledku hospodaření			13 586 298	-13 586 298	
Deklarované podíly na zisku			-18 519 586		-18 519 586
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		-63 162			-63 162
Výsledek hospodaření za běžné období				13 509 958	13 509 958
Zaokrouhlení			-1		-1
Stav k 31.12.2021	4 000 000	-344 796	69 916 619	13 509 958	87 081 781

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH FLOW)

Energetický a průmyslový holding, a.s.
IČO 283 56 250

období končící k
31.12.2021
(v tisících Kč)

Pařížská 130/26
Josefov
110 00 Praha 1

		Období do 31.12.2021	Období do 31.12.2020
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	3 423 465	1 989 273
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)</i>		
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	13 850 411	13 581 465
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	-14 322 972	-14 324 415
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	393	162
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-6 832 023	-3 645 855
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	2 382 751	298
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku	-13 181 484	-16 622 908
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky a vyúčtované výnosové úroky	817 321	696 493
A.1.6.	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	2 490 070	5 247 395
A.*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-472 561	-742 950
A.2.	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-263 694	75 250
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-236 194	107 577
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	-27 699	-32 327
A.2.3.	Změna stavu zásob	199	
A.**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-736 255	-667 700
A.3.	Vyplacené úroky	-1 169 508	-1 253 473
A.4.	Přijaté úroky	76 508	521 234
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období	-213 875	-390 975
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-2 043 130	-1 790 914
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-2 552 125	-604 532
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	376 885	
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	-25 060 573	3 038 054
	Přijaté podíly na zisku	978 424	275 196
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-26 257 389	2 708 718
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	49 192 096	22 718 005
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-18 519 586	-22 201 617
C.2.1.	Peněžní zvýšení základního kapitálu, ážia, fondů ze zisku		464 865
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku	-18 519 586	-22 666 482
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	30 672 510	516 388
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	2 371 991	1 434 192
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	5 795 456	3 423 465

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

OBSAH

1. VZNIK A CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI	2
2. ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ SPOLEČNOSTÍ	3
(A) HĚMOTNÝ A NEHĚMOTNÝ MAJETEK	3
(B) FINANČNÍ MAJETEK	4
(C) POHLEDÁVKY	5
(D) DERIVÁTY	5
(E) PŘIJATÉ A POSKYTNUTÉ ÚVĚRY ČI PŮJČKY	5
(F) DEVIZOVÉ OPERACE	5
(G) ÚČTOVÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ	5
(H) DAŇ Z PŘÍJMŮ	6
(I) KONSOLIDACE	6
(J) NÁKLADY EXTERNÍHO FINANCOVÁNÍ	6
(K) DIVIDENDY	6
3. ZMĚNA ÚČETNÍCH METOD A POSTUPŮ	7
4. OSTATNÍ VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI - DOPADY COVID-19 NA ÚČETNÍ ZÁVĚRKU	7
5. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	8
6. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	9
7. DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY	11
(A) POHLEDÁVKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA	11
8. KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY	11
(A) POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ	11
(B) POHLEDÁVKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA	12
(C) POHLEDÁVKY - PODSTATNÝ VLIV	12
(D) STÁT – DAŇOVÉ POHLEDÁVKY	13
(E) JINÉ POHLEDÁVKY	13
(F) NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ	13
9. VLASTNÍ KAPITÁL	13
10. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY	14
(A) OSTATNÍ DLUHOPISY	14
(B) ZÁVAZKY K ÚVĚROVÝM INSTITUCÍM	14
(C) DLOUHODOBÉ SMĚNKY K ÚHRADĚ	15
(D) ZÁVAZKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA	15
(E) JINÉ ZÁVAZKY	16
11. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	16
(A) OSTATNÍ DLUHOPISY	16
(B) ZÁVAZKY K ÚVĚROVÝM INSTITUCÍM	17
(C) ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ	17
(D) KRÁTKODOBÉ SMĚNKY K ÚHRADĚ	18
(E) ZÁVAZKY – OVLÁDANÁ NEBO OVLÁDAJÍCÍ OSOBA	18
(F) DOHADNÉ ÚČTY PASIVNÍ	19
(G) JINÉ ZÁVAZKY	19
12. VÝNOSY A NÁKLADY	19
13. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH (KROMĚ ZŮSTATKŮ DŘÍVE UVEDENÝCH)	20
14. ZAMĚSTNANCI A VEDOUcí PRACOVNÍCI	20
15. INFORMACE O ODMĚNÁCH STATUTÁRNÍM AUDITORŮM	20
16. DAŇ Z PŘÍJMŮ	20
(A) SPLATNÁ	20
17. VÝZNAMNÉ PODROZVAHOVÉ OPERACE	20
18. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	21

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

1. Vznik a charakteristika společnosti

Energetický a průmyslový holding, a.s. (dále také „společnost“ nebo „EPH“) vznikla zapsáním do obchodního rejstříku dne 10. srpna 2009 upsáním základního kapitálu ve formě nepeněžitého vkladu 100 % akcií společností Bauliga, a.s., Honor Invest, a.s. a Masna Holding Limited.

Energetický a průmyslový holding (dále také „EPH“), je přední evropskou energetickou skupinou, která vlastní a provozuje zařízení v České republice, na Slovensku, v Německu, Itálii, Spojeném království, Irsku, Francii a Švýcarsku. EPH je vertikálně integrovaná energetická utilita pokrývající kompletní hodnotový řetězec s primárním zacílením na přepravu, distribuci a skladování plynu a výrobu a distribuci elektřiny a tepla. Skupina se soustředí na regulovaná nebo dlouhodobě kontrahovaná aktiva ať již v oblasti přepravy zemního plynu, distribuce elektřiny, plynu a tepla, skladování plynu nebo v oblasti výroby elektřiny.

Vlastníci společnosti

Akcionáři společnosti k 31. prosinci 2021 jsou:

	Podíl na základním kapitálu	Hlasovací práva
EP Corporate Group, a.s.	56% plus 1 akcie	56% plus 1 akcie
J&T ENERGY HOLDING, a.s.	44% méně 1 akcie	44% méně 1 akcie
Celkem	100%	100%

Sídlo společnosti

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Pařížská 130/26, Josefov

110 00 Praha 1

Česká republika

Identifikační číslo

283 56 250

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2021

Členové představenstva

JUDr. Daniel Křetínský (předseda)

Mgr. Marek Spurný

Mgr. Pavel Horský

Ing. Jan Špringl

Členové dozorčí rady

Mgr. Petr Sekanina (předseda)

Mgr. Tereza Štefunková

Mgr. Martin Fedor

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

2. Zásadní účetní postupy používané společností

Přiložená účetní závěrka byla sestavena ve smyslu zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, a navazujících předpisů pro účetnictví podnikatelů, především vyhlášky č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

Účetní závěrka byla vypracována na principu historických cen.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k rozvahovému dni 31. prosince 2021 za kalendářní rok 2021 (dále jen „rok“ nebo „účetní období“).

Údaje v účetní závěrce jsou v tis. Kč, není-li uvedeno jinak.

(a) Hmotný a nehmotný majetek

Způsob ocenění

Majetek pořízený nákupem je oceňován v cenách podle §47 vyhlášky č. 500/2002 Sb. Dlouhodobý hmotný majetek v pořizovací ceně do 80 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek v pořizovací ceně do 80 tis. Kč není vykazován v rozvaze a je účtován do nákladů v roce jeho pořízení.

Majetek vytvořený vlastní činností je oceněn vlastními náklady, které zahrnují přímé materiálové a osobní náklady a výrobní režii vztahující se k výrobě majetku. Úroky a další finanční náklady se aktivují během pořizování tohoto majetku, tj. do doby uvedení majetku do používání. Pak jsou součástí finančních nákladů.

Nehmotný a hmotný dlouhodobý majetek získaný bezplatně se oceňuje reprodukční pořizovací cenou a účtuje se ve prospěch účtu ostatních kapitálových fondů (neodpisovaný) a na majetkové účty proti účtům opravek (odpisovaný).

Přechodné znehodnocení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku se vyjadřuje pomocí opravných položek, které jsou spolu s odpisy uvedeny ve sloupci korekce rozvahy.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů běžného účetního období.

Odpisování

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek se odpisuje na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti rovnoměrně měsíčně, první odpis se uplatňuje v měsíci následujícím po datu zařazení majetku do používání a odpisování je ukončeno v měsíci vyřazení daného majetku. V případě provedení technického zhodnocení, které se stává součástí odpisovaného majetku, se doba odpisování stanoví od měsíce uvedení technického zhodnocení do užívání (neplatí pro technické zhodnocení cizího majetku).

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

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

Majetek	Metoda	Doba odpisování
Výpočetní technika	Lineární	3 roky
Ostatní nehmotný majetek (logo)	Lineární	6 let

Pozemky, umělecká díla a nedokončený dlouhodobý majetek se neodpisují.

(b) Finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek představuje majetkové účasti v ovládaných a řízených osobách a osobách pod podstatným vlivem, dluhové cenné papíry, u nichž má společnost záměr a schopnost držet je do splatnosti, a ostatní dlouhodobé cenné papíry, u nichž zpravidla v okamžiku pořízení není znám záměr společnosti.

Cenné papíry jsou oceněny při nabytí pořizovací cenou definovanou podle §48 vyhlášky č. 500/2002 Sb. Součástí pořizovací hodnoty cenných papírů nejsou úroky z úvěrů na jejich pořízení a náklady spojené s držbou.

Majetkové účasti jsou k rozvahovému dni oceňovány pořizovací cenou a v případě dočasného snížení realizovatelné hodnoty příslušné účasti je tvořena opravná položka na základě provedených testů. Testy na pokles hodnoty jsou prováděny formou diskontovaných provozních peněžních toků.

Majetkové účasti vložené do základního kapitálu společnosti byly oceněny dle posudku nezávislého znalce jmenovaného soudem.

Pokud jsou majetkové účasti drženy v cizích měnách, přeceňují se ke konci účetního období dle aktuálního kurzu vyhlášeného ČNB oproti oceňovacím rozdílům z přecenění majetku a závazků ve vlastním kapitálu.

Realizovatelné cenné papíry a podíly jsou oceněny reálnou hodnotou, pokud je tuto hodnotu možné stanovit. Změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů je účtována oproti oceňovacím rozdílům z přecenění majetku a závazků v rámci vlastního kapitálu, jedná-li se o změnu reálné hodnoty, která není pravděpodobně trvalá. Pokud se jedná o snížení hodnoty, jež je pravděpodobně trvalé, je toto zaúčtováno jako náklad běžného období. Pokud následně po zaúčtování znehodnocení na účty finančních nákladů dojde k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů, je zvýšení reálné hodnoty zaúčtované nejvýše ve výši dříve zaúčtovaného znehodnocení jako výnos daného období. Jako reálnou hodnotu společnost používá tržní hodnotu cenných papírů k datu účetní závěrky.

Pokud jsou cenné papíry drženy v cizích měnách, přeceňují se ke konci účetního období dle aktuálního kurzu vyhlášeného ČNB oproti oceňovacím rozdílům z přecenění majetku a závazků ve vlastním kapitálu.

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

(c) Pohledávky

Pohledávky se účtují ve své nominální hodnotě, postoupené pohledávky pořizovací cenou, tj. včetně nákladů souvisejících s jejich pořízením (§25 zákona 563/1991 Sb.). K datu sestavení účetní závěrky se dočasné snížení hodnoty pochybných pohledávek účtuje pomocí tvorby opravných položek účtovaných na vrub nákladů, které jsou v rozvaze vykazovány ve sloupci korekce. Opravné položky společnost tvoří k pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti svých zákazníků.

Pohledávky z poskytnutých půjček se k datu účetní závěrky zvyšují o neinkasované úroky (s výjimkou úroků z prodlení).

(d) Deriváty

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány k rozvahovému dni v reálných hodnotách jako Jiné pohledávky či Jiné závazky a zisky (ztráty) ze změny jejich reálných hodnot jsou zahrnuty ve výnosech nebo nákladech.

(e) Přijaté a poskytnuté úvěry či půjčky

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry či půjčky jsou při přijetí zaúčtovány ve své nominální hodnotě. Při sestavování účetní závěrky se zůstatek úvěru či půjčky zvyšuje o neuhrazené a bankou nebo druhou stranou vyúčtované úroky. Jako krátkodobý úvěr či půjčka se vykazuje i část dlouhodobých úvěrů či půjček, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

(f) Devizové operace

Společnost používá pro přepočet majetku a závazků v cizí měně na české koruny aktuální kurzy ČNB v okamžiku pořízení majetku či vzniku závazku. Realizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů nebo nákladů běžného roku.

K datu sestavení účetní závěrky byly majetek a závazky v cizí měně přepočteny kurzem ČNB a veškeré kurzové rozdíly z ocenění majetku a závazků byly zaúčtovány na účty finančních výnosů nebo nákladů (kromě majetkových účastí, viz. bod b).

(g) Účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž časově i věcně souvisejí. V souladu s principem opatrnosti společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv a opravných položek na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, která jsou ke dni sestavení účetní závěrky známa.

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

(h) Daň z příjmů

Splatná daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nedaňové výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy).

Odložená daň z příjmů se zjišťuje u společností, které tvoří skupinu podniků a u všech účetních jednotek, na které se vztahuje povinnost ověření účetní závěrky auditorem. Vychází z rozvahového přístupu, tj. z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou aktiv popř. pasiv a jejich účetní hodnotou v rozvaze přepočtených předpokládanou sazbou daně z příjmů pro následující účetní období.

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

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

V rozvaze je rezerva na daň z příjmů snížena o zaplacené zálohy na daň z příjmů, případná výsledná pohledávka je vykázána v položce Stát – daňové pohledávky, případný výsledný závazek je vykázán v položce Rezerva na daň z příjmů.

(i) Konsolidace

Společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatých EU. Konsolidovaná účetní závěrka je součástí konsolidované výroční zprávy, kterou je možné obdržet v místě sídla společnosti, případně na internetových stránkách www.epholding.cz či www.justice.cz, ve sbírce listin společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s.

Konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek za rok 2021 sestavuje společnost EP Investment S.à r.l., se sídlem Place de Paris 2, L-2314 Luxembourg, kde je také konsolidovaná účetní závěrka dostupná.

(j) Náklady externího financování

Náklady související s externím financováním, včetně poplatků s tímto financováním související, jsou časově rozlišovány po dobu splatnosti poskytnutých úvěrů, se kterými souvisejí.

(k) Dividendy

Výnos z dividend je zaúčtován ve chvíli, kdy je deklarováno právo na přijetí dividend. Přijaté zálohy na podíl na zisku se účtují do výnosů běžného období, tj. do období, kdy bylo rozhodnuto o výplatě zálohy.

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

3. Změna účetních metod a postupů

Oceňování majetku

Společnost od 1. ledna 2021 změnila metodu oceňování dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku. V případě dlouhodobého hmotného majetku zvýšila limitní hodnotu ocenění v jednotlivém případě z 40 tis. Kč na hodnotu 80 tis. Kč. V případě dlouhodobého nehmotného majetku zvýšila limitní hodnotu ocenění v jednotlivém případě z 60 tis. Kč na hodnotu 80 tis. Kč. Současná metodika je popsána v bodu 2 a). Tato změna neměla významný dopad na účetní závěrku s ohledem na nízký celkový zůstatek dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

Náklady externího financování

Společnost od 1. ledna 2021 změnila metodu účtování nákladů souvisejících s externím financováním včetně poplatků s tímto financováním souvisejících a to tak, že nově jsou časově rozlišovány po dobu splatnosti úvěru, se kterým souvisejí z původního způsobu účtování, kdy náklady související s externím financováním, včetně poplatků s tímto financováním související byly účtovány jednorázově do nákladů daného roku.

4. Ostatní významné události - Dopady COVID-19 na účetní závěrku

Z událostí souvisejících s COVID-19 nevyplývají pro společnost žádné nejistoty, které by zásadním způsobem zpochybňovaly schopnost společnosti pokračovat ve své činnosti.

V souladu s požadavky na zveřejnění společnost při analyzování, jaký dopad může mít celosvětová pandemie COVID-19 na její účetní závěrku, pečlivě zvážila své specifické podmínky a rizikové faktory. Na základě posouzení nebyly identifikovány žádné významné dopady na účetní závěrku roku 2021. Společnost se zejména zaměřila na tyto oblasti:

- V souvislosti s dopady pandemie nebyla metodika tvorby dohadů a odhadů oproti postupům aplikovaných v předchozích závěrkách měněna. Jakékoliv případné změny jsou popsány v bodech výše a mají jiný (například legislativní) důvod.
- Při vyhodnocení dopadů pandemie nebyly identifikovány žádné důvody pro snížení hodnoty nefinančních aktiv a tudíž je společnost přesvědčena, že účetní závěrka plně reflektuje zpětně ziskatelnou či čistou realizovatelnou hodnotu daného aktiva.
- Podobně i při oceňování aktiv reálnou hodnotou či identifikaci opravných položek a klasifikaci finančních aktiv byla plně reflektována tržní data k datu ocenění za aktuálních tržních podmínek. Společnost posoudila schopnost dlužníků plnit závazky. Společnost také kriticky zvážila, zda je její obchodní činnost ovlivněna narušením nabídky a poptávky, a neidentifikovala významné dopady, které by měly svůj odraz o cenění finančních aktiv.
- Společnost nečerpala žádnou státní podporu.
- Pandemická situace neměla vliv na dodržování kovenantů.
- Společnost v souvislosti s COVID 19 nevyřadila žádné položky z provozního zisku ani nezavedla žádná nová alternativní měřítko výkonnosti.

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

Přestože existuje nejistota týkající se budoucích událostí, vedení Společnosti bude i nadále neustále kriticky monitorovat a vyhodnocovat dopady a přijímá či případně upravuje odpovídající opatření, aby bylo schopno odstranit či úspěšně řešit a maximálně zmírnit veškeré finanční i nefinanční dopady, které mohou vzniknout.

O dopadech invaze na Ukrajinu pojednává bod 18 Významné následné události této přílohy k účetní závěrce.

5. Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Peněžní prostředky v pokladně	22	11
Peněžní prostředky na účtech	5 795 434	3 423 454
Celkem	5 795 456	3 423 465

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzovaně.

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

6. Dlouhodobý finanční majetek

K 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020

Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba

	Celkový zisk (+) ztráta (-) za období 1.1.2021-31.12.2021 (v tis. Kč/EUR/PLN/RSD)	Vlastní kapitál k 31.12.2021 (v tis. Kč/EUR/PLN/RSD)	Pořizovací cena k 31.12.2021 (v tis. Kč)	Pořizovací cena k 31.12.2020 (v tis. Kč)
EPIF Investments a.s.*	1 755 627 (Kč)	91 069 130 (Kč)	91 059 000	91 059 000
EP Investment Advisors, s.r.o.*	22 442 (Kč)	291 164 (Kč)	291 000	437 000
EP Logistics International, a.s.*	95 443 (Kč)	149 205 (Kč)	68 070	68 070
EP Real Estate, a.s.*	21 298 (Kč)	2 132 551 (Kč)	2 437 606	1 300 000
JTSD - Braunkohlebergbau GmbH*	-24 186 EUR)	52 089 (EUR)	387 856	409 464
Nadácia EPH*	0 (EUR)	6 (EUR)	165	174
EPH Financing SK, a.s.	133 (EUR)	458 (EUR)	751	184 507
EP Slovakia B.V.*	-445 (EUR)	157 070 (EUR)	3 963 380	4 172 378
EPH Financing CZ, a.s.*	1 924 (Kč)	3 788 (Kč)	12 000	12 000
EP Power Europe, a.s.*	3 487 614 (Kč)	34 520 813 (Kč)	17 986 021	16 583 726
Adconcretum real estate Ltd.*	-1 606 (RSD)	215 356 (RSD)	87 995	91 585
ABS PROPERTY LIMITED*	36 841 (Kč)	56 544 (Kč)	53 229	56 195
EPHCEI HoldCo a.s.*	-34 (Kč)	1 966 (Kč)	2 000	-
WOOGEL LIMITED	-	-	-	6
EP Resources CZ a.s.*	-	-	-	2 000
DCR INVESTMENT a.s., v likvidaci **	-	-	-	2 562
SEDILAS ENTERPRISES LIMITED	-	-	-	26
Mining Services and Engineering Sp. z o.o.	-	-	-	294
Celkem			116 495 073	114 378 987

* Údaje z neauditované účetní závěrky k 31. prosinci 2021.

**Společnost vstoupila dne 1. února 2020 do likvidace.

Všechny podíly jsou plně vlastněny, až na společnost JTSD (10 %). Zbývajících 90% vlastní 100% dceřiná společnost EP Power Europe, a.s., proto je společnost uváděna mezi ovládanými.

Společnost zaúčtovala opravnou položku ve výši 146 000 tis. Kč k finanční investici v EP Investment Advisors, s.r.o. (k 31. prosinci 2020: 0 tis. Kč).

K 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020

Majetkové účasti – podstatný vliv

	Celkový zisk (+) ztráta (-) za období 1.1.2021-31.12.2021 (v tis. PLN)	Vlastní kapitál k 31.12.2021 (v tis. PLN)	Pořizovací cena k 31.12.2021 (v tis. Kč)	Pořizovací cena k 31.12.2020 (v tis. Kč)
Przedsieborstwo Górnice Silesia Sp. z o.o. („PGS“)	-	-	-	2 646 635
Celkem	-	-	-	2 646 635

Společnost zrušila v roce 2021 opravnou položku ve výši 2 644 707 tis. Kč k finanční investici v PGS (k 31. prosinci 2020: 2 644 707 tis. Kč).

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

Sídla společností k 31. prosinci 2021 jsou následující:

Adconcretum real estate Ltd., Belgrade, Vuka Karadzica 6, Srbsko
ABS PROPERTY LIMITED, 7 Argyle Square, Morehampton Road, Donnybrook, Dublin 4, D04K3H0, Irsko
JTSD - Braunkohlebergbau GmbH, Glück-Auf-Straße 1, 06711 Zeitz, Německo
EP Logistics International, a.s., náměstí Hrdinů 1693/4a, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika
EP Real Estate, a.s., Partyzánská 1/7, Holešovice, 170 00 Praha 7, Česká republika
EP Power Europe, a.s., Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika
EPIF Investments a.s., Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika
EP Investment Advisors, s.r.o., Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika
Nadácia EPH, Cukrová 2272/14, Bratislava – Staré Mesto, 811 08, Slovenská republika
EPH Financing SK, a.s., Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04, Slovenská republika
EPH Financing CZ, a.s., Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika
EP Slovakia B.V., Schiphol Boulevard 477 C-4, 1118BK, Schiphol, Nizozemsko

V roce 2021 došlo k následujícím změnám v dlouhodobém finančním majetku:

- a) Dne 8.1.2021 společnost prodala 100% podíl ve společnosti EP Resources CZ a.s. do společnosti EP Power Europe, a.s.
- b) V lednu 2021 došlo ke zrušení podílu ve společnosti DCR INVESTMENT a.s., a to z důvodu zrušení společnosti likvidací
- c) Dne 28.1.2021 společnost prodala 100% podíl ve společnosti Mining Services and Engineering sp. Z o.o.
- d) Dne 28.1.2021 společnost prodala 38,93% podíl ve společnosti PRZEDSIĘBIORSTWO GÓRNICZE SILESIA Sp. z o.o.
- e) Dne 4.2.2021 společnost navýšila majetkovou účast ve společnosti EP Real Estate, a.s. formou příplatku mimo základní kapitál ve výši 161 302 tis. Kč
- f) Dne 28.2.2021 společnost navýšila majetkovou účast ve společnosti EP Slovakia B.V. formou příplatku mimo základní kapitál ve výši 370 tis. EUR (9 692 tis. Kč)
- g) Dne 30.4.2021 došlo ke snížení hodnoty podílu ve společnosti EPH Financing SK, a.s. na základě vyplacení z kapitálového fondu ve výši 7 tis. EUR (180 tis. Kč)
- h) Dne 11.5.2021 společnost navýšila majetkovou účast ve společnosti Adconcretum real estate Ltd. formou příplatku mimo základní kapitál ve výši 20 tis. EUR (512 tis. Kč)
- i) Dne 31.5.2021 společnost navýšila majetkovou účast ve společnosti Adconcretum real estate Ltd. formou příplatku mimo základní kapitál ve výši 30 tis. EUR (764 tis. Kč)
- j) Dne 31.5.2021 společnost navýšila majetkovou účast ve společnosti EP Power Europe, a.s. formou příplatku mimo základní kapitál ve výši 1 402 295 tis. Kč
- k) Dne 15.7.2021 společnost prodala 25% podíl ve společnosti WOOGEL LIMITED.
- l) Dne 20.7.2021 společnost prodala 100% podíl ve společnosti SEDILAS ENTERPRISES LIMITED.

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

- m) Dne 8. 9. 2021 byla založena společnost EPHCEI HoldCo a.s.
- n) Dne 8.12.2021 společnost navýšila majetkovou účast ve společnosti EP Real Estate, a.s. formou příplatku mimo základní kapitál ve výši 686 305 tis. Kč
- o) Dne 15.12.2021 společnost navýšila majetkovou účast ve společnosti EP Slovakia B.V. formou příplatku mimo základní kapitál ve výši 80 tis. EUR (2 022 tis. Kč)
- p) Dne 22.12.2021 společnost navýšila majetkovou účast ve společnosti EP Real Estate, a.s. formou příplatku mimo základní kapitál ve výši 290 000 tis. Kč

S ohledem na zachování obchodního tajemství společnost neuvádí u prodaných podílů prodejní ceny.

Součástí ostatních dlouhodobých cenných papírů jsou pořízené podílové listy oceněné v reálné hodnotě 127 706 tis. Kč (k 31. prosinci 2020: 119 748 tis. Kč).

7. Dlouhodobé pohledávky

(a) Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba

31. prosinec 2021

(údaje v tis. Kč)

Protistrana	Jistina	Nezaplacený úrok	Splatnost
EP Logistics International, a.s.	109 030	-	2027
EP Logistics International, a.s.	120 000	-	2023
EP Power Europe, a.s.	4 004 955	79 280	2024
EP Resources CZ a.s.	451 568	-	2023
Celkem	4 685 553	79 280	

31. prosinec 2020

(údaje v tis. Kč)

Protistrana	Jistina	Nezaplacený úrok	Splatnost
EP Logistics International, a.s.	109 030	-	2027
EP Logistics International, a.s.	160 000	-	2023
EP Logistics International, a.s.	194 213	283	2022
EP Resources CZ a.s.	345 300	-	2023
Celkem	808 543	283	

8. Krátkodobé pohledávky

(a) Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z obchodních vztahů činí celkem 265 590 tis. Kč (278 753 tis. Kč k 31.12.2020). Žádná z pohledávek z obchodních vztahů nemá k rozvahovému dni dobu splatnosti delší než 5 let.

V rámci krátkodobých pohledávek jsou prezentovány avíza vystavené na společnosti ve skupině z titulu ručení za poskytnuté garance v celkové výši 176 820 tis. Kč (109 065 tis. Kč k 31.12.2020).

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

(b) Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba

31. prosinec 2021

(údaje v tis. Kč)

Protistrana	Jistina	Nezaplacený úrok
ABS PROPERTY LIMITED	73 031	-
Adconcretum real estate Ltd.	105	-
EP Corporate Group, a.s.	24 875	505
EP Logistics International, a.s.	109 384	13
EP Power Europe, a.s.	31 682 657	38 784
EP Real Estate, a.s.	88 000	-
EP Resources AG	551 256	-
EP Resources CZ a.s.	54 080	1 183
EPH Financing CZ, a.s.	2 822	-
Celkem	32 586 210	40 485

31. prosinec 2020

(údaje v tis. Kč)

Protistrana	Jistina	Nezaplacený úrok
ABS PROPERTY LIMITED	57 588	-
Adconcretum real estate Ltd.	898	-
Boldore a.s.	1 246	-
EP COAL TRADING POLSKA S.A.	126 694	-
EP Energy, a.s.	221 245	-
EP Investment Advisors, s.r.o.	1 000	-
EP Real Estate, a.s.	88 000	-
EP Resources AG	107 111	-
EP Resources CZ a.s.	111 173	2 309
EPH Financing CZ, a.s.	6 358	-
Mining Services and Engineering Sp. z o.o.	25 898*	12 241
EP Power Europe, a.s.	10 618 547	37 298
Celkem	11 365 758	51 848

* V roce 2021 došlo k prodeji společnosti Mining Services and Engineering Sp. z o.o., zůstatek je k 31. prosinci 2021 evidován v položce Ostatní pohledávky a je dle splátkového kalendáře od října 2021 po dobu 24 měsíců postupně splácen.

(c) Pohledávky - podstatný vliv

31. prosinec 2020

(údaje v tis. Kč)

Protistrana	Jistina	Nezaplacený úrok	Splatnost
Przedsiębiorstwo Górnicze Silesia Sp. z o.o.	4 040 603	638 940	2021
Celkem	4 040 603	638 940	

K 31. prosinci 2020 byla k poskytnutému úvěru vytvořena opravná položka ve výši 4 489 607 tis. Kč. V roce 2021 došlo k prodeji společnosti PGS, v rámci transakce došlo k vypořádání opravné položky k pohledávce a zůstatek je k 31. prosinci 2021 evidován v položce Ostatní pohledávky a je dle splátkového kalendáře od října 2021 po dobu 24 měsíců postupně splácen.

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

(d) Stát – daňové pohledávky

K 31. prosinci 2021 tvoří tuto položku zejména pohledávka z titulu zaplacených záloh na daň z příjmů ve výši 400 072 tis. Kč (31.12.2020: 186 197 tis. Kč), která je ponížena o vytvořenou rezervu na daň z příjmů ve výši 340 453 tis. Kč (31.12.2020: 0 tis. Kč) a dále pak pohledávka z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 22 829 tis. Kč (31.12.2020: 27 244 tis. Kč).

(e) Jiné pohledávky

Jiné pohledávky jsou tvořeny půjčkami nespřízněným osobám ve výši 502 971 tis. Kč (31.12.2020: 25 680 tis. Kč), ostatními pohledávkami z provozní činnosti ve výši 42 517 tis. Kč (31.12.2020: 1 160 tis. Kč) a pohledávkami z titulu kladných reálných hodnot derivátů v celkové výši 332 559 tis. Kč uvedených níže (31.12.2020: 346 002 tis. Kč):

31. prosinec 2021

(údaje v tis. Kč)

Termínované obchody	Protistrana	Datum splatnosti	Reálná hodnota
Měnový swap	Banka č. 1	2022	12 384
Měnový swap	Banka č. 2	2022	22 592
Měnový forward	Banka č. 3	2022	100 025
Měnový forward	Banka č. 4	2022	135 707
Měnový forward	Banka č. 5	2022	20 440
Měnový forward	Banka č. 6	2022	41 411
Celkem			332 559

31. prosinec 2020

(údaje v tis. Kč)

Termínované obchody	Protistrana	Datum splatnosti	Reálná hodnota
Měnový swap	Banka č. 1	2021	40 495
Měnový swap	Banka č. 2	2021	50 323
Měnový forward	Banka č. 3	2021	11 077
Měnový forward	Banka č. 4	2021	188 075
Měnový forward	Banka č. 5	2021	56 032
Celkem			346 002

(f) Náklady příštích období

Náklady příštích období k 31. prosinci 2021 tvořilo zejména časové rozlišení poplatků k bankovním úvěrům ve výši 125 610 tis. Kč (31.12.2020: 0 tis. Kč – v roce 2020 byly veškeré poplatky k bankovním úvěrům účtovány přímo do nákladů a nedocházelo k časovému rozlišení).

9. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti EPH k 31. prosinci 2021 činí 4 000 000 tis. Kč v 4 000 000 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč.

Změna na řádku Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků je způsobena kurzovým rozdílem z přecenění cizoměnových majetkových účastí.

Valná hromada ze dne 15. dubna 2021 rozhodla o převedení zisku za rok 2020 na účet nerozděleného zisku minulých let.

V srpnu, listopadu a prosinci 2021 valná hromada společnosti rozhodla o vyplacení dividendy v celkové výši 18 519 586 tis. Kč, ty byly vyplaceny v hotovosti.

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

Ke dni schválení účetní závěrky neexistuje dosud návrh na vypořádání zisku roku 2021. Návrh distribuce bude připraven představenstvem pro akcionáře společnosti a posléze prodiskutován a schválen na valné hromadě.

V průběhu účetního období 2021 nedošlo k nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů.

10. Dlouhodobé závazky

(a) Ostatní dluhopisy

31. prosinec 2021 (údaje v tis. Kč)

Dluhopis	Jistina	Nezaplacený úrok	Splatnost
Dluhopis 1	1 243 000	16 905	2025
Dluhopis 2	248 600	3 491	2024
Celkem	1 491 600	20 396	

31. prosinec 2020 (údaje v tis. Kč)

Dluhopis	Jistina	Nezaplacený úrok	Splatnost
Dluhopis 1	1 312 250	17 847	2025
Celkem	1 312 250	17 847	

Dluhopis nemá prospekt a není obchodován na žádném veřejném trhu.

Nezaplacené úroky ve výši 20 396 tis. Kč (17 847 tis. Kč k 31.12.2020) Kč jsou prezentovány v krátkodobých závazcích na řádku Ostatní dluhopisy.

(b) Závazky k úvěrovým institucím

31. prosince 2021 (údaje v tis. Kč)

Banka	Jistina	Úrok	Forma zajištění	Splatnost
Banka č. 2	1 740 200	3 211	• Žádná	2023, 2025
Banka č. 6	2 486 000	345	• Žádná*	2026
Banka č. 7	1 243 000	3 227	• Žádná*	2024
Banka č. 9	2 486 000	514	• Žádná*	2024
Banka č. 10	24 860 000	23 486	• Žádná*	2024
Banka č. 11	3 729 000	2 952	• Žádná*	2024
Celkem	36 544 200	33 735		

*Procesně zajištěn blanco směnkou.

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

K 31. prosinci 2021 jsou nezaplacené úroky ve výši 33 735 tis. Kč prezentovány v krátkodobých závazcích k úvěrovým institucím.

31. prosince 2020

(údaje v tis. Kč)

Banka	Jistina	Úrok	Forma zajištění	Splatnost
Banka č. 1	524 900	321	• Žádná	2023
Banka č. 2	524 900		• Žádná	2023
Banka č. 3	918 575	-	• Žádná*	2025
Banka č. 4	918 575	2 513	• Žádná	2023
Banka č. 5	512 450	593	• Žádná*	2023
Celkem	3 399 400	3 427		

*Procesně zajištěn bianco směnkou.

K 31. prosinci 2020 je krátkodobá část bankovního úvěru ve výši 7 000 tis. EUR (183 715 tis. Kč) prezentována na řádku krátkodobých závazků k úvěrovým institucím spolu s naběhlými úroky.

(c) Dlouhodobé směnky k úhradě

31. prosinec 2021

(údaje v tis. Kč)

	Nominální hodnota	Úrok
Směnky splatné v roce 2023	181 300	9 055
Celkem	181 300	9 055

31. prosinec 2020

(údaje v tis. Kč)

	Nominální hodnota	Úrok
Směnky splatné v roce 2022 a 2023	329 709	3 453
Celkem	329 709	3 453

(d) Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba

31. prosinec 2021

(údaje v tis. Kč)

Protistrana	Jistina	Nezaplacený úrok	Splatnost
EPH Financing CZ, a.s.	7 500 000	96 563	2025
EP FRANCE	4 350 500	10 072	2023
EP Power Europe, a.s.	1 980 706	179	2023
Celkem	13 831 206	106 814	

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

31. prosinec 2020				(údaje v tis. Kč)
Protistrana	Jistina	Nezaplacený úrok	Splatnost	
EPH Financing SK, a.s.	183 715	9 009	2022	
EPH Financing CZ, a.s.	10 000	550*	2022	
EPH Financing CZ, a.s.	2 601 000	28 817	2022	
EPH Financing CZ, a.s.	7 500 000	96 562	2025	
EP FRANCE	4 592 875	15 635	2023	
EP Investment Advisors, s.r.o.	45 000	3	2022	
EP Power Europe, a.s.	6 676 576	604	2023	
Celkem	21 609 166	151 180		

* Úrok splatný spolu s jistinou.

Nezaplacené úroky k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 jsou vykázány jako krátkodobé na řádku krátkodobých závazků - ovládaná nebo ovládající osoba.

(e) Jiné závazky

Dlouhodobé jiné závazky k 31. prosinci 2021 tvoří reálné hodnoty derivátových operací ve výši 211 289 tis. Kč (31.12.2020: 146 647 tis. Kč) a finanční výpomoc ve výši 410 000 tis. Kč (31.12.2020: 0 tis. Kč), která je splatná v roce 2023, úroky jsou prezentovány v krátkodobých jiných závazcích.

31. prosinec 2021				(údaje v tis. Kč)
Termínovaný obchod	Protistrana	Datum splatnosti	Reálná hodnota	
Měnový forward	Banka č. 1	2025	81 404	
Měnový forward	Banka č. 2	2025	129 885	
Celkem			211 289	

31. prosinec 2020				(údaje v tis. Kč)
Termínovaný obchod	Protistrana	Datum splatnosti	Reálná hodnota	
Měnový swap	Banka č. 1	2025	13 633	
Měnový forward	Banka č. 2	2022	41 879	
Měnový forward	Banka č. 2	2025	46 546	
Měnový forward	Banka č. 3	2022	44 589	
Celkem			146 647	

11. Krátkodobé závazky

(a) Ostatní dluhopisy

K 31. prosinci 2021 ostatní dluhopisy ve výši 1 117 241 tis. Kč (31.12.2020: 1 493 868 tis. Kč) představují jistinu a nezaplacený úrok viz přehled níže a dále nezaplacené úroky k dluhopisům ve výši 20 396 tis. Kč (31.12.2020: 17 847 tis. Kč) jejichž jistina je uvedena v dlouhodobých ostatních dluhopisech.

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

31. prosinec 2021 (údaje v tis. Kč)			
Dluhopis	Jistina	Nezaplacený úrok	Splatnost
Dluhopis 2	1 106 270	10 971	2023*
Celkem	1 106 270	10 971	

* Klasifikace do krátkodobých závazků z důvodu opce, která může být uplatněna v roce 2022.

31. prosinec 2020 (údaje v tis. Kč)			
Dluhopis	Jistina	Nezaplacený úrok	Splatnost
Dluhopis 2	1 167 902	11 582	2023**
Dluhopis 3	314 940	-556*	2023**
Celkem	1 482 842	11 026	

*Hodnota představuje přeplatek na úrocích ve výši 556 tis. Kč.

** Klasifikace do krátkodobých závazků z důvodu opce, která může být uplatněna v roce 2021.

Dluhopisy nemají prospekt a nejsou obchodovány na žádném veřejném trhu.

(b) Závazky k úvěrovým institucím

31. prosinec 2021 (údaje v tis. Kč)				
Banka	Jistina	Úrok	Forma zajištění	Splatnost
Banka č. 7	1 615 900	-	• Žádná	2022
Banka č. 8	497 200	3 266	• Žádná	2022
Banka č. 9	3 727 710	4 190	• Žádná	2022
Banka č. 10	1 350 000	-	• Žádná	2024*
Celkem	7 190 810	7 456		

*Půjčka od banky č.10 byla klasifikována jako krátkodobá z důvodu možnosti předčasného splacení, kterou může banka využít jednou ročně.

31. prosinec 2020 (údaje v tis. Kč)				
Banka	Jistina	Úrok	Forma zajištění	Splatnost
Banka č. 2	1 495 965	-	• Žádná	2021
Banka č. 3	498 655	-	• Žádná	2021
Banka č. 4	380 553	-	• Žádná	2021
Banka č. 6	524 900	1 510	• Žádná	2021
Celkem	2 900 073	1 510		

Zde je také prezentována krátkodobá část bankovního úvěru a naběhlé příslušenství, viz bod 10 (b).

(c) Závazky z obchodních vztahů

Žádný ze závazků z obchodních vztahů nemá k rozvahovému dni dobu splatnosti delší než 5 let, žádné nejsou po splatnosti.

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

(d) Krátkodobé směnky k úhradě

31. prosinec 2021 (údaje v tis. Kč)

Směnečný věřitel	Nominální hodnota	Úrok
Směnky splatné v roce 2022	852 852	19 303
Celkem	852 852	19 303

31. prosinec 2020 (údaje v tis. Kč)

Směnečný věřitel	Nominální hodnota	Úrok
Směnky splatné v roce 2021	2 465 487	95 676
Celkem	2 465 487	95 676

(e) Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba

31. prosinec 2021 (údaje v tis. Kč)

Protistrana	Jistina	Nezaplacený úrok
EP Investment Advisors, s.r.o.	44 003	7
EP Commodities, a.s.	7 333 700	301
EP Mehrum GmbH	1 672 188	87
EPH Financing CZ, a.s.	10 000	900
EPH Financing CZ, a.s.	2 468 346	32 258
EPH Financing CZ, a.s.	-*	96 563
EPH Financing SK, a.s.	11 160	45
EP FRANCE	-*	10 072
EPIF Investments a.s.	-	7 518
EP Power Europe, a.s.	-*	179
Celkem	11 539 397	147 930

*Jistiny úvěrů jsou prezentovány na řádku dlouhodobých závazků - ovládaná nebo ovládající osoba, viz bod 10 (d).

31. prosinec 2020 (údaje v tis. Kč)

Protistrana	Jistina	Nezaplacený úrok
SEDILAS ENTERPRISES LIMITED	1 648	1
EP Investment Advisors, s.r.o.	-*	3
EP Commodities, a.s.	3 805 525	156
WOOGEL LIMITED	5 669	47
EP Mehrum GmbH	916 323	47
EPH Financing CZ, a.s.	-*	0*
EPH Financing CZ, a.s.	-*	28 817
EPH Financing CZ, a.s.	-*	96 562
EPH Financing SK, a.s.	-*	9 009
EP FRANCE	-*	15 635
EP Power Europe, a.s.	-*	605
Celkem	4 729 165	150 882

*Jistiny úvěrů a úroky jsou prezentovány na řádku dlouhodobých závazků - ovládaná nebo ovládající osoba, viz bod 10 (d).

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

(f) Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní tvoří především nevyfakturované náklady od pojišťovny ve výši 11 118 tis. Kč (k 31.12.2020: 98 881 tis. Kč).

(g) Jiné závazky

Krátkodobé jiné závazky k 31. prosinci 2021 tvoří především reálné hodnoty derivátových operací ve výši 183 865 tis. Kč (k 31.12.2020: 9 023 tis. Kč) a dále finanční výpomoc ve výši 159 440 tis. Kč (31.12.2020: 60 000 tis. Kč).

31. prosinec 2021

(údaje v tis. Kč)

Termínovaný obchod	Protistrana	Datum splatnosti	Reálná hodnota
Měnový forward	Banka č. 1	2022	41 188
Měnový forward	Banka č. 2	2022	90 509
Měnový forward	Banka č. 3	2022	52 168
Celkem			183 865

31. prosinec 2020

(údaje v tis. Kč)

Termínovaný obchod	Protistrana	Datum splatnosti	Reálná hodnota
Měnový swap	Banka č. 1	2021	5 285
Měnový forward	Banka č. 2	2021	3 738
Celkem			9 023

12. Výnosy a náklady

Nárůst tržeb byl ovlivněn poskytovanými centralizovanými vnitropodnikovými službami, zejména v oblasti controllingu, finančního řízení, právního poradenství, centrálního nákupu a informačních technologií.

Služby představují zejména náklady na vedení účetnictví, audit, konsolidaci, právní a notářské služby a cestovné.

Jiné provozní výnosy a jiné provozní náklady zahrnují především výnosy, resp. náklady z přefakturace.

Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba zahrnují výnosy z vyhlášené dividendy Investments a.s. 10 367 576 tis. Kč, EP Power Europe, a.s. 2 812 631 tis. Kč, SEDILAS ENTERPRISES LIMITED 1 277 tis. Kč a výnosy z prodeje podílů (viz bod 6) v celkové výši 448 933 tis. Kč.

Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti v roce 2021 a 2020 tvoří opravné položky k podílům a pohledávkám popsáním v bodech 6 a 8.

Ostatní finanční náklady, resp. ostatní finanční výnosy představují zejména kurzové ztráty, ztráty z přecenění a vypořádání derivátů a poplatky bankám, resp. kurzové zisky, zisky z přecenění a vypořádání derivátů a výnosy z garancí a dále jsou součástí ostatních finančních nákladů resp. výnosy a náklady související s postoupením pohledávky.

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (nekonsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

13. Informace o spřízněných osobách (kromě zůstatků dříve uvedených)

Společnost dle vyhlášky č. 500/2002 Sb., § 39b odst. (8) neuvádí transakce uzavřené mezi účetními jednotkami konsolidačního celku EPH, pokud jsou tyto konsolidované účetní jednotky společností plně vlastněny.

Kromě výnosů z přefakturací a výnosů blíže popsanych v ostatních kapitolách výše vykázala společnost tyto výnosy za spřízněnými stranami, které nejsou společností plně vlastněny:

	(údaje v tis. Kč)			
	Výnosy 2021	Náklady 2021	Výnosy 2020	Náklady 2020
Výnosové / nákladové úroky	24 774	115	246 202	353
Ostatní provozní výnosy / náklady	-	-	-	-
Ostatní finanční výnosy / náklady	3 218	-	3 046	-
Celkem	27 992	115	249 248	353

14. Zaměstnanci a vedoucí pracovníci

Společnost měla k 31. prosinci 2021 celkem 31 zaměstnanců (v roce 2020 celkem 30 zaměstnanců). Členové představenstva a dozorčí rady společnosti neobdrželi žádné odměny ani půjčky z titulu své funkce.

Závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění nejsou po splatnosti.

15. Informace o odměnách statutárním auditorům

Tyto informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2021.

16. Daň z příjmů

(a) Splatná

Společnost v roce 2021 tvořila rezervu ve výši 340 453 tis. Kč.

V roce 2020 pak společnost netvořila rezervu na daň z příjmů.

K 31. prosinci 2020 částka -4 833 tis. Kč představuje rozdíl mezi daňovou povinností za rok 2019 a rozpuštění rezervy vytvořené k 31. prosinci 2019.

17. Významné podrozvahové operace

Společnost přijala přísliby od bankovních institucí do výše 28 528 tis. Kč (31.12.2020: 4 289 359 tis. Kč).

Společnost na podrozvahových účtech vykazuje pohledávky 42 958 343 tis. Kč (31.12.2020: 26 138 358 tis. Kč) a závazky 42 717 413 tis. Kč (31.12.2020: 25 832 072 tis. Kč) spojené se vznikem měnových derivátů.

Energetický a průmyslový holding, a.s.

Příloha účetní závěrky (neconsolidovaná)

Rok končící 31. prosincem 2021

(v tisících Kč)

Společnost garantuje veškeré závazky související s dluhopisy vydanými společností EPH Financing CZ, a.s. Výše dluhopisů k 31. prosinci 2021 byla 10 101 000 tis. Kč (31.12.2020: 10 101 000 tis. Kč).

EPH jako ultimátní mateřská společnost poskytuje za dceřiné společnosti v rámci holdingu EPH záruky a garance ve prospěch třetích stran až do výše 60 653 678 tis. Kč (31.12.2020: 38 158 272 tis. Kč).

V březnu 2022 společnost Lausitz Energie Kraftwerke AG (EPH má ve společnosti nepřímý 50% podíl) dosáhla dohody se svým významným obchodním partnerem ohledně omezení likviditních dopadů ze zajištění obchodních pozic z titulu prodané elektřiny a nakoupených emisních povolenek. Součástí této dohody o řešení omezení likviditních dopadů ze zajištění byl i příslib na vystavení garancí mateřských společností, které jsou uplatnitelné za splnění specifických podmínek. Z pohledu EPH může dojít k plnění až do výše 1 100 mil. EUR.

18. Významné následné události

Vojenská invaze na Ukrajině

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 své dceřiné společnosti. Vedení společnosti zvažilo potenciální dopady této situace na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na účetní závěrku za rok 2021 ani na předpoklad nepřetržitého trvání podniku v roce 2022. Nicméně nelze vyloučit, že v uvedené situaci dojde k dalšímu negativnímu vývoji, který následně může mít výrazný negativní vliv na Společnost, její podnikání, finanční podmínky, výsledky, peněžní toky a vyhlídky obecně.

Kromě záležitostí uvedených výše a v dalších částech této přílohy nejsou vedení společnosti známy žádné další významné následné události, které by mohly ovlivnit účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Sestaveno dne: 31. března 2022

JUDr. Daniel Křetínský
předseda představenstva

Mgr. Pavel Horský
člen představenstva