

Tato výroční zpráva byla sestavena podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

Veškeré dokumenty a materiály uváděné ve výroční zprávě jsou k nahlédnutí v sídle Společnosti.

V Praze dne 17. března 2020

Obsah

I. Úvod	5
Úvodní slovo předsedy představenstva	5
II. Vybrané údaje o Společnosti	6
Základní údaje o Společnosti	6
Kapitálové účasti	8
Údaje o orgánech a vedení Společnosti	10
III. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku	11
Energetika v roce 2019	11
Údaje o činnosti a finanční situaci	12
Výsledek hospodaření před zdaněním	13
Finanční situace	14
Souhrnný popis nemovitostí vlastněných PP, a.s.	15
Obchod se zemním plynem	15
Obchod s elektrickou energií	15
Marketing a péče o zákazníky	16
Čistá mobilita	16
Společenská odpovědnost	17
Informatika	19
Řízení lidských zdrojů	19
Interní audit, compliance a řízení rizik	20
Informace o výzkumu nebo vývoji nových výrobků nebo postupů v běžném účetním období	20
Informace ke zveřejnění požadované podle zvláštních právních předpisů	20

IV. Zpráva o podnikatelské činnosti koncernu Pražská plynárenská, a.s.	21
Údaje o činnosti a finanční situaci	21
Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním	22
Finanční situace	23
Aktivita v oblasti výzkumu a vývoje	23
Společenská odpovědnost	24
Řízení lidských zdrojů	24
Interní audit, compliance a řízení rizik	25
Informace o organizační složce v zahraničí	25
V. Důležité události začátku roku 2020	27
VI. Předpokládaný vývoj Koncernu	28
VII. Finanční část	31
Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2019	32
Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2019	37
Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2019	81
Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2019	86
VIII. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetních závěrek	133
IX. Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojené osoby) za rok 2019	135
X. Výroční zpráva o poskytování informací dle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím za rok 2019	144
XI. Zkratky	146
XII. Zpráva auditora	149



Energie do života

I. Úvod

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení přátelé,

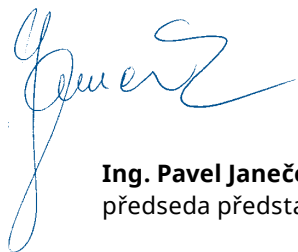
další rok je za námi a jsem velmi rád, že ač nebyl vlivem různých okolností, událostí a situací z hlediska naší Společnosti rozhodně lehký, můžeme jej opět považovat za rok úspěšný.

Bezesporu pozitivní je, že se nám opět podařilo dosáhnout plánovaných hospodářských výsledků a tyto byly i překročeny. To vše v roce, který byl Českým hydrometeorologickým ústavem označen za teplotně „mimořádně abnormální“ a který se v řadě teplotních průměrů pro území České republiky stal jedním z historicky nejteplejších vůbec. I když chápu, že řada z Vás, kteří nejste milovníky tzv. „ladovských zim“, uvedené prožívala spíše s radostí a povděkem, věřte, že z hlediska prodeje zemního plynu, což je naše zásadní a páteřní podnikatelská aktivita, byl tento vývoj velkým problémem. Pražská plynárenská, a.s., navíc nezvýšila svým zákazníkům ceny plynu, tak jako to začátkem roku udělala většina konkurentů. O to cennější dobré hospodářské výsledky, kterých se nám v uplynulém roce podařilo dosáhnout, jsou. V tomto ohledu byla jedním ze zásadních faktorů naše ochota a schopnost zefektivnit svou činnost

a nalézt rezervy, které vedly k potřebným úsporám vykrývajícím výše zmíněný, z pohledu naší Společnosti, nepříznivý vývoj.

Postupně se nám dále dařilo naplňovat strategii růstu zaměřenou na komplexní energetické služby a chytrá energetická řešení pro zákazníky a i přes extrémně konkurenční prostředí si udržet svou tržní pozici. To je pro další směřování Společnosti a naše plány velmi důležité. V této souvislosti bych rád poděkoval nejen všem zaměstnancům za dobře odvedenou práci, ale i našim obchodním partnerům za vstřícnost a spolupráci a zejména pak našim zákazníkům, kteří jsou ve vztahu k Pražské plynárenské, a.s., dlouhodobě a tradičně velmi stabilní. Velmi si toho vážíme.

Do roku 2020 vstupujeme s ambiciózním plánem dalšího rozvoje a pevně věříme, že se nám jej podaří naplnit. Navážeme na dobré výsledky let minulých a že nás naši zákazníci budou vnímat jako spolehlivého dodavatele energií, o kterého se mohou kdykoli opřít, a který pro ně udělá vždy něco navíc.



Ing. Pavel Janeček
předseda představenstva





II. Vybrané údaje o Společnosti

Informace v této kapitole se vztahují k individuální účetní závěrce, pokud není uvedeno jinak. Individuální účetní závěrka byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

Průměrný kurz CZK/EUR za rok 2019 je 25,672 CZK/EUR a je použit pro přepočet všech údajů v tabulkách (i pro předchozí roky).

Základní údaje o Společnosti

Obchodní firma: _____	Pražská plynárenská, a.s., („PP, a.s.“ nebo „Společnost“)
Sídlo: _____	Praha 1-Nové Město, Národní 37, PSČ 110 00
IČO: _____	601 93 492
DIČO: _____	CZ60193492
Zápis v obchodním rejstříku: _____	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2337
Bankovní spojení: _____	ČSOB, a.s., č. ú.: 916780043/0300
Tel.: _____	+420 267 171 111
ID datové schránky: _____	au7cgsv
Obchodní kanceláře: _____	Jungmannova 31, palác Adria, Praha 1 U Plynárny 500, areál Michle, Praha 4 Chelčického 1055/13, Hradec Králové Pražská 502/3, Liberec
Internetové stránky: _____	www.ppas.cz
Facebook: _____	 prazskaplynarenskaas
YouTube: _____	 Pražská plynárenská a. s.

Profil Společnosti

Pražská plynárenská, a.s., patří tradičně mezi nejvýznamnější tuzemské dodavatele energií, který spolehlivě zásobuje bezmála 415 tis. odběrných míst. I když je historie Pražské plynárenské, a.s., nedílně spjata zejména s Prahou a kořeny plynárenství lze v hlavním městě vysledovat až do roku 1847, dnes Společnost spolehlivě dodává energie a poskytuje zákazníkům své služby po celé České republice. V průběhu času prošla vývojem odrážejícím společenskou změnu, technologický pokrok a byla opakovaně prověřena různými obtížnými situacemi, ve kterých obstála a díky nimž získala neoceřitelné zkušenosti. I proto je v současné době Pražská plynárenská, a.s., moderní a prosperující energetickou společností, která je schopna pružně a rychle reagovat na měnící se požadavky svých zákazníků. Za prioritu považuje zajištění komfortního zákaznického servisu,

energetické bezpečnosti, širokého spektra nadstandardních doplňkových služeb v tuzemsku mnohdy ojedinelých a svou konkurenceschopnost dále zakládá na zázemí stabilní a silné společnosti. V rámci vysoce konkurenčního a z hlediska zákaznické veřejnosti mnohdy ne zcela přehledného a srozumitelného prostředí na energetickém trhu vyznává a uplatňuje dlouhodobě hodnoty, jako jsou spolehlivost a férové jednání.

Význam Společnosti a přínos regionu

Vedle své podnikatelské činnosti je Pražská plynárenská, a.s., dlouhodobě aktivní v rámci obecně prospěšných aktivit a rozvoje občanské společnosti. Svůj podnikatelský úspěch přenáší formou tradiční a dlouhodobé podpory různých kulturních, sportovních nebo společenských projektů zpět směrem k široké veřejnosti.

Základní ekonomické ukazatele (2015–2019)

		2015*	2016*	2017	2018	2019	
Výnosy	v tis. Kč	15 891 270	12 158 535	12 506 588	12 491 073	14 789 061	
	v tis. EUR	619 012	473 611	487 168	486 564	576 077	
Zisk před zdaněním	v tis. Kč	771 589	1 337 553	1 436 643	795 576	832 856	
	v tis. EUR	30 056	52 102	55 961	30 990	32 442	
Zisk po zdanění	v tis. Kč	647 051	1 155 047	1 226 959	633 955	720 978	
	v tis. EUR	25 205	44 992	47 794	24 694	28 084	
Vlastní kapitál	v tis. Kč	3 878 801	5 009 169	2 397 600	2 511 555	2 607 027	
	v tis. EUR	151 091	195 122	93 394	97 832	101 551	
Základní kapitál	v tis. Kč ¹	431 972	431 972	431 972	431 972	431 972	
	v tis. EUR	16 827	16 827	16 827	16 827	16 827	
Zemní plyn	Prodej²	v tis. MWh	17 933,8	12 595,4	13 460,1	12 765,6	13 138,5
		v mil. m ³	1 684,7	1 178,0	1 262,4	1 197,7	1 232,9
	Počet odběrných míst k 31. 12.		393 994	384 608	374 121	369 190	361 535
Elektrická energie	Prodej	v tis. MWh	108,3	371,5	642,3	610,8	1 287,9
	Počet odběrných míst k 31. 12.		22 988	28 991	33 853	43 912	52 835

* Ekonomické ukazatele za roky 2015–2016 jsou vykázány v souladu s Českými účetními předpisy.

¹ Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku.

² Naměřené množství zemního plynu v m³ je přepočítáno na MWh za použití koeficientu spalného tepla, jehož hodnota je získávána od společnosti NET4GAS, s. r. o., na základě měsíčního předávacího protokolu.

Vydané cenné papíry k 31. prosinci 2019

Druh	Akcie kmenová	Akcie kmenová	Akcie kmenová
Forma	na majitele	na jméno	na jméno
Podoba	zaknihovaná	zaknihovaná	zaknihovaná
Počet kusů	950 338 ks	489 568 ks	1 ks
Jmenovitá hodnota	300 Kč	300 Kč	300 Kč
Celkový objem emise	285 101 400 Kč	146 870 400 Kč	300 Kč
ISIN	CZ 0005084350	CZ 0005123190	CZ 0005123208

Akcie na jméno mají omezenou převoditelnost. K jejich převodu musí majiteli vyslovit souhlas valná hromada.

Společnost dne 15. června 2017 emitovala na regulovaném trhu burzy (Burza cenných papírů Praha, a.s.) 80 ks dluhopisů v celkové nominální hodnotě 400 000 000 Kč. Tyto dluhové cenné papíry nesou pevný úrokový výnos 0,90 % p. a. a budou splatné v roce 2020.

LEI kód Společnosti je 315700QBYOTLGRMOO11.

Vlastnická struktura Pražské plynárenské, a.s., k 31. prosinci 2019

Společnost Pražská plynárenská, a.s., byla po celý rok 2019 přímo ovládána společností Pražská plynárenská Holding a.s. („PPH a.s.“) se sídlem U Plynárny 500/44, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 264 42 272 a nepřímo hlavním městem Prahou se sídlem Mariánské nám. 2, 110 01 Praha 1.

Kapitálové účasti

Pražská plynárenská, a.s., vlastní 100% majetkový podíl v pěti dceřiných společnostech:

- Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.,
- Pražská plynárenská Servis distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.,
- Pražská plynárenská Správa majetku, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.,
- Prometheus, energetické služby, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.,
- Informační služby – energetika, a.s.

Pražská plynárenská, a.s., vlastní 90% majetkový podíl v dceřiné společnosti:

- MONTSERVIS PRAHA, a.s.

Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.

adresa: Praha 4, U Plynárny 500, PSČ 145 08
IČO: 274 03 505
www.ppdistribuce.cz

Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s., („PPD, a.s.“), byla založena 7. prosince 2005 jako dceřiná společnost Pražské plynárenské, a.s. Podnětem ke vzniku této společnosti bylo zákonem stanovené otevření trhu s plynem v České republice od 1. ledna 2007. Od uvedeného data PPD, a.s., jako samostatný právní subjekt vlastní a provozuje distribuční síť a nabízí služby v oblasti distribuce plynu (do té doby poskytované Pražskou plynárenskou, a.s.).

PPD, a.s., disponuje týmem zkušených plynárenských odborníků, kteří mají dlouhodobé praktické zkušenosti s provozováním a výstavbou plynárenských zařízení.

Pražská plynárenská Servis distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.

adresa: U Plynárny 1450/2a, Michle, 140 00 Praha 4
IČO: 471 16 471
www.ppsd.cz

Společnost Pražská plynárenská Servis distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s., („PPSD, a.s.“), vznikla v roce 2005 fúzí dvou dceřiných společností koncernu Pražská plynárenská, a.s., a to společnosti Praha–Paříž Rekonstrukce, a.s., a společnosti Opravy

plynárenských zařízení s.r.o. Nástupnickou organizací se stala společnost Praha–Paříž Rekonstrukce, a.s., která byla následně v roce 2006 přejmenovaná na společnost Pražská plynárenská Servis distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s. K 1. listopadu 2014 došlo k fúzi nástupnické společnosti PPSD, a.s., se zanikající společností Měření dodávek plynu, a.s.

PPSD, a.s., se zabývá komplexními službami v oblasti výstavby, servisu, oprav a údržby všech plynárenských zařízení (plynovody, přípojky, regulační stanice, měřicí zařízení, mobilní zásobování zemním plynem, atd.) a působí i v oblasti tzv. odběrných plynových zařízení a průmyslových plynovodů (rozvody plynu v objektech od hlavních uzávěrů plynu až k plynovým spotřebičům). Dále společnost zajišťuje i veškeré činnosti spojené s výstavbou ostatních inženýrských sítí.

Společnost PPSD, a.s., provozuje plynárenskou pohotovostní službu na plynovodních zařízeních, přípojkách, regulačních stanicích, odběrných plynových zařízeních a domovních plynovodech. Zajišťuje prodej plynárenského materiálu, a to včetně výroby a prodeje skříňek pro umístění hlavních uzávěrů plynu, plynoměrů a regulačních domovních zařízení v různých kombinacích dle potřeb konkrétního zákazníka. Dalšími poskytovanými činnostmi jsou obchodně technické služby v terénu, mimosoudní vymáhání pohledávek a odborné technické poradenské činnosti.

Pražská plynárenská Správa majetku, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.

adresa: U Plynárny 500/44, Michle, 140 00 Praha 4
IČO: 274 36 551
www.ppsm.cz

Pražská plynárenská Správa majetku, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s. („PPSM, a.s.“), byla založena 23. listopadu 2005 a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 15. března 2006 jako společnost s ručením omezeným. Rozhodnutím jediného akcionáře, tj. společnosti PP, a.s., došlo v průběhu roku 2011 k přeměně právní formy na akciovou společnost, která nabyla účinnosti dne 19. prosince 2011.

Hlavním posláním PPSM, a.s., je kvalitní a efektivní zajištění širokého portfolia služeb pro společnosti koncernu PP, a.s., i pro externí zákazníky, a to především v těchto oblastech: komplexní správa majetku, realizace investičních akcí v rámci nemovitého majetku mateřské společnosti, údržba budov a pozemků, fleet management a údržba vozového parku, výstavba a provozování CNG plnicích stanic, provozování autopůjčovny vozidel na CNG pohon, provozování stravovacích provozů a vlastní cukrárny, zajištění cateringových akcí, ostraha objektů,

služby podatelny, energetické služby a revizní činnost, BOZP, PO a ekologie.

Prometheus, energetické služby, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.

adresa: Praha 4, U Plynárny 500, PSČ 140 00
IČO: 630 72 599
www.promes.cz

Prometheus, energetické služby, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s., („Prometheus, a.s.“), je nástupnickou společností Prometheus, energetické služby, s.r.o. Na základě rozhodnutí představenstva PP, a.s., v působnosti valné hromady Prometheus, energetické služby, s.r.o., ze dne 23. srpna 2011 došlo ke změně právní formy společnosti.

Prometheus, a.s., nabízí svým zákazníkům komplexní energetické služby v oblasti výroby a rozvodu tepelné energie, výroby elektrické energie, výstavby nových zdrojů tepelné energie, poskytování odborného energetického poradenství ve formě vypracování průkazů energetické náročnosti budov, zhotovení energetických posudků a auditů, implementace ISO 50 001, revitalizace tepelného hospodářství a dalších podpůrných služeb.

Informační služby – energetika, a.s.

adresa: Praha 4, U Plynárny 500, PSČ 141 00
IČO: 264 20 830
www.ise.cz

Společnost Informační služby – energetika, a.s., („ISE, a.s.“) vznikla dne 20. prosince 2000 původně jako společnost s ručením omezeným. Byla založena mateřskou společností PP, a.s., k pronájmu hardwaru a softwaru, automatizovanému zpracování dat, poskytování softwaru, školicí a poradenské činnosti v oblasti informačních technologií, montáži, údržbě a servisu telekomunikačních zařízení. Informační služby – energetika, s.r.o., byla rozhodnutím jediného akcionáře PP, a.s., přeměněna na akciovou společnost. Usnesení Městského soudu v Praze o zápisu změny právní formy nabylo právní moci dne 3. ledna 2005.

Cílem ISE, a.s., je nabídnout uživateli zajištění maximální efektivity provozu informačních systémů při dodržení vysoké úrovně poskytovaných služeb a bezpečnosti.

Specializuje se na komplexní tvorbu infrastruktury informačních a komunikačních technologií, implementaci informačních systémů a zajištění jejich provozu.

MONTSERVIS PRAHA, a.s.

adresa: Prachatická 209, Letňany, 199 00 Praha 9
IČO: 005 51 899
www.montservispraha.cz

Společnost MONTSERVIS PRAHA, a.s., („MONT, a.s.“) vznikla dne 9. října 1990. Společnost Pražská plynárenská, a.s., od 8. března 2019 vlastní 90% majetkový podíl. V letech 2020 až 2021 je plánovaný odkup zbývajících majetkových podílů.

Společnost MONTSERVIS PRAHA, a.s., se zabývá především výstavbou a rekonstrukcemi blokových a domovních kotelen a správou a provozem energetických zařízení.

Cílem MONT, a.s., je posílit rozvoj v oblasti výroby a rozvodu tepelné energie, výstavby zdrojů tepelné energie a návazných energetických služeb v úzké spolupráci se členy koncernu Pražská plynárenská, a.s.

Informace o organizační složce v zahraničí

Společnost Pražská plynárenská, a.s., nemá k datu 31. prosince 2019 žádnou organizační složku v zahraničí.

Údaje o orgánech a vedení Společnosti

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti.

Představenstvo

Představenstvo PP, a.s., je čtyřčlenné. Je statutárním orgánem Společnosti, který řídí její činnost a zastupuje ji. Funkční období jednotlivých členů představenstva je podle stanov Společnosti pětileté. Společnost zastupuje a podepisuje za ni vůči třetím osobám, před soudy a jinými orgány v celém rozsahu představenstvo, a to tak, že ve všech záležitostech vždy jednají nejméně dva členové představenstva společně.

K 31. prosinci 2019 bylo složení představenstva následující:

Ing. Pavel Janeček, předseda představenstva,

Ing. Milan Jadlovský, místopředseda představenstva,

Ing. Milan Cízl, člen představenstva,

Ing. Vladimír Vavřich, MBA, člen představenstva.

Představenstvo PP, a.s., má ve smyslu ustanovení § 156 odst. 2 občanského zákoníku rozdělenou působnost svých členů:

- Ing. Pavel Janeček je pověřen řízením úseku vedení Společnosti,
- Ing. Milan Jadlovský je pověřen řízením úseku strategie,
- Ing. Milan Cízl je pověřen řízením úseku finančního a správního,
- Ing. Vladimír Vavřich, MBA, je pověřen řízením úseku obchodu.

Dozorčí rada

Dozorčí rada PP, a.s., je kontrolním orgánem Společnosti, dohlíží na výkon působnosti představenstva, volí a odvolává jeho členy a dohlíží na podnikatelské činnosti Společnosti. Je devítičlenná a funkční období jednotlivých členů je podle stanov Společnosti pětileté.

Jediný akcionář Společnosti při výkonu působnosti valné hromady rozhodl dne 1. března 2019 o odvolání členů dozorčí rady Pražské plynárenské, a.s., Ing. Michala Haška, Mgr. Luboše Koželuha, MBA, Bc. Martina Čáslavky, pana Radomíra Nepila, RNDr. Marcely Plesníkové

a JUDr. Štěpána Stupčuka. Na uvolněné pozice zvolil s účinností od 2. března 2019 Mgr. Redu Ifraha, pana Iva Kramoliše, Mgr. Václava Kučera, Mgr. Jindřicha Lechovského, pana Matěje Turka, CFA a Ing. Lukáše Wagenknechta.

K 31. prosinci 2019 bylo složení dozorčí rady následující:

Mgr. Reda Ifrah, předseda dozorčí rady,

Ivo Kramoliš, místopředseda dozorčí rady,

Petr Klepáček, člen dozorčí rady,

Mgr. Václav Kučera, člen dozorčí rady,

Mgr. Jindřich Lechovský, člen dozorčí rady,

Matěj Turek, CFA, člen dozorčí rady,

Mgr. Miroslav Vránek, člen dozorčí rady,

Ing. Lukáš Wagenknecht, člen dozorčí rady,

Ing. Petra Zemanová, členka dozorčí rady.

Výbor pro audit

Výbor pro audit PP, a.s., je tříčlenný a funkční období jednotlivých členů je dle stanov Společnosti čtyřleté. Výbor pro audit zejména sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik a vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost. Dále doporučuje dozorčí radě auditora, posuzuje jeho nezávislost a sleduje postup sestavování účetní závěrky.

K 31. prosinci 2019 bylo složení výboru pro audit následující:

Ing. Lenka Mrázová, FCCA, předsedkyně výboru pro audit,

Ing. Pavlína Kouřilová, členka výboru pro audit,

Ing. Marta Ptáčková, členka výboru pro audit.

III. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku

Informace uvedené v této kapitole se vztahují k individuální účetní závěrce, pokud není uvedeno jinak. Individuální účetní závěrka byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Průměrný kurz CZK/EUR za rok 2019 je 25,672 CZK/EUR a je použit pro přepočet všech údajů v tabulkách (i pro předchozí roky).

Energetika v roce 2019

Mezi hlavní témata minulého roku patřily otázky ochrany životního prostředí, diskuze o vlivu člověka na globální klima, udržitelnost dalšího vývoje, ekonomické a sociální dopady případného oteplování planety. Jednalo se o téma, které bylo diskutováno na celosvětové úrovni a přinášelo a stále přináší jak nové podněty k diskusi, tak i nové trendy chování lidské společnosti.

Energetika, jako významný činitel chodu moderní společnosti a aktivní zdroj diskuze o ochraně klimatu, byla v ústředí globálního zájmu. Mezi významné aspekty energetiky skloňované v aktuálním období patřily zejména nové technologie (vodík, elektromobilita), přírodu nezatěžující způsob získávání a výroby energií (obnovitelné zdroje), potřeba zajištění energetické bezpečnosti (otázka přístupu ke zdrojům), tak i ekonomické externality, které s sebou energetika přináší (daňová a dotační politika směrem k energetice).

Na evropské úrovni bylo téma energetiky posunováno na vyšší úroveň, ať už v podobě závazků k uhlíkové neutralitě, revizí obchodování s emisními povolenkami nebo subvencováním k přírodě šetrnějším zdrojům. Dopadem diskuze byla rovněž otázka dalšího směřování samotné výroby elektrické energie, kdy na straně jedné působí tlak na odklon od jaderné energetiky, na straně druhé závazek odstoupení od výroby v uhelných elektrárnách. V případě zemního plynu se pak jednalo o výstavbu nových přepravních plynovodů na starý kontinent a možnosti využití zemního plynu při výrobě elektrické energie.

V rámci úrovně České republiky byly pak nastolovány další otázky vyplývající ze stávajícího modelu trhu s energetickými komoditami. V popředí zájmu byl zákazník a ochrana jeho práv a postavení ve spotřebitelské soutěži. S tím souvisely i debaty nad dalšími regulatorními možnostmi.

Mezi jednotlivými obchodníky s energiemi probíhala tržní soutěž se všemi aspekty konkurenčního boje. Vývoj předchozích let přinášel otázky dalšího majetkového propojování jednotlivých společností. Konkurenční soutěž se pomalu rozšiřuje z roviny boje o dodávku komodity na pole boje o dodávku služeb a nekomoditních produktů.

Údaje o činnosti a finanční situaci

Údaje o hlavních oblastech činnosti

Pražská plynárenská, a.s., obchoduje se zemním plynem na základě licence č. 241218964 vydané Energetickým regulačním úřadem a s elektrickou energií na základě licence č. 141015380 vydané Týmž úřadem.

tickým regulačním úřadem a s elektrickou energií na základě licence č. 141015380 vydané týmž úřadem.

Údaje o tržbách

Tržby	2018	2019
v tis. Kč	11 894 853	14 319 420
v tis. EUR	463 340	557 784

Tržby byly realizovány v tuzemsku.

Rozlišení provozních výnosů podle druhů činnosti

Druh činnosti (v %)	2018	2019
Tržby z prodeje zemního plynu*	82,8	74,0
Tržby z prodeje elektrické energie*	10,9	20,7
Ostatní provozní tržby a výnosy	6,3	5,3

*Licencovaná činnost

Údaje o investicích

	Pořizovací cena v mil. Kč	Pořizovací cena v mil. EUR
Výdaje na investice do dlouhodobého hmotného majetku	79,0	3,1
Výdaje na investice do dlouhodobého nehmotného majetku	53,7	2,1
Celkem	132,7	5,2

Výše uvedené investiční výdaje zohledňují toky peněz včetně poskytnutých záloh na investice. Investiční výdaje do dlouhodobého hmotného majetku představují zejména investice do výstavby CNG plnicích stanic, informačních technologií a investice související s objekty

Společnosti v areálech Michle a Národní. Investiční výdaje do nehmotného majetku byly v roce 2019 směřovány zejména do oblasti informačních systémů. Všechny investice byly umístěny na území ČR.

Výsledek hospodaření před zdaněním

Výsledek hospodaření (v mil. Kč)	Skutečnost 2019	Skutečnost 2018	Porovnání skutečností 19/18
VH provozní	903,4	764,9	138,5
VH finanční	-70,5	30,7	-101,2
VH celkem	832,9	795,6	37,3

Výsledek hospodaření (v mil. EUR)	Skutečnost 2019	Skutečnost 2018	Porovnání skutečností 19/18
VH provozní	35,2	29,8	5,4
VH finanční	-2,8	1,2	-4,0
VH celkem	32,4	31,0	1,4

Výnosy

Výnosy (v mil. Kč)	Skutečnost 2019	Skutečnost 2018	Porovnání skutečností 19/18
Provozní výnosy celkem	14 690,7	12 261,3	2 429,4
- z toho tržby z prodeje zemního plynu*	10 873,7	10 152,1	721,6
- z toho tržby z prodeje el. energie*	3 032,9	1 338,6	1 694,3
Finanční výnosy	98,4	229,8	-131,4
Výnosy celkem	14 789,1	12 491,1	2 298,0

Výnosy (v mil. EUR)	Skutečnost 2019	Skutečnost 2018	Porovnání skutečností 19/18
Provozní výnosy celkem	572,2	477,6	94,6
- z toho tržby z prodeje zemního plynu*	423,6	395,5	28,1
- z toho tržby z prodeje el. energie*	118,1	52,1	66,0
Finanční výnosy	3,9	9,0	-5,1
Výnosy celkem	576,1	486,6	89,5

* Licencovaná činnost

Náklady

Náklady* (v mil. Kč)	Skutečnost 2019	Skutečnost 2018	Porovnání skutečnosti 2019/2018
Provozní náklady celkem	13 787,3	11 496,5	2 290,8
- z toho náklady na spotřebovaný zemní plyn**	7 152,5	6 541,7	610,8
- z toho náklady na nákup el. energie**	1 613,0	601,7	1 011,3
Finanční náklady	168,9	199,0	-30,1
Náklady celkem	13 956,2	11 695,5	2 260,7

Náklady* (v mil. EUR)	Skutečnost 2019	Skutečnost 2018	Porovnání skutečnosti 2019/2018
Provozní náklady celkem	537,1	447,8	89,3
- z toho náklady na spotřebovaný zemní plyn**	278,6	254,8	23,8
- z toho náklady na nákup el. energie**	62,8	23,4	39,4
Finanční náklady	6,6	7,8	-1,2
Náklady celkem	543,7	455,6	88,1

* Bez daně z příjmu za běžnou činnost

** Licencovaná činnost bez distribučního poplatku

Finanční situace

Pražská plynárenská, a.s., byla i v roce 2019 finančně stabilní společností. V předepsaných termínech dostala všem svým finančním závazkům vůči odběratelům, dodavatelům, bankám, státním institucím i zaměstnancům.

Společnost využívá k profinancování svých potřeb kromě vlastních prostředků a externích zdrojů od bank také peněžní prostředky ostatních společností koncernu PP, a.s., a mateřské společnosti PPH a.s., sdružených v rámci cash-poolingu.

V červnu 2017 emitovala Společnost dluhopisy v celkové nominální hodnotě 400 mil. Kč se splatností 3 roky a kupónem s pevným úrokovým výnosem 0,90 % p. a. Emise byla vydána v době rekordně nízkých úrokových sazeb a Společnosti zajistila efektivně úročené dlouhodobé cizí zdroje financování. Pražská plynárenská, a.s., se díky této emisi dluhopisů dostala do povědomí investorů.

V roce 2019 proběhlo další refinancování a současná struktura krátkodobého financování je smluvně zajištěna do května 2023 a obsahuje kontokorentní korunové a eurové úvěrové linky, směnečný program pro čerpání potřebných zdrojů formou směnek v aukcích a linku pro uzavírání bankovních záruk. Společnost má smluvně zajištěno provozní financování v objemu 3,208 mld. Kč a dále financování v podobě emitovaných dluhopisů v objemu 0,4 mld. Kč. Tyto zdroje externího financování v celkovém objemu 3,608 mld. Kč jsou poskytnuty klubem dvou bank, a to Československou obchodní bankou, a.s., a Českou spořitelnou, a.s.

V roce 2019, vzhledem k příznivému vývoji cash flow Společnosti, nebyly využívány kontokorentní úvěrové linky. Společnost využívala pouze peněžní prostředky sdružené v rámci cash-poolingu k optimálnímu vykrytí průběhu cash flow, které je ovlivněno sezonními výkyvy, spojenými s nákupem a prodejem energií. Společnost ke dni 31. prosince 2019 nečerpala žádné bankovní úvěry, naopak disponovala krátkodobým finančním majetkem ve výši 1 498,9 mil. Kč (k 31. prosinci 2018 ve výši 1 476,9 mil. Kč).

Souhrnný popis nemovitostí vlastněných PP, a.s.

Společnost eviduje k 31. prosinci 2019 nemovitosti (pozemky, budovy a ostatní stavby) v pořizovací ceně 1 180,3 mil. Kč. Z budov jde především o nemovitost na adrese Národní 37/38 v Praze 1 a o budovy umístěné

v areálu Pražské plynárenské, a.s., v Praze 4-Michli. Zůstatková hodnota nemovitostí ve vlastnictví Společnosti je 716,9 mil. Kč.

Obchod se zemním plynem

Obchod se zemním plynem (v tis. MWh)	2019
Nákup zemního plynu	13 258,0
Prodej zemního plynu – celkem	13 138,5
Prodej zemního plynu – licencovaná činnost	13 099,4
Prodej CNG	39,1

Obchodní výsledky Společnosti za rok 2019 byly ovlivněny vnějšími faktory. V případě stránky výnosů se jednalo o intenzitu konkurenčního prostředí, která přinášela tlak na realizované marže a zároveň na očekávání zákazníků, která byla z větší části setrvačná. Po stránce nákladů se pak jednalo o vývoj nákupních cen komodity. Tyto na počátku roku 2019 navázaly na úroveň předchozích období, kdy v půli roku začalo docházet k postupnému poklesu. Zejména pak v průběhu

posledního čtvrtletí roku 2019 začalo docházet k výraznému propadu nákupních cen, které začaly atakovat dlouholetá minima.

Situace na prodejních a nákupních trzích byla průběžně analyzována a vyhodnocována. Výstupem byly aktualizované obchodní a nákupní strategie, jejichž cílem byla adekvátní reakce na vývoj trhu s cílem splnění plánovaných hospodářských výsledků.

Obchod s elektrickou energií

Obchod s elektrickou energií (v tis. MWh)	2019
Nákup el. energie	1 289,3
Prodej el. energie	1 287,9

V oblasti prodeje elektrické energie byl i v roce 2019 stěžejním faktorem vývoj její tržní ceny. Průběžně docházelo k přesmluvňování zákazníků na vyšší prodejní ceny s cílem udržení vyvážené proporce marže v portfoliu elektřiny.

V roce 2019 patřily mezi zákazníky nejvíce využívané služby instalace nového plynového kotle a instalace fotovoltaické elektrárny. I v tomto roce rostl zájem o výkupy přebytků z výroby elektrické energie.

Marketing a péče o zákazníky

Péče o zákazníky

Pražská plynárenská, a.s., se dlouhodobě zaměřuje na budování efektivní komunikace se svými zákazníky, na nabídku kvalitních, dostupných služeb a zákaznických produktů.

K snadnému vyřízení požadavků zákazníků byly celoročně k dispozici obchodní kanceláře, zákaznický portál, internetové stránky www.ppas.cz, facebookový profil a bezplatná zákaznická linka.

Pro další komunikaci mohou zákazníci využívat služeb Koncernového kontaktního centra, které nadále pracuje na zkvalitňování a rozšiřování služeb zákazníkům a rozvoji technologie pro lepší zákaznický komfort. Provozní parametry jsou drženy na vysoké úrovni, zejména v oblasti dovolatelnosti na bezplatnou linku. Dále se zkrátila doba vyřizování písemných požadavků, došlo k posílení multikanálových služeb, kdy si klient může vybrat pro sebe nejvhodnější kanál a obdrží služby ve stejném rozsahu a na stejné úrovni. Výrazně byly rozšířeny služby v oblasti nabídky nekomodit.

Pomocí projektu Samoobsluha si mohou zákazníci sami spočítat nabídku výhodnosti produktu pro jejich odběrné místo a vybrat si z nabízených produktů nejen podle spočítané ceny, ale i výhodnosti dalších podmínek nabízených produktů. Díky optimalizaci interních procesů bylo dosaženo jednotného a jednoduššího přístupu při vyřizování požadavků zákazníků napříč všemi komunikačními kanály. Organizační změna rozšířila spektrum poskytovaných služeb o aktivní nabídky produktů, kde Společnost registruje narůstající úspěšnost.

Od dubna 2019 až do konce roku 2019 probíhala soutěž DIGIPPAS s podtitulem „Jste z papírování na větví“ určená pro všechny zákazníky Pražské plynárenské, a.s., která měla za cíl podpořit rozhodnutí zákazníků k přechodu na elektronickou komunikaci.

Čistá mobilita

Využití zemního plynu v dopravě

Společnost dlouhodobě a významně podporuje úsilí snižovat emise skleníkových plynů. Jako jedna z prvních firem prosazovala CNG jako velmi účinný a efektivní prostředek. Díky prodeji CNG, rozvoji a podpoře sítě čerpacích stanic na CNG paliva, propagaci a možnosti zapůjčování CNG vozidel docílila, že CNG je v současné

Po celý rok 2019 nabízela Společnost svým zákazníkům z kategorie Domácnost pojištění asistenčních služeb v domácnosti, které zahrnuje pomoc v havarijních situacích (např. topenářské, elektrikářské nebo zámečnické práce) a které získali prostřednictvím Pražské plynárenské, a.s., zcela zdarma k produktům na dobu určitou. Pojištění asistenčních služeb je poskytováno i bytovým družstvům a společenstvím vlastníků. Od poloviny roku 2019 pak bylo nabízeno i rozšířené pojištění domácnosti v havarijních situacích, a to o opravu topného zařízení.

Dále ve spolupráci s partnery byly zákazníkům Pražské plynárenské, a.s., celoročně k dispozici různé doplňkové výhody a bonusy, jejichž prostřednictvím mohli za zvýhodněných podmínek např. pořídit nové plynové kotle, topidla, fotovoltaické elektrárny, služby související s provozem energetických zařízení nebo zakoupit vozidla s pohonem CNG.

Již od roku 2018 Společnost umožňuje svým zákazníkům, kteří používají zákaznický portál PP, a.s., hradit zálohy i faktury v kryptoměně Bitcoin.

Věrnostní program

Prostřednictvím věrnostního programu Společnosti „Zákaznická karta Pražské plynárenské“ mohou její zákazníci čerpat zajímavé slevy a výhody v různých oblastech (např. cestování, sport, kultura, ubytování apod.), a to u více než devadesáti partnerů tohoto projektu. Zákaznickou kartu poskytuje Společnost svým zákazníkům zdarma a v průběhu roku jsou pro její držitele realizovány zajímavé soutěže o zahraniční pobytové zájezdy, lázeňské pobyty a další ceny.

Informace o aktuálních nabídkách slev a výhod jsou zákazníkům zasílány formou katalogu společně s vyúčtováním spotřeby zemního plynu a k dispozici jsou i na internetových stránkách Společnosti. Zákaznickou kartu je možné i stáhnout v digitální podobě jako aplikaci do chytrého telefonu.

době vnímáno jako plnohodnotný a rovnocenný partner pro vozidla na konvenční paliva.

Prodej CNG

Díky vzrůstajícímu trendu využívání CNG vozidel PP, a.s., zvýšila prodej CNG paliva v roce 2019 na svých plnicích stanicích na 2 600 tis. kg CNG, což je nárůst téměř o 20 % v porovnání s rokem 2018.

CNG stanice

Pražská plynárenská, a.s., vlastní již 10 plnicích stanic. V polovině roku 2019 otevřela CNG stanici ve Vestci (Praha-západ).

Na území hlavního města Prahy vlastní a provozuje CNG stanice ve svém areálu v Michli v Praze 4, u čerpací stanice SHELL ve Švehlově ulici v Praze 10, v areálu Pražských služeb, a.s., Pod Šancemi v Praze 9, u čerpací stanice Q100 (Benzina) v Praze 4-Hodkovičkách, v Evropské ulici v Praze 6-Liboci a u depa České pošty, s.p., v Sazečské ulici v Praze 10. Ve Středočeském kraji pak CNG stanice v Mirošovicích u Prahy, v Úvalech a již zmiňovaném Vestci. Dále provozuje CNG stanici v Královéhradeckém kraji v Jičíně. U všech uvedených stanic mají zákazníci možnost platby běžnou platební kartou a kartou CNG CardCentrum.

Společenská odpovědnost

Pražská plynárenská, a.s., si uvědomuje svoji odpovědnost nejen v oblasti svého podnikání a služeb, které poskytuje svým zákazníkům, ale také vůči společnosti jako celku. To se týká především životního prostředí, infrastruktury a kulturně-společenského života jako takového.

Ve zmíněných oblastech se PP, a.s., orientuje na podporu projektů a subjektů. Společnost preferuje dlouhodobé projekty, které si pečlivě vybírá, ale v případě potřeby se věnuje i krátkodobé či jednorázové pomoci. Také zaměstnanci Pražské plynárenské, a.s., se podílejí na charitativních aktivitách.

Životní prostředí

V oblasti životního prostředí usiluje Společnost o udržitelný rozvoj, ochranu životního prostředí a zmírnění dopadů své činnosti na okolí, a to i přesto, že její dopad na životní prostředí je minimální. Společnost klade důraz na soustavné environmentální vzdělávání a výchovu všech svých zaměstnanců formou e-learningu, které jsou součástí politiky Pražské plynárenské, a.s. Hlavní důraz EMS je kladen na odpadové hospodářství a ochranu ovzduší. Toho je dosahováno nastaveným důsledným systémem třídění odpadů a v oblasti ochrany ovzduší plněním emisních limitů a pravidelnou kontrolní činností.

V PP, a.s., proběhly v roce 2019 dvě kontroly orgánů státní správy (Hygienické stanice hlavního města Prahy a ÚMČ Prahy 4) v oblasti odpadového hospodářství, při kterých nebyly zjištěny žádné závady.

V roce 2019 došlo k posunu při dokončení sanace poslední lokality staré ekologické zátěže v areálu Pražské

Dále v roce 2019 byla dodavatelem zemního plynu pro dalších několik desítek CNG stanic v ČR, které vlastní soukromé společnosti.

CNG vozidla

V Pražské plynárenské, a.s., a jejích dceřiných společnostech bylo v průběhu roku 2019 provozováno kolem 190 CNG vozidel včetně vozidel CNG autopůjčovny. Úspěšně pokračuje společný projekt hlavního města Prahy, Pražských služeb, a.s., a Pražské plynárenské, a.s., týkající se provozu svozových a čistících vozidel na CNG. Společnost dále plánuje rozšířit spolupráci v oblasti využití a optimalizace CNG vozů v rámci vozových parků i s ostatními městskými společnostmi.

plynárenské, a.s., v Michli, MF ČR zadalo veřejnou zakázku malého rozsahu na doprůzkum a zpracování projektové dokumentace pro sanaci SEZ. Následně byl zpracován a odsouhlasen Realizační projekt doprůzkumu, který bude sloužit jako podklad pro realizaci průzkumných prací v areálu společnosti Pražská plynárenská, a.s., v Michli, v oblasti pod bývalou naftalínkou a jejím okolí. Stejně jako každý rok i v roce 2019 byl proveden pravidelný roční monitoring podzemních vod, který potvrdil stabilizovaný stav lokality.

Sponzorské aktivity a dárcovství

V rámci sponzoringu a darů podpořila Pražská plynárenská, a.s., celou řadu různorodých projektů, ať již z oblasti vrcholového nebo rekreačního sportu, umění, společenských nebo charitativních aktivit či projektů, zabývajících se novými technologiemi. Dlouhodobě je samozřejmostí podpora akcí určených pro širokou veřejnost.

Etika vůči zákazníkům i zaměstnancům

Zaměstnanci Pražské plynárenské, a.s., si uvědomují tradiční a dobré jméno Společnosti a snaží se svým chováním přispět k posílení tohoto pozitivního obrazu. Chovají respekt nejen k obchodním partnerům a zákazníkům, ale i k sobě navzájem. Svoji sounáležitost k etickému chování vyjádřili v interním Etickém kodexu Společnosti. Společnost Pražská plynárenská, a.s., přijala rovněž další závazky, jejichž plněním přispívá ke kultivaci energetického prostředí. Jedná se o Etický kodex obchodníka (jehož vzor vychází z předlohy ERÚ) a Deklarace trhu vycházející z aktivity Svazu obchodu a obchodního ruchu ČR.

Společnost si uvědomuje zásadní roli, kterou v jejím životě zastává vnější právní regulace. Za účelem zajištění souladu s právními a dalšími normami přijala souborný koncernový Compliance program, jenž vedle zajištění souladu s těmito normami nastavuje pravidla střetu zájmů, škodlivé činnosti zaměstnanců a další. Nedílnou součástí Compliance programu jsou pravidelná školení zaměstnanců v této problematice a další osvěta (články ve firemním časopise, pravidla zobrazovaná na uzamčených monitorech zaměstnanců a jiné). Zaměstnanci mohou rovněž sami aktivně přispět ke kultivaci firemní kultury, a to prostřednictvím anonymní Etické linky, která rovněž plní funkci whistleblowingu.

Galerie Smečky

Galerie Smečky působí již 14 let na pražské umělecké scéně. Za tohoto působení bylo v galerii uspořádáno bezmála 70 autorských a tematických výstav významných českých výtvarníků. V roce 2019 se uskutečnilo 5 výstav:

- Miroslav Horníček / Koláže
- Hugo Steiner-Prag / Golem
- Michal Cihlář / To jsem si to polepil
- Jiří Georg Jilovský / Pražský romantik
- Zdeněk Burian / Vlastní cestou

Vedle pravidelně konaných vernisáží jednotlivých výstav probíhaly v galerii i zajímavé komentované prohlídky za účasti samotných autorů nebo kurátorů. Vernisáží se účastnily osobnosti jak společenského, kulturního, tak i veřejného života a byly doprovázeny živými hudebními vstupy.

Z vernisáží byla odvysílána řada zajímavých reportáží a upoutávek na výstavy jak v TV, tak v rádiích, vycházely články a recenze v novinách a časopisech. Ke každé výstavě byl pro návštěvníky vydán doprovodný katalog s barevnými reprodukcemi. Některé výstavní projekty byly doplněny i nahranými monografiemi o autorech či pohádkami pro děti v TV.

Shrneme-li působení galerie na pražské umělecké scéně, je možné konstatovat, že každým rokem dochází k výraznému navýšení návštěvnosti výstav a tyto jsou velmi kladně hodnoceny jak odborníky na výtvarné umění, tak i laickou veřejností. Galerie Smečky se za dobu své působnosti zapsala do povědomí nejen Pražanů, ale též návštěvníků z celé republiky, kteří se za kvalitními kulturními zážitky do galerie opakovaně vracejí a prožívají zde příjemné chvíle odpočinku.

Plynárenské muzeum

Pražská plynárenská, a.s., provozuje také od roku 1999 ve svém areálu v Michli jediné muzeum v České republice věnované plynárenství. Nachází se v jedné z historických technologických budov bývalé michelské plynárny. Přispívá k šíření plynárenské osvěty a je vyhledávaným objektem návštěv základních a středních škol, odborníků, cizinců i běžných občanů, kteří se zajímají o historii obecně, případně o vývoj techniky a energetiky. Návštěvníky seznamuje s historií a vývojem českého a světového plynárenství od jeho počátků až po současnost. Muzeum je rozčleněno do několika sekcí – od těžby a výroby plynu až po jeho užití k nejrůznějším účelům. Nacházejí se zde originály i modely různých plynárenských a plynových zařízení, historické plynové spotřebiče a dobové dokumenty – katalogy, publikace, fotografie. K zajímavostem muzea patří zrekonstruovaný model plynárny Michle z roku 1937 v měřítku 1:100.

Úspěšně pokračovala spolupráce s městskými částmi hlavního města Prahy, s městskými společnostmi, např. s Muzeem hlavního města Prahy nebo s Galerií hlavního města Prahy.

Již tradiční předvánoční vycházky s lampářem a také rozsvícení historického plynového osvětlení Karlova mostu v adventním čase přilákalo v tomto roce rekordní počet účastníků.

Ve spolupráci s Klubem českých turistů uspořádala Společnost v roce 2019 několik vycházek, které komunikovaly zajímavá témata z historie plynárenství na území hlavního města Prahy.

Rekordní počet návštěvníků přilákala v červnu 2019 již pátým rokem do Plynárenského muzea Pražská muzejní noc. Nejvíce zaujaly ukázky žehlení plynovými žehličkami, kadeření vlasů a pražení čerstvé kávy plynem.

Sbírkový muzea byly v roce 2019 obohaceny o řadu zajímavých historických dokumentů a exponátů, jak z České republiky, tak ze zahraničí. Řada exponátů byla odborně zrestaurována, u vybraných historických spotřebičů byla obnovena jejich prvotní funkce, takže bylo možné při akcích ukazovat návštěvníkům muzea, k jakým účelům se plyn v minulosti používal.

Informatika

Jedním z podstatných cílů roku 2019 byla optimalizace investičních a provozních nákladů. Tuto optimalizaci podporují změny v procesech řízení projektů, vytváření a schvalování interních projektů s důrazem na akceleraci schvalovacích a nákupních procesů. Společnosti tyto změny umožňují poskytovat zákazníkům flexibilnější a nákladově efektivní služby. Podporu těchto procesů zajišťuje zavedení nástrojů projektového řízení, zajišťující řízení portfolia projektů a jednotlivých projektů s možností jejich prioritizaci a kapacitního plánování zdrojů. Realizace ICT projektů probíhá ve vyváženém přístupu interních a externích zdrojů.

Záměr maximální dostupnosti ICT sledovala realizace zajištění připojení k internetu více nezávislými linkami od různých poskytovatelů s vysokou dostupností.

Tímto přístupem je možné zajistit obchodní komunikaci, která nebude omezována komunikací interní. Cíl vysoké dostupnosti, snižování rizika výpadku a bezpečnosti sledovaly také projekty zajišťující obměnu infrastrukturní architektury.

Zájmem Společnosti je, aby zaměstnanci měli aktuální a jednotné nástroje kancelářských služeb. Přejít na platformu Microsoft 365 konsoliduje používání různých verzí kancelářských nástrojů a poskytuje integraci s dalšími nástroji.

Dále v roce 2019 byla úspěšně dokončena implementace Treasury management systému, který přinesl PP, a.s., optimalizaci a zkvalitnění řízení finančních toků.

Řízení lidských zdrojů

Personální práce a sociální oblast

K 31. prosinci 2019 bylo v Pražské plynárenské, a.s., zaměstnáno celkem 359 osob.

V oblasti sociální práce byl kladen důraz na preventivní zdravotní péči. Zaměstnanci se účastnili pravidelných zdravotních prohlídek dle svého pracovního zařazení. Všem zaměstnancům bylo nabídnuto očkování proti chřipce a určitým skupinám zaměstnanců také očkování proti virové hepatitidě typu A a B.

Zaměstnanci PP, a.s., kteří v roce 2017 a 2018 absolvovali rozvojový program pro „talenty“, absolvovali v rámci pokračujícího rozvoje inspirativní setkání a dvoudenní výjezdní školení teambuildingového zaměření.

Pro udržení vztahu se zaměstnanci na mateřské a rodičovské dovolené je provozován webový portál, který je částečně propojen s intranetem a který této skupině zaměstnanců přináší užitečné informace.

Kolektivní vyjednávání

Pracovněprávní, mzdové a jiné nároky zaměstnanců Pražské plynárenské, a.s., byly plněny v souladu s podnikovou kolektivní smlouvou platnou od 1. ledna 2019 do 31. ledna 2021. V oblasti pracovněprávní např. zaměstnanci čerpali dovolenou na zotavenou v délce jednoho týdne nad rámec zákoníku práce a využívali služeb závodního stravování. Zaměstnancům jsou také nabízeny benefity formou Cafeterie (podle platné kolektivní smlouvy).

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci, požární ochrana

Společnost zajišťuje zaměstnancům vstupní a dále, formou e-learningu v pravidelných dvouletých intervalech, periodická školení o právních a ostatních předpisech k zajištění BOZP a PO, včetně pravidelného ověřování znalostí, v souladu s ustanovením § 37 odst. 5 a § 103 odst. 2,3 zákona č. 262/2006 Sb., zákoník práce, ve znění pozdějších předpisů a §16 zákona č. 133/1985 Sb. o požární ochraně, ve znění pozdějších předpisů.

Pražská plynárenská, a.s., pro své zaměstnance zabezpečuje pracovnělékařské služby v souladu s § 53 zákona č. 373/2011 Sb., o specifických zdravotních službách, ve znění pozdějších předpisů.

V roce 2019 nebyl evidován žádný pracovní úraz, jehož následkem by došlo ke zranění zaměstnance s pracovní neschopností delší než tři kalendářní dny nebo k úmrtí zaměstnance.

Pražská plynárenská, a.s., provádí pravidelné revize výrobních a pracovních prostředků a zařízení v souladu s § 4 odst. 1 písm. c) zákona č. 309/2006 Sb., o zajištění dalších podmínek bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, ve znění pozdějších předpisů.

V průběhu celého roku 2019 bylo provedeno 22 provedení bezpečnosti a ochrany zdraví při práci v dohodě s odborovou organizací v souladu s § 108 odst. 5 zákona č. 262/2006 Sb., zákoník práce, ve znění pozdějších předpisů.

Interní audit, compliance a řízení rizik

Pražská plynárenská, a.s., uplatňuje vícestupňovou strukturu interních ujišťovacích služeb. Jednotlivá dohledová centra jsou podřízena vedení Společnosti, případně působí na stejné úrovni jako nezávislý orgán. Agendy jednotlivých vykonavatelů zahrnují finanční kontrolu, pracovně-právní problematiku, IT bezpečnost, řízení rizik a compliance. V dalším stupni působí odbor interního auditu, jež se zodpovídá představenstvu Společnosti a současně Výboru pro audit.

Společnost v roce 2019 sdružila množství jednotlivě upravených compliance problematik a vydala jednotný Program compliance. Ten vedle tradiční úpravy zajišťující soulad jednání Společnosti s právní regulací, obsahuje pravidla pro aktivní výkon compliance (jako např. školení zaměstnanců a vydávání interních předpisů a metodiky), pravidla střetu zájmů a protikorupčních zásad. Součástí Compliance programu je rovněž interní Etický kodex. Zaměstnanci mohou rovněž využít anonymní Etickou linku a podat podnět vedoucí ke kultivaci firemní kultury nebo upozorňující na možné protiprávní jednání (whistleblowing).

Společnost si uvědomuje nové výzvy plynoucí z hrozeb globalizovaného IT prostředí. Z centrální úrovně řídí bezpečnost IT/ICT a související kybernetickou a informační bezpečnost.

Odbor interního auditu postupuje v souladu s úkoly, které jsou mu svěřeny představenstvem společnosti Pražské plynárenské, a.s. Zejména pak šetří a zpracovává jednotlivé interní audity, které předkládá vedení společnosti Pražské plynárenské, a.s., k odsouhlasení a realizaci zjištěných nápravných opatření. V rámci činnosti využívá souborný audit universe, jenž hodnotí závažnost jednotlivých auditních námětů.

Pražská plynárenská, a.s., udržuje komplexní systém řízení rizik. Zahrnuje identifikaci rizik na všech úrovních řízení, jejich pravidelné vyhodnocování a zajišťuje včasnou reakci Společnosti směřující k eliminaci rizikové expozice. Součástí řízení rizik je také strategie pojištění, zejména pojištění majetku a odpovědnosti Společnosti za škody způsobené třetím stranám.

Informace o výzkumu nebo vývoji nových výrobků nebo postupů v běžném účetním období

Pražská plynárenská, a.s., neprováděla výzkum ani vývoj nových výrobků či postupů.

Informace ke zveřejnění požadované podle zvláštních právních předpisů

Společnost nemá další informace ke zveřejnění požadované podle zvláštních právních předpisů.

IV. Zpráva o podnikatelské činnosti koncernu Pražská plynárenská, a.s.

Informace uvedené v této kapitole se vztahují ke konsolidované účetní závěrce, pokud není uvedeno jinak. Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

Průměrný kurz CZK/EUR za rok 2019 je 25,672 CZK/EUR a je použit pro přepočet všech údajů v tabulkách (i pro předchozí roky).

Údaje o činnosti a finanční situaci

Koncern Pražská plynárenská, a.s., („koncern PP, a.s.“ nebo „Koncern“) tvoří mateřská společnost Pražská plynárenská, a.s., a všechny její dceřiné společnosti:

- Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s., („PPD, a.s.“),
- Pražská plynárenská Servis distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s., („PPSD, a.s.“),
- Pražská plynárenská Správa majetku, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s., („PPSM, a.s.“),
- Prometheus, energetické služby, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s., („Prometheus, a.s.“),
- Informační služby – energetika, a.s., („ISE, a.s.“),
- MONTSERVIS PRAHA, a.s., („MONT, a.s.“).

Hlavním předmětem podnikání koncernu PP, a.s., jsou prodej a distribuce zemního plynu a prodej elektrické energie.

Dalšími předměty podnikání koncernu PP, a.s., jsou:

- výstavba, údržba, servis a opravy plynárenských zařízení;
- poskytování služeb v oblasti výzkumu příčin vzniku ztrát zemního plynu, měření a metrologie v oboru plynárenství;
- výroba a rozvod tepelné energie;
- poskytování služeb spojených s informačními technologiemi a nákup a prodej hardwaru a softwaru;
- poskytování služeb v oblasti administrativní správy a organizačně hospodářské údržby ve vazbě na movitý i nemovitý majetek;
- poskytování služeb v oblasti provozování a správy majetku městských částí a městských společností.

Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním

Konsolidovaný výsledek hospodaření (v mil. Kč)	Skutečnost 2019	Skutečnost 2018	Porovnání skutečnosti 19/18
VH provozní	1 299,2	1 270,5	28,7
VH finanční	-90,3	8,8	-99,1
VH celkem	1 208,9	1 279,3	-70,4

Konsolidovaný výsledek hospodaření (v mil. EUR)	Skutečnost 2019	Skutečnost 2018	Porovnání skutečnosti 19/18
VH provozní	50,6	49,5	1,1
VH finanční	-3,5	0,3	-3,8
VH celkem	47,1	49,8	-2,7

Konsolidované výnosy

Konsolidované výnosy (v mil. Kč)	Skutečnost 2019	Skutečnost 2018	Porovnání skutečnosti 19/18
Provozní výnosy celkem	14 951,9	12 484,4	2 467,5
- z toho tržby z prodeje a distribuce zemního plynu*	11 443,4	10 788,4	655,0
- z toho tržby z prodeje el. energie*	3 025,1	1 333,8	1 691,3
Finanční výnosy	98,3	227,7	-129,4
Výnosy celkem	15 050,2	12 712,1	2 338,1

Konsolidované výnosy (v mil. EUR)	Skutečnost 2019	Skutečnost 2018	Porovnání skutečnosti 19/18
Provozní výnosy celkem	582,4	486,3	96,1
- z toho tržby z prodeje a distribuce zemního plynu*	445,8	420,2	25,6
- z toho tržby z prodeje el. energie*	117,8	52,0	65,8
Finanční výnosy	3,8	8,8	-5,0
Výnosy celkem	586,2	495,1	91,1

* Licencovaná činnost

Konsolidované náklady

Konsolidované náklady* (v mil. Kč)	Skutečnost 2019	Skutečnost 2018	Porovnání skutečnosti 19/18
Provozní náklady celkem	13 652,7	11 213,9	2 438,8
- z toho náklady na spotřebovaný zemní plyn**	7 389,1	6 727,3	661,8
- z toho náklady na nákup el. energie**	1 620,9	607,8	1 013,1
Finanční náklady	188,6	218,9	-30,3
Náklady celkem	13 841,3	11 432,8	2 408,5

Konsolidované náklady* (v mil. EUR)	Skutečnost 2019	Skutečnost 2018	Porovnání skutečnosti 19/18
Provozní náklady celkem	531,8	436,8	95,0
- z toho náklady na spotřebovaný zemní plyn**	287,8	262,0	25,8
- z toho náklady na nákup el. energie**	63,1	23,7	39,4
Finanční náklady	7,3	8,5	-1,2
Náklady celkem	539,1	445,3	93,8

* Bez daně z příjmu za běžnou činnost

** Licencovaná činnost bez distribučního poplatku

Finanční situace

Zdrojem financování společností Koncernu jsou jak vlastní zdroje, tak i externí zdroje od financujících bank. Volné finanční prostředky jsou sdružovány v rámci cash-poolingu, který umožňuje optimalizaci a zjednodušení finančního řízení v Koncernu. Zejména umožňuje snížit dluhové zatížení vůči bankám, a dosáhnout tak úspory úrokových nákladů z poskytnutých externích zdrojů.

Společnost Pražská plynárenská, a.s., v roce 2019 refinancovala strukturu krátkodobého provozního

financování a má smluvně zajištěno financování o celkovém objemu 3,208 mld. Kč a dále financování v podobě emitovaných dluhopisů v objemu 0,4 mld. Kč. Společnost PPD, a.s., emitovala v roce 2016 dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2,7 mld. Kč se splatností 7 let a kupónem s pevným úrokovým výnosem 0,70 % p.a.

Krátkodobé zdroje externího financování i dlouhodobé zdroje externího financování v podobě emitovaných dluhopisů financují kompletně Československá obchodní banka, a. s., a Česká spořitelna, a.s.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Žádná ze společností koncernu PP, a.s., neprováděla výzkum ani vývoj nových výrobků či postupů.

Společenská odpovědnost

Koncern PP, a.s., si uvědomuje svoji odpovědnost nejen v oblasti svého podnikání a služeb, které poskytuje svým zákazníkům, ale také vůči společnosti jako celku. To se týká především životního prostředí, infrastruktury a kulturně-společenského života jako takového.

Ve zmíněných oblastech se koncern PP, a.s., orientuje na podporu projektů a subjektů. Kromě dlouhodobých projektů, které Koncern preferuje a pečlivě vybírá, se v případě potřeby věnuje i krátkodobé či jednorázové pomoci. Také zaměstnanci koncernu PP, a.s., se podílejí na charitativních aktivitách a rozvojových projektech v nejrůznějších oblastech.

Životní prostředí

Koncern Pražské plynárenské, a.s., si uvědomuje, že svými činnostmi ovlivňuje stav životního prostředí, a proto je politika Koncernu zaměřena na harmonické sladění ekonomického růstu a ochrany životního prostředí. Cesta k uplatňování této odpovědnosti je stanovena Politikou ochrany životního prostředí, kterou je nastavena snaha o trvale šetrné chování k životnímu prostředí a stanoveny podmínky pro jeho zlepšování.

Ve společnostech koncernu PP, a.s., jsou prováděny interní audity, které jsou projednávány s vedením jednotlivých společností s důrazem na dodržování legislativy v oblasti ochrany životního prostředí.

Řízení lidských zdrojů

Personální práce a sociální oblast

K 31. prosinci 2019 bylo v Koncernu zaměstnáno celkem 973 osob.

V oblasti sociální práce byl kladen důraz na preventivní zdravotní péči. Zaměstnanci se účastnili pravidelných zdravotních prohlídek dle svého pracovního zařazení. Všem zaměstnancům bylo nabídnuto očkování proti chřipce a určitým skupinám zaměstnanců také očkování proti virové hepatitidě typu A a B a klíšťové encefalitidě.

Zaměstnanci Koncernu, kteří v roce 2017 a 2018 absolvovali rozvojový program pro „talenty“, absolvovali v rámci pokračujícího rozvoje inspirativní setkání a dvoudenní výjezdní školení teambuildingového zaměření.

Pro udržení vztahu se zaměstnanci na mateřské a rodičovské dovolené je provozován webový portál, který je částečně propojen s intranetem a který této skupině zaměstnanců přináší užitečné informace.

V roce 2019 nedošlo činností společností Koncernu k žádnému postihu ze strany orgánů státní správy.

Společnost PPSD, a.s., která se zabývá výstavbou, servisem, opravami a údržbou plynárenských zařízení i v roce 2019 obhájila certifikát ISO 14001.

Etika vůči zákazníkům i zaměstnancům

Zaměstnanci všech společností koncernu PP, a.s., si uvědomují svoji sounáležitost s tradiční a uznávanou značkou Pražská plynárenská, a.s. Chovají respekt nejen k obchodním partnerům a zákazníkům, ale i k sobě navzájem. Pravidla chování kodifikovala Společnost v interním Etickém kodexu platném pro všechny společnosti koncernu PP, a.s.

Jednotlivé společnosti koncernu PP, a.s., si uvědomují zásadní roli, kterou v jejich životě zastává vnější právní regulace. Za tímto účelem se jednotlivé společnosti přihlásily k soubornému koncernovému Compliance programu, jenž vedle tradičního zajištění souladu s vnější právní regulací nastavuje pravidla pro střet zájmu, škodlivého jednání zaměstnanců a další compliance aktivity. Všichni zaměstnanci společností koncernu PP, a.s., jsou v problematikách compliance pravidelně proškolení a současně probíhá další osvětová aktivita. Všichni zaměstnanci Koncernu sami aktivně přispívají ke kultivaci firemní kultury prostřednictvím anonymní Etické linky. Toto prostředí plní rovněž funkci whistleblowingu.

Kolektivní vyjednávání

Pracovněprávní, mzdové a jiné nároky zaměstnanců Koncernu byly plněny v souladu s podnikovou kolektivní smlouvou platnou od 1. ledna 2019 do 31. ledna 2021. V oblasti pracovněprávní např. zaměstnanci čerpali dovolenou na zotavenou v délce jednoho týdne nad rámec zákoníku práce a využívali služeb závodního stravování. Zaměstnancům jsou také nabízeny benefity formou Cafeterie (podle platné kolektivní smlouvy).

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci, požární ochrana

Se jménem naší Společnosti je již neodmyslitelně spojeno poskytování kvalitních služeb zákazníkům a šetrný vztah k životnímu prostředí, při zajištění bezpečnosti a ochrany zdraví našich zaměstnanců i veřejnosti.

V roce 2019 bylo v Koncernu provedeno 59 prověrek BOZP a PO dle zákona č. 262/2006 Sb., zákoník práce,

ve znění pozdějších předpisů. Registrováno bylo 7 pracovních úrazů, jejichž šetření, řešení, přijetí opatření proti opakování a následné odškodnění proběhlo řádně v intencích legislativních požadavků.

Kontroly ze strany státního odborného dozoru (Krajská hygienická stanice, Oblastní inspektorát práce, Hasičský

záchranný sbor, UNIOS SIBP) neshledaly při své kontrolní činnosti podstatné závady.

Objekty, komunikace, prostory a pracoviště areálu Michle a Národní třídy jsou pravidelně kontrolovány z hlediska Požární ochrany. V roce 2019 nedošlo v objektech koncernu PP, a.s., k žádnému evidovanému požáru.

Interní audit, compliance a řízení rizik

Pražská plynárenská, a.s., poskytuje ostatním společnostem koncernu PP, a.s., služby compliance, IT rizik a bezpečnosti IT/ICT, finanční služby a služby interního auditu.

Společnost v roce 2019 sdružila množství jednotlivě upravených compliance problematik a vydala jednotný Program compliance, ke kterému se přihlásily všechny společnosti koncernu PP, a.s. Program, vedle tradiční úpravy zajišťující soulad jednání společností Koncernu s právní regulací, obsahuje pravidla pro aktivní výkon compliance (jako např. školení zaměstnanců), pravidla střetu zájmů a základní protikorupční zásady. Součástí Compliance programu je rovněž interní Etický kodex. Všichni zaměstnanci jednotlivých společností mohou sami aktivně přispívat ke kultivaci vnitropodnikové kultury, přičemž za tímto účelem využívají anonymní Etickou linku. Tato linka je rovněž využívána zaměstnanci při podezření na protiprávní jednání, tedy jako whistleblowingový nástroj.

Jednotlivé společnosti koncernu PP, a.s., si uvědomují výzvy plynoucí z hrozeb globalizovaného IT prostředí. Z centrální úrovně je řízena bezpečnost IT/ICT a související kybernetická a informační bezpečnost.

Prostřednictvím společnosti Pražská plynárenská, a.s., jsou pro všechny společnosti Koncernu (s jistými omezeními u spol. Pražská plynárenská Distribuce, a.s.) poskytovány služby interního auditu. Pro hodnocení závažnosti jednotlivých auditních námětů využívají auditoři souborný audit universe, jenž de facto předurčuje plán auditní činnosti ve společnostech koncernu PP, a.s.

Finanční rizika

Kreditní riziko vzniká Koncernu v důsledku obchodu s velkoodběrateli, středními odběrateli, maloodběrateli a domácnostmi. Obchodní vztahy s velkými zákazníky jsou vyhodnocovány podle plnění smluvních podmínek. Základním indikátorem rizikovosti je nedodržování platebních podmínek a délka případného prodloužení s platbami.

Obnova smluvních vztahů zejména u obchodníků s koncovými zákazníky je posuzována podle historické zkušenosti a dále na základě průběžných osobních jednání s těmito subjekty. Inkaso plateb od zákazníků za prodaný zemní plyn a elektrickou energii je podporováno jednak systémem zálohových plateb a jednak procesem vymáhání neuhrazených pohledávek i záloh.

Cílem řízení likvidního rizika je zajistit rovnováhu mezi financováním provozní činnosti a finanční flexibilitou, aby byly včas uspokojeny nároky všech dodavatelů a věřitelů Koncernu. Riziko likvidity (tj. riziko nedostatku finančních prostředků k pokrytí závazků) vedení Koncernu minimalizuje průběžným řízením a plánováním budoucích peněžních toků. Na základě tohoto výhledu pak Koncern zajišťuje dostatečnou úroveň likvidních prostředků k profinancování svých závazků. Pro obezřetné řízení rizika likvidity je tedy důležitá dostupnost financování a možnost uzavřít tržní pozice.

Cílem řízení úrokového rizika je, pomocí vhodné struktury finančních závazků a pohledávek, eliminovat riziko vyplývající z pohybu úrokových sazeb u variabilně úročných finančních závazků a pohledávek.

Vývoj směnných kurzů představuje riziko vzhledem k tomu, že Koncern nakupuje převážnou část zemního plynu a elektrické energie v cizí měně. Výběr měny realizovaných obchodů je u forwardových nákupů plně závislý na celkových nabízených podmínkách. U těchto nákupních kontraktů je vždy prováděno zajištění kurzového rizika formou měnových forwardů u banky, a to na takřka 100 % nakupovaného objemu u všech obchodů, které mají rozdílnou měnu při nákupu a následném prodeji. Koncern aktivně řídí měnové riziko prostřednictvím sledování vývoje měnových kurzů a řízením nákupu komodit v cizí měně, udržuje tedy plné zajištění dlouhodobého měnového rizika. Společnost se zároveň od 1. ledna 2019 rozhodla aplikovat zajišťovací účetnictví za účelem zajištění budoucích peněžních toků z nákupu zmíněných komodit.

Informace o organizační složce v zahraničí

Žádná ze společností Koncernu nemá k datu 31. prosince 2019 organizační složku v zahraničí.

Šálek čaje
je pro mne zdrojem
životní energie.



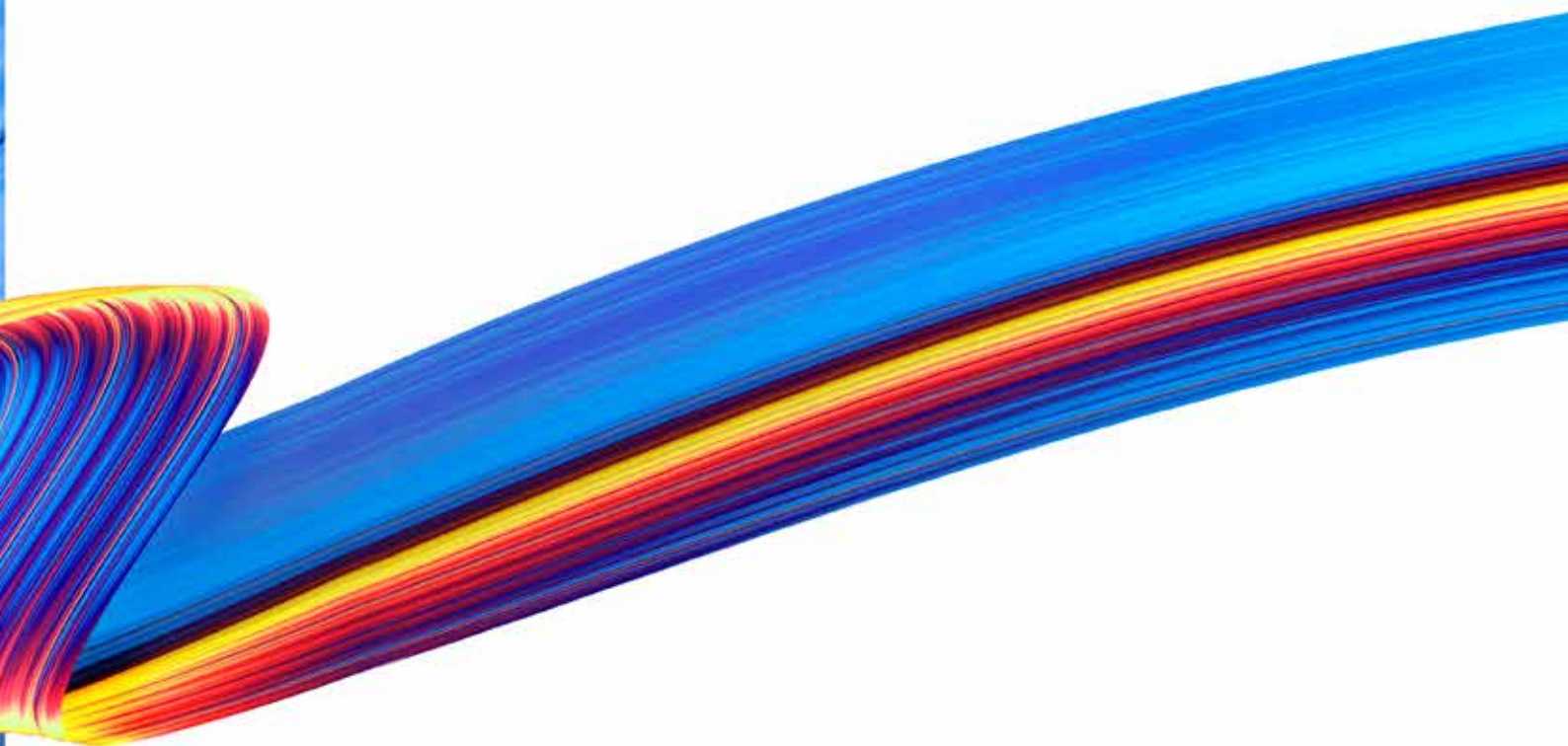
V. Důležité události začátku roku 2020

Pražské plynárenské, a.s., se podařilo obhájit prestižní ocenění Czech Business Superbrands i pro rok 2020.

Jediný akcionář Společnosti při výkonu působnosti valné hromady přijal dne 6. února 2020 rezignaci člena dozorčí rady Pražské plynárenské, a.s., pana Matěje Turka, CFA. Na uvolněnou pozici zvolil s účinností od 7. února 2020 Ing. Jiřího Peláka, Ph.D.

Na počátku roku 2020 vrcholí práce na přípravě Zásad cenové regulace pro V. regulační období 2021–2025. Jejich nastavení bude určujícím pro hospodářské výsledky Koncernu po dalších pět let.

Koncem roku 2019 se z Číny objevily první zprávy o nakažení novým typem viru COVID-19 (koronavirus). Světová zdravotnická organizace v tomto období oznámila omezený výskyt prvních případů s tímto nakažením. V prvních měsících roku 2020 se poté tento virus globálně rozšířil a rovněž jeho negativní dopad se zintenzivnil. Management Společnosti se domnívá, že by tato skutečnost neměla mít významný dopad na účetní závěrku. Přestože v době zveřejnění konsolidované účetní závěrky stále dochází k dalšímu vývoji situace kolem koronaviru, dosud nedošlo k žádnému znatelnému dopadu na prodejní nebo dodavatelský řetězec Skupiny. Budoucí účinky však nelze předvídat. Management Společnosti bude i nadále sledovat potenciální vliv a podnikne všechny možné kroky ke zmírnění jakýchkoli dopadů spojených s touto problematikou.



VI. Předpokládaný vývoj Koncernu

V nadcházejícím roce lze rovněž očekávat faktory, které budou významně působit na celý energetický sektor. Mezi stěžejní faktory budou patřit ekologické nároky, dále nároky na transparentnost odvětví a zároveň na dostupnost energií pro všechny. Z vnějšího prostředí bude energetiku dále ovlivňovat vývoj cen komodit. Uvnitř energetického odvětví bude působit konkurenční soutěž v nezmenšené intenzitě.

Všechny tyto faktory budou klást zvýšené nároky a přinášet nové výzvy pro celý koncern PP, a.s. Hlavním bodem strategie Společnosti bude další podpora prodeje obou energií a rozvoj dalších produktů a služeb, ať už přímo nebo nepřímo spojených s energetikou. Rozšíření působení Společnosti do oborů mimo samotnou dodávku komodit bude umožňovat diverzifikaci příjmů a potažmo pak stabilizaci samotné Společnosti a zároveň bude přinášet zdroje potřebné pro rozvoj dalších podnikatelských aktivit.

Pražská plynárenská, a.s., očekává další legislativní úpravy, se snahou o alespoň částečnou regulaci volného trhu, a zároveň tlak na zajištění dostupnosti a spolehlivosti dodávek. Regulace velkoobchodního trhu je snahou o zajištění cenové dostupnosti obou energií všem zákazníkům v době, kdy budoucí vývoj je stále nejistý.

V roce 2018 byla předložena novela Energetického zákona. Během roku 2019 došlo k několika úpravám této novely, přičemž finální znění zákona nebylo ani do konce roku schváleno. Další jednání nad konečnou podobou novely Energetického zákona tak budou probíhat i v roce 2020. Změny navrhované v této novele budou mít v dalších letech zásadní dopad na obchodní činnost dodavatelů energií. Cílem navrhovaných změn je především posílení pozice spotřebitele ve smluvním vztahu.

V roce 2020 očekává Pražská plynárenská, a.s., nárůst zájmu o výměny či nové instalace plynových kotlů u svých odběratelů, a to na základě rozšíření stávajících služeb v této oblasti a intenzivnější propagaci.

U municipalit, ale i firemních zákazníků a domácností, roste zájem o využívání energií z obnovitelných zdrojů, zvyšování čistoty ovzduší a snížení emisí skleníkových plynů. Vyjádření postoje k životnímu prostředí prostřednictvím odběru energií z obnovitelných zdrojů je jednou z cest, které k tomu využívají stále častěji. Současně roste zájemem o vlastní výrobu elektrické energie prostřednictvím fotovoltaických elektráren a s ní spojenou alespoň částečnou energetickou soběstačností. Proto bude PP, a.s., i ve spolupráci s partnery nadále pokračovat v nabídce služeb a produktů, jako je např. právě instalace fotovoltaických elektráren, tepelných čerpadel apod.

Jak vyplývá z průzkumů trhu, zákazníci hodnotí kvalitu dodavatelů především podle schopnosti online komunikace, možnosti zadávání požadavků elektronickou cestou, složitosti smluvní dokumentace i přehlednosti vyúčtování dodávky energií. Proto bude Pražská plynárenská, a.s., v roce 2020 pokračovat v digitalizaci interních procesů. Cílem PP, a.s., je zjednodušení a urychlení poskytování služeb zákazníkům, při současném zachování vysokého standardu kvality a zákaznického komfortu.

Koncern Pražská plynárenská, a.s., bude i nadále podporovat rozvoj čisté mobility a podporovat technologie umožňující snižování emisí. Ve spolupráci s městskými firmami bude navrhovat možnosti na optimalizaci a využití CNG vozidel. Výhody technologií a paliva CNG bude nadále prosazovat a nabízet veřejnému i soukromému sektoru.


V oblasti správy a provozu distribuční soustavy na území hl. města Prahy zůstává hlavním cílem společnosti PPD, a.s., zajistit spolehlivý a bezpečný provoz plynárenského zařízení. Důraz bude kladen zejména na obnovu plynárenských zařízení a dokončení přestavby klíčové předávací stanice Drahelčice. Uplynulý rok byl dalším rokem dynamických změn směřujících k dlouhodobé transformaci celé české a evropské energetiky. Byl čtvrtým rokem pětiletého IV. regulačního období, které končí rokem 2020. Byla rozpracována řada podstatných změn české legislativy, např. Energetického zákona nebo zákona o podporovaných zdrojích energie. Konečné nastavení bychom měli znát během roku 2020. V roce 2020 budou přijaty nové Zásady cenové regulace pro V. regulační období. Koncern je do přípravy těchto zásad velmi aktivně zapojen, hlavním cílem je udržet proinvestiční nastavení regulace. Z pohledu dlouhodobého zachování bezpečnosti a spolehlivosti plynárenské sítě na území hlavního města Prahy je tento cíl naprosto zásadní.

V Evropské unii byly hlavní událostí roku 2019 volby do Evropského parlamentu a ustavení nové Evropské komise. Prioritou nové komise je a bude snižování emisí skleníkových plynů. Klimatická změna je hlavním námětem programu Green Deal, který komise vyhlásila na sklonku roku. Tento program bude základem i pro připravovaný plynárenský balíček, jenž má v roce 2021 nastavit nový rámec plynárenství pro příští desetiletí.

Základním cílem společnosti PPSD, a.s., pro rok 2020 je nabídka a realizace komplexních, vysoce kvalitních a profesionálních služeb v rámci zajištění bezpečného a spolehlivého provozu distribuční soustavy pro nejvýznamnějšího zákazníka, kterým je společnost PPD, a.s. Dalším cílem pak je pokračování v intenzivním růstu a rozvoji služeb pro zákazníky mimo koncern PP, a.s., s maximálním důrazem na využití nových technologií a odbornou kvalifikaci všech personálních zdrojů.

Mezi hlavní cíle společnosti Prometheus, a.s., patří intenzivní růst a rozvoj v oblasti prodeje tepelné energie a kombinované výroby elektrické a tepelné energie. Rozhodující pro splnění tohoto cíle je intenzita nárůstu portfolia provozovaných zdrojů, jejíž míra vychází především z plánu investic a předpokládané akviziční činnosti. Velký důraz bude kladen na rozvoj služeb energetického poradenství a realizaci nových technologií – solární výroba elektrické energie a ohřev vody, tepelná čerpadla.

V roce 2020 se očekává v Koncernu stabilní vývoj finanční situace. Koncern má smluvně zajištěny krátkodobé zdroje externího financování, které jsou poskytnuty klubem bank (Československá obchodní banka, a. s., a Česká spořitelna, a.s.). V roce 2020 budou splatné dluhopisy PP, a.s. Dlouhodobými zdroji externího financování je reemise dluhopisů PPD, a.s., z listopadu 2016. Další čerpání cizích zdrojů se očekává v minimálním objemu vzhledem k současné finanční situaci koncernu PP, a.s.

A close-up photograph of a man with a beard and mustache, smiling and looking towards the camera. He is wearing a blue and white checkered shirt. The background is blurred, showing the interior of a car with a steering wheel. A vibrant, multi-colored light streak (rainbow spectrum) curves across the bottom right of the image, adding a dynamic and energetic feel.

Vědomí,
že jezdím ekologicky,
mi dodává energii.

VII. Finanční část

- **Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2019**
sestavená dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií
- **Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2019**
sestavená dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií
- **Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2019**
sestavená dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií
- **Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2019**
sestavená dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

Individuální účetní závěrka

Výkaz finanční pozice ke dni 31. prosince 2019

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tis. Kč)	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	7.1	758 359	725 872
Investice do nemovitostí	7.2	160 382	164 470
Nehmotná aktiva	7.3	102 576	73 939
Aktiva z práva z užívání	7.4	37 646	0
Investice do dceřiných společností	7.5	1 370 002	1 336 002
Odložená daňová pohledávka	7.18	12 521	0
Přírůstkové náklady na získání smlouvy		72 965	57 346
Ostatní dlouhodobá aktiva		31	120
Dlouhodobá aktiva celkem		2 514 482	2 357 749
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	7.6	841 076	891 850
Obchodní a jiné pohledávky	7.7	2 283 972	2 071 171
Peníze a peněžní ekvivalenty	7.8	1 498 945	1 476 852
Ostatní aktiva	7.9	43 983	30 620
Přírůstkové náklady na získání smlouvy		59 833	76 427
Zaplacená záloha na daň z příjmů	7.19	2 031	123 210
Krátkodobá aktiva celkem		4 729 840	4 670 130
AKTIVA CELKEM		7 244 322	7 027 879

(v tis. Kč)	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	7.10	431 972	431 972
Přecenění zajišťovacích derivátů	7.12	-111 506	0
Nerozdělený zisk		2 286 561	2 079 583
Vlastní kapitál celkem		2 607 027	2 511 555
Dlouhodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé závazky		322	632
Dluhopisy	7.16	0	400 526
Závazky z nájmu	7.13	33 080	0
Odložený daňový závazek	7.18	0	25 110
Rezervy	7.20	127 469	0
Dlouhodobé závazky celkem		160 871	426 268
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku, zálohy přijaté a jistiny	7.14	2 932 104	2 731 244
Dluhopisy	7.16	401 477	0
Závazky z nájmu	7.13	4 893	0
Ostatní závazky	7.17	1 035 201	1 029 305
Ostatní daňové závazky	7.19	102 749	85 480
Rezervy	7.20	0	244 027
Krátkodobé závazky celkem		4 476 424	4 090 056
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		7 244 322	7 027 879

Výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2019

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tis. Kč)	Pozn.	2019	2018
Tržby	7.21	14 319 420	11 894 853
Nakoupený plyn a el.energie, materiál a služby související s dodávkami plynu a el.energie	7.22	12 814 535	10 338 638
Ostatní provozní výnosy	7.23	371 286	366 448
Osobní náklady	7.24	330 842	353 128
Odpisy dlouhodobých aktiv	7.25	83 999	89 177
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	7.7	8 824	45 532
Ostatní provozní náklady	7.26	549 128	669 990
Provozní výsledek hospodaření		903 378	764 836
Finanční náklady	7.27	168 877	199 032
Finanční výnosy	7.28	98 355	229 772
Finanční výsledek hospodaření		-70 522	30 740
Zisk před zdaněním		832 856	795 576
Daň z příjmů	7.29	111 878	161 621
Zisk po zdanění		720 978	633 955
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty:			
Vypořádání zajišťovacích derivátů (změna reálné hodnoty)	7.12	-137 662	
Odložená daň ze zajišťovacích derivátů	7.12	26 156	
Ostatní úplný výsledek		-111 506	
Úplný výsledek za období		609 472	633 955

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Přecenění zajišťovacích derivátů	Nerozdělený zisk	Celkem
Poznámka	7.10	7.12		
Stav k 1. lednu 2018	431 972	0	1 965 628	2 397 600
Výsledek hospodaření za období	0	0	633 955	633 955
Úplný výsledek hospodaření	0	0	633 955	633 955

Transakce s vlastníky Společnosti:

Vyplacené dividendy	0	0	-520 000	-520 000
Stav k 31. prosince 2018	431 972	0	2 079 583	2 511 555
Výsledek hospodaření za období	0	0	720 978	720 978
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	-111 506	0	-111 506
Úplný výsledek hospodaření	0	-111 506	720 978	609 472

Transakce s vlastníky Společnosti:

Vyplacené dividendy	0	0	-514 000	-514 000
Stav k 31. prosinci 2019	431 972	-111 506	2 286 561	2 607 027

Výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tis. Kč)	Pozn.	2019	2018
Zisk před zdaněním		832 856	795 576
Úpravy zisku před zdaněním		-383 342	-84 973
Odpisy dlouhodobých aktiv	7.25	83 999	89 177
Odpisy pohledávek		17 913	119 270
Změna stavu opravných položek a rezerv		-127 212	102 262
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	7.23	-2 569	-2 277
Vyúčtované úroky		-6 791	1 065
Výnosy z dividend a podílů na zisku	7.23	-336 783	-345 942
Úpravy o ostatní nepeněžní operace (přecenění derivátů)		-11 899	-48 528
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu		449 514	710 603
Změna potřeby pracovního kapitálu		-68 459	132 812
Změna stavu pohledávek z provozní činnosti		-247 956	-100 863
Změna stavu závazků z provozní činnosti		128 723	329 236
Změna stavu zásob (brutto)		50 774	-95 561
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a úroky		381 055	843 415
Výdaje z plateb úroků		-16 210	-14 665
Přijaté úroky		23 603	15 780
Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost a doměrky minus vratky daně		-2 174	-241 838
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		386 274	602 692
Výdaje spojené s pořízením dlouhodobého majetku		-132 733	-125 145
Výdaje spojené s pořízením dlouhodobých finančních podílů	7.5	-34 000	0
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		3 545	3 155
Přijaté podíly na zisku (+)	7.23	336 783	345 942
Splacení půjček		89	-23
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		173 684	223 929
Příjem z dlouhodobých závazků		33 080	304
Splacení dlouhodobých závazků		-309	-108
Změna stavu půjčky od mateřské a dceřiných společností (cashpooling)*	7.17	-56 636	-155 508
Vyplacené podíly na zisku	7.11	-514 000	-520 000
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		-537 865	-675 312
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na počátku účet. obd.		1 476 852	1 325 543
Čistá změna peněz a peněžních ekvivalentů za účet. období		22 093	151 309
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na konci účet. obd.		1 498 945	1 476 852

* Peněžní toky z půjčky od mateřské společnosti PPH a.s. a dceřiných společností a krátkodobých bankovních úvěrů jsou vykázány na čisté bázi, protože se jedná o peněžní příjmy a úhrady s rychlým obratem a krátkodobou splatností.

Příloha k individuální účetní závěrce

1. Název, sídlo a informace o založení

Pražská plynárenská, a.s., (dále jen „Společnost“) byla založena dne 31. prosince 1993 se sídlem na Praze 1-Nové Město, Národní 37, PSČ 110 00, Česká republika. IČO Společnosti je 601 93 492. LEI Společnosti je 315700QBYOTLGRMOO11.

Hlavním předmětem podnikání Společnosti je prodej a distribuce zemního plynu a prodej elektrické energie.

Na základě aktuálních výsledků, očekávaného zisku, který bude generován během následujících 12 měsíců, dostupnosti úvěrových linek a jiných prostředků k řízení likvidity se vedení Společnosti domnívá, že má

dostatečnou finanční kapacitu k tomu, aby ve svém podnikání pokračovala nejméně po dobu 12 měsíců od data podpisu této účetní závěrky.

1.1. Hlavní akcionáři Společnosti

Jediným akcionářem ovládajícím Společnost k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 je Pražská plynárenská Holding a.s. („PPH a.s.“ nebo „ovládající společnost“), ovládaná hlavním městem Praha, která je konečnou mateřskou společností.

2. Pravidla pro sestavení účetní závěrky

Prohlášení o shodě

Tato samostatná účetní závěrka (dále také „účetní závěrka“) byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards, IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií (EU) a poskytuje věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2019, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019.

Finanční výkazy, vyjma výkazu o peněžních tocích, jsou připraveny na aktuální bázi účetnictví.

Přehled použitých účetních postupů je uveden v kapitole 4.

Tato účetní závěrka byla schválena statutárním orgánem dne 17. března 2020.

Společnost použila při sestavení účetní závěrky standardy a výklady, které mají být povinně uplatněny pro období začínající 1. ledna 2019.

Způsob oceňování

Účetní závěrka byla sestavena na základě historických cen kromě případů uvedených níže.

Měna vykazování a funkční měna

Tato účetní závěrka je vykázána v českých korunách (Kč), které jsou současně funkční měnou Společnosti. Finanční informace vykázané v Kč byly zaokrouhleny na celé tisíce.

Účetní období

Účetním obdobím pro sestavení této účetní závěrky je období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019. Běžným účetním obdobím Společnosti je kalendářní rok končící 31. prosincem.

Srovnávací období

Pro účely výkazu finanční pozice byl srovnávacím obdobím zvolen stav k 31. prosinci 2018; pro výsledek hospodaření, změny do vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích výsledek za období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018.

Použití odhadů a úsudků

Při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS provádí vedení Společnosti odhady a činí úsudky a předpoklady, které mají vliv na aplikaci účetních postupů a na vykazovanou výši aktiv a závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Odhady a předpoklady jsou průběžně revidovány. Revi- ze účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kte- rém je daný odhad revidován, a ve všech dotčených budoucích obdobích.

Informace o zásadních úsudcích při uplatňování účet- ních postupů, které mají nejvýznamnější vliv na částky

vykázané v účetní závěrce, jsou uvedeny v následujících kapitolách:

- kapitola 4.20.1. – Nevyfakturované dodávky zemního plynu
- kapitola 4.20.2. – Nevyfakturované dodávky elektric- ké energie

3. Přijetí nových nebo revidovaných účetních standardů a interpretací

IFRS 16, Leasingy. Společnost se rozhodla použít stan- dard od svého povinného data přijetí od 1. ledna 2019 za použití modifikované retrospektivní metody, bez přepracování srovnávacích údajů a za použití určitých zjednodušení povolených standardem. Majetková užívací práva k pronájmu nemovitostí se oceňují při přechodu, jako by se nová pravidla vždy uplatňovala. Veškerá ostatní aktiva s právem užívání se oceňují ve výši leasingového závazku.

Při prvním použití IFRS 16 Společnost použila následují- cí praktické nástroje povolené standardem:

- použití jedné diskontní sazby na portfolio leasingů s přiměřeně podobnými charakteristikami,
- účtování o operativním leasingu se zbývajícím dobou pronájmu kratší než 12 měsíců k 1. lednu 2019 jako krátkodobý nájem,
- vyloučení počátečních přímých nákladů na ocenění aktiva z užívání k datu prvotního použití,
- použití zpětného pohledu při určování doby proná- jmu, pokud smlouva obsahuje možnosti prodloužení nebo ukončení nájmu.

IFRS 16 přinesl jediný rozvahový účetní model leasingů pro nájemce. Nájemce účtuje o aktivech z práva k uží- vání, která představují jeho právo podkladové aktivum využívat, a o závazku z leasingu vyjadřující závazek platit leasingové platby. Účtování pronajímatele zůstalo podobné jako podle současného standardu – tj. pro- najímatel nadále klasifikuje leasingy buď jako finanční, nebo jako operativní.

Společnost se také rozhodla, že přehodnotí, zda smlou- vy k datu první aplikace obsahují leasing. Společnost uplatňuje výjimku z uznání u leasingových smluv, které mají ke dni zahájení platnosti nájemní smlouvu v délce 12 měsíců nebo méně a neobsahují možnost nákupu podkladového aktiva a nájemní smlouvy, u nichž pod- kladové aktivum má nízkou hodnotu. Leasingové platby za tato aktiva se vykazují jako Ostatní provozní náklady. Vážená průměrná přírůstková úroková sazba použitá u Společnosti na leasingové závazky k 1. lednu 2019 a dále byla 1,78 %.

Srovnání závazků z operativního leasingu vykázaného k 31. prosinci 2018 k nově uznanému závazku z leasingu k 1. lednu 2019 je následující:

(v tis. Kč)

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb v rámci nezrušitelných operativních leasingů (bez platné DPH) k 31. prosinci 2018	605 882
Leasingy s nízkou hodnotou, které nejsou vykázány jako závazek	-2 635
Budoucí splátky nájemného, které nebyly reklasifikovány jako leasing*	-596 484
Leasingy ukončené	-1 053
Budoucí splátky nájemného, které jsou výsledkem odlišného zachycení leasingových smluv nad rámec nezrušitelného období	40 556
Vliv diskontování na současnou hodnotu	-3 485
Celkové leasingové závazky z práva užívání vykázané k 1. lednu 2019	42 781
- z toho dlouhodobé závazky z nájmu	37 974
- z toho krátkodobé závazky z nájmu	4 807

* Tato položka představuje především budoucí platby nájemného za zajištěnou kapacitu v zásobníku plynu.

Společnost vykázala aktiva z práva z užívání a závazky z nájmu u těch nájmu, které byly dříve klasifikovány jako operativní leasing. Aktiva z práva z užívání byla vykázaná na základě částky, která se rovná závazkům z nájmu, upraveným o veškeré dříve vykázané předplacené

a časově rozlišené leasingové splátky a závazky z nájmu byly vykázány na základě současné hodnoty budoucích leasingových splátek, diskontovaných za použití přírůstkové výpůjční úrokové sazby k datu prvního použití.

Aktiva

Dlouhodobá aktiva	IAS 17 – zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	Efekt přijetí IFRS 16	IFRS 16 – zůstatková hodnota k 1. lednu 2019
Aktiva z práva z užívání	0	42 781	42 781
Dlouhodobá aktiva celkem	2 357 749	42 781	2 400 530
Aktiva celkem	7 027 879	42 781	2 400 530

Vlastní kapitál a závazky

Vlastní kapitál	IAS 17 – zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	Efekt přijetí IFRS 16	IFRS 16 – zůstatková hodnota k 1. lednu 2019
Závazky z nájmu	0	37 974	37 974
Dlouhodobé závazky celkem	426 268	37 974	464 242
Závazky z nájmu	0	4 807	4 807
Krátkodobé závazky celkem	4 090 056	4 807	4 094 863
Vlastní kapitál a závazky celkem	7 027 879	42 781	4 559 105

Ostatní přijaté IFRS novely a interpretace nemají významný dopad na účetní závěrku Společnosti. Nově vydané standardy, novely standardů a jejich interpretace

schválené EU, které nejsou dosud účinné a nebyly Společností předčasně aplikovány, nemají významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

4. Základní zásady pro sestavení účetní závěrky a významné účetní postupy

Níže popsané účetní postupy byly použity konzistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této účetní závěrce.

4.1. Nehmotný majetek

4.1.1. Oceňování nehmotného majetku

Samostatně pořízená nehmotná aktiva se vykazují v pořizovací ceně po odečtení kumulované amortizace a ztrát ze snížení hodnoty.

4.1.2. Amortizace

Amortizace se účtuje rovnoměrně po dobu předpokládané doby životnosti, která je uvedena v následující tabulce:

Kategorie nehmotného majetku	Doba životnosti (počet let)
Software	4
Ocenitelná práva	4

Předpokládaná doba životnosti a metoda amortizace se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se aplikuje prospektivně.

4.2. Pozemky, budovy a zařízení

4.2.1. Ocenění

Pozemky, budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o kumulované oprávký (s výjimkou pozemků) a ztráty ze snížení hodnoty.

Pořizovací cena pozemků, budov a zařízení zahrnuje cenu pořízení sníženou o případné slevy a je navýšena o náklady s pořízením související.

Do nákladů souvisejících s pořízením majetku patří přímo vynaložené náklady na dovoz a uvedení majetku do provozuschopného stavu, náklady související s demontáží, odstraněním a demolicí stávajících budov a zařízení.

Náklady na opravy a udržování pozemků, budov a zařízení se vykazují ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly.

Následné výdaje jsou zahrnuty do zůstatkové hodnoty příslušného aktiva nebo jsou případně vykázaný jako samostatné aktivum, pokud je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou Společnost získá, a že cena položky je spolehlivě měřitelná.

4.2.2. Odpisy

Budovy a zařízení jsou odpisovány metodou rovnoměrných odpisů na základě předpokládané doby životnosti. Odpisy připadající na účetní období jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření tohoto období.

Doba životnosti odpovídající jednotlivým kategoriím hmotného majetku se prověřuje vždy na konci účetního období. Předpokládané doby životnosti použité v této účetní závěrce jsou uvedeny v následující tabulce:

Kategorie hmotného majetku	Doba životnosti (počet let)
Budovy a ostatní stavby	25–50
Hmotné movité věci a jejich soubory	2–14
Dopravní prostředky	4–8
Výpočetní technika a jiný hardware	2–4
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	30

Pozemky vlastněné Společností nejsou odpisovány.

Vliv jakýchkoliv změn v odhadech (tj. předpokládané době životnosti a metody odpisování) se účtuje prospektivně.

4.2.3. Vyřazení

Zisk nebo ztráty plynoucí z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykazují se ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v netto hodnotě.

4.2.4. Snížení hodnoty

Kdykoli dojde k událostem či změnám, které naznačují či mohou způsobit, že účetní hodnota pozemků, budov a zařízení a ostatních nefinančních aktiv včetně nehmotného majetku může převýšit jejich zpětně ziskatelnou hodnotu, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty těchto aktiv. Nehmotná a hmotná aktiva, která dosud nebyla zařazena do užívání, jsou ročně posuzována, zda u nich nedošlo ke snížení hodnoty. Snížení hodnoty je vykázáno ve výši rozdílu, o který účetní hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně ziskatelnou hodnotu.

Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z hodnoty aktiva při užívání a jeho reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou jednotlivá aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (peněžotvorné jednotky).

4.3. Investice do nemovitostí

Majetek (zejména kancelářské budovy a skladové prostory), který je držen za účelem výnosů z dlouhodobého pronájmu nebo kapitálového zhodnocení nebo obojí, a který není obsazen Společností, je vykázán jako investice do nemovitostí. Investice do nemovitostí se prvotně ocení pořizovací cenou, včetně souvisejících transakčních nákladů a případných výpůjčních nákladů. Společnost používá nákladový model pro následné ocenění investic do nemovitostí v souladu s IAS 16.

Investice do nemovitostí jsou odpisovány metodou rovnoměrných odpisů na základě předpokládané doby životnosti. Odpisy připadající na účetní období jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření tohoto období.

Doba životnosti se prověřuje vždy na konci účetního období a pro investice do nemovitostí je 50 let.

Investice do nemovitostí jsou pronajímány nájemcům s nájemným splatným měsíčně nebo kvartálně. Leasingové splátky u některých smluv zahrnují možnost

zvýšení o inflaci, ale neexistují žádné jiné variabilní leasingové platby, které závisí na indexu nebo sazbě.

4.4. Aktiva z práva z užívání

Společnost si pronajímá různá aktiva, především nebytové prostory. Smlouvy mohou obsahovat jak leasing, tak i neleasingové komponenty. Společnost přiděluje protihodnotu ve smlouvě na leasing a neleasingové komponenty na základě jejich relativních samostatných cen, pokud existují.

Aktiva vyplývající z leasingu se prvotně oceňují na základě současné hodnoty závazků z leasingu a dále zahrnují:

- veškeré splátky leasingu provedené k datu zahájení nebo před začátkem mínus veškeré přijaté leasingové pobídky,
- veškeré počáteční přímé náklady a
- náklady na navrácení aktiva do podmínek vyžadovaných leasingovými smlouvami.

Aktiva s právem na užívání se obecně odpisují rovnoměrně po dobu předpokládaného leasingu. Pokud si je Společnost přiměřeně jistá, že uplatní možnost nákupu, aktivum s právem na užívání se odpisuje po dobu životnosti podkladových aktiv. Odpisy u položek aktiv s právem na užívání se počítají lineární metodou oproti jejich odhadovanému využití.

4.5. Investice do dceřiných společností

Dceřiné společnosti jsou všechny společnosti, nad kterými má Společnost kontrolu, tj. pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat, a pokud má moc nad jednotkou, do níž investovala (tj. má-li stávající práva, na jejichž základě je aktuálně schopna řídit činnosti, které významně ovlivňují výnosy této jednotky).

Investice v dceřiných společnostech jsou oceněny pořizovací cenou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Transakční náklady jsou aktivovány jako součást pořizovací ceny. Transakční náklady jsou náklady přímo související s pořízením investice, jako například poplatky za služby právníků, převodní daně a další náklady s pořízením související.

Investice jsou upravovány o znehodnocení, kdykoliv existují důvody, že účetní hodnota investic nemusí být realizována. V případě, že realizovatelná hodnota investice je menší než její účetní hodnota, je účetní hodnota snížena na hodnotu realizovatelnou.

4.6. Zásoby

Zásoby se vykazují v pořizovací ceně nebo zpětně ziskatelné hodnotě podle toho, která hodnota je nižší. Pořizovací cena zásob zahrnuje cenu pořízení a náklady vynaložené na uvedení zásob do současného stavu a umístění.

Cena vtláčeného zemního plynu do podzemního zásobníku plynu je stanovena na základě přijatých dodavatelských faktur za tento vtláčený zemní plyn za příslušný měsíc. Dle pohybu v zásobníku plynu a na základě přijatých faktur příslušného měsíce je v rámci alokačního modelu vypočtena cena uskladněného zemního plynu, která je zároveň cenou těžného zemního plynu v měsíci následujícím po příslušném měsíci.

Hodnota vyskladňovaných zásob se oceňuje měsíčně metodou váženého aritmetického průměru.

4.7. Finanční aktiva

Společnost klasifikuje svá finanční aktiva podle IFRS 9 do následujících kategorií:

- finanční aktiva v naběhlé hodnotě (dluhové nástroje),
- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

4.7.1. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Klasifikace finančních aktiv při prvotním zachycení závisí na charakteristikách smluvních peněžních toků finančního aktiva a na obchodním modelu Společnosti pro jejich řízení.

Společnost oceňuje finanční aktiva v naběhlé hodnotě, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu s cílem držet finanční aktivum za účelem získat smluvní peněžní toky a
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou ke stanoveným datům peněžních toků, které jsou výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Zisky a ztráty z odúčtování, modifikace nebo znehodnocení aktiva se zachycují v zisku nebo ztrátě.

Finanční aktiva Společnosti v naběhlé hodnotě zahrnují obchodní a jiné pohledávky, peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty a ostatní finanční aktiva ve Výkazu finanční pozice.

Společnost vykazuje opravnou položku na očekávané ztráty z úvěrového rizika (Expected Credit Losses – ECL) pro všechna finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

Pro ostatní finanční aktiva Společnost využívá třístupňový ECL. Při prvním vykázání finančního aktiva, pokud neexistuje důkaz o selhání, zařadí Společnost finanční aktivum do stupně 1. Pokud došlo od data prvotního vykázání k výraznému nárůstu úvěrového rizika, zařadí Společnost finanční aktivum do stupně 2. Pokud finanční aktivum splní definici selhání, přeřadí ho Společnost do stupně 3.

Za potenciální selhání považuje Společnost situaci, kdy nebude schopna inkasovat veškeré dlužné částky podle původně sjednaných podmínek. Za indikátory selhání jsou Společností považovány významné finanční potíže dlužníka, pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkurzu nebo finanční restrukturalizace.

Aplikace zjednodušeného přístupu pomocí matice znehodnocení

U obchodních pohledávek bez významného prvku financování Společnost stanoví výši opravných položek pomocí matice. Tato matice je založena na aplikaci příslušné míry ztrát na neuhrazené zůstatky obchodních pohledávek (tj. věková analýza pohledávek).

Při stanovení výše opravných položek zjednodušeným přístupem Společnost postupuje v následujících krocích. Společnost nejprve rozdělí své jednotlivé obchodní pohledávky do skupin pohledávek s obdobnou charakteristikou úvěrového rizika. V druhém kroku Společnost stanoví pro každou skupinu s obdobnou charakteristikou úvěrového rizika míru historických ztrát. Tato míra se stanoví za 3 po sobě jdoucí účetní období. V dalším kroku Společnost určí míru očekávaných ztrát pro každou skupinu pohledávek, která je dále rozdělená do dílčích kategorií podle počtu dní po splatnosti. V posledním kroku Společnost vyčíslí výši opravné položky na základě aktuální hrubé výše obchodních pohledávek vynásobené mírou očekávaných ztrát.

U pohledávek z obchodního styku a smluvních aktiv Společnost uplatňuje při výpočtu ECL zjednodušený přístup a vykazuje opravné položky ve výši celoživotních ECL k datu každé účetní závěrky. Společnost vytvořila matici opravných položek, která vychází z historické zkušenosti úvěrových ztrát a je upravená o výhledové informace specifické pro dlužníky a ekonomické prostředí, což je očekávaný růst HDP a očekávaná změna v míře nezaměstnanosti.

Částka ztráty způsobené snížením hodnoty se zachycuje v zisku nebo ztrátě. Nedobytné pohledávky z obchodních styků jsou odepsány proti opravným položkám. Společnost provádí odpis pohledávek po provedení všech právních kroků spojených s vymáháním nebo po prodeji pohledávek. Následně zaplacené částky již dříve odepsaných pohledávek jsou zachyceny v zisku nebo ztrátě.

Pokud je pohledávka z obchodního styku kvalifikována jako nedobytná, je k ní vytvořena opravná položka ve výši 100 %. Tvorba opravných položek je do zisku nebo ztráty.

4.7.2. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Derivátové finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování vykázány v reálné hodnotě k datu sjednání kontraktu a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Metoda vykazování výsledného zisku nebo ztráty nebo fondu ze zajištění peněžních toků závisí na tom, zda je příslušný derivát klasifikován jako zajišťovací derivát, nebo jako derivát k obchodování.

Společnost zajišťuje očekávané budoucí peněžní toky z nákupu plynu a elektrické energie pomocí krátkodobých FX forwardů a FX swapů. K zajištění budoucích peněžních toků s maturitou delší než jeden rok (ve většině případů) využívá Společnost tzv. rollover strategie, pomocí které zajišťuje očekávané budoucí peněžní toky sérií měnových derivátů s kratší dobou splatnosti. K okamžiku maturity měnového derivátu klasifikovaného jako rollover je okamžitě uzavřen nový za aktuálních tržních podmínek s totožnou nominální hodnotou. Hodnotu takového zajišťovacího derivátu k datu vypořádání je nutné ponechat v rezervě zajišťovacího účetnictví ve vlastním kapitálu až do momentu, než se zajišťovaná položka zrealizuje.

Společnost zjišťuje, zda zajištění je efektivní na počátku zajištění metodou shody kritických parametrů a dále alespoň k datu sestavení účetní závěrky a k datu sestavení výkazů pomocí dollar-offset metody.

Společnost zároveň zvažila potenciální zdroje neefektivity a nepovažuje je za významné.

Zvažované potenciální zdroje neefektivit zajištění jsou:

- Změny v načasování realizace zajištěné položky.
- Významné změny kreditního rizika některé z protistran zajištěné položky a / nebo nástroje.
- Snížení realizované částky zajištěné položky pod hodnotu zajišťovacího nástroje.
- Nenulová počáteční hodnota zajišťovacího derivátu.

Výchozím účetním předpisem upravujícím pravidla pro účtování finančních nástrojů (v tomto případě finanční deriváty) a zajišťovacího účetnictví, je standard IFRS 9. Společnost, v rámci přechodných ustanovení IFRS 9, využila možnost postupovat dle pravidel IAS 39 a částí IFRS 9 zabývající se zajišťovacím účetnictvím se neřídít.

Odbor treasury Společnosti monitoruje měnové riziko Společnosti, tak aby dopad tohoto rizika byl co nejmenší. Reálná hodnota derivátů je stanovena jako čistá současná hodnota peněžních toků plynoucích z derivátů.

4.8. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně, které jsou drženy za účelem krytí krátkodobých peněžních závazků.

4.9. Vlastní kapitál

4.9.1. Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti tvoří kmenové akcie. Prioritní akcie Společnosti nebyly emitovány. Zároveň Společnost nedoručí žádné vlastní akcie.

4.9.2. Fondy ze zisku

Fondy ze zisku jsou tvořeny z výsledku hospodaření Společnosti.

Použití fondů ze zisku je v souladu se stanovami Společnosti.

4.10. Finanční závazky

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty nebo jako ostatní finanční závazky.

Finanční závazky se klasifikují podle charakteru smluvních ujednání. Finanční závazky představují zejména závazky z obchodního styku, závazky z krátkodobého bankovního financování, kontokorentní účty, půjčky a úvěry od mateřské společnosti a ostatní závazky.

Krátkodobé závazky z obchodního styku a ostatní finanční závazky, kromě závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě a následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

4.10.1. Finanční závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty

Finanční závazky se klasifikují v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, pokud jsou určeny k obchodování, nebo se jedná o finanční deriváty, které nebyly určeny jako zajišťovací nástroje.

Jediným typem finančních závazků v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty Společnosti jsou deriváty.

4.10.2. Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky se prvotně oceňují v reálné hodnotě, následně se oceňují naběhlou hodnotou v diskontované výši s použitím efektivní úrokové sazby.

Část dlouhodobých závazků, kde je smluvně garantována splatnost do jednoho roku, je vykazována v krátkodobých závazcích.

4.10.3. Závazky z obchodního styku

Závazky z obchodního styku jsou závazky zaplatit zboží nebo služby odebrané v rámci běžného podnikání od dodavatelů.

Závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé závazky v případě, že jsou splatné do jednoho roku. Pokud ne, vykazují se jako dlouhodobé závazky.

Závazky z obchodního styku se prvotně oceňují v reálné hodnotě, následně se oceňují naběhlou hodnotou v diskontované výši s použitím efektivní úrokové sazby.

4.11. Nevyfakturované dodávky a přijaté zálohy

Společnost kompenzuje hodnotu nevyfakturovaných dodávek a přijatých záloh. Výsledná hodnota za jednotlivé zákazníky se blíží skutečné pohledávce a skutečnému závazku ve vztahu k zákazníkům. Pohledávka za zákazníkem je finanční aktivum, které bude finančně vypořádáno. Závazek k zákazníkovi je nefinanční závazek (přijatá záloha), který bude vypořádán dodáním plynu, elektřiny nebo jiným nepeněžním plněním.

4.12. Bankovní úvěry

Úvěry a finanční výpomoci se při prvotním zaúčtování oceňují reálnou hodnotou, která se rovná reálné hodnotě přijatého plnění snížené o náklady spojené s poskytnutím úvěru nebo finanční výpomoci. Úročené úvěry a finanční výpomoci se následně oceňují naběhlou hodnotou s ohledem na princip významnosti, a to při použití metody efektivní úrokové míry. Veškeré rozdíly mezi inkasovanou částkou (sníženou o transakční náklady) a hodnotou splátek se vykazují v zisku nebo ztrátě postupně po celou dobu trvání půjčky s použitím metody efektivní úrokové míry. Výpůjční náklady vztahující se k pořízení příslušného aktiva jsou aktivovány do pořizovací ceny tohoto aktiva.

4.12.1. Výpůjční náklady

Obecné a účelové výpůjční náklady, které jsou přímo přiřaditelné pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilých aktiv, což jsou taková aktiva, která nezbytně potřebují značné časové období k tomu, aby byla připravena pro zamýšlené použití nebo prodej, jsou kapitalizovány do hodnoty těchto aktiv do okamžiku jejich dokončení.

Příjmy z dočasně investované částky účelových úvěrů před jejich vynaložením na způsobilé aktivum snižují hodnotu kapitalizovaných výpůjčních nákladů.

Všechny ostatní výpůjční náklady jsou rozeznány v zisku nebo ztrátě v období jejich vynaložení.

4.13. Dluhopisy

Společnost provádí prvotní zaúčtování vydaných dluhových cenných papírů a podřízených závazků v reálné ceně ke dni jejich vzniku. Po prvotním zaúčtování jsou tyto finanční závazky oceněny v naběhlé hodnotě, a to při použití efektivní úrokové míry.

4.14. Rezervy

Rezerva se vytvoří v případě, že Společnost má bezpodmínečný závazek, který je výsledkem minulých událostí, přičemž je pravděpodobné, že Společnost bude muset tento závazek vyrovnat a jeho výši je možné spolehlivě vyčíslit.

Hodnota vykazovaných rezerv se určuje na základě nejlepšího odhadu potřebné úhrady současného závazku k rozvahovému dni a po zohlednění rizik a nejistot spojených s předmětným závazkem. Rezervy, které nebudou čerpány v následujícím roce, jsou k rozvahovému dni oceněny v hodnotě vypořádání odúročené k rozvahovému dni na základě metody efektivní úrokové sazby, pokud je dopad odúročení významný.

K odúročení jsou použity tržní úrokové sazby.

4.15. Závazky z nájmu

Závazky z nájmu se prvotně oceňují na základě současné hodnoty. Leasingové závazky zahrnují čistou současnou hodnotu následujících leasingových plateb:

- pevné platby snížené o pohledávky z leasingových pobídek,
- variabilní splátkový leasing, který je založen na indexu nebo sazbě, původně měřené pomocí indexu nebo sazby k datu zahájení,
- realizační cenu nákupní opce, pokud je Společnost přiměřeně jistá, že tuto opci uplatní a
- platby pokut za ukončení nájmu, pokud doba nájmu odrazí uplatnění této možnosti.

Leasingové splátky jsou diskontovány pomocí implicitní úrokové sazby. Pokud nelze tuto sazbu snadno stanovit, použije se přírůstková výpůjční úroková sazba nájemce, což je sazba, kterou by nájemce musel zaplatit, aby si půjčil prostředky potřebné k získání aktiva podobné hodnoty jako aktivum s právem použití v podobném ekonomickém prostředí s podobnými podmínkami.

Pro stanovení přírůstkové výpůjční sazby Společnost, pokud je to možné, použije jako výchozí bod nedávné financování od třetí strany přijaté nájemcem, upravené

tak, aby odráželo změny podmínek financování od přijetí financování od třetí strany.

Finanční náklady z leasingu (úroky) se účtují jako náklad během doby pronájmu tak, aby se vytvořila konstantní periodická úroková sazba na zbývajících část závazku za každé období.

Platby spojené s krátkodobým pronájmem aktiv a veškerým pronájmem aktiv s nízkou hodnotou se vykazují rovnoměrně jako náklad do zisku nebo ztráty. Krátkodobý pronájem je leasing s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně.

4.16. Výnosy ze smluv se zákazníky

Společnost vykazuje výnos, pokud je splněn závazek k plnění převodem slíbeného zboží nebo služby zákazníkovi, který získá kontrolu nad tímto aktivem, což znamená na po dodání služeb a zboží a jejich přijetí zákazníkem.

Výnosy z prodeje zboží a služeb se vykazují bez daně z přidané hodnoty a ponížené o slevy a oceňují se v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty, a to věčně a časově rozlišeně.

Některé jednorázové slevy a bonusy nesplňují definici samostatného závazku k plnění, ale představují předplacení budoucí služby. Tyto jednorázové slevy a bonusy vedou k vykázání smluvního aktiva, které je následně amortizováno po zbývajících dobu trvání smlouvy.

Pokud jsou tyto slevy a bonusy za služby poskytovány v průběhu doby trvání smlouvy nerovnoměrně, a měsíční služba je poskytována zákazníkovi rovnoměrně, celkové výnosy ze služeb jsou vykázány na rovnoměrném základě.

V tomto případě v souladu s IFRS 15 budou vykázány také konstantní měsíční výnosy. Sleva může být poskytnuta na začátku nebo v průběhu trvání smlouvy. Slevy a bonusy mohou být poskytovány postupně, což znamená, že velikost slevy se mění v průběhu minimálního trvání smlouvy. Slevy a bonusy jsou během minimálního trvání smlouvy vykazovány lineárně prostřednictvím smluvního aktiva, které vzniká v období snížených plateb a následně je amortizováno po zbývajících dobu trvání smlouvy.

Při účtování smluvních aktiv v rámci modelu očekávané ztráty podle IFRS 9 se bere v úvahu úvěrové riziko zákazníka.

Na tuzemském trhu je obvyklé uzavírat se zákazníky smlouvy o sdružených službách, kdy zákazníkovi je fakturována celková cena, a to jak za komoditu dodanou obchodníkem, tak i za distribuční služby, které obchodník nakoupil u příslušné distribuční společnosti. Cena za distribuční služby tvoří součást ceny

za sdružené služby poskytované zákazníkům. Společnost dospěla k závěru, že v případě distribučních služeb vystupuje jako odpovědný subjekt (a ne jako zástupce) a vykazuje tržby za služby v plné výši včetně části služeb distribuce.

4.16.1. Přírůstkové náklady na získání smlouvy

Provize obchodních zástupců a další náklady jsou považovány za přírůstkové náklady na získání smlouvy se zákazníkem a jsou vykázány jako aktivum. Tyto náklady jsou amortizovány po odhadovanou dobu udržení zákazníka a amortizace je vykázána v rámci Ostatních provozních nákladů.

4.16.2. Výnosy z prodeje a distribuce zemního plynu

Výnosy z prodeje zemního plynu jsou vykázány v okamžiku dodání komodity. Výnosy z prodeje zemního plynu na liberalizovaném trhu vycházejí z ocenění komodity na základě principu zohlednění nákladů na pořízení zemního plynu a hrubé marže, která slouží k pokrytí nákladů obchodu a zisku a dále ostatních energetických služeb sloužících pro dodávku plynu zákazníkovi v požadovaném množství a v požadovaném čase.

Cena pro konečné zákazníky se skládá z ceny za služby OTE, obsahující i poplatek na činnost Energetického regulačního úřadu („ERÚ“), dvousložkové ceny za distribuci, skládající se z ceny za množství odebraného zemního plynu a stálého měsíčního platu nebo pevné roční ceny za distribuční kapacitu, a ceny ostatních služeb dodávky, která je tvořena jako dvousložková a je složena z komoditní složky ceny a stálého měsíčního platu anebo kapacitní složky ceny.

V případě ceny ostatních služeb dodávky pro domácnosti a maloobchodatele se jedná zpravidla o cenu pevnou, s délkou platnosti závislou na obchodním rozhodnutí Společnosti. Pro střední odběratele a velkoobchodatele platí možnost buď stanovit cenu jako pevnou o délce platnosti měsíc a déle, anebo využít některého z nabízených produktů.

Cena za distribuční poplatek je dvousložková a podléhá regulaci ze strany Energetického regulačního úřadu. Cena za služby OTE podléhá rovněž cenové regulaci Energetického regulačního úřadu a zároveň obsahuje poplatek dle ustanovení § 17d zákona č. 458/2000 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

Dodávky a distribuce zemního plynu pro kategorii velkoobchodatelé a střední odběratele jsou fakturovány měsíčně na základě provedených měření spotřeby. Dodávky zemního plynu v kategorii maloobchodatelé („MO“) a domácnosti („DOM“) jsou fakturovány na periodické bázi jednou za 12 měsíců (podle ustanovení § 15 vyhlášky č. 70/2016 Sb.) na základě odečtu každého odběrného místa, popř. dle samoodečtu zákazníka.

Výnosy v kategorii MO a DOM se skládají z tržeb získaných skutečnou fakturací a z tržeb za tzv. nevyfakturovaný plyn (viz kapitola 4.20.1.). Hodnota nevyfakturovaného plynu je stanovena výpočtem z celkového objemu nakoupeného plynu v daném roce na základě předchozího spotřebitelského chování jednotlivých zákazníků a oceněna ve vazbě na platný ceník zveřejněný Společností, popř. ve vazbě na individuálně stanovené ceny a produkty.

4.16.3. Výnosy z prodeje elektrické energie

Výnosy z prodeje elektřiny vycházejí z ocenění komodity na základě principu zohlednění nákladů na pořízení elektřiny a hrubé marže, která slouží k pokrytí nákladů obchodu a zisku a dále ostatních energetických služeb sloužících pro dodávku elektřiny zákazníkovi v požadovaném množství a v požadovaném čase.

Cena elektřiny se skládá ze dvou částí, a to z regulované a neregulované složky. Regulovanou složku tvoří cena za distribuci elektřiny a regulované služby. Jednotlivé položky zveřejňuje Energetický regulační úřad formou cenového rozhodnutí. Cenová úroveň položek se u jednotlivých distribučních společností liší.

Neregulovanou složku ceny elektřiny tvoří především cena za dodávku elektřiny, tedy cena za spotřebovanou elektřinu ve vysokém tarifu v Kč/MWh, a cena za spotřebovanou elektřinu v nízkém tarifu v Kč/MWh. Součástí této neregulované složky může být i stálý měsíční plat za odběrné místo v Kč/měsíc. Stálý měsíční plat i cena za dodávku elektřiny jsou určeny obchodníkem na tržním principu. Cena za dodávku elektřiny se odvozuje od ceny elektřiny na energetické burze. K výsledné ceně se připočítává daň z elektřiny a daň z přidané hodnoty.

Dodávky a distribuce elektřiny pro kategorie maloodběratelé domácnosti („MOO“) a maloodběratelé podnikatelé („MOP“) jsou fakturovány na základě provedených měření spotřeby v období určeném odečtovým cyklem příslušného provozovatele distribuční soustavy. Dodávky elektřiny v kategoriích MOO a MOP s měřením typu C jsou fakturovány na periodické bázi jednou za 12 měsíců na základě odečtu každého odběrného místa, popř. dle samoodečtu zákazníka a v případě měření typu B v kategoriích MOO a MOP jsou dodávky elektrické energie fakturovány měsíčně na základě odečtu každého odběrného místa zákazníka (podle ustanovení § 15 vyhlášky č. 70/2016 Sb. a ustanovení § 3 vyhlášky č. 152/2016 Sb.).

Výnosy v kategorii MOO a MOP se skládají z tržeb získaných skutečnou fakturací a z tržeb za tzv. nevyfakturovanou elektřinu (viz kapitoly 4.20.2.). Hodnota nevyfakturované elektřiny je stanovena výpočtem z celkového objemu nakoupené elektřiny v daném roce na základě předchozího spotřebitelského chování jednotlivých zákazníků a oceněna ve vazbě na platný ceník zveřejněný

Společností, popř. ve vazbě na individuálně stanovené ceny a produkty.

Dodávky a distribuce elektřiny do kategorie velkoodběratelé („VO“), jejichž odběrná místa jsou na hladině vysokého či velmi vysokého napětí, jsou fakturovány na základě provedených měření spotřeby měsíčně. Výnosy v kategorii VO se skládají z tržeb získaných skutečnou fakturací.

4.16.4. Výnosy z prodeje zboží

Tržby jsou záúčtovány k datu vyskladnění zboží a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

4.16.5. Výnosy z ostatních služeb

Tržby jsou záúčtovány k datu poskytnutí služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

4.17. Přepočty cizích měn

Transakce v jiné měně, než je funkční měna Společnosti, jsou účtovány na základě směnného kurzu vyhlášeného Českou národní bankou (ČNB) k datu uskutečnění transakce.

Peněžní aktiva a závazky denominované v zahraničních měnách se přepočítávají směnným kurzem vyhlášeným ČNB k datu sestavení účetní závěrky. Kurzové rozdíly jsou vykázány jako finanční náklady nebo finanční výnosy v zisku nebo ztrátě v období, ve kterém vznikly.

4.18. Zaměstnanecké požitky

4.18.1. Příspěvky do státního penzijního systému

Společnost platí za zaměstnance příspěvky do státního penzijního systému, který je spravován na bázi definovaných příspěvků. Po zaplacení příspěvků v zákonem definované výši nemá Společnost žádné další závazky spojené se státním penzijním systémem.

4.18.2. Penzijní a životní připojištění

V souladu s platnou kolektivní smlouvou Společnost v současné době svým zaměstnancům poskytuje příspěvek na penzijní připojištění a životní pojištění, který platí samostatnému subjektu v rámci tzv. sdruženého plánu definovaných příspěvků. Tyto příspěvky se účtují do výkazu zisku a ztrát při jejich vzniku.

4.18.3. Ostatní požitky

Ostatní příspěvky (např. na placenou dovolenou) jsou průběžně účtovány do nákladů v období, ve kterém nastanou.

4.18.4. Požitky po skončení výkonu funkce

Společnost poskytuje členům vedení i požitky po skončení výkonu funkce. Tyto požitky jsou poskytovány v případě splnění stanovených podmínek, tj. v případě dodržení zákazu konkurence a zákazu mlčenlivosti. Částky vychází z výše jejich odměn. Společnost účtuje o vzniku závazku z titulu těchto požitků v okamžiku, kdy už nemůže od takového závazku odstoupit, tj. k datu podpisu smlouvy o výkonu funkce.

4.19. Daně

Daň z příjmů zahrnuje daň splatnou a daň odloženou.

4.19.1. Splatná daň

Splatná daň z příjmů vyjadřuje očekávanou daňovou povinnost daného účetního období vypočtenou za použití daňové sazby a zákonů platných ke konci vykazovaného období a pro dané období.

Odhadovaná splatná daň se poníží o zaplacené zálohy na daň z příjmů. Pokud zálohy na daň z příjmů převyšují odhadovanou splatnou daň k datu účetní závěrky, příslušný rozdíl je vykázán jako krátkodobá pohledávka.

4.19.2. Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku ve výkazu finanční pozice a jejich daňovou hodnotou. Pokud ovšem odložená daň z příjmů vyplývá z výchozího zachycení aktiva nebo závazku z transakcí jiných než podniková kombinace, pak se o ní neúčtuje. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že bude v budoucnosti dosaženo zdanitelného zisku, který umožní uplatnění těchto přechodných rozdílů.

Odložená daňová pohledávka a závazek se vykazují s použitím daňové sazby, která bude účinná pro období, ve kterém bude pohledávka realizována nebo závazek splatný, podle daňových zákonů platných ke konci vykazovaného období.

Kompenzace odložené daňové pohledávky a závazku je povolena, pokud ze zákona existuje právo kompenzace splatné daňové pohledávky a závazku a pokud odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírané stejným daňovým úřadem.

4.20. Významné účetní odhady a hlavní důvody nejistoty při stanovení odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby byly použity odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty ve výkazu finanční pozice k datu účetní závěrky a v úplném výsledku hospodaření za sledované období.

Odhady a předpoklady jsou kalkulovány na základě všech dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty se v budoucnu mohou odlišovat.

4.20.1. Nevyfakturované dodávky zemního plynu

Za nejvýznamnější oblast podléhající použití odhadů považuje vedení Společnosti stanovení výše nevyfakturovaného plynu a distribučního poplatku maloodběratelům a domácnostem („MODOM“). K 31. prosinci 2019 byla hodnota nevyfakturovaného plynu a distribučního poplatku maloodběratelům a domácnostem ve výši 2 762 483 tis. Kč (k 31. prosinci 2018 byla hodnota ve výši 2 753 071 tis. Kč).

Tento odhad se stanovuje bilanční metodou, a to jako rozdíl mezi celkovými nákupy plynu a prodejem plynu měsíčně fakturovaným odběratelům, ztrátami a vlastní spotřebou v daném období. Tato odhadovaná částka se sníží o vyfakturované prodeje v kategorii MODOM v tomto období.

V rámci účetních odhadů jsou vykazovány i nevyfakturované dodávky zemního plynu vůči velkoodběratelům (VO) a středním odběratelům (SO). Tyto odhady nepředstavují žádnou míru rizika, protože jsou tvořeny podle provedených odečtů.

Citlivostní analýza:

Procento bilančních rozdílů na distribuovaném množství použité pro výpočet nevyfakturovaného plynu v roce 2019 je 2,13 %. Medián podílu bilančních rozdílů na distribuovaném množství za posledních 6 let je roven 2,36 %. Pokud by v roce 2019 byl podíl bilančních rozdílů na celkovém distribuovaném množství roven dlouhodobému průměru, tedy byl menší (větší) o 0,23 procentních bodů (zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny), zisk před zdaněním k 31. prosinci 2019 by byl o 9 300 tis. Kč vyšší (nižší) vlivem vyšších (nižších) tržeb v nevyfakturovaných dodávkách plynu.

4.20.2. Nevyfakturované dodávky elektrické energie

Obdobně, jako u komodity zemní plyn, považuje vedení Společnosti za významnou oblast použití odhadů také stanovení výše nevyfakturované elektrické energie a distribučního poplatku pro kategorie maloodběr (MOP) a domácnosti (MOO). K 31. prosinci 2019 byla hodnota nevyfakturované energie a distribučního poplatku v kategorii maloodběr a domácnost ve výši 528 621 tis. Kč (k 31. prosinci 2018 byla hodnota ve výši 334 824 tis. Kč).

Odhad se stanovuje bilanční metodou jako rozdíl mezi celkovým nákupem elektrické energie a prodejem elektrické energie měsíčně fakturovaným odběratelům a vlastní spotřebou ve sledovaném období. V rámci účetních odhadů jsou vykazovány i odhady vůči

velkoodběratelům (VN), ale tyto odhady představují minimální míru rizika, protože jsou tvořeny na základě již skutečně fakturovaných položek. Prostřednictvím odhadů se přesouvají pouze do časově odpovídajícího účetního období.

Citlivostní analýza:

Citlivostní analýza v segmentu nevyfakturované elektřiny ukazuje změnu výše této položky, pokud

do vstupní bilance bude započtena nominační odchylka související s pořízením komodity. Zpravidla se výše této odchylky pohybuje v rozmezí 3–5 % z prodaného množství technických jednotek. V případě Společnosti by se výše nákupní odchylky za rok 2019 pohybovala za kategorie MOO a MOP ve výši kolem 16 tis. MWh. Pevná cena pro ocenění odchylky je stanovena na 1 200 Kč za MWh, což by v případě Společnosti znamenalo dopad na tvorbu nevyfakturované elektřiny v celkové výši ± 19 200 tis. Kč.

5. Řízení finančních rizik

5.1. Úvěrové riziko

Výběr protistran pro transakce s finančními prostředky Společnosti je omezen na vysoce bonitní instituce a je regulován podle postupů a směrnic stanovených v investiční strategii schválené valnou hromadou Společnosti. Společnost provádí pouze finanční transakce, jejichž původce nebo zajistitel má vysoké hodnocení úvěrové způsobilosti dané nezávislými globálními ratingovými agenturami a zároveň je možné indikátory úvěrové kvality kontinuálně monitorovat prostřednictvím finančního trhu. Spolupracující banky mají dlouhodobý rating od agentury Moody's na úrovni A1.

Úvěrové riziko spojené s protistranami obchodních transakcí řídí Společnost za použití různých nástrojů, jako jsou pojištění, kreditní limity, diferencovaný vymáhací proces apod.

Úvěrové riziko u obchodních a ostatních pohledávek a ostatních finančních aktiv je limitováno díky nástrojem řízení rizika a procesu vymáhání pohledávek. Koncentraci úvěrového rizika Společnost vnímá ve vazbě na dceřinou společnost Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s., z titulu poskytnutých jistin a provozních záloh spojených s nákupem distribučních služeb.

Obchodní a jiné pohledávky

IFRS 9 zavedl nový model očekávané ztráty ze snížení hodnoty, který vyžaduje včasnější rozpoznání kreditních ztrát. Konkrétně standard vyžaduje, aby účetní jednotky vykázaly očekávané kreditní ztráty. Společnost tvoří opravnou položku, která představuje odhad očekávané kreditní ztráty k pohledávkám z obchodních styků, k ostatním pohledávkám a smluvním aktivům. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty rovněž podléhají požadavkům na snížení hodnoty dle IFRS 9, nicméně zjištěná ztráta ze snížení hodnoty byla nevýznamná.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány tak, aby pokryly jak individuálně významné vystavení kreditnímu riziku, tak i portfoliovou ztrátu pro aktiva, u kterých se

snížení hodnoty nevyhodnocuje individuálně. Objektivní důkaz o snížení hodnoty portfolia pohledávek zahrnuje minulou zkušenost Společnosti vybírat platby, změny v interních a externích hodnoceních zákazníků, současný stav a pohled Společnosti na stav ekonomiky během očekávané životnosti pohledávek.

V případě finančních aktiv, která zahrnují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, úvěry, termínované vklady, pohledávky z obchodních styků a ostatní pohledávky, vystavení Společnosti kreditnímu riziku vzniká z potenciálního selhání protistrany a maximálně se rovná účetní hodnotě těchto finančních aktiv.

Společnost hodnotí svá finanční aktiva ke každému rozvahovému dni, aby zjistila, zda existují nějaké objektivní důkazy o tom, že jsou znehodnoceny. Finanční investice se považuje za znehodnocenou, pokud objektivní důkaz naznačuje, že jedna nebo více událostí negativně ovlivnilo odhadované budoucí peněžní toky této investice. Významná finanční aktiva jsou testována na snížení hodnoty individuálně. Zbývající finanční aktiva jsou zhodnocena portfoliově ve skupinách, které mají podobné charakteristiky úvěrového rizika. Ztráta ze snížení hodnoty finančního aktiva se vypočítá jako rozdíl mezi jeho účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou. Veškeré ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Ztráta ze snížení hodnoty je odúčtována, pokud odúčtování objektivně souvisí s událostmi, které nastaly až po vykázání ztráty. Odúčtování ztráty ze snížení hodnoty se vykazuje v zisku nebo ztrátě.

Pohledávky z obchodních styků se zákazníky se zvýšeným úvěrovým rizikem jsou do jisté míry zajištěny zástavním právem ve formě přijatých záloh.

Společnost tvoří opravnou položku, která představuje odhad očekávané kreditní ztráty k pohledávkám z obchodních styků, nevyfakturovaným dodávkám plynu, k ostatním pohledávkám a smluvním aktivům.

Tabulka sumarizuje celkový přehled obchodních a jiných pohledávek snížených o opravnou položku:

Druh pohledávky (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	626 549	529 640
Pohledávky z obchodního styku vůči dceřiným společnostem	333 016	330 783
Pohledávky z obchodního styku vůči ostatním spřízněným stranám	462	503
Finanční pohledávky z obchodního styku	960 027	860 926
Opravné položky k pohledávkám z obchodního styku	-208 456	-216 514
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku – finanční	751 571	644 412
Nevyfakturované dodávky (po odečtení záloh)	1 481 061	1 395 597
Opravné položky k nevyfakturovaným dodávkám	-11 149	-13 644
Celkem obchodní a jiné pohledávky – finanční	2 221 483	2 026 365
Celkem obchodní a jiné pohledávky – nefinanční	62 489	44 806
Celkem obchodní a jiné pohledávky – krátkodobé	2 283 972	2 071 171

Struktura opravných položek k obchodním a jiným pohledávkám dle stupně očekávané ztráty z úvěrového rizika je uvedena v následujících tabulkách:

31. prosince 2019:

Opravné položky k pohledávkám (v tis. Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	4 074	758	62 228	67 060
kat. DOM	1 188	776	81 674	83 638
kat. VO	3 445	34	44 633	48 112
kat. Ostatní	2 476	545	17 774	20 795
Celkem	11 183	2 113	206 309	219 605

31. prosince 2018:

Opravné položky k pohledávkám (v tis. Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	4 617	745	65 410	70 772
kat. DOM	1 765	759	88 594	91 118
kat. VO	6 047	40	43 773	49 860
kat. Ostatní	4 425	511	13 472	18 408
Celkem	16 854	2 055	211 249	230 158

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty a ostatní finanční aktiva

Společnost provádí pouze krátkodobé vklady peněžních prostředků (hotovost, depozitní směnky, termínované vklady a REPO operace). Společnost ukládá volné

peněžní prostředky do finančních nástrojů. Výběh protistran pro finanční transakce s hotovostí je omezen na vysoce bonitní.

Společnost provádí pouze finanční transakce, jejichž původce nebo zajistitel má vysoké hodnocení úvěrové způsobilosti dané nezávislými globálními ratingovými agenturami a zároveň je možné indikátory úvěrové kvality kontinuálně monitorovat prostřednictvím finančního trhu.

Společnost má koncentraci úvěrového rizika vůči bankám regulovaným Českou národní bankou.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty rovněž podléhají požadavkům na snížení hodnoty dle IFRS 9, nicméně zjištěná ztráta ze snížení hodnoty byla nevýznamná.

Dlouhodobý rating Moody's (v tis. Kč)	Rating bank	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Peněžní prostředky v pokladně	nepřiřazeno	1 513	1 613
Peněžní prostředky na bankovních účtech	A1	797 432	475 239
Krátkodobé investice – směňky	A1	700 000	1 000 000
Celková expozice hotovosti, peněžních ekvivalentů a ostatních finančních aktiv		1 498 945	1 476 852

5.2. Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že účetní jednotka nesplní povinnosti plynoucí z finančních závazků.

Cílem řízení likvidního rizika je zajistit rovnováhu mezi financováním provozní činnosti a finanční flexibilitou, aby byly uspokojeny včas nároky všech dodavatelů a věřitelů Společnosti.

Riziko likvidity (tj. riziko nedostatku finančních prostředků k pokrytí závazků) vedení Společnosti minimalizuje průběžným řízením a plánováním svých budoucích peněžních toků. Hlavním nástrojem plánování cash flow je tvorba střednědobého plánu, který je sestavován každý rok vždy pro 3 následující roky. Cash flow pro nejbližší následující rok je potom detailně rozčleněno do jednotlivých dnů a průběžně aktualizováno. Na základě tohoto podrobného výhledu pak Společnost zajišťuje dostatečnou úroveň likvidních prostředků k profinancování svých závazků. Pro obezřetné řízení rizika likvidity je tedy důležitá dostupnost financování a možnost uzavřít tržní pozice.

Vedení Společnosti sleduje likviditu a její vývoj na základě pravidelných týdenních reportů, dále jsou vedení Společnosti předkládány krátkodobé předpovědi vývoje likvidity.

Současná struktura krátkodobého externího financování Společnosti vznikla v souvislosti s refinancováním externích zdrojů financování v květnu 2019 a je smluvně zajištěna do května 2023. Obsahuje kontokorentní korunové a eurové úvěrové linky, směnečný program pro čerpání potřebných zdrojů formou směnek v aukcích a linku pro uzavírání bankovních záruk. Tyto zdroje externího financování jsou poskytnuty klubem dvou bank, a to Československou obchodní bankou, a. s., a Českou spořitelnou, a.s.

V souvislosti s refinancováním byly uzavřeny mezi Společností a Československou obchodní bankou, a. s., a Českou spořitelnou, a.s., následující dokumenty:

- Smlouva o zřízení zástavního práva k závodu mezi Společností a Československou obchodní bankou, a. s.,
- Smlouva o zřízení zástavního práva k závodu mezi Společností a Českou spořitelnou, a.s.,
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů mezi Společností a Československou obchodní bankou, a. s.,
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů mezi Společností a Českou spořitelnou, a.s.,
- Smlouva zřízení zákazu zatížení a zcizení mezi Společností a Československou obchodní bankou, a. s.

Struktura krátkodobého financování k 31. prosinci 2019:

(v tis. Kč)	limit	od	do	úroková sazba
Kontokorentní korunové úvěrové linky	600 000	21. 05. 2019	21. 05. 2023	plovoucí
Linka na záruky	700 000	21. 05. 2019	21. 05. 2023	fixní
Směnečný program	1 400 000	22. 05. 2019	22. 05. 2023	plovoucí
Kontokorentní eurové úvěrové linky	508 200	21. 05. 2019	21. 05. 2023	plovoucí
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	400 000	15. 06. 2017	15. 06. 2020	fixní
Celkem	3 608 200			

V roce 2019 nedošlo k čerpání kontokorentních úvěrových linek. K 31. prosinci 2019 byly čerpány pouze finanční prostředky od dceřiných společností a mateřské společnosti PPH a.s. ve výši 844 884 tis. Kč, které představují závazky z titulu cash-poolingu. Průměrná

kreditní úroková míra mezi Společností, dceřinými a mateřskou společností za rok 2019 byla 1,47 % p. a., průměrná debetní úroková míra mezi Společností, dceřinými a mateřskou společností za rok 2019 byla 2,30 % p. a.

Struktura krátkodobého financování k 31. prosinci 2018:

(v tis. Kč)	limit	od	do	úroková sazba
Kontokorentní úvěrové linky	900 000	24. 05. 2016	24. 05. 2019	plovoucí
Linka na záruky	700 000	24. 05. 2016	24. 05. 2019	fixní
Směnečný program	3 000 000	07. 06. 2017	24. 05. 2019	plovoucí
Celkem	4 600 000			

V roce 2018 nebyly čerpány kontokorentní úvěrové linky. K 31. prosinci 2018 byly čerpány pouze finanční prostředky od dceřiných společností a mateřské společnosti PPH a.s. ve výši 901 520 tis. Kč, které představují závazky z titulu cash-poolingu. Průměrná kreditní

úroková míra mezi Společností, dceřinými a mateřskou společností za rok 2018 byla 1,07 % p. a., průměrná debetní úroková míra mezi Společností, dceřinými a mateřskou společností za rok 2018 byla 1,54 % p. a.

Struktura dlouhodobého financování k 31. prosinci 2018:

(v tis. Kč)	limit	od	do	úroková sazba
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	400 000	15. 06. 2017	15. 06. 2020	fixní

Dne 15. června 2017 emitovala Společnost 80 ks dluhopisů v celkové nominální hodnotě 400 mil. Kč se splatností 3 roky a kupónem s pevným úrokovým výnosem 0,90 % p. a. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu burzy (Burza cenných papírů Praha, a.s.). Emisní cena těchto dluhopisů byla ve výši 99,548 % a výtěžek emise činil 398 192 tis. Kč. Emitované dluhopisy byly odkoupeny Českou spořitelnou, a.s. a Československou obchodní bankou, a. s. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. Dluhopisy mohou být volně obchodovatelné a převoditelnost dluhopisů není omezena. Emitent může Dluhopisy kdykoliv odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoliv cenu. Součástí procesu vydání emise dluhopisů na regulovaném trhu burzy bylo vyhotovení Prospektu

dluhopisů. Prospekt byl schválen Českou národní bankou dne 9. června 2017.

V rámci emise dluhopisů Společnosti byly uzavřeny s Československou obchodní bankou, a. s., a Českou spořitelnou, a.s., následující dokumenty:

- Dodatek č. 1 ke Smlouvě o směnečném programu uzavřené dne 24. května 2016,
- Rámcová Smlouva o přijetí investičních nástrojů k obchodování na trh burzy,
- Smlouva o správě emise a obstarání plateb,
- Smlouva o upsání a koupi dluhopisů.

Dluhopisy:

Název dluhopisu	Nominální hodnota emise (v tis. Kč)	Emisní cena (%)	Datum splatnosti	Kupónová sazba p.a. (%)	Splatnost kupónu	Účetní hodnota k 31. 12. 2019 (v tis. Kč)	Účetní hodnota k 31. 12. 2018 (v tis. Kč)
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	400 000	99,548	15. 06. 2020	0,90	roční	401 477	400 526

Účetní hodnoty dluhopisů mají následující strukturu:

(v tis. Kč)	Účetní hodnota k 31. 12. 2019	Účetní hodnota k 31. 12. 2018
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	401 477	400 526

Účetní hodnoty dluhopisů se blíží jejich reálné hodnotě.

Případné čerpání krátkodobých bankovních úvěrů poskytuje Společnosti možnost optimálního vykrytí sezónních výkyvů v jejich peněžních tocích, které nákup a prodej energií doprovázejí.

Nedílnou součástí financování Společnosti je využití finančních prostředků všech společností koncernu PP, a.s., a PPH a.s., sdružených v rámci cash-poolingu. Využitím těchto volných prostředků nedochází k čerpání krátkodobých úvěrů od bank.

V návaznosti na podmínky vyplývající z úvěrových smluv a emisních podmínek dluhopisů, uzavřených v roce 2016, 2017 a 2019, jsou sledovány na úrovni konsolidovaných údajů koncernu PP, a.s., finanční ukazatele. V případě jejich neplnění mohou banky požadovat předčasné splacení úvěrů a dluhopisů. Tyto ukazatele byly k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 plněny.

Dopad úrokových nákladů spojených s dluhopisy do zisku nebo ztráty za rok 2019 je: 4 203 tis. Kč (2018: 4 203 tis. Kč).

Stav likvidity je podporován systémem zálohových plateb, přičemž velkoodběratelé a střední odběratelé platí zálohy několikrát v měsíci, maloodběratelé a domácnosti hradí zálohy v měsíčních nebo čtvrtletních intervalech. U všech kategorií je při stanovování záloh přihlíženo ke spotřebě v minulosti (od března 2016 je používán algoritmus výpočtu záloh na základě tříleté historické spotřeby), sezónnosti odběru plynu a ceně plynu.

Následující tabulky zachycují závazky seskupené podle jejich smluvní zbývající splatnosti k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018. Výše závazků uvedených v tabulkách jsou nediskontované peněžní toky včetně úroků, kde je to relevantní. Výše úroků vychází z hodnot půjček k 31. prosinci 2019 a z úrokových sazeb na finančním trhu platných k 31. prosinci 2019.

31. prosince 2019:

(v tis. Kč)	0-3 měsíce	3-6 měsíců	6-12 měsíců	1-3 roky	3-5 let	Celkem
Deriváty (měnové forwardy a komoditní futures)	5 151 723	428 024	451 365	174 076	0	6 205 187
Dluhopisy	0	403 600	0	0	0	403 600
Závazky z obch. vztahů a jiné závazky	2 556 706	27	54	272	0	2 557 059
Půjčky od dceřiných společností a PPH a.s. – cashpooling	844 917	0	0	0	0	844 917
Celkem	8 553 346	831 651	451 419	174 348	0	10 010 763

31. prosince 2018:

(v tis. Kč)	0-3 měsíce	3-6 měsíců	6-12 měsíců	1-3 roky	3-5 let	Celkem
Deriváty (měnové forwardy a komoditní futures)	5 075 735	723 069	1 117 321	460 301	0	7 376 426
Dluhopisy	0	3 600	0	403 600	0	407 200
Závazky z obch. vztahů a jiné závazky	2 375 542	27	54	577	0	2 376 200
Půjčky od dceřiných společností a PPH a.s. – cashpooling	901 565	0	0	0	0	901 565
Celkem	8 352 842	726 696	1 117 375	864 478	0	11 061 391

Hlavní cíl analýzy závazků spočívá v identifikaci závazků, jejichž úhradě se nelze vyhnout (v mezích zákona), a znamenají nesporný odliv finančních prostředků, což má negativní vliv na likviditu.

Uzavřené garance

Společnost má zajištěny své finanční závazky u Československé obchodní banky, a. s., k 31. prosinci 2019:

- ve prospěch společnosti TRADE CENTRE PRAHA a.s., až do výše 500 tis. Kč (ze Smlouvy o sdružených službách dodávky zemního plynu ze dne 30. 7. 2019);
- ve prospěch společnosti TRADE CENTRE PRAHA a.s., až do výše 500 tis. Kč (ze Smlouvy o sdružených službách dodávky elektřiny část 1 ze dne 2. 8. 2019);
- ve prospěch společnosti TRADE CENTRE PRAHA a.s., až do výše 500 tis. Kč (ze Smlouvy o sdružených službách dodávky elektřiny část 2 ze dne 2. 8. 2019);
- ve prospěch společnosti Čepro a.s., až do výše 1 000 tis. Kč (ze Smlouvy o dodávce plynu ze dne 8. 11. 2019);
- ve prospěch společnosti Čepro a.s., až do výše 1 000 tis. Kč (ze Smlouvy o sdružených službách dodávky elektřiny ze dne 21. 11. 2019 a ze Smlouvy o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě nízkého napětí ze dne 21. 11. 2019);
- ve prospěch společnosti OTE, a. s., až do výše 100 000 tis. Kč (dle Smlouvy o zúčtování odchylek č. AP 006/09 ze dne 11. 12. 2009);
- ve prospěch společnosti OTE, a. s., až do výše 35 000 tis. Kč (dle Smlouvy o zúčtování odchylek č. A3602/14 ze dne 4. 12. 2014 a Smlouvy o přístupu na organizovaný krátkodobý trh s elektřinou č. B3602/14 ze dne 4. 12. 2014);
- ve prospěch společnosti RWE Supply Trading GmbH, ve výši 15 000 tis. EUR (381 150 tis. Kč) z titulu působení na trhu s plynem (dle Smlouvy EFET ze dne 3. 6. 2014).

Společnost měla zajištěny své finanční závazky u Československé obchodní banky, a. s., k 31. prosinci 2018:

- ve prospěch společnosti TRADE CENTRE PRAHA a.s., až do výše 500 tis. Kč (ze Smlouvy o sdružených dodávkách zemního plynu ze dne 25. 7. 2017);
- ve prospěch společnosti OTE, a. s., až do výše 187 000 tis. Kč (dle Smlouvy o zúčtování odchylek č. AP 006/09 ze dne 11. 12. 2009);
- ve prospěch společnosti OTE, a. s., až do výše 22 000 tis. Kč (dle Smlouvy o zúčtování odchylek č. A3602/14 ze dne 4. 12. 2014 a Smlouvy o přístupu na organizovaný krátkodobý trh s elektřinou č. B3602/14 ze dne 4. 12. 2014).

Tyto uzavřené garance nejsou zahrnuty v rozvaze.

5.3. Tržní rizika

5.3.1. Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že se budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou měnit v důsledku změn úrokových sazeb.

Cílem řízení úrokového rizika je pomocí vhodné struktury finančních závazků a pohledávek eliminovat riziko vyplývající z pohybu úrokových sazeb u variabilně úročených finančních závazků a pohledávek.

Vedení Společnosti sleduje úrokové riziko na základě pravidelného reportingu, jehož standardní součástí jsou informace o aktuálním vývoji mezibankovních úrokových sazeb (zejména PRIBOR) a vyhodnocení aktuálních úrokových nákladů. Vedení Společnosti jsou předkládány také krátkodobé předpovědi těchto sazeb. V roce 2019 i 2018 Společnost nečerpala krátkodobé bankovní úvěry, ale využívala peněžní prostředky od dceřiných společností a PPH a.s. v rámci cash-poolingu.

Citlivostní analýza:

Pokud by k 1. lednu 2019 úrokové sazby vzrostly/klesly o 100 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním za rok 2019 by byl o 8 379 tis. Kč nižší/vyšší v důsledku zvýšení/snížení úrokových nákladů (za rok 2018: 10 102 tis. Kč).

5.3.2. Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že se budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou měnit v důsledku změn směnných kurzů.

Vývoj směnných kurzů představuje riziko vzhledem k tomu, že Společnost nakupuje prakticky veškeré dodávky zemního plynu a elektrické energie v cizí měně. Výběr měny realizovaných nákupů je u forwardových nákupů plně závislý na celkových nabízených podmínkách. U těchto nákupních kontraktů je vždy prováděno zajištění kurzového rizika formou měnových forwardů u banky a to na 100 % nakupovaného objemu. U spotových obchodů jsou všechny nákupy realizovány v EUR, přičemž určitá část těchto nákupů má proti sobě opět prodeje v EUR, popřípadě je nákup realizován do portfolia ceníkovým zákazníkům za aktuální kurz v den nákupu. Společnost aktivně řídí měnové riziko prostřednictvím sledování vývoje měnových kurzů a řízením nákupu zemního plynu a elektrické energie

v cizí měně, udržuje tedy plné zajištění dlouhodobého měnového rizika.

Vývoj směnných kurzů představuje dále riziko vzhledem k tomu, že Společnost eviduje část pohledávek a závazků v cizí měně. Společnost se rozhodla k 1. lednu 2019 aplikovat zajišťovací účetnictví za účelem zajištění budoucích peněžních toků plynoucích z nákupu komodit.

Citlivostní analýza:

Pokud by k 31. prosinci 2019 kurz CZK/EUR vzrostl/klesl o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2019 by v důsledku přecenění forwardových nákupů sjednaných k 31. prosinci 2019 byl o 8 397 tis. Kč vyšší/nižší (k 31. prosinci 2018: 140 253 tis. Kč).

Pokud by k 31. prosinci 2019 kurz CZK/EUR vzrostl/klesl o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2019 by vlivem přecenění závazků v EUR byl o 1 456 tis. Kč nižší/vyšší (k 31. prosinci 2018: 419 tis. Kč).

Pokud by k 31. prosinci 2019 kurz CZK/EUR vzrostl/klesl o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2019 by v důsledku přecenění pohledávek v EUR byl o 1 713 tis. Kč vyšší/nižší (k 31. prosinci 2018: 2 277 tis. Kč).

(v tis. Kč)	2019	2018	2019	2018
	nárůst o 0,5 CZK/EUR		pokles o 0,5 CZK/EUR	
Forwardové nákupy v EUR	8 397	140 253	-8 397	-140 253
Závazky v EUR	-1 456	-419	1 456	419
Pohledávky v EUR	1 713	2 277	-1 713	-2 277
Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním	8 654	142 111	-8 654	-142 111

Pokud by k 31. prosinci 2019 kurz CZK/EUR vzrostl/klesl o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, ostatní úplný výsledek hospodaření

k 31. prosinci 2019 by v důsledku přecenění zajištěných forwardových nákupů sjednaných k 31. prosinci 2019 byl o 110 119 tis. Kč vyšší/nižší (k 31. prosinci 2018: 0 tis. Kč).

(v tis. Kč)	2019	2018	2019	2018
	nárůst o 0,5 CZK/EUR		pokles o 0,5 CZK/EUR	
Zajištěné forwardové nákupy v EUR	110 119	0	-110 119	0
Dopad do úplného výsledku hospodaření	110 119	0	-110 119	0

5.3.3. Derivátové finanční nástroje

Vypořádání nákupů zemního plynu a elektrické energie probíhající v EUR vystavuje Společnost riziku změny budoucích peněžních toků při vypořádání těchto obchodů z titulu změny měnového kurzu EUR/CZK. Společnost se rozhodla toto riziko řídit za pomoci měnových swapů a forwardů. K zajištění budoucích peněžních toků

s maturitou delší než jeden rok využívá Společnost tzv. rollover strategii, pomocí které zajišťuje očekávané budoucí peněžní toky sérií měnových derivátů s kratší dobou splatnosti. K okamžiku maturity měnového derivátu klasifikovaného jako rollover je okamžitě uzavřen nový za aktuálních tržních podmínek s totožnou nominální hodnotou.

Zajištěné peněžní toky:

31. prosince 2019:

(v tis. Kč)	0-3 měsíce	3-6 měsíců	6-12 měsíců	1-3 roky	3-5 let	Celkem
Zajištění peněžních toků - budoucí závazky	4 749 477	394 788	389 849	166 438	0	5 700 552

31. prosince 2018:

(v tis. Kč)	0-3 měsíce	3-6 měsíců	6-12 měsíců	1-3 roky	3-5 let	Celkem
Zajištění peněžních toků - budoucí závazky	0	0	0	0	0	0

Deriváty k zajištění peněžních toků:

31. prosince 2019:

(v tis. Kč)	Nominální hodnota	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Zajištěné období	Průměrný zajištěný kurz
Měnové forwardy	5 700 552	0	83 912	0-2 roky	25,883

31. prosince 2018:

(v tis. Kč)	Nominální hodnota	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Zajištěné období	Průměrný zajištěný kurz
Měnové forwardy	0	0	0	—	—

5.4. Odhad reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivním trhu se použije kótovaná cena (neupravená) na aktivních trzích.

Ke konci vykazovaného období přiřadila Společnost finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty k 2. stupni charakterizujícímu vstupní informace použité při stanovení reálné hodnoty.

Účetní hodnoty krátkodobých pohledávek po odečtení odhadovaného snížení hodnoty a krátkodobých závazků, dluhopisů, úvěrů a půjček se blíží jejich reálné hodnotě.

5.5. Započtení finančních pohledávek a finančních závazků

31. prosince 2019:

(v tis. Kč)	Hrubá hodnota ve výkazu finanční pozice	Hrubá hodnota zápočtu ve výkazu finanční pozice	Čistá hodnota po kompenzaci ve výkazu finanční pozice	Částka, která je předmětem rámcové dohody o zápočtu a podobných ujednání ve výkazu finanční pozice	Celková čistá hodnota expozice
Obchodní a jiné pohledávky	2 222 935	0	2 222 935	76 927	2 146 008
Závazky z obchodního styku a ostatní finanční závazky	2 228 326	0	2 228 326	76 927	2 151 399

31. prosince 2018:

(v tis. Kč)	Hrubá hodnota ve výkazu finanční pozice	Hrubá hodnota zápočtu ve výkazu finanční pozice	Čistá hodnota po kompenzaci ve výkazu finanční pozice	Částka, která je předmětem rámcové dohody o zápočtu a podobných ujednání ve výkazu finanční pozice	Celková čistá hodnota expozice
Obchodní a jiné pohledávky	2 026 365	0	2 026 365	191 811	1 834 554
Závazky z obchodního styku a ostatní finanční závazky	2 163 397	0	2 163 397	191 811	1 971 586

5.6. Čisté zisky a ztráty z finančních nástrojů

(v tis. Kč)	2019	2018
Pohledávky z obchodního styku (zejména odpis pohledávek a tvorba OP)	-11 381	-39 475
Peníze a peněžní ekvivalenty (zejména zisky ze zhodnocení finančních prostředků)	7 591	1 669
Ostatní finanční aktiva	2 870	-1 726
Dluhopisy (zejména úrokové náklady)	-4 580	-4 580
Finanční deriváty	-80 878	9 016
Bankovní úvěry (zejména ztráty z bankovních poplatků a závazkových provizí)	-1 265	-2 358
Ostatní finanční závazky (zejména kurzové zisky/ztráty)	7 124	5 548
Čisté zisky (+)/ztráty (-) vykázané ve výsledku hospodaření	-80 519	-31 906
Finanční deriváty v ostatním úplném výsledku (vypořádání)	-137 662	0
Čisté zisky (+)/ztráty (-) vykázané v ostatním úplném výsledku	-137 662	0
Celkové čisté zisky (+)/ztráty (-)	-218 181	-31 906

6. Řízení kapitálu

Optimální kapitalizace Společnosti je kompromisem mezi dvěma zájmy – kapitálovou výnosností a schopností krýt všechny splatné závazky.

Cílem v oblasti řízení kapitálu je udržení takového poměru mezi vlastním a cizím kapitálem, aby bylo zajištěno splacení všech finančních závazků při trvalém růstu hodnoty Společnosti pro akcionáře. Vedení Společnosti průběžně vyhodnocuje současné a očekávané výsledky Společnosti včetně naplánovaných a potenciálních investic a generování peněžních toků a přizpůsobí kapitálovou strukturu dosažení těchto plánů.

Cílem Společnosti je dosahovat takových hospodářských výsledků, aby byly s bankami dojednané finanční ukazatele plněny. V případě jejich neplnění mohou banky požadovat předčasné splacení úvěrů a dluhopisů. Tyto ukazatele byly k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 plněny.

7. Poznámky k účetním výkazům

7.1. Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení (v tis. Kč)	Pozemky	Budovy a ostatní stavby	Hmotné movité věci a jejich soubory	Dopravní prostředky	Výpočetní technika a jiný hardware	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	Nedokončený DHM	Zálohy na DHM	Celkem
Pořizovací hodnota									
Stav k 1. 1. 2018	76 890	798 034	255 923	34 754	166 840	40 313	26 639	2 501	1 401 894
Nákupy	0	0	0	0	0	0	63 602	530	64 132
Začlenění	0	8 663	19 730	8 309	9 221	48	-45 971	0	0
Úbytky	0	0	-5 198	-9 497	-43 404	-222	-289	-2 981	-61 591
Stav k 31. 12. 2018	76 890	806 697	270 455	33 566	132 657	40 139	43 981	50	1 404 435
Nákupy	0	0	0	0	0	0	83 086	74	83 160
Začlenění	0	6 435	15 988	1 393	18 409	230	-42 455	-74	-74
Úbytky	-304	-158	-4 007	-6 911	-15 215	0	0	0	-26 595
Stav k 31. 12. 2019	76 586	812 974	282 436	28 048	135 851	40 369	84 612	50	1 460 926
Oprávký, odpisy, opravné položky, přeúčtování									
Stav k 1. 1. 2018	0	298 506	222 741	19 053	137 223	4 255	0	0	681 778
Odpisy	0	17 460	13 874	7 396	14 856	545	0	0	54 131
Opravné položky	0	-23	-31	0	0	0	0	0	-54
Oprávký k úbytkům	0	0	-5 198	-8 468	-43 404	-222	0	0	-57 292
Stav k 31. 12. 2018	0	315 943	231 386	17 981	108 675	4 578	0	0	678 563
Odpisy	304	17 319	11 985	6 557	13 153	345	0	0	49 663
Opravné položky	0	-23	-31	0	0	0	0	0	-54
Oprávký k úbytkům	-304	-158	-4 002	-5 940	-15 201	0	0	0	-25 605
Stav k 31. 12. 2019	0	333 081	239 338	18 598	106 627	4 923	0	0	702 567
Zůstatková hodnota 2018	76 890	490 754	39 069	15 585	23 982	35 561	43 981	50	725 872
Zůstatková hodnota 2019	76 586	479 893	43 098	9 450	29 224	35 446	84 612	50	758 359

Hodnota zůstatku nedokončeného dlouhodobého majetku k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 je tvořena především investicemi v oblasti budov, které souvisejí s realizací významných rekonstrukcí a modernizací v areálu Společnosti v Michli.

Obchodní závod společnosti Pražská plynárenská, a.s., je předmětem zástavního práva věřitelů Československá obchodní banka, a. s., a Česká spořitelna, a.s., přičemž zástavním právem k uvedenému obchodnímu závodu jsou:

(I) až do výše 2,7 mld. Kč a 0,02 mld. EUR zajištěny dluhy Pražské plynárenské, a.s., z provozního financování, které mohou vzniknout na základě Smlouvy o provozních úvěrech ze dne 24.5.2016 ve znění

pozdějších dodatků a Smlouvy o směnečném programu 24.5.2016 ve znění pozdějších dodatků, a dále

(II) až do výše 2,7 mld. Kč zajištěny dluhy dceřiné společnosti Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s., vznikající souvislost s emisí dluhopisů PPD 0,70%/2023, ISIN CZ0003515348 emitovaných uvedenou dceřinou společností na základě emisních podmínek ze dne 16. listopadu 2016 a splatných v roce 2023.

7.2. Investice do nemovitostí

(v tis. Kč)	Investice do nemovitostí
Pořizovací hodnota	
Stav k 1. 1. 2018	273 208
Přírůstky	15 822
Stav k 31. 12. 2018	289 030
Přírůstky	1 694
Stav k 31. 12. 2019	290 724
Oprávký, odpisy, opravné položky	
Stav k 1. 1. 2018	118 867
Odpisy	5 693
Stav k 31. 12. 2018	124 560
Odpisy	5 782
Stav k 31. 12. 2019	130 342
Zůstatková hodnota 2018	164 470
Zůstatková hodnota 2019	160 382

Společnost přehodnotila vykazování této položky i pro srovnávací období. V účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2018 byly investice do nemovitostí vykázány v položce Pozemky, budovy a zařízení.

7.3. Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva (v tis. Kč)	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený DNM	Celkem
Pořizovací hodnota				
Stav k 1. 1. 2018	714 026	11 631	11 577	737 234
Nákupy	0	0	49 349	49 349
Začlenění	27 062	0	-27 062	0
Stav k 31. 12. 2018	741 088	11 631	33 864	786 583
Nákupy	0	0	52 057	52 057
Začlenění	54 606	2 140	-56 746	0
Úbytky	-2 372	0	0	-2 372
Stav k 31. 12. 2019	793 322	13 771	29 175	836 268
Oprávký, odpisy, opravné položky				
Stav k 1. 1. 2018	672 294	10 997	0	683 291
Odpisy	28 942	411	0	29 353
Oprávký k úbytkům	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2018	701 236	11 408	0	712 644
Odpisy	22 981	439	0	23 420
Oprávký k úbytkům	-2 372	0	0	-2 372
Stav k 31. 12. 2019	721 845	11 847	0	733 692
Zůstatková hodnota 2018	39 852	223	33 864	73 939
Zůstatková hodnota 2019	71 477	1 924	29 175	102 576

Průměrná zbývající doba odpisování software činí 2 roky a 8 měsíců.

Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek byl ke konci období testován na snížení hodnoty pomocí analýzy možnosti budoucího využití a žádné snížení hodnoty nebylo identifikováno.

7.4. Aktiva z práva z užívání

(v tis. Kč)

Nebytové prostory

Pořizovací hodnota	
Stav k 1. 1. 2019	42 781
Přírůstky	0
Úbytky	0
Stav k 31. 12. 2019	42 781
Oprávký, odpisy, opravné položky	
Stav k 1. 1. 2019	0
Odpisy	5 135
Oprávký k úbytkům	0
Stav k 31. 12. 2019	5 135
Zůstatková hodnota 1. 1. 2019	42 781
Zůstatková hodnota 31. 12. 2019	37 646

Společnost si pronajímá především nebytové prostory. Nájemní smlouvy se obvykle uzavírají na dobu neurčitou. Společnost odhadla dobu práva z užívání v těchto případech na 5–10 let.

Do 31. prosince 2018 byly leasingy nebytových prostor klasifikovány jako operativní leasing, který byl vykázán do Ostatních provozních nákladů. Od 1. ledna 2019 jsou leasingy vykázovány jako aktivum s právem na užívání a odpovídající závazek ode dne, kdy je pronajaté aktivum k dispozici pro použití Společností.

7.5. Investice do dceřiných společností

Společnost držela podíly v těchto dceřiných společnostech k 31. prosinci 2018 (mimo společnost MONTSERVIS PRAHA, a.s.) a k 31. prosinci 2019:

Pražská plynárenská Distribuce, a.s.,
člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.
sídlo: U Plynárny 500, Praha 4, PSČ 145 08

Pražská plynárenská Servis distribuce, a.s.,
člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.
sídlo: U Plynárny 1450/2a, Praha 4, PSČ 140 00

Pražská plynárenská Správa majetku, a.s.,
člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.
sídlo: U Plynárny 500, Praha 4, PSČ 145 08

Prometheus, energetické služby, a.s.,
člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.
sídlo: U Plynárny 500, Praha 4, PSČ 140 00

Informační služby – energetika, a.s.
sídlo: U Plynárny 500, Praha 4, PSČ 141 00

MONTSERVIS PRAHA, a.s.
sídlo: Prachatická 209, Praha 9, PSČ 199 00

Stav k 31.prosinci 2019	Počet akcií (v ks)	Účetní hodnota podílu (v tis. Kč)	Držený podíl (%)	Podíl na hlasovacích právech (%)	Místo podnikání
Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.	5 207	1 178 348	100	100	Česká republika
Pražská plynárenská Servis distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.	202 106	30 458	100	100	Česká republika
Pražská plynárenská Správa majetku, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.	10	2 200	100	100	Česká republika
Prometheus, energetické služby, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.	128	124 896	100	100	Česká republika
Informační služby – energetika, a.s.	20	100	100	100	Česká republika
MONTSERVIS PRAHA, a.s.	216	34 000	90	90	Česká republika
Zůstatková hodnota		1 370 002			

Stav k 31.prosinci 2018	Počet akcií (v ks)	Účetní hodnota podílu (v tis. Kč)	Držený podíl (%)	Podíl na hlasovacích právech (%)	Místo podnikání
Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.	5 207	1 178 348	100	100	Česká republika
Pražská plynárenská Servis distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.	202 106	30 458	100	100	Česká republika
Pražská plynárenská Správa majetku, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.	10	2 200	100	100	Česká republika
Prometheus, energetické služby, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.	128	124 896	100	100	Česká republika
Informační služby – energetika, a.s.	20	100	100	100	Česká republika
Zůstatková hodnota		1 336 002			

U žádných z uvedených dceřiných společností není rozdíl mezi procentem podílu na vlastnictví a procentem podílu na hlasovacích právech.

7.6. Zásoby

Zásoby představují především uskladněný plyn v plynovém zásobníku. Tento plyn byl za rok 2019 vytěžen a zaúčtován do spotřeby v částce 534 176 tis. Kč (v roce 2018: 772 671 tis. Kč).

Přebytky a manka při inventarizaci zásob v roce 2019 nebyly zjištěny.

7.7. Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky

Druh pohledávky (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	626 549	529 640
Pohledávky z obchodního styku vůči dceřiným společnostem	333 016	330 783
Pohledávky z obchodního styku vůči ostatním spřízněným stranám	462	503
Finanční pohledávky z obchodního styku	960 027	860 926
Opravné položky k pohledávkám z obchodního styku	-208 456	-216 514
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku - finanční	751 571	644 412
Nevyfakturované dodávky (po odečtení záloh)	1 481 061	1 395 597
Opravné položky k nevyfakturovaným dodávkám	-11 149	-13 644
Celkem obchodní a jiné pohledávky - finanční	2 221 483	2 026 365
Celkem obchodní a jiné pohledávky - nefinanční	62 489	44 806
Celkem obchodní a jiné pohledávky - krátkodobé	2 283 972	2 071 171

Krátkodobé provozní zálohy poskytnuté individuálním dodavatelům na nákup zemního plynu a elektrické energie a na nákup služeb spojených s distribucí zemního plynu a elektrické energie byly vzájemně započteny s dohadnými účty pasivními vytvořenými vůči těmto dodavatelům.

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny. Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v kapitole č. 7.31.

Změnu opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám lze analyzovat následovně:

V roce 2019 byly zálohy s dohadnými účty pasivními započteny ve výši 1 264 745 tis. Kč (2018: 1 138 951 tis. Kč).

Opravné položky k pohledávkám (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Počáteční zůstatek k 1. lednu	230 158	320 411
Tvorba nové opravné položky	8 871	30 731
Použití opravné položky	19 424	120 984
Konečný zůstatek k 31. prosinci	219 605	230 158

Struktura opravných položek k obchodním a jiným pohledávkám dle stupně očekávané ztráty z úvěrového rizika je uvedena v následujících tabulkách:

31. prosince 2019:

Opravné položky k pohledávkám (v tis. Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	4 074	758	62 228	67 060
kat. DOM	1 188	776	81 674	83 638
kat. VO	3 445	34	44 633	48 112
kat. Ostatní	2 476	545	17 774	20 795
Celkem	11 183	2 113	206 309	219 605

31. prosince 2018:

Opravné položky k pohledávkám (v tis. Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	4 617	745	65 410	70 772
kat. DOM	1 765	759	88 594	91 118
kat. VO	6 047	40	43 773	49 860
kat. Ostatní	4 425	511	13 472	18 408
Celkem	16 854	2 055	211 249	230 158

Následující tabulka uvádí ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, které se vztahují k obchodním a jiným pohledávkám:

Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Změna opravné položky – ke stávajícím pohledávkám	-10 600	-75 452
Ztráta z odepsaných pohledávek	19 424	120 984
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	8 824	45 532

Účetní hodnoty obchodních a jiných pohledávek se blíží jejich reálné hodnotě.

7.8. Peníze a peněžní ekvivalenty

Společnost nakoupila ke dni 18. prosince 2019 korpórátní směňky ČSOB Leasing. Jednalo se o 7 ks směnek

v celkové směnečné částce 700 000 tis. Kč se splatností 2. ledna 2020. Výnos do splatnosti byl 0,50 % p.a. Tato finanční operace optimalizovala stavy peněžních prostředků Společnosti na bankovních účtech vzhledem k povinným odvodům bank do rezolučního fondu dle platné legislativy ke dni 31. prosince 2019. Struktura položky Peníze a peněžní ekvivalenty je zobrazena níže:

Peníze a peněžní ekvivalenty (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Peněžní prostředky v pokladně	1 513	1 613
Peněžní prostředky na bankovních účtech	797 432	475 239
Krátkodobé investice – směňky	700 000	1 000 000
Celkem	1 498 945	1 476 852

Účetní hodnota krátkodobých investic se blíží k jejich reálné hodnotě.

7.9. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z přecenění komoditních derivátů na reálnou hodnotu	19 169	0
Náklady příštích období	24 814	30 620
Ostatní aktiva celkem	43 983	30 620

Společnost přehodnotila vykazování a k 31. prosinci 2019 a 2018 vykazuje položku Přírůstkové náklady na získání smlouvy samostatně. K 31. prosinci 2018 byly

Přírůstkové náklady na získání smlouvy vykázány v položce Ostatní aktiva.

7.10. Základní kapitál

Forma akcií	2019		2018	
	Počet kusů	Nominální hodnota (Kč)	Počet kusů	Nominální hodnota (Kč)
Na majitele	950 338	300	950 338	300
Na jméno	489 569	300	489 569	300
Celkem	1 439 907		1 439 907	
Celkem základní kapitál		431 972 100		431 972 100

Akcie na majitele jsou vydány v zaknihované podobě.

Akcie na jméno jsou vydány v zaknihované podobě, mají omezenou převoditelnost a k jejich převodu musí majiteli vyslovit souhlas valná hromada po projednání v představenstvu a dozorčí radě. Všechny akcie nesou stejná práva. Všechny akcie byly plně splaceny. Akcionáři Společnosti mají jak svá práva, tak i povinnosti.

Základní povinností akcionářů je vkladová povinnost. Mezi práva akcionářů patří zejména:

- Právo na podíl na zisku,
- hlasovací právo,
- právo požadovat a obdržet vysvětlení na valné hromadě k záležitostem týkajících se Společnosti nebo jí ovládaných osob nebo pro výkon akcionářských práv,
- právo uplatňovat návrhy a protinavrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady,
- práva kvalifikovaných akcionářů, zejména požádat představenstvo o svolání valné hromady a dozorčí radu o přezkoumání výkonu působnosti představenstva,
- právo podat akcionářskou žalobu proti členu představenstva nebo dozorčí rady, právo domáhat se splacení emisního kursu proti akcionáři, který je v prodlení se splacením,
- právo požadovat nucený přechod účastnických cenných papírů.

7.11. Fondy ze zisku

Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku a využila možnosti nevytvářet fondy ze zisku. Použití fondů ze zisku je v souladu se stanovami Společnosti.

Prostředky fondů ze zisku mohou být převedeny do nerozděleného zisku nebo mohou být použity k úhradě ztrát.

Dne 24. června 2019 mateřská společnost PPH a.s., jako jediný akcionář Společnosti vykonávající působnost valné hromady, schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2018 (sestavenou dle českých účetních standardů) a rozhodla o rozdělení zisku za rok 2018 ve výši 633 955 tis. Kč a výplatě podílu na zisku akcionáři ve výši 514 000 tis. Kč.

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhl Společnost rozdělení zisku za rok 2019.

7.12. Fond zajištění peněžních toků

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Kumulovaný časově rozlišený zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů se reklasifikuje do zisku nebo ztráty pouze v případě, že má zajištěná transakce vliv na zisk nebo ztrátu nebo se zahrne jako úprava základu do zajišťované nefinanční položky v souladu s příslušnými účetními pravidly.

Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou v zisku nebo ztrátě zahrnuty na řádku Nakoupený plyn a elektrická energie, materiál a služby související s dodávkami plynu a elektrické energie.

(v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Stav na začátku roku	0	0
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-137 662	0
Reklasifikace do zisku nebo ztráty z důvodu:		
- částečné neefektivity zajištění	0	0
- realizace zajišťované položky	0	0
- že zajišťovaná položka už není vysoce pravděpodobná	0	0
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-137 662	0
Související odložená daň z příjmů	26 156	0
Stav na konci roku	-111 506	0

Reklasifikace do úplného výsledku za období (v tis. Kč)	2019	2018
Zisk po zdanění	720 978	633 955
Reálná hodnota nezmaturovaných zajišťovacích derivátů	-83 912	0
Reálná hodnota zmaturovaných pokračujících zajišťovacích derivátů	-53 750	0
Efektivní část reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-137 662	0
Odložená daňová pohledávka ze zajišťovacích derivátů (19 %)	26 156	0
Úplný výsledek za období	609 472	633 955

7.13. Závazky z nájmu

Společnost vykázala závazky z nájmu k 31. prosinci 2019 takto:

(v tis. Kč)	0-3 měsíce	3-6 měsíců	6-12 měsíců	1-3 roky	3-5 let	5 a více let	Celkem
Dlouhodobé závazky z nájmu	0	0	0	15 213	6 957	10 910	33 080
Kratkodobé závazky z nájmu	1 215	1 220	2 458	0	0	0	4 893
Celkem	1 215	1 220	2 458	15 213	6 957	10 910	37 973

Úrokové náklady ze závazků z nájmu zahrnuté do finančních nákladů roku 2019 jsou vykázány v kapitole 7.27.

Náklady na krátkodobý pronájem zahrnutý do Ostatních provozních nákladů a na leasing aktiv s nízkou hodnotou, které nejsou reklasifikovány jako závazky z nájmu, jsou vykázány v kapitole 7.26.

7.14. Závazky z obchodního styku, zálohy a jistiny přijaté – krátkodobé

Závazky z obchodního styku, zálohy a jistiny přijaté – krátkodobé (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazky z obchodního styku vůči třetím stranám	1 242 272	1 179 304
Závazky z obchodního styku vůči dceřiným společnostem	46 129	55 691
Závazky z obchodního styku vůči ostatním spřízněným stranám	186	148
Přijaté provozní zálohy a jistiny krátkodobé (nefinanční závazky)	1 643 517	1 496 101
Závazky z obchodního styku, přijaté zálohy a jistiny celkem	2 932 104	2 731 244

Závazky z obchodního styku a přijaté zálohy – krátkodobé (dle splatnosti, v tis. Kč)	Závazky z obchodního styku	Krátkodobé přijaté zálohy a jistiny	Dohadné účty pasivní	Celkem
Stav k 31. 12. 2018	88 840	1 496 101	1 146 303	2 731 244
- z toho splatné do 6 měsíců	88 786	1 496 101	1 146 303	2 731 190
- z toho splatné od 6 měsíců do 1 roku	54	0	0	54
Stav k 31. 12. 2019	87 823	1 643 517	1 200 764	2 932 104
- z toho splatné do 6 měsíců	87 769	1 643 517	1 200 764	2 932 050
- z toho splatné od 6 měsíců do 1 roku	54	0	0	54
Celkem k 31. 12. 2018	88 840	1 496 101	1 146 303	2 731 244
Celkem k 31. 12. 2019	87 823	1 643 517	1 200 764	2 932 104

Závazky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v kapitole 7.31.

Závazky z obchodního styku a ostatní závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti.

K 31. prosinci 2019 byly čerpány finanční prostředky od mateřské společnosti PPH a.s. ve výši 59 926 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 51 493 tis. Kč) a od dceřiných společností ve výši 784 958 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 850 027 tis. Kč), které představují závazky z titulu cash-poolingu. Finanční prostředky poskytnuté dceřinými společnostmi a mateřskou společností PPH a.s. v rámci cash-poolingu byly v roce 2019 úročeny kreditní úrokovou sazbou, a to takto:

v 01-04/2019: O/N PRIBOR + 0,05 % p.a., v 05/2019: fixní sazba 0,75 % p.a., v 06-07/2019: fixní sazba 1,30 % p.a., v 08-12/2019: O/N PRIBOR – 0,60 % p.a. V roce 2018 byly úročeny kreditní úrokovou sazbou O/N PRIBOR + 0,05 % p.a. Finanční prostředky čerpané dceřinými společnostmi v rámci cash-poolingu byly v roce 2019 úročeny debetní úrokovou sazbou, a to takto: v 01-05/2019: O/N PRIBOR + 0,50 % p.a., v 06-12/2019: O/N PRIBOR + 0,25 % p.a. V roce 2018 byly úročeny debetní úrokovou sazbou O/N PRIBOR + 0,50 % p.a.

Účetní hodnoty závazků z obchodního styku a ostatních závazků se blíží jejich reálné hodnotě.

Závazky vůči zaměstnancům zahrnují také závazky z titulu mezd a nevyplacená budoucí plnění členům statutárních orgánů Společnosti dle smluv o výkonu funkce (kapitola 4.18.4.) v částce 30 462 tis. Kč (2018: 30 964 tis. Kč).

7.14.1. Deriváty k obchodování

Reálná hodnota finančních derivátů je vykázána v netto hodnotě za každý typ derivátu zvlášť v položce Ostatní

aktiva, pokud je pro Společnost kladná a v položce Ostatní závazky, pokud je záporná:

(v tis. Kč)	31. prosince 2019			31. prosince 2018		
	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Nominální hodnota
Měnové forwardy	0	9 208	437 252	13 154	34 261	7 276 938
Komoditní futures	19 169	0	67 383	0	3 892	99 488

Společnost obchoduje na burze EEX s komoditou zemní plyn, která má fyzické dodání a s komoditou elektrická energie, která má finanční vypořádání.

derivátů k obchodování jsou ve výši 36 476 tis. Kč, viz kapitoly 7.27. a 7.28.

Ztráty z vypořádání derivátů k obchodování, vykázané do výkazu o úplném výsledku hospodaření, jsou za rok 2019 ve výši 80 871 tis. Kč, z toho náklady vyplývající z vypořádání derivátů k obchodování jsou ve výši 117 347 tis. Kč a výnosy vyplývající z vypořádání

V roce 2018 byly ztráty z vypořádání derivátů k obchodování vykázané do výkazu o úplném výsledku hospodaření ve výši 9 300 tis. Kč, z toho náklady vyplývající z vypořádání derivátů k obchodování jsou ve výši 149 490 tis. Kč a výnosy vyplývající z vypořádání derivátů k obchodování jsou ve výši 158 790 tis. Kč viz kapitoly 7.27. a 7.28.

7.15. Nevyfakturované dodávky a přijaté zálohy

31. prosince 2019 (v tis. Kč)	kat. DOM	kat. MO	kat. VO/SO	Ostatní	Celkem
Neufakturované dodávky	1 699 691	1 062 792	617 596	691 664	4 071 743
Přijaté zálohy	-1 906 092	-1 447 421	-363 918	-499 927	-4 217 358
Započtení	1 554 233	548 787	282 249	205 413	2 590 682
Neufakturované dodávky - po započtení	145 458	514 005	335 347	486 251	1 481 061
Přijaté zálohy - po započtení	-351 859	-898 634	-81 669	-294 514	-1 626 676

31. prosince 2018 (v tis. Kč)	kat. DOM	kat. MO	kat. VO/SO	Ostatní	Celkem
Neufakturované dodávky	1 747 447	1 005 624	643 151	393 861	3 790 083
Přijaté zálohy	-1 957 293	-1 362 113	-262 723	-292 786	-3 874 915
Započtení	1 575 919	546 240	143 480	128 847	2 394 486
Neufakturované dodávky - po započtení	171 528	459 384	499 671	265 014	1 395 597
Přijaté zálohy - po započtení	-381 374	-815 873	-119 243	-163 939	-1 480 429

7.16. Bankovní úvěry a dluhopisy

Struktura krátkodobého financování k 31. prosinci 2019:

(v tis. Kč)	limit	od	do	úroková sazba
Kontokorentní korunové úvěrové linky	600 000	21. 05. 2019	21. 05. 2023	plovoucí
Linka na záruky	700 000	21. 05. 2019	21. 05. 2023	fixní
Směnečný program	1 400 000	22. 05. 2019	22. 05. 2023	plovoucí
Kontokorentní eurové úvěrové linky	508 200	21. 05. 2019	21. 05. 2023	plovoucí
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	400 000	15. 06. 2017	15. 06. 2020	fixní
Celkem	3 608 200			

V roce 2019 nedošlo k čerpání kontokorentních úvěrových linek. K 31. prosinci 2019 byly čerpány pouze finanční prostředky od dceřiných společností a mateřské společnosti PPH a.s. ve výši 844 884 tis. Kč, které představují závazky z titulu cash-poolingu. Průměrná

kreditní úroková míra mezi Společností, dceřinými a mateřskou společností za rok 2019 byla 1,47 % p. a., průměrná debetní úroková míra mezi Společností, dceřinými a mateřskou společností za rok 2019 byla 2,30 % p. a.

Struktura krátkodobého financování k 31. prosinci 2018:

(v tis. Kč)	limit	od	do	úroková sazba
Kontokorentní úvěrové linky	900 000	24. 05. 2016	24. 05. 2019	plovoucí
Linka na záruky	700 000	24. 05. 2016	24. 05. 2019	fixní
Směnečný program	3 000 000	07. 06. 2017	24. 05. 2019	plovoucí
Celkem	4 600 000			

V roce 2018 nebyly čerpány kontokorentní úvěrové linky. K 31. prosinci 2018 byly čerpány pouze finanční prostředky od dceřiných společností a mateřské společnosti PPH a.s. ve výši 901 520 tis. Kč, které představují závazky z titulu cash-poolingu. Průměrná kreditní úroková míra mezi Společností, dceřinými a mateřskou společností za rok 2018 byla 1,07 % p. a., průměrná

debetní úroková míra mezi Společností, dceřinými a mateřskou společností za rok 2018 byla 1,54 % p. a.

Případné čerpání krátkodobých bankovních úvěrů poskytuje Společnosti možnost optimálního vykrytí sezónních výkyvů v jejím cash flow, které nákup a prodej energií doprovází.

Struktura dlouhodobého financování k 31. prosinci 2018:

	limit (v tis. Kč)	od	do	úroková sazba
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	400 000	15. 06. 2017	15. 06. 2020	fixní

Účetní hodnoty dluhopisů mají následující strukturu:

(v tis. Kč)	účetní hodnota	
	k 31. prosinci 2019	k 31. prosinci 2018
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	401 477	400 526

Podrobnosti k bankovním úvěrům a vydaným dluhopisům jsou uvedeny v kapitole 4.12. a 4.13.

V návaznosti na podmínky vyplývající z úvěrových smluv a emisních podmínek dluhopisů, uzavřených v roce 2016, 2017 a 2019, jsou sledovány na úrovni konsolidovaných údajů koncernu PP, a.s., finanční ukazatele. V případě jejich neplnění mohou banky požadovat

předčasné splacení úvěrů a dluhopisů. Tyto ukazatele byly k 31. prosinci 2019 i k 31. prosinci 2018 plněny.

Účetní hodnoty dluhopisů se blíží jejich reálné hodnotě.

Přehled pohybu závazků z finanční činnosti – doplňující poznámka k výkazu peněžních toků:

(v tis. Kč)	31. prosince 2018	Peněžní toky	Nepeněžní toky - Změna ocenění závazků použitím metody efektivní úrokové míry	31. prosince 2019
Dluhopisy PP	400 526	-3 600	4 551	401 477
Půjčka od mateřské a dceřiných společností - cashpooling (viz bod 7.17.)	901 520	-69 090	12 454	844 884
Celkem	1 302 046	-72 690	17 005	1 246 361

(v tis. Kč)	31. prosince 2017	Peněžní toky	Nepeněžní toky - Změna ocenění závazků použitím metody efektivní úrokové míry	31. prosince 2018
Dluhopisy PP	399 574	-3 600	4 552	400 526
Půjčka od mateřské a dceřiných společností - cashpooling (viz bod 7.17.)	1 057 028	-166 502	10 994	901 520
Celkem	1 456 602	-170 102	15 546	1 302 046

7.17. Ostatní závazky

Ostatní závazky (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Půjčky od spřízněných společností (cashpooling)	844 884	901 520
Závazky z přecenění derivátů k obchodování na reálnou hodnotu	9 208	24 999
Závazky z přecenění zajišťovacích derivátů na reálnou hodnotu	83 912	0
Ostatní finanční závazky	1 735	1 735
Finanční závazky celkem	939 739	928 254
Závazky vůči zaměstnancům	82 144	91 980
Závazky vůči institucím sociálního zabezpečení	7 365	7 168
Ostatní nefinanční závazky	5 953	1 903
Nefinanční závazky celkem	95 462	101 051
Ostatní závazky celkem	1 035 201	1 029 305

7.18. Odložené daňové pohledávky a závazky

Kompensace odložené daňové pohledávky a závazku byla následující:

(v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	42 851	83
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	48 424	26 308
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-67 386	-51 501
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán do 12 měsíců	-11 368	0
Čistý odložený daňový závazek (-)/daňová pohledávka (+)	12 521	-25 110

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2018 a následující).

Odložený daňový závazek (-) a odložená daňová pohledávka (+) (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Položka		
Odložený daňový závazek z titulu rozdílných zůstatkových cen dlouhodobého majetku	-50 119	-48 097
Daňově neuznatelná část opravných položek k pohledávkám	9 275	8 724
Ostatní rezervy a přechodné rozdíly	39 385	2 405
Závazky vůči zaměstnancům a členům orgánů	12 994	11 858
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	-25 232	0
Odložená daňová pohledávka ze závazků z nájmu	62	0
Odložená daňová pohledávka ze změny reálné hodnoty zajišťovacího derivátu	26 156	0
Celkem	12 521	-25 110

Odložený daňový závazek (-) a odložená daňová pohledávka (+) (v tis. Kč)	Rozdíl zůstatkových cen dlouhodobého majetku	Daňově neuznatelná část opravných položek k pohledávkám	Závazky vůči zaměstnancům a členům orgánů	Rezervy a zajišťovací deriváty	Celkem
31. prosince 2018	-48 097	8 724	11 858	2 405	-25 110
zisk (+)/ztráta (-)	-2 022	551	1 136	11 810	11 475
ostatní úplný výsledek	0	0	0	26 156	26 156
31. prosince 2019	-50 119	9 275	12 994	40 371	12 521

7.19. Ostatní daňové závazky

Účetní hodnota (v tis. Kč)	Ostatní daňové závazky
Stav k 31. 12. 2019	-102 749
Stav k 31. 12. 2018	-85 480

Ostatní daňové závazky jsou v roce 2019 tvořeny daní z příjmů fyzických osob ve výši 2 720 tis. Kč (2018: 2 832 tis. Kč), daní z přidané hodnoty ve výši

93 541 tis. Kč (2018: 76 900 tis. Kč) a ostatními daněmi a poplatky ve výši 6 488 tis. Kč (2018: 5 750 tis. Kč).

7.20. Rezervy

Rezervy (v tis. Kč)	Dlouhodobé/Krátkodobé
Účetní hodnota	
Stav k 1. 1. 2018	66 259
Tvorba rezerv	225 844
Rozpuštění rezerv	-2 772
Čerpání rezerv	-45 304
Stav k 31. 12. 2018	244 027
Tvorba rezerv	96 149
Rozpuštění rezerv	-2 883
Čerpání rezerv	-209 824
Stav k 31. 12. 2019	127 469
Zůstatková hodnota 2018	244 027
Zůstatková hodnota 2019	127 469

Dlouhodobé rezervy k 31. prosinci 2019 zahrnují především rezervu na potenciální daňové závazky z titulu DPH.

Krátkodobé rezervy zahrnovaly k 31. prosinci 2018 především rezervu na potenciální daňové závazky z titulu DPH.

7.21. Tržby

Tržby (v tis. Kč)	2019	2018
Prodej zemního plynu	8 266 922	7 681 963
Prodej distribuce plynu	2 603 066	2 468 319
Prodej CNG	50 194	44 470
Prodej flexibility	3 675	1 773
Prodej elektrické energie	1 623 972	610 942
Prodej distribuce elektrické energie	1 408 940	727 688
Ostatní služby	312 361	311 400
- z toho výnosy ze stravování	16 386	16 541
- z toho výnosy z ostatních služeb (především SLA služby)	295 975	294 859
Prodej zboží a výrobků	866	976
Výnosy ze smluv se zákazníky	14 269 996	11 847 531
Výnosy z pronájmu majetku	49 424	47 322
Celkem	14 319 420	11 894 853

7.22. Nakoupený plyn a el. energie, materiál a služby související s dodávkami plynu a el. energie

Nakoupený plyn a el. energie, materiál a služby související s dodávkami plynu a el. energie (v tis. Kč)	2019	2018
Náklady spojené s nákupem plynu	7 175 684	6 568 236
– z toho náklady na zásobník plynu	178 552	169 470
Poplatek za distribuci plynu	2 598 529	2 452 336
Náklady spojené s nákupem elektrické energie	1 617 576	604 334
Poplatek za distribuci elektrické energie	1 390 415	713 732
Náklady na nákup celkem	12 782 204	10 338 638
Náklady z derivátových operací – zajišťovaná položka	32 331	0
Celkem	12 814 535	10 338 638

7.23. Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy (v tis. Kč)	2019	2018
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	2 569	2 277
Výnosy z odepsaných pohledávek	1 510	2 340
Výnosy z odepsaných přeplatků	6 572	6 676
Náhrady soudních poplatků	5 764	6 660
Plnění z pojištění	463	683
Podíly na zisku	336 783	345 942
Jiné	17 625	1 870
Celkem	371 286	366 448

7.24. Osobní náklady

Osobní náklady (v tis. Kč)	2019	2018
Zaměstnanci	270 072	267 364
Členové statutárních orgánů	60 419	81 555
Budoucí plnění členům statutárních orgánů dle smluv o výkonu funkce (kapitola 4.18.4.)	351	4 209
Celkem	330 842	353 128

Spřízněnou stranou Společnosti je i klíčový management, kterým se rozumí členové statutárních orgánů.

Členům představenstva, členům dozorčí rady ani ostatním členům vedení Společnosti nebyly poskytnuty v letech 2019 a 2018 žádné půjčky ani úvěry. Výkonným členům představenstva jsou k dispozici služební vozidla, výpočetní technika a telekomunikační zařízení.

V osobních nákladech členů statutárních orgánů v roce 2019 jsou zahrnuty i vyplacené podíly na zisku členům statutárních orgánů ve výši 21 100 tis. Kč (2018: 39 000 tis. Kč) a vyplacená plnění dle smluv o výkonu funkce (viz kapitola 4.18.4.) ve výši 1 358 tis. Kč (2018: 3 488 tis. Kč).

Příspěvky do státního penzijního systému (na bázi definovaných příspěvků) v roce 2019 činily 44 943 tis. Kč (2018: 45 696 tis. Kč).

7.25. Odpisy dlouhodobých aktiv

Odpisy dlouhodobých aktiv (v tis. Kč)	2019	2018
Odpisy budov a ostatních staveb	17 319	17 460
Odpisy investic do nemovitostí	5 782	5 693
Odpisy hmotných movitých věcí a jejich souborů	11 985	13 874
Odpisy dopravních prostředků	6 557	7 396
Odpisy výpočetní techniky a jiného hardware	13 153	14 856
Odpisy jiného dlouhodobého hmotného majetku	345	545
Odpisy nehmotného majetku	23 420	29 353
Odpisy aktiv z práva z užívání	5 134	0
Zůstatková cena vyřazeného pozemku	304	0
Celkem	83 999	89 177

7.26. Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady (v tis. Kč)	2019	2018
Spotřeba materiálu a energie	22 646	23 772
Náklady na zboží	700	782
Služby	418 941	444 654
- z toho náklady na opravy a údržbu ostatního majetku	1 102	861
- z toho náklady na vymáhání pohledávek	16 806	19 483
- z toho náklady na propagaci, reklamu a marketing	79 524	98 988
- z toho splátky nájemného (2019: krátkodobé nájemné a aktiva nízké hodnoty)	1 076	7 987
- z toho náklady na správu a údržbu informačních systémů	133 115	128 722
- z toho náklady na provize obchodním zástupcům	43 352	29 539
- z toho náklady na poradenskou činnost	19 668	28 249
- z toho náklady spojené s provozem budov	40 923	39 852
- z toho náklady na zajištění stravování	11 406	10 976
- z toho náklady na jiné služby	71 969	79 997
Daně a poplatky	3 063	11 466
Jiné (především změny rezerv)	103 777	189 316
Celkem	549 128	669 990

Informace o odměně auditorské společnosti jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky společnosti Pražská plynárenská Holding a.s. k 31. prosinci 2019.

7.27. Finanční náklady

Finanční náklady (v tis. Kč)	2019	2018
Nákladové úroky	16 813	15 310
Nákladové úroky ze závazků z nájmu	714	0
Náklady vyplývající z vypořádání derivátů k obchodování	117 347	149 490
Bankovní poplatky	6 541	7 077
Ostatní finanční náklady (především kurzové ztráty)	27 462	27 155
Celkem	168 877	199 032

7.28. Finanční výnosy

Finanční výnosy (v tis. Kč)	2019	2018
Výnosové úroky	23 603	14 245
Výnosy ze smluvních pokut a úroků z prodlení	5 101	23 999
Výnosy vyplývající z vypořádání derivátů k obchodování	36 476	158 791
Ostatní finanční výnosy (především kurzové zisky)	33 175	32 737
Celkem	98 355	229 772

7.29. Daň z příjmů

Daňový náklad vykázaný ve výkazu o úplném výsledku hospodaření zahrnuje:

(v tis. Kč)	2019	2018
Daň z příjmů – splatná	111 431	118 378
Daň z příjmů – úprava daně z příjmů předchozích let	-11 028	-142
Daň z příjmů – odložená	11 475	43 385
Daň z příjmů v zisku po zdanění	111 878	161 621

Odsouhlasení daňového základu a teoretické výše daně vypočtené z účetního zisku vynásobeného platnou daňovou sazbou:

(v tis. Kč)	2019	2018
Zisk před zdaněním	832 856	795 576
Daň při použití zákonné daňové sazby 19 %	158 243	151 159
Příjmy, které nejsou předmětem daně	-64 125	-70 318
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	29 662	61 637
Dary	-485	-1 022
Ostatní	-11 417	20 165
Daň z příjmů v zisku po zdanění	111 878	161 621

7.30. Vyplacené dividendy

Dne 22. července 2019 byla vyplacena dividendy ve výši 514 000 tis. Kč (357 Kč na akcii), v roce 2018: 520 000 tis. Kč (361 Kč na akcii).

7.31. Transakce a zůstatky se spřízněnými stranami

Transakce spojené s nákupem, popř. prodejem energií (plyn, elektrická energie, teplo, CNG) se společnostmi ovládanými hlavním městem Praha byly uzavřeny za běžných tržních podmínek a nejsou vyčísleny v následujících tabulkách.

Společnost se podílela na následujících transakcích se spřízněnými stranami:

Dceřiné společnosti

Výnosy (v tis. Kč)	2019	2018
Výnosy za dodávku a distribuci zemního plynu a el. energie	192 447	161 071
Tržby z poskytování služeb	337 559	333 041
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	2 027	1 662
Tržby z prodeje zboží a materiálu	184	179
Podíly na zisku	336 783	345 942
Jiné výnosy	6 125	4 065
Výnosy celkem	875 125	845 960
Náklady (v tis. Kč)	2019	2018
Spotřeba materiálu	17 919	16 138
Poplatek za distribuci plynu	1 467 415	1 494 540
Nákup ostatních služeb	232 943	238 710
Ostatní náklady	11 919	10 014
Náklady celkem	1 730 196	1 759 402

Ovládající osoba

Výnosy (v tis. Kč)	2019	2018
Tržby z poskytování služeb	877	894
Výnosy celkem	877	894
Náklady (v tis. Kč)	2019	2018
Ostatní náklady	828	1 006
Náklady celkem	828	1 006

Ostatní spřízněné strany

Výnosy (v tis. Kč)	2019	2018
Tržby z poskytování služeb	118	203
Výnosy celkem	118	203

Náklady (v tis. Kč)	2019	2018
Nákup ostatních služeb	9 756	11 770
Náklady celkem	9 756	11 770

V letech 2019 a 2018 nebyly realizovány žádné transakce s konečnou mateřskou společností.

Společnost vykazovala následující zůstatky se spřízněnými stranami:

Dceřiné společnosti

Pohledávky a závazky (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodních vztahů	333 016	330 783
Krátkodobé poskytnuté zálohy*	829 477	842 650
Dohadné položky aktivní	25 852	22 289
Jiné pohledávky	10 497	15 634
Pohledávky celkem	1 198 842	1 211 356
Závazky z obchodního styku	47 850	52 667
Krátkodobé přijaté zálohy*	23 753	11 739
Dlouhodobé přijaté zálohy*	0	0
Dohadné položky pasivní	1 222	3 024
Finanční prostředky od dceřiných společností	784 958	850 027
Jiné závazky	955	1 299
Závazky celkem	858 738	918 756

* Zůstatky těchto položek jsou vykázány vč. DPH.

Ovládající osoba

Pohledávky a závazky (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodních vztahů	0	21
Pohledávky celkem	0	21
Závazky z obchodního styku	2	0
Finanční prostředky od PPH a.s.	59 926	51 493
Jiné závazky	75	80
Závazky celkem	60 003	51 573

Ostatní spřízněné strany

Pohledávky a závazky (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodních vztahů	462	482
Krátkodobé poskytnuté zálohy*	299	222
Pohledávky celkem	761	704
Závazky z obchodního styku	184	148
Dlouhodobé přijaté zálohy*	0	10
Závazky celkem	184	158

* Zůstatky těchto položek jsou vykázány vč. DPH.

Společnost v žádném ze sledovaných období nevykázala k rozhodnému dni žádné zůstatky vůči konečné mateřské společnosti.

Dividendy vyplacené akcionářům v roce 2019 a 2018 jsou uvedeny v kapitole 7.30.

Transakce a zůstatky s klíčovým managementem jsou uvedeny v kapitole 7.24. a 7.14.

Ostatní spřízněné strany jsou společnosti a osoby blízké či ovládané konečnou mateřskou společností.

7.32. Regulační rámec

Společnost k 1. lednu 2007 vyčlenila na základě požadavků směrnic Evropské unie o liberalizaci trhu s plynem a novely energetického zákona část své činnosti a vložila část podniku související s distribucí zemního plynu do své dceřiné společnosti. Došlo tak k právnímu oddělení provozovatele distribuční soustavy z doposud vertikálně integrované plynárenské společnosti a vzniku dceřiné společnosti Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.,

kteřá převzala roli provozovatele distribuční soustavy. Společnost obchoduje na základě udělených licencí se zemním plynem a elektřinou.

- Obchod s plynem a elektrickou energií (obchodník nepodléhá cenové regulaci).

Trh se zemním plynem a elektrickou energií je plně liberalizován, všichni zákazníci tak mají možnost volby svého dodavatele.

Společnost zajišťuje nákup a prodej zemního plynu a elektřiny (komodit) včetně souvisejících činností.

Cena komodity je smluvní (neregulovaná), zatímco cena za distribuční služby je regulovaná. Cena za distribuční službu je regulována Energetickým regulačním úřadem.

7.33. Smluvní a jiné budoucí závazky

Výdaje na pořízení dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv nasmlouvaných k 31. prosinci 2019, které však dosud nebyly vynaloženy, jsou 54 339 tis. Kč (2018: 80 284 tis. Kč).

Dceřiné společnosti (v tis. Kč)	2019	2018
Do 1 roku	1 915	530
1-3 roky	0	1 886
Celkem	1 915	2 416
Ostatní společnosti (v tis. Kč)	2019	2018
Do 1 roku	52 424	1 394
1-3 roky	0	76 474
Celkem	52 424	77 868

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb v rámci nezrušitelných operativních leasingů, především z titulu nájmu kapacity v zásobníku plynu, které

nebyly reklasifikovány jako závazky z nájmu (bez platné DPH) k 31. prosinci 2019, činil 443 304 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 605 882 tis. Kč).

(v tis. Kč)	2019	2018
Do 1 roku	114 473	169 209
1-3 roky	179 635	203 082
3-5 let	132 940	153 826
Nad 5 let	16 256	79 765
Celkem	443 304	605 882

8. Další skutečnosti

8.1. Podmíněné závazky

Proti Společnosti nejsou vedeny ani připravovány žádné soudní spory, které by významně ovlivnily výsledek hospodaření.

Společnost neeviduje potenciální závazek vyplývající z možných významných budoucích nákladů, které souvisejí s minulým obdobím a které mohou vzniknout jako následek poškození životního prostředí a újm na zdraví zaměstnanců.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných významných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2019, kromě těch uvedených v kapitole 7.20.

8.2. Události po rozvahovém dni účetní závěrky

Na zasedání představenstva PPH a.s. dne 6. února 2020 rezignoval člen dozorčí rady pan Matěj Turek, CFA ke stejnému dni. Na uvolněnou pozici byl s účinností od 7. února 2020 zvolen Ing. Jiří Pelák, Ph.D.

Po 31. prosinci 2019 nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

8.3. Schválení účetní závěrky

Účetní závěrka byla níže uvedeného dne schválena představenstvem Společnosti ke zveřejnění a vydání. Takto schválená účetní závěrka může být doplněna nebo upravena na žádost a schválení jediného akcionáře Společnosti na valné hromadě.

V Praze dne 17. března 2020



Ing. Pavel Janeček

předseda představenstva společnosti
Pražská plynárenská, a.s.

V Praze dne 17. března 2020



Ing. Milan Cízl

člen představenstva společnosti
Pražská plynárenská, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný výkaz finanční pozice ke dni 31. prosinci 2019

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tis. Kč)	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	5.1	7 473 302	7 047 961
Nehmotná aktiva	5.2	141 199	87 173
Aktiva z práva k užívání	5.3	49 444	0
Přírůstkové náklady na získání smlouvy		72 965	57 346
Ostatní dlouhodobá aktiva		4 018	1 487
Dlouhodobá aktiva celkem		7 740 928	7 193 967
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	5.4	878 894	922 382
Obchodní a jiné pohledávky	5.5	2 032 411	1 919 412
Peníze a peněžní ekvivalenty	5.6	1 502 284	1 478 480
Ostatní aktiva	5.7	45 696	82 260
Přírůstkové náklady na získání smlouvy		59 833	76 427
Zaplacená záloha na daň z příjmů		19 933	130 051
Krátkodobá aktiva celkem		4 539 051	4 609 012
AKTIVA CELKEM		12 279 979	11 802 979

(v tis. Kč)	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	5.8	431 972	431 972
Fondy ze zisku	5.9	238 960	238 960
Přecenění zajišťovacích derivátů	5.10	-111 506	0
Nerozdělený zisk		4 234 649	3 847 041
Vlastní kapitál		4 794 075	4 517 973
Nekontrolní podíly		460	0
Vlastní kapitál celkem		4 794 535	4 517 973
Dlouhodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé závazky	5.12	6 216	8 625
Dluhopisy	5.15	2 669 355	3 061 321
Závazky z nájmu	5.11	44 688	0
Odložený daňový závazek	5.17	535 747	494 492
Rezervy	5.19	144 872	0
Dlouhodobé závazky celkem		3 400 878	3 564 438
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku, zálohy a jistiny přijaté	5.13	3 200 257	3 049 907
Dluhopisy	5.15	401 477	0
Závazky z nájmu	5.11	5 336	0
Ostatní závazky	5.16	362 282	285 884
Ostatní daňové závazky	5.18	113 864	96 954
Rezervy	5.19	1 350	287 823
Krátkodobé závazky celkem		4 084 566	3 720 568
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		12 279 979	11 802 979

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2019

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tis. Kč)	Pozn.	2019	2018
Tržby	5.20	14 902 283	12 446 364
Nakoupený plyn a el.energie, materiál a služby související s dodávkami plynu a el.energie	5.21	11 559 107	9 002 975
Ostatní provozní výnosy	5.22	49 594	37 983
Osobní náklady	5.23	771 911	758 009
Odpisy dlouhodobých aktiv	5.24	390 807	384 142
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	5.5	9 725	49 746
Ostatní provozní náklady	5.25	921 134	1 018 998
Provozní výsledek hospodaření		1 299 193	1 270 477
Finanční náklady	5.26	188 559	218 885
Finanční výnosy	5.27	98 308	227 700
Finanční výsledek hospodaření		-90 251	8 815

Zisk před zdaněním		1 208 942	1 279 292
Daň z příjmů	5.28	307 431	331 464
Zisk po zdanění		901 511	947 828
Ostatní úplný výsledek			

Položky, které mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty:

Vypořádání zajišťovacích derivátů (změna reálné hodnoty)	5.10	-137 662	
Odložená daň ze zajišťovacích derivátů	5.17	26 156	
Ostatní úplný výsledek hospodaření		-111 506	
Úplný výsledek za období		790 005	947 828

Zisk po zdanění připadající na:

Vlastníky mateřské společnosti		901 608	
Nekontrolní podíly		-97	

Úplný výsledek připadající na:

Vlastníky mateřské společnosti		790 102	
Nekontrolní podíly		-97	

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Fondy ze zisku	Přecenění zajišťovacích derivátů	Nerozdělený zisk	Nekontrolní podíly	Celkem
Poznámka	5.8	5.9	5.10			
Stav k 1. lednu 2018	431 972	238 960	0	3 419 213	0	4 090 145
Výsledek hospodaření za období	0	0	0	947 828		947 828
Úplný výsledek hospodaření	0	0	0	947 828		947 828

Transakce s vlastníky Společnosti:

Vyplacené dividendy	0	0	0	-520 000		-520 000
Stav k 31. prosinci 2018	431 972	238 960	0	3 847 041	0	4 517 973
Výsledek hospodaření za období	0	0	0	901 608	-97	901 511
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	-111 506	0		-111 506
Úplný výsledek hospodaření	0	0	-111 506	901 608	-97	790 005
Nekontrolní podíl na akvizici dceřiné společnosti					557	557

Transakce s vlastníky Společnosti:

Vyplacené dividendy	0	0	0	-514 000		-514 000
Stav k 31. prosinci 2019	431 972	238 960	-111 506	4 234 649	460	4 794 535

Konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tis. Kč)	Pozn.	2019	2018
Zisk před zdaněním		1 208 942	1 279 292
Úpravy zisku před zdaněním		262 175	514 016
Odpisy dlouhodobých aktiv	5.24	390 807	384 142
Odpisy pohledávek		20 067	119 378
Změna stavu opravných položek a rezerv		-151 849	39 221
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku		-2 761	-3 188
Vyúčtované úroky		17 810	22 991
Úpravy o ostatní nepeněžní operace (přecenění derivátů)		-11 899	-48 528
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu		1 471 117	1 793 308
Změna potřeby pracovního kapitálu		21 234	80 210
Změna stavu pohledávek z provozní činnosti		-137 082	-270 976
Změna stavu závazků z provozní činnosti		114 798	449 260
Změna stavu zásob (brutto)		43 518	-98 074
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním		1 492 351	1 873 518
Výdaje z plateb úroků		-25 445	-24 770
Přijaté úroky	5.27	17 570	12 283
Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost a doměrky minus vratky daně		-130 114	-421 349
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		1 354 362	1 439 682
Výdaje spojené s pořízením dlouhodobého majetku		-874 848	-794 295
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		7 489	4 182
Půjčky a úvěry spřízněným osobám		89	0
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		-867 270	-790 113
Příjem z dlouhodobých závazků		42 588	12 162
Splacení dlouhodobých závazků		-309	-4 371
Změna stavu půjčky od mateřské společnosti PPH a.s.*		8 433	12 909
Vyplacené podíly na zisku		-514 000	-520 000
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		-463 288	-499 300
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na počátku účet. obd.		1 478 480	1 328 211
Čistá změna peněz a peněžních ekvivalentů za účet. období		23 804	150 269
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na konci účet. obd.		1 502 284	1 478 480

* Peněžní toky z půjčky od mateřské společnosti PPH a.s. a krátkodobých bankovních úvěrů jsou vykázány na čisté bázi, protože se jedná o peněžní příjmy a úhrady s rychlým obratem a krátkodobou splatností.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

1. Název, sídlo a informace o založení

Pražská plynárenská, a.s., (dále jen „Společnost“) byla založena dne 31. prosince 1993 se sídlem na Praze 1-Nové Město, Národní 37, PSČ 110 00, Česká republika.
 IČO Společnosti je 601 93 492.
 LEI Společnosti je 315700QBYOTLGRRMOO11.

1.1. Definice Skupiny a její podnikatelská činnost

Skupinu Pražská plynárenská, a.s., (dále jen „Skupina“) tvoří mateřská společnost a všechny její dceřiné společnosti.

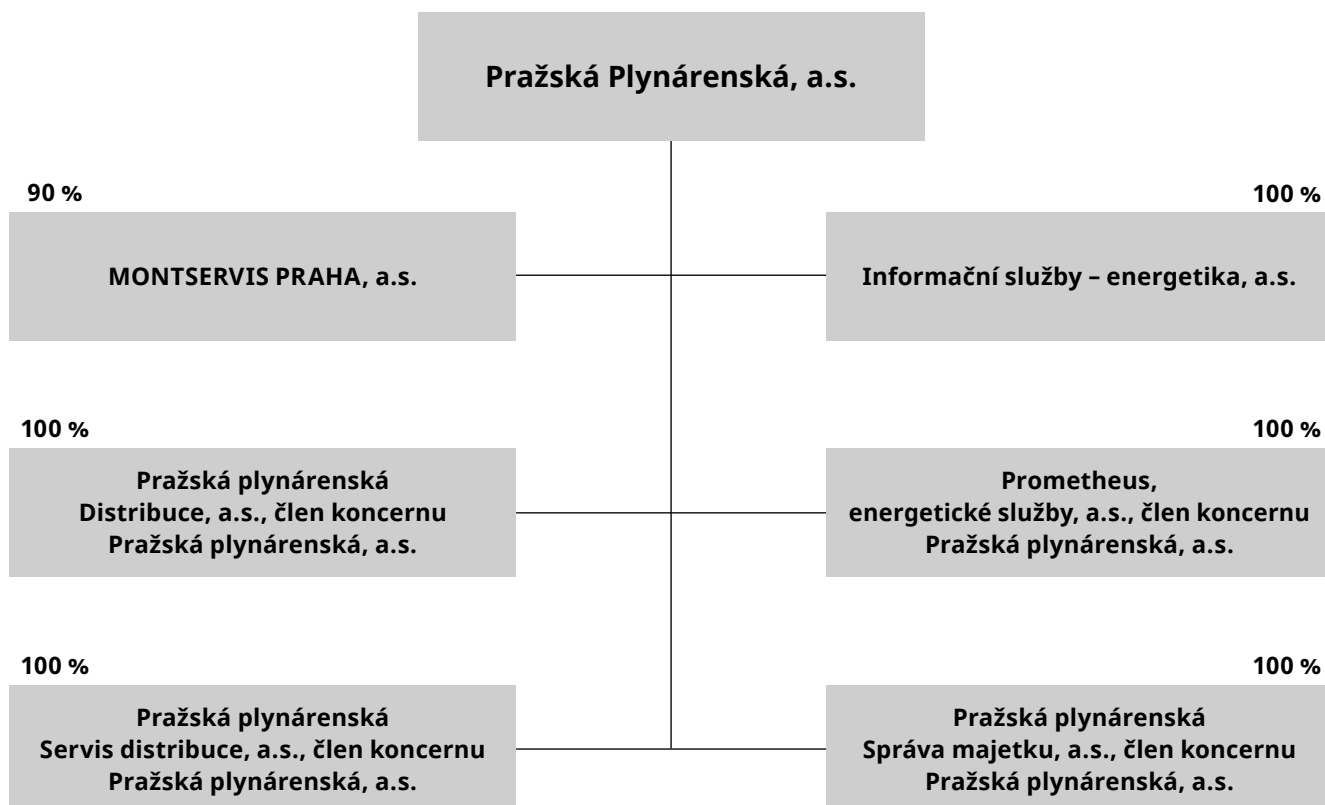
Hlavním předmětem podnikání Skupiny je prodej a distribuce zemního plynu a prodej elektrické energie.

Dalšími předměty podnikání Skupiny jsou:

- poskytování služeb spojených s informačními technologiemi a nákup a prodej hardware a software;
- poskytování služeb v oblasti výzkumu příčin vzniku ztrát zemního plynu, měření a metrologie v oboru plynárenství;
- servis, údržba, opravy a výstavba plynárenských zařízení a kotelen;
- poskytování služeb v oblasti administrativní správy a organizačně hospodářské údržby ve vazbě na movitý i nemovitý majetek;
- výroba a rozvod tepelné energie;
- správa energetických zařízení a správa a provoz plaveckých areálů.

Na základě aktuálních výsledků, očekávaného zisku, který bude generován během následujících 12 měsíců, dostupnosti úvěrových linek a jiných prostředků k řízení likvidity se vedení Skupiny domnívá, že Skupina má dostatečnou finanční kapacitu k tomu, aby ve svém podnikání pokračovala nejméně po dobu 12 měsíců od data podpisu této konsolidované účetní závěrky.

Organizační členění Skupiny k 31. prosinci 2019:



1.2. Složení představenstva a dozorčí rady Společnosti k 31. prosinci 2019

Složení představenstva:

Ing. Pavel Janeček, předseda představenstva
Ing. Milan Jadlovský, místopředseda představenstva
Ing. Milan Cízl, člen představenstva
Ing. Vladimír Vavřich, MBA, člen představenstva

Složení dozorčí rady:

Mgr. Reda Ifrah, předseda dozorčí rady
Ivo Kramoliš, místopředseda dozorčí rady
Mgr. Václav Kučera, člen dozorčí rady
Mgr. Jindřich Lechovský, člen dozorčí rady
Matěj Turek, CFA, člen dozorčí rady
Mgr. Miroslav Vránek, člen dozorčí rady
Petr Klepáček, člen dozorčí rady
Ing. Lukáš Wagenknecht, člen dozorčí rady
Ing. Petra Zemanová, členka dozorčí rady

Složení výboru pro audit:

Ing. Lenka Mrázová, FCCA, předsedkyně výboru pro audit
Ing. Pavlína Kouřilová, členka výboru pro audit
Ing. Marta Ptáčková, členka výboru pro audit

1.3. Hlavní akcionáři Společnosti

Jediným akcionářem ovládajícím Společnost k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018, je Pražská plynárenská Holding a.s. („PPH a.s.“ nebo „ovládající osoba“), ovládaná hlavním městem Praha, která je konečnou mateřskou společností.

1.4. Přijetí nových nebo revidovaných účetních standardů a interpretací

IFRS 16, Leasingy. Skupina se rozhodla použít standard od svého povinného data přijetí od 1. ledna 2019 za použití modifikované retrospektivní metody, bez přepracování srovnávacích údajů a za použití určitých zjednodušení povolených standardem. Aktiva z práva z užívání nemovitostí se oceňují při přechodu, jako by se nová pravidla vždy uplatňovala. Veškerá ostatní aktiva s právem z užívání se oceňují ve výši leasingového závazku.

Při prvním použití IFRS 16 Skupina použila následující praktické nástroje povolené standardem:

- použití jedné diskontní sazby na portfolio leasingů s přiměřeně podobnými charakteristikami,
- účtování o operativním leasingu se zbývajícím dobou pronájmu kratší než 12 měsíců k 1. lednu 2019 jako krátkodobý nájem,
- vyloučení počátečních přímých nákladů na ocenění aktiva z užívání k datu prvotního použití,
- použití zpětného pohledu při určování doby pronájmu, pokud smlouva obsahuje možnosti prodloužení nebo ukončení nájmu.

IFRS 16 přinesl jediný rozvahový účetní model leasingů pro nájemce. Nájemce účtuje o aktivech z práva z užívání, která představují jeho právo podkladové aktivum využívat, a o závazku z nájmu vyjadřující závazek platit leasingové platby. Účtování pronajímatele zůstalo podobné jako podle současného standardu – tj. pronajímatel nadále klasifikuje leasingy buď jako finanční, nebo jako operativní.

Skupina se také rozhodla, že přehodnotí, zda smlouvy k datu první aplikace obsahují leasing. Skupina uplatňuje výjimku z uznání u leasingových smluv, které mají ke dni zahájení platnosti nájemní smlouvu v délce 12 měsíců nebo méně a neobsahují možnost nákupu podkladového aktiva a nájemní smlouvy, u nichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Tyto krátkodobé leasingové platby se vykazují jako Ostatní provozní náklady.

Vážená průměrná přírůstková úroková sazba použitá u Skupiny na leasingové závazky k 1. lednu 2019 a dále byla 1,78–2,5 %.

Srovnání závazků z operativního leasingu vykazaného k 31. prosinci 2018 k nově uznanému závazku z leasingu k 1. lednu 2019 je následující:

(v tis. Kč)

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb v rámci nezrušitelných operativních leasingů (bez platné DPH) k 31. prosinci 2018	631 605
Leasingy s nízkou hodnotou, které nejsou vykázány jako závazek	-2 635
Budoucí splátky nájemného, které nebyly reklasifikovány jako leasing*	-621 973
Leasingy ukončené	-1 053
Budoucí splátky nájemného, které jsou výsledkem odlišného zachycení leasingových smluv nad rámec nezrušitelného období	55 955
Vliv diskontování na současnou hodnotu	-6 647
Celkové leasingové závazky z práva užívání vykazané k 1. lednu 2019	55 252
Z toho:	
Dlouhodobé závazky z nájmu	50 024
Krátkodobé závazky z nájmu	5 228

* Tato položka představuje především budoucí platby nájemného za zajištěnou kapacitu v zásobníku plynu.

Společnost vykázala aktiva z práva z užívání a závazky z nájmu u těch nájmu, které byly dříve klasifikovány jako operativní leasing. Aktiva z práva z užívání byla vykázána na základě částky, která se rovná závazkům z nájmu, upraveným o veškeré dříve vykazané předplacené

a časově rozlišené leasingové splátky, a závazky z nájmu byly vykázány na základě současné hodnoty budoucích leasingových splátek diskontovaných za použití přírůstkové výpůjční úrokové sazby k datu prvního použití.

Aktiva

Dlouhodobá aktiva	IAS 17- zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	Efekt přijetí IFRS 16	IFRS 16 zůstatková hodnota k 1. lednu 2019
Aktiva z práva z užívání	0	55 252	55 252
Dlouhodobá aktiva celkem	7 193 967	55 252	7 249 219
Aktiva celkem	11 802 979	55 252	11 858 231

Vlastní kapitál a závazky

Vlastní kapitál	IAS 17 - zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	Efekt přijetí IFRS 16	IFRS 16 - zůstatková hodnota k 1. lednu 2019
Závazky z nájmu	0	50 024	50 024
Dlouhodobé závazky celkem	3 564 438	50 024	3 614 462
Závazky z nájmu	0	5 228	5 228
Krátkodobé závazky celkem	3 720 568	5 228	3 725 796
Vlastní kapitál a závazky celkem	11 802 979	55 252	7 340 258

Ostatní přijaté IFRS novely a interpretace nemají významný dopad na účetní závěrku Skupiny. Nově vydané standardy, novely standardů a jejich interpretace

schválené EU, které nejsou dosud účinné a nebyly Skupinou předčasně aplikovány, nemají významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

2. Základní zásady pro sestavení konsolidované účetní závěrky a významné účetní postupy

2.1. Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) a s interpretacemi IFRIC platnými v roce 2019, ve znění přijatém Evropskou unií.

2.2. Východiska sestavení konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických pořizovacích cen, pouze deriváty jsou oceňovány v reálné hodnotě. Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

2.3. Funkční měna a měna vykazování konsolidované účetní závěrky

Položky, které jsou součástí konsolidované účetní závěrky každé z jednotek Skupiny, jsou oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém jednotka působí (tzv. „funkční měna“).

Funkční měnou a měnou vykazování konsolidované účetní závěrky každé společnosti ve Skupině je koruna česká (Kč). Hodnoty v konsolidované účetní závěrce, není-li řečeno jinak, jsou uváděny v tisících korunách českých (tis. Kč).

2.4. Východiska pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrky společnosti Pražská plynárenská, a.s., a jejích dceřiných společností. Dceřiné společnosti jsou takové účetní jednotky (včetně strukturovaných společností), do nichž Společnost investovala a ovládá je.

Při posuzování toho, zda Společnost ovládá účetní jednotku, do níž investovala, je určující, zda je Společnost vystavena variabilním výnosům plynoucím z této účetní

jednotky nebo má na ně právo na základě své angažovanosti a může tyto výnosy prostřednictvím své moci ovlivňovat.

Výsledky dceřiných podniků, které Společnost v průběhu roku získala nebo pozbyla, se zahrnují do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření od data akvizice do data pozbytí.

Účetní pravidla použitá při sestavení účetních závěrek dceřiných podniků jsou v souladu s pravidly, která používá mateřský podnik.

Všechny vnitroskupinové transakce, zůstatky, výnosy a náklady byly při konsolidaci vyloučeny.

Nekontrolní podíly v dceřiných společnostech jsou jen vůči společnosti MONTSERVIS PRAHA, a.s., jelikož je Společností vlastněna z 90 %.

2.5. Nehmotný majetek

2.5.1. Oceňování nehmotného majetku

Samostatně pořízená nehmotná aktiva se vykazují v pořizovací ceně po odečtení kumulované amortizace a ztrát ze snížení hodnoty.

Goodwill vznikající při nákupu dceřiných společností a podílů v přidružených a společných podnicích představuje částku, o kterou pořizovací cena převyšuje reálnou hodnotu čistých nabytých aktiv.

Goodwill není odepisován, ale je minimálně jednou ročně testován na snížení hodnoty, popř. kdykoli při zjištění náznaků vedoucích ke snížení jeho hodnoty.

2.5.2. Amortizace

Amortizace se účtuje rovnoměrně po dobu předpokládané doby životnosti, která je uvedena v následující tabulce:

Kategorie nehmotného majetku	Doba životnosti (počet let)
Software	4
Ocenitelná práva	4

Předpokládaná doba životnosti a metoda amortizace se prověřují vždy na konci každého účetního období,

příčemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se aplikuje prospektivně.

2.6. Pozemky, budovy a zařízení

2.6.1. Ocenění

Pozemky, budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o kumulované oprávky (s výjimkou pozemků) a ztráty ze snížení hodnoty.

Pořizovací cena pozemků, budov a zařízení zahrnuje cenu pořízení sníženou o případné slevy a je navýšena o náklady s pořízením související.

Do nákladů souvisejících s pořízením majetku patří přímo vynaložené náklady na dovoz a uvedení majetku do provozuschopného stavu, náklady související s demontáží, odstraněním a demolicí stávajících budov a zařízení a náklady vynaložené na uvedení zasaženého prostředí do původního stavu.

Náklady na opravy a udržování pozemků, budov a zařízení se vykazují v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly.

Následné výdaje jsou zahrnuty do zůstatkové hodnoty příslušného aktiva nebo jsou případně vykázány jako samostatné aktivum, pokud je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou Skupina získá, a že cena položky je spolehlivě měřitelná.

2.6.2. Odpisy

Budovy a zařízení jsou odpisovány metodou rovnoměrných odpisů na základě předpokládané doby životnosti. Odpisy připadající na účetní období jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření tohoto období.

Doba životnosti odpovídající jednotlivým kategoriím hmotného majetku se proěřuje vždy na konci účetního období. Předpokládané doby životnosti použité v této konsolidované účetní závěrce jsou uvedeny v následující tabulce:

Kategorie hmotného majetku	Doba životnosti (počet let)
Plynovody, budovy a ostatní stavby	25–50
Hmotné movité věci a jejich soubory	2–14
Kotelny a jiný hmotný majetek	15–30

V kategorii hmotné movité věci a jejich soubory byla aplikována následující předpokládaná doba životnosti:

Hmotné movité věci a jejich soubory	Doba životnosti (počet let)
Dopravní prostředky	4–10
Výpočetní technika	2–4
Plynoměry, přepočítáče a regulátory	10
Strojní části regulačních stanic	10
Ostatní hmotné movité věci	2–14

Pozemky vlastněné Skupinou nejsou odpisovány.

Vliv jakýchkoliv změn v odhadech (tj. předpokládané době životnosti a metody odpisování) se účtuje prospektivně.

2.6.3. Vyřazení

Zisk nebo ztráty plynoucí z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykazují se v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření v netto hodnotě.

2.7. Goodwill

Goodwill se prvotně oceňuje částkou odpovídající rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou zvýšenou o hodnotu všech případných nekontrolních podílů a mezi čistou částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků.

Po prvotním zaúčtování se goodwill vyazuje v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. U vykázaného goodwillu je testováno možné snížení hodnoty. Tento test je prováděn alespoň jednou ročně nebo častěji, pokud existují indikátory možného snížení hodnoty goodwillu.

Ke dni akvizice je goodwill alokovan těm penězotvorným jednotkám, u nichž se očekává, že budou mít užitek ze synergií plynoucích z akvizice. Penězotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která vytváří peněžní příjmy výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv. Snížení hodnoty goodwillu se zjišťuje stanovením zpětně získatelné hodnoty těchto penězotvorných jednotek, ke kterým byl goodwill alokovan. Pokud je zpětně získatelná hodnota penězotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, je zaúčtováno snížení hodnoty.

Test na snížení hodnoty představuje určení zpětně získatelné částky penězotvorné jednotky, která je spočítána jako hodnota z užívání. Hodnota z užívání je současná hodnota budoucích peněžních toků, které dle očekávání vygeneruje penězotvorná jednotka.

2.8. Aktiva z práva z užívání

Skupina si pronajímá různá aktiva, především nebytové prostory a pozemky. Smlouvy mohou obsahovat jak leasing, tak i neleasingové komponenty. Skupina přiděluje protihodnotu ve smlouvě na leasing a neleasingové komponenty na základě jejich relativních samostatných cen, pokud existují.

Aktiva vyplývající z leasingu se prvotně oceňují na základě současné hodnoty závazků z leasingu a dále zahrnují:

- veškeré splátky leasingu provedené k datu zahájení nebo před začátkem mínus veškeré přijaté leasingové pobídky,
- veškeré počáteční přímé náklady a
- náklady na navrácení aktiva do podmínek vyžadovaných leasingovými smlouvami.

Aktiva s právem na užívání se obecně odpisují rovnoměrně po dobu předpokládaného leasingu. Pokud si je Skupina přiměřeně jistá, že uplatní možnost nákupu, aktivum s právem na užívání se odpisuje po dobu životnosti podkladových aktiv. Odpisy u položek aktiv s právem na užívání se počítají lineární metodou oproti jejich odhadovanému využití.

2.9. Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Kdykoli dojde k událostem či změnám, které naznačují či mohou způsobit, že účetní hodnota pozemků, budov a zařízení a ostatních nefinančních aktiv včetně nehmotného majetku může převýšit jejich zpětně získatelnou hodnotu, je prověřováno, zda nedošlo ke snížení hodnoty těchto aktiv. Nehmotná a hmotná aktiva, která dosud nebyla zařazena do užívání, jsou ročně posuzována, zda u nich nedošlo ke snížení hodnoty. Snížení hodnoty je vykázáno ve výši rozdílu, o který účetní hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně získatelnou hodnotu.

Zpětně získatelná hodnota je vyšší z hodnoty aktiva při užívání a jeho reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Pro účely posouzení snížení hodnoty jsou jednotlivá aktiva slučována do skupin na nejnižším stupni, pro který je možné samostatně identifikovat peněžní toky (penězotvorné jednotky).

2.10. Zásoby

Zásoby se vykazují v pořizovací ceně nebo zpětně získatelné hodnotě podle toho, která hodnota je nižší. Pořizovací cena zásob zahrnuje cenu pořízení a náklady vynaložené na uvedení zásob do současného stavu a umístění.

Cena vtláčeného zemního plynu do podzemního zásobníku plynu je stanovena na základě přijatých dodavatelských faktur za tento vtláčený zemní plyn za příslušný měsíc. Dle pohybu v zásobníku plynu a na základě přijatých faktur příslušného měsíce je v rámci alokačního modelu vypočtena cena uskladněného zemního plynu, která je zároveň cenou těžného zemního plynu v měsíci následujícím po příslušném měsíci.

Hodnota vyskladňovaných zásob se oceňuje měsíčně metodou váženého aritmetického průměru.

2.11. Finanční aktiva

Skupina klasifikuje svá finanční aktiva podle IFRS 9 do následujících kategorií:

- finanční aktiva v naběhlé hodnotě (dluhové nástroje),
- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

2.11.1. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Klasifikace finančních aktiv při prvotním zachycení závisí na charakteristikách smluvních peněžních toků finančního aktiva a na obchodním modelu Skupiny pro jejich řízení.

Skupina oceňuje finanční aktiva v naběhlé hodnotě, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu s cílem držet finanční aktivum za účelem získat smluvní peněžní toky a
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou ke stanoveným datům peněžních toků, které jsou výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Zisky a ztráty z odúčtování, modifikace nebo znehodnocení aktiva se zachycují v zisku nebo ztrátě.

Finanční aktiva Skupiny v naběhlé hodnotě zahrnují obchodní a jiné pohledávky, peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty a ostatní finanční aktiva ve Výkazu finanční pozice.

Skupina vykazuje opravnou položku na očekávané ztráty z úvěrového rizika (Expected Credit Losses – ECL) pro všechna finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

Pro ostatní finanční aktiva Skupina využívá třístupňový ECL. Při prvním vykazání finančního aktiva, pokud neexistuje důkaz o selhání, zařadí Skupina finanční aktivum do stupně 1. Pokud došlo od data prvotního vykazání k výraznému nárůstu úvěrového rizika, zařadí Skupina finanční aktivum do stupně 2. Pokud finanční aktivum splní definici selhání, přeřadí ho Skupina do stupně 3.

Za potenciální selhání považuje Skupina situaci, kdy nebude schopna inkasovat veškeré dlužné částky podle původně sjednaných podmínek. Za indikátory selhání jsou Skupinou považovány významné finanční potíže dlužníka, pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkurzu nebo finanční restrukturalizace.

Aplikace zjednodušeného přístupu pomocí matice znehodnocení

U obchodních pohledávek bez významného prvku financování Skupina stanoví vyšší opravných položek pomocí matice. Tato matice je založena na aplikaci příslušné míry ztrát na neuhrazené zůstatky obchodních pohledávek (tj. věková analýza pohledávek).

Při stanovení výše opravných položek zjednodušeným přístupem Skupina postupuje v následujících krocích. Skupina nejprve rozdělí své jednotlivé obchodní pohledávky do skupin pohledávek s obdobnou charakteristikou úvěrového rizika. V druhém kroku Skupina stanoví pro každou skupinu s obdobnou charakteristikou úvěrového rizika míru historických ztrát. Tato míra se stanoví za 3 po sobě jdoucí účetní období. V dalším kroku Skupina určí míru očekávaných ztrát pro každou skupinu pohledávek, která je dále rozdělena do dílčích kategorií podle počtu dní po splatnosti. V posledním kroku Skupina vyčíslí vyšší opravné položky na základě aktuální hrubé výše obchodních pohledávek vynásobené mírou očekávaných ztrát.

U pohledávek z obchodního styku a smluvních aktiv Skupina uplatňuje při výpočtu ECL zjednodušený přístup a vykazuje opravné položky ve výši celoživotních ECL k datu každé účetní závěrky. Skupina vytvořila matici opravných položek, která vychází z historické zkušenosti úvěrových ztrát, a je upravená o výhledové informace specifické pro dlužníky a ekonomické prostředí, což je očekávaný růst HDP a očekávaná změna v míře nezaměstnanosti.

Částka ztráty způsobené snížením hodnoty se zachycuje v zisku nebo ztrátě. Nedobytné pohledávky

z obchodních styků jsou odepsány proti opravným položkám. Skupina provádí odpis pohledávek po provedení všech právních kroků spojených s vymáháním nebo po prodeji pohledávek. Následně zaplacené částky již dříve odepsaných pohledávek jsou zachyceny v zisku nebo ztrátě.

Pokud je pohledávka z obchodního styku kvalifikována jako nedobytná, je k ní vytvořena opravná položka ve výši 100 %. Tvorba opravných položek je do zisku nebo ztráty.

2.11.2. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Derivátové finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování vykazány v reálné hodnotě k datu sjednání kontraktu a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Metoda vykazování výsledného zisku nebo ztráty nebo fondu ze zajištění peněžních toků závisí na tom, zda je příslušný derivát klasifikován jako zajišťovací derivát, nebo jako derivát k obchodování.

Skupina zajišťuje očekávané budoucí peněžní toky z nákupu plynu a elektrické energie pomocí krátkodobých FX forwardů a FX swapů. K zajištění budoucích peněžních toků s maturitou delší než jeden rok (ve většině případů) využívá Skupina tzv. rollover strategie, pomocí které zajišťuje očekávané budoucí peněžní toky sérií měnových derivátů s kratší dobou splatnosti. K okamžiku maturity měnového derivátu klasifikovaného jako rollover je okamžitě uzavřen nový za aktuálních tržních podmínek s totožnou nominální hodnotou. Hodnotu takového zajišťovacího derivátu k datu vypořádání je nutné ponechat v rezervě zajišťovacího účetnictví ve vlastním kapitálu až do momentu, než se zajišťovaná položka zrealizuje.

Skupina zjišťuje, zda zajištění je efektivní na počátku zajištění metodou shody kritických parametrů a dále alespoň k datu sestavení účetní závěrky a k datu sestavení výkazů pomocí dollar-offset metody.

Skupina zároveň zvažila potenciální zdroje neefektivity a nepovažuje je za významné.

Zvažované potenciální zdroje neefektivit zajištění jsou:

- Změny v načasování realizace zajištěné položky.
- Významné změny kreditního rizika některé z protistran zajištěné položky a / nebo nástroje.
- Snížení realizované částky zajištěné položky pod hodnotu zajišťovacího nástroje.
- Nenulová počáteční hodnota zajišťovacího derivátu.

Výchozím účetním předpisem upravujícím pravidla pro účtování finančních nástrojů (v tomto případě finanční deriváty) a zajišťovacího účetnictví je standard IFRS 9. Skupina, v rámci přechodných ustanovení IFRS 9, využila možnost postupovat dle pravidel IAS 39 a částí IFRS 9 zabývajících se zajišťovacím účetnictvím se neřídít.

Odbor treasury Skupiny monitoruje měnové riziko Skupiny, tak aby dopad tohoto rizika byl co nejmenší. Reálná hodnota derivátů je stanovena jako čistá současná hodnota peněžních toků plynoucích z derivátů.

2.12. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně, které jsou drženy za účelem krytí krátkodobých peněžních závazků.

2.13. Vlastní kapitál

2.13.1. Základní kapitál

Základní kapitál Skupiny tvoří kmenové akcie. Prioritní akcie Skupiny nebyly emitovány. Zároveň Skupina nedrží žádné vlastní akcie.

2.13.2. Fondy ze zisku

Fondy ze zisku jsou tvořeny z výsledku hospodaření společností Skupiny.

Použití fondů ze zisku je v souladu se stanovami společností Skupiny.

2.14. Finanční závazky

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty nebo jako ostatní finanční závazky.

Finanční závazky se klasifikují podle charakteru smluvních ujednání. Finanční závazky představují zejména závazky z obchodního styku, závazky z krátkodobého bankovního financování, kontokorentní účty, půjčky a úvěry od mateřské Společnosti a ostatní závazky.

Krátkodobé závazky z obchodního styku a ostatní finanční závazky, kromě závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, jsou prvotně vykázané v reálné hodnotě a následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

2.14.1. Finanční závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku a ztráty

Finanční závazky se klasifikují v reálné hodnotě vykazované do zisku a ztráty, pokud jsou určeny k obchodování, nebo se jedná o finanční deriváty, které nebyly určeny jako zajišťovací nástroje.

Jediným typem finančních závazků v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty Skupiny jsou deriváty.

2.14.2. Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky se prvotně oceňují v reálné hodnotě, následně se oceňují naběhlou hodnotou v diskontované výši s použitím efektivní úrokové sazby. Část dlouhodobých závazků, kde je smluvně garantována splatnost do jednoho roku, je vykazována v krátkodobých závazcích.

2.14.3. Závazky z obchodního styku

Závazky z obchodního styku jsou závazky zaplatit zboží nebo služby odebrané v rámci běžného podnikání od dodavatelů.

Závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé závazky v případě, že jsou splatné do jednoho roku. Pokud ne, vykazují se jako dlouhodobé závazky.

Závazky z obchodního styku se prvotně oceňují v reálné hodnotě, následně se oceňují naběhlou hodnotou v diskontované výši s použitím efektivní úrokové sazby.

2.15. Nevyfakturované dodávky a přijaté zálohy

Skupina kompenzuje hodnotu nevyfakturovaných dodávek a přijatých záloh. Výsledná hodnota za jednotlivé zákazníky se blíží skutečné pohledávce a skutečnému závazku ve vztahu k zákazníkům. Pohledávka za zákazníkem je finanční aktivum, které bude finančně vypořádáno. Závazek k zákazníkovi je nefinanční závazek (přijátá záloha), který bude vypořádán dodáním plynu, elektřiny nebo jiným nepeněžním plněním.

2.16. Bankovní úvěry

Úvěry a finanční výpomoci se při prvotním zaúčtování oceňují reálnou hodnotou, která se rovná reálné hodnotě přijatého plnění snížené o náklady spojené s poskytnutím úvěru nebo finanční výpomoci. Úročené úvěry a finanční výpomoci se následně oceňují naběhlou hodnotou s ohledem na princip významnosti, a to při použití metody efektivní úrokové míry. Veškeré rozdíly mezi inkasovanou částkou (sníženou o transakční náklady) a hodnotou splátek se vykazují v zisku nebo ztrátě postupně po celou dobu trvání půjčky s použitím metody efektivní úrokové míry. Výpůjční náklady vztahující se k pořízení příslušného aktiva jsou aktivovány do pořizovací ceny tohoto aktiva.

2.16.1. Výpůjční náklady

Obecné a účelové výpůjční náklady, které jsou přímo přiřaditelné pořízení, výstavbě nebo výrobě způsobilých aktiv, což jsou taková aktiva, která nezbytně potřebují značné časové období k tomu, aby byla připravena

pro zamýšlené použití nebo prodej, jsou kapitalizovány do hodnoty těchto aktiv do okamžiku jejich dokončení.

Příjmy z dočasně investované částky účelových úvěrů před jejich vynaložením na způsobilé aktivum snižují hodnotu kapitalizovaných výpůjčních nákladů.

Všechny ostatní výpůjční náklady jsou rozeznány v zisku nebo ztrátě v období jejich vynaložení.

2.17. Dluhopisy

Skupina provádí prvotní zaúčtování vydaných dluhových cenných papírů a podřízených závazků v reálné ceně ke dni jejich vzniku. Po prvotním zaúčtování jsou tyto finanční závazky oceněny v naběhlé hodnotě, a to při použití efektivní úrokové míry.

2.18. Rezervy

Rezerva se vytvoří v případě, že Skupina má bezpodmínečný závazek, který je výsledkem minulých událostí, přičemž je pravděpodobné, že Skupina bude muset tento závazek vyrovnat a jeho výši je možné spolehlivě vyčíslit.

Hodnota vykazovaných rezerv se určuje na základě nejlepšího odhadu potřebné úhrady současného závazku k rozvahovému dni a po zohlednění rizik a nejistot spojených s předmětným závazkem. Rezervy, které nebudou čerpány v následujícím roce, jsou k datu konsolidovaných účetních výkazů oceněny v hodnotě vypořádání odúročené k rozvahovému dni na základě metody efektivní úrokové sazby, pokud je dopad odúročení významný. K odúročení jsou použity tržní úrokové sazby.

2.19. Závazky z nájmu

Závazky z nájmu se prvotně oceňují na základě současné hodnoty. Leasingové závazky zahrnují čistou současnou hodnotu následujících leasingových plateb:

- pevné platby snížené o pohledávky z leasingových pobídek,
- variabilní splátkový leasing, který je založen na indexu nebo sazbě, původně měřené pomocí indexu nebo sazby k datu zahájení,
- realizační cenu nákupní opce, pokud je Společnost přiměřeně jistá, že tuto opci uplatní a
- platby pokut za ukončení nájmu, pokud doba nájmu odráží uplatnění této možnosti.

Leasingové splátky jsou diskontovány pomocí implicitní úrokové sazby. Pokud nelze tuto sazbu snadno stanovit, použije se přírůstková výpůjční úroková sazba nájemce, což je sazba, kterou by nájemce musel zaplatit, aby si půjčil prostředky potřebné k získání aktiva podobné

hodnoty jako aktivum s právem použití v podobném ekonomickém prostředí s podobnými podmínkami.

Pro stanovení přírůstkové výpůjční sazby Společnost, pokud je to možné, použije jako výchozí bod nedávné financování od třetí strany přijaté nájemcem, upravené tak, aby odráželo změny podmínek financování od přijetí financování od třetí strany.

Finanční náklady z leasingu (úroky) se účtují jako náklad během doby pronájmu tak, aby se vytvořila konstantní periodická úroková sazba na zbývající část závazku za každé období.

Platby spojené s krátkodobým pronájmem aktiv a veškerým pronájmem aktiv s nízkou hodnotou se vykazují rovnoměrně jako náklad do zisku nebo ztráty. Krátkodobý pronájem je leasing s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně.

2.20. Výnosy ze smluv se zákazníky

Skupina vykazuje výnos, pokud je splněn závazek k plnění převodem slíbeného zboží nebo služby zákazníkovi, který získá kontrolu nad tímto aktivem, což znamená po dodání služeb a zboží a jejich přijetí zákazníkem.

Výnosy z prodeje zboží a služeb se vykazují bez daně z přidané hodnoty a ponížené o slevy a oceňují se v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty, a to věcně a časově rozlišené.

Některé jednorázové slevy a bonusy nesplňují definici samostatného závazku k plnění, ale představují předplacení budoucí služby. Tyto jednorázové slevy a bonusy vedou k vykázání smluvního aktiva, které je následně amortizováno po zbývající dobu trvání smlouvy.

Pokud jsou tyto slevy a bonusy za služby poskytovány v průběhu doby trvání smlouvy nerovnoměrně a měsíční služba je poskytována zákazníkovi rovnoměrně, celkové výnosy ze služeb jsou vykázány na rovnoměrném základě.

V tomto případě v souladu s IFRS 15 budou vykázány také konstantní měsíční výnosy. Sleva může být poskytnuta na začátku nebo v průběhu trvání smlouvy. Slevy a bonusy mohou být poskytovány postupně, což znamená, že velikost slevy se mění v průběhu minimálního trvání smlouvy. Slevy a bonusy jsou během minimálního trvání smlouvy vykazovány lineárně prostřednictvím smluvního aktiva, které vzniká v období snížených plateb a následně je amortizováno po zbývající dobu trvání smlouvy.

Při účtování smluvních aktiv v rámci modelu očekávané ztráty podle IFRS 9 se bere v úvahu úvěrové riziko zákazníka.

Na tuzemském trhu je obvyklé uzavírat se zákazníky smlouvy o sdružených službách, kdy zákazníkovi je fakturována celková cena, a to jak za komoditu dodanou obchodníkem, tak i za distribuční služby, které obchodník nakoupil u příslušné distribuční společnosti. Cena za distribuční služby tvoří součást ceny za sdružené služby poskytované zákazníkům. Skupina dospěla k závěru, že v případě distribučních služeb vystupuje jako odpovědný subjekt (a ne jako zástupce) a vykazuje tržby za služby v plné výši včetně části služeb distribuce.

2.20.1. Přírůstkové náklady na získání smlouvy

Provize obchodních zástupců a další náklady jsou považovány za přírůstkové náklady na získání smlouvy se zákazníkem a jsou vykázány jako aktivum. Tyto náklady jsou amortizovány po odhadované dobu udržení zákazníka a amortizace je vykázána v rámci Ostatních provozních nákladů.

2.20.2. Výnosy z prodeje a distribuce zemního plynu

Výnosy z prodeje zemního plynu jsou vykázány v okamžiku dodání komodity. Výnosy z prodeje zemního plynu na liberalizovaném trhu vycházejí z ocenění komodity na základě principu zohlednění nákladů na pořízení zemního plynu a hrubé marže, která slouží k pokrytí nákladů obchodu a zisku, a dále ostatních energetických služeb sloužících pro dodávku plynu zákazníkovi v požadovaném množství a v požadovaném čase.

Cena pro konečné zákazníky se skládá z ceny za služby OTE, obsahující i poplatek na činnost Energetického regulačního úřadu („ERÚ“), dvousložkové ceny za distribuci, skládající se z ceny za množství odebraného zemního plynu a stálého měsíčního platu nebo pevné roční ceny za distribuční kapacitu, a ceny ostatních služeb dodávky, která je tvořena jako dvousložková a je složena z komoditní složky ceny a stálého měsíčního platu anebo kapacitní složky ceny.

V případě ceny ostatních služeb dodávky pro domácnosti a maloobdoběratele se jedná zpravidla o cenu pevnou, s délkou platnosti závislou na obchodním rozhodnutí Skupiny. Pro střední odběratele a velkoobdoběratele platí možnost buď stanovit cenu jako pevnou o délce platnosti měsíc a déle, anebo využít některého z nabízených produktů.

Cena za distribuční poplatek je dvousložková a podléhá regulaci ze strany Energetického regulačního úřadu. Cena za služby OTE podléhá rovněž cenové regulaci Energetického regulačního úřadu a zároveň obsahuje poplatek dle ustanovení § 17d zákona č. 458/2000 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

Dodávky a distribuce zemního plynu pro kategorii velkoobdoběratelů a střední odběratelů jsou fakturovány měsíčně na základě provedených měření spotřeby. Dodávky zemního plynu v kategorii maloobdoběratelů

(„MO“) a domácnosti („DOM“) jsou fakturovány na periodické bázi jednou za 12 měsíců (podle ustanovení § 15 vyhlášky č. 70/2016 Sb.) na základě odečtu každého odběrného místa, popř. dle samoodečtu zákazníka.

Výnosy v kategorii MO a DOM se skládají z tržeb získaných skutečnou fakturací a z tržeb za tzv. nevyfakturovaný plyn (viz kapitoly 2.24.1. a 3.1.). Hodnota nevyfakturovaného plynu je stanovena výpočtem z celkového objemu nakoupeného plynu v daném roce na základě předchozího spotřebitelského chování jednotlivých zákazníků a oceněna ve vazbě na platný ceník zveřejněný Skupinou, popř. ve vazbě na individuálně stanovené ceny a produkty.

2.20.3. Výnosy z prodeje elektrické energie

Výnosy z prodeje elektřiny vycházejí z ocenění komodity na základě principu zohlednění nákladů na pořízení elektřiny a hrubé marže, která slouží k pokrytí nákladů obchodu a zisku, a dále ostatních energetických služeb sloužících pro dodávku elektřiny zákazníkovi v požadovaném množství a v požadovaném čase.

Cena elektřiny se skládá ze dvou částí, a to z regulované a neregulované složky. Regulovanou složku tvoří cena za distribuci elektřiny a regulované služby. Jednotlivé položky zveřejňuje Energetický regulační úřad formou cenového rozhodnutí. Cenová úroveň položek se u jednotlivých distribučních společností liší.

Neregulovanou složku ceny elektřiny tvoří především cena za dodávku elektřiny, tedy cena za spotřebovanou elektřinu ve vysokém tarifu v Kč/MWh a cena za spotřebovanou elektřinu v nízkém tarifu v Kč/MWh. Součástí této neregulované složky může být i stálý měsíční plat za odběrné místo v Kč/měsíc. Stálý měsíční plat i cena za dodávku elektřiny jsou určeny obchodníkem na tržním principu. Cena za dodávku elektřiny se odvozuje od ceny elektřiny na energetické burze. K výsledné ceně se připočítává daň z elektřiny a daň z přidané hodnoty.

Dodávky a distribuce elektřiny pro kategorie maloobdoběratelů domácnosti („MOO“) a maloobdoběratelů podnikatelů („MOP“) jsou fakturovány na základě provedených měření spotřeby v období určeném odečtovým cyklem příslušného provozovatele distribuční soustavy. Dodávky elektřiny v kategoriích MOO a MOP s měřením typu C jsou fakturovány na periodické bázi jednou za 12 měsíců na základě odečtu každého odběrného místa, popř. dle samoodečtu zákazníka a v případě měření typu B v kategoriích MOO a MOP jsou dodávky elektrické energie fakturovány měsíčně na základě odečtu každého odběrného místa zákazníka (podle ustanovení § 15 vyhlášky č. 70/2016 Sb. a ustanovení § 3 vyhlášky č. 152/2016 Sb.).

Výnosy v kategorii MOO a MOP se skládají z tržeb získaných skutečnou fakturací a z tržeb za tzv. nevyfakturovanou elektřinu. Hodnota nevyfakturované elektřiny

je stanovena výpočtem z celkového objemu nakoupené elektřiny v daném roce na základě předchozího spotřebitelského chování jednotlivých zákazníků a oceněna ve vazbě na platný ceník zveřejněný Skupinou, popř. ve vazbě na individuálně stanovené ceny a produkty.

Dodávky a distribuce elektřiny do kategorie velkoodběratelů („VO“), jejichž odběrná místa jsou na hladině vysokého či velmi vysokého napětí, jsou fakturovány na základě provedených měření spotřeby měsíčně. Výnosy v kategorii VO se skládají z tržeb získaných skutečnou fakturací.

2.20.4. Výnosy z prodeje zboží

Tržby jsou zaúčtovány k datu vyskladnění zboží a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

2.20.5. Výnosy z ostatních služeb a ostatní provozní výnosy

Tržby jsou zaúčtovány k datu poskytnutí služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

Tržby z ostatních služeb představují především výnosy spojené s provozem a údržbou plynovodů, výnosy z nájmu a IT služeb.

2.21. Přepočty cizích měn

Transakce v jiné měně, než je funkční měna Skupiny, jsou účtovány na základě směnného kurzu vyhlášeného Českou národní bankou (ČNB) k datu uskutečnění transakce.

Peněžní aktiva a závazky denominované v zahraničních měnách se přepočítávají směnným kurzem vyhlášeným ČNB k datu sestavení konsolidované účetní závěrky. Kurzové rozdíly jsou vykázány jako finanční náklady nebo finanční výnosy v zisku nebo ztrátě v období, ve kterém vznikly.

2.22. Zaměstnanecké požitky

2.22.1. Příspěvky do státního penzijního systému

Skupina platí za zaměstnance příspěvky do státního penzijního systému, který je spravován na bázi definovaných příspěvků. Po zaplacení příspěvků v zákonem definované výši nemá Skupina žádné další závazky spojené se státním penzijním systémem.

2.22.2. Penzijní a životní připojištění

V souladu s platnou kolektivní smlouvou Skupina v současné době svým zaměstnancům poskytuje příspěvek na penzijní připojištění a životní pojištění, který platí samostatnému subjektu v rámci tzv. sdruženého plánu

definovaných příspěvků. Tyto příspěvky se účtují do výkazu o úplném výsledku hospodaření při jejich vzniku.

2.22.3. Ostatní požitky

Ostatní příspěvky (např. na placenou dovolenou) jsou průběžně účtovány do nákladů v období, ve kterém nastanou.

2.22.4. Požitky po skončení výkonu funkce

Skupina poskytuje členům vedení i požitky po skončení výkonu funkce. Tyto požitky jsou poskytovány v případě splnění stanovených podmínek, tj. v případě dodržení zákazu konkurence a zákazu mlčenlivosti. Částky vychází z výše jejich odměn. Skupina účtuje o vzniku závazku z titulu těchto požitků v okamžiku, kdy už nemůže od takového závazku odstoupit, tj. k datu podpisu smlouvy o výkonu funkce.

2.23. Daně

Daň z příjmů zahrnuje daň splatnou a daň odloženou.

2.23.1. Splatná daň

Splatná daň z příjmů vyjadřuje očekávanou daňovou povinnost daného účetního období vypočtenou za použití daňové sazby a zákonů platných ke konci vykazovaného období a pro dané období.

Odhadovaná splatná daň se poníží o zaplacené zálohy na daň z příjmů. Pokud zálohy na daň z příjmů převyšují odhadovanou splatnou daň k datu účetní závěrky, příslušný rozdíl je vykázán jako krátkodobá pohledávka.

2.23.2. Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v konsolidovaném výkazu finanční pozice a jejich daňovou hodnotou. Pokud ovšem odložená daň z příjmů vyplývá z výchozího zachycení aktiva nebo závazku z transakcí jiných než podniková kombinace, pak se o ní neúčtuje. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že bude v budoucnosti dosaženo zdanitelného zisku, který umožní uplatnění těchto přechodných rozdílů.

Odložená daňová pohledávka a závazek se vykazují s použitím daňové sazby, která bude účinná pro období, ve kterém bude pohledávka realizována nebo závazek splatný, podle daňových zákonů platných ke konci vykazovaného období. Kompenzace odložené daňové pohledávky a závazku je povolena, pokud ze zákona existuje právo kompenzace splatné daňové pohledávky a závazku a pokud odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírané stejným daňovým úřadem.

2.24. Významné účetní odhady a hlavní důvody nejistoty při stanovení odhadů

Sestavení konsolidované účetní závěrky vyžaduje, aby byly použity odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty v konsolidovaném výkazu finanční pozice k datu konsolidované účetní závěrky a v konsolidovaném úplném výsledku hospodaření za sledované období. Odhady a předpoklady jsou kalkulovány na základě všech dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty se v budoucnu mohou odlišovat.

2.24.1. Nevyfakturované dodávky zemního plynu

Za nejvýznamnější oblast podléhající použití odhadů považuje vedení Skupiny stanovení výše nevyfakturovaného plynu a distribučního poplatku maloobděratelům a domácnostem („MODOM“). K 31. prosinci 2019 byla hodnota nevyfakturovaného plynu a distribučního poplatku maloobděratelům a domácnostem ve výši 2 919 745 tis. Kč (k 31. prosinci 2018 byla hodnota ve výši 2 923 021 tis. Kč).

Tento odhad se stanovuje bilanční metodou, a to jako rozdíl mezi celkovými nákupy plynu a prodejem plynu měsíčně fakturovaným odběratelům, ztrátami a vlastní spotřebou v daném období. Tato odhadovaná částka se sníží o vyfakturované prodeje v kategorii MODOM v tomto období.

V rámci účetních odhadů jsou vykazovány i nevyfakturované dodávky zemního plynu vůči velkoodběratelům (VO) a středním odběratelům (SO). Tyto odhady nepředstavují žádnou míru rizika, protože jsou tvořeny podle provedených odečtů.

Citlivostní analýza:

Procento bilančních rozdílů na distribuovaném množství použité pro výpočet nevyfakturovaného plynu v roce 2019 je 2,13 %. Medián podílu bilančních rozdílů na distribuovaném množství za posledních 6 let je roven 2,36 %. Pokud by v roce 2019 byl podíl bilančních rozdílů na celkovém distribuovaném množství roven dlouhodobému průměru, tedy byl menší (větší) o 0,23 procentních bodů (zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny), zisk před zdaněním k 31. prosinci 2019 by byl o 9 300 tis. Kč vyšší (nižší) vlivem vyšších (nižších) tržeb v nevyfakturovaných dodávkách plynu.

2.24.2. Nevyfakturované dodávky elektrické energie

Obdobně, jako u komodity zemní plyn, považuje vedení Skupiny za významnou oblast použití odhadů také stanovení výše nevyfakturované elektrické energie a distribučního poplatku pro kategorie maloobděř (MOP) a domácnosti (MOO). K 31. prosinci 2019 byla hodnota nevyfakturované energie a distribučního

poplatku v kategorii maloobděř a domácnost ve výši 526 291 tis. Kč (k 31. prosinci 2018 byla hodnota ve výši 331 781 tis. Kč).

Odhad se stanovuje bilanční metodou, jako rozdíl mezi celkovým nákupem elektrické energie a prodejem elektrické energie měsíčně fakturovaným odběratelům a vlastní spotřebou ve sledovaném období. V rámci účetních odhadů jsou vykazovány i odhady vůči velkoodběratelům (VN), ale tyto odhady představují minimální míru rizika, protože jsou tvořeny na základě již skutečně fakturovaných položek. Prostřednictvím odhadů se přesouvají pouze do časově odpovídajícího účetního období.

Citlivostní analýza:

Citlivostní analýza v segmentu nevyfakturované elektřiny ukazuje změnu výše této položky, pokud do vstupní bilance bude započtena nominační odchylka související s pořízením komodity. Zpravidla se výše této odchylky pohybuje v rozmezí 3–5 % z prodaného množství technických jednotek. V případě PP, a.s., by se výše nákupní odchylky za rok 2019 pohybovala za kategorie MOO a MOP ve výši kolem 16 tis. MWh. Pevná cena pro ocenění odchylky je stanovena na 1 200 Kč za MWh, což by v případě PP, a.s., znamenalo dopad na tvorbu nevyfakturované elektřiny v celkové výši ± 19 200 tis. Kč.

3. Řízení finančních rizik

3.1. Úvěrové riziko

Výběr protistran pro transakce s finančními prostředky Skupiny je omezen na vysoce bonitní instituce. Skupina provádí pouze finanční transakce, jejichž původce nebo zajistitel má vysoké hodnocení úvěrové způsobilosti dané nezávislými globálními ratingovými agenturami a zároveň je možné indikátory úvěrové kvality kontinuálně monitorovat prostřednictvím finančního trhu. Spolupracující banky mají dlouhodobý rating od agentury Moody's na úrovni A1.

Úvěrové riziko spojené s protistranami obchodních transakcí řídí Skupina za použití různých nástrojů, jako jsou pojištění, kreditní limity, diferencovaný vymáhací proces apod.

V případě hotovosti, peněžních ekvivalentů a krátkodobého bankovního financování je úvěrové riziko limitováno tím, že Skupina ukládá hotovost u významných úvěrových institucí. Úvěrové riziko u obchodních a ostatních pohledávek a ostatních finančních aktiv je limitováno díky nástrojům řízení rizika a procesu vymáhání pohledávek.

Obchodní a jiné pohledávky

IFRS 9 zavedl nový model očekávané ztráty ze snížení hodnoty, který vyžaduje včasnější rozpoznání kreditních ztrát. Konkrétně standard vyžaduje, aby účetní jednotky vykázaly očekávané kreditní ztráty. Skupina tvoří opravnou položku, která představuje odhad očekávané kreditní ztráty k pohledávkám z obchodních styků, k ostatním pohledávkám a smluvním aktivům. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty rovněž podléhají požadavkům na snížení hodnoty dle IFRS 9, nicméně zjištěná ztráta ze snížení hodnoty byla nevýznamná.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány tak, aby pokryly jak individuálně významné vystavení kreditnímu riziku, tak i portfoliovou ztrátu pro aktiva, u kterých se snížení hodnoty nevyhodnocuje individuálně.

Objektivní důkaz o snížení hodnoty portfolia pohledávek zahrnuje minulou zkušenost Skupiny vybírat platby, změny v interních a externích hodnoceních zákazníků, současný stav a pohled Skupiny na stav ekonomiky během očekávané životnosti pohledávek.

V případě finančních aktiv, která zahrnují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, úvěry, termínované vklady, pohledávky z obchodních styků a ostatní pohledávky, vystavení Skupiny kreditnímu riziku vzniká z potenciálního selhání protistrany a maximálně se rovná účetní hodnotě těchto finančních aktiv.

Skupina hodnotí své finanční investice ke každému rozvahovému dni, aby zjistila, zda existují nějaké objektivní důkazy o tom, že jsou znehodnoceny. Finanční investice se považuje za znehodnocenou, pokud objektivní důkaz naznačuje, že jedna nebo více událostí negativně ovlivnilo odhadované budoucí peněžní toky této investice. Významná finanční aktiva jsou testována na snížení hodnoty individuálně. Zbývající finanční aktiva jsou zhodnocena portfoliově ve skupinách, které mají podobné charakteristiky úvěrového rizika. Ztráta ze snížení hodnoty finančního aktiva se vypočítá jako rozdíl mezi jeho účetní hodnotou a současnou hodnotou odhadovaných peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou. Veškeré ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Ztráta ze snížení hodnoty je odúčtována, pokud odúčtování objektivně souvisí s událostmi, které nastaly až po vykázání ztráty. Odúčtování ztráty ze snížení hodnoty se vykazuje v zisku nebo ztrátě.

Pohledávky z obchodních styků se zákazníky se zvýšeným úvěrovým rizikem jsou do jisté míry zajištěny zástavním právem ve formě přijatých záloh.

Skupina tvoří opravnou položku, která představuje odhad očekávané kreditní ztráty k pohledávkám z obchodních styků, nevyfakturovaným dodávkám plynu k ostatním pohledávkám a smluvním aktivům.

Tabulka sumarizuje celkový přehled obchodních a jiných pohledávek snížených o opravnou položku:

Druh pohledávky (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	719 029	634 028
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	3 845	2 392
Finanční pohledávky z obchodního styku	722 874	636 420
Opravné položky k pohledávkám z obchodního styku	-215 473	-223 085
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku – finanční	507 401	413 335
Nevyfakturované dodávky	1 508 346	1 416 249
Opravné položky k nevyfakturovaným dodávkám	-11 149	-13 644
Celkem obchodní a jiné pohledávky – finanční	2 004 598	1 815 940
Celkem obchodní a jiné pohledávky – nefinanční	27 813	103 472
Celkem obchodní a jiné pohledávky – krátkodobé	2 032 411	1 919 412

Struktura opravných položek k obchodním a jiným pohledávkám dle stupně očekávané ztráty z úvěrového rizika je uvedena v následujících tabulkách:

31. prosince 2019:

Opravné položky k pohledávkám (v tis. Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	4 074	758	62 228	67 060
kat. DOM	1 188	776	81 674	83 638
kat. VO	3 445	34	44 633	48 112
kat. Ostatní	4 204	611	22 997	27 812
Celkem	12 911	2 179	211 532	226 622

31. prosince 2018:

Opravné položky k pohledávkám (v tis. Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	4 617	745	65 410	70 772
kat. DOM	1 765	759	88 595	91 119
kat. VO	6 047	40	43 773	49 860
kat. Ostatní	3 330	1 704	19 944	24 978
Celkem	15 759	3 248	217 722	236 729

Skupina provádí pouze krátkodobé vklady peněžních prostředků (hotovost, depozitní směnky, termínované vklady a REPO operace). Skupina ukládá volné peněžní prostředky do finančních nástrojů. Výběr protistran pro finanční transakce s hotovostí je omezen na vysoce bonitní.

Skupina provádí pouze finanční transakce, jejichž původce nebo zajistitel má hodnocení úvěrové způsobilosti dané nezávislými globálními ratingovými agenturami bezpečně na investičním stupni a zároveň je možné indikátory úvěrové kvality kontinuálně monitorovat prostřednictvím finančního trhu.

Skupina má koncentraci úvěrového rizika vůči bankám regulovaným Českou národní bankou.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty rovněž podléhají požadavkům na snížení hodnoty dle IFRS 9, nicméně zjištěná ztráta ze snížení hodnoty byla nevýznamná.

Peníze a peněžní ekvivalenty (v tis. Kč)	Rating bank	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Peněžní prostředky v pokladně	nepřiřazeno	3 000	2 979
Peněžní prostředky na bankovních účtech	A1	799 284	475 501
Krátkodobé investice – směňky	A1	700 000	1 000 000
Celková expozice hotovosti, peněžních ekvivalentů a ostatních finančních aktiv		1 502 284	1 478 480

3.2. Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že účetní jednotka nesplní povinnosti plynoucí z finančních závazků.

Cílem řízení likvidního rizika je zajistit rovnováhu mezi financováním provozní činnosti a finanční flexibilitou, aby byly uspokojeny včas nároky všech dodavatelů a věřitelů Skupiny.

Riziko likvidity (tj. riziko nedostatku finančních prostředků k pokrytí závazků) vedení Skupiny minimalizuje průběžným řízením a plánováním svých budoucích peněžních toků. Hlavním nástrojem plánování cash flow je tvorba střednědobého plánu, který je sestavován každý rok vždy pro 3 následující roky. Cash flow pro nejbližší následující rok je potom detailně rozčleněno do jednotlivých dnů a průběžně aktualizováno. Na základě tohoto podrobného výhledu pak Skupina zajišťuje dostatečnou úroveň likvidních prostředků k profinancování svých závazků. Pro obezřetné řízení rizika likvidity je tedy důležitá dostupnost financování a možnost uzavřít tržní pozice.

Vedení Skupiny sleduje likviditu a její vývoj na základě pravidelných týdenních reportů, dále jsou vedení Skupiny předkládány krátkodobé předpovědi vývoje likvidity.

Struktura krátkodobého financování k 31. prosinci 2019:

(v tis. Kč)	limit	od	do	úroková sazba
Kontokorentní korunové úvěrové linky	600 000	21. 05. 2019	21. 05. 2023	plovoucí
Linka na záruky	700 000	21. 05. 2019	21. 05. 2023	fixní
Směnečný program	1 400 000	22. 05. 2019	22. 05. 2023	plovoucí
Kontokorentní eurové úvěrové linky	508 200	21. 05. 2019	21. 05. 2023	plovoucí
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	400 000	15. 06. 2017	15. 06. 2020	fixní
Celkem	3 608 200			

Současná struktura krátkodobého externího financování Skupiny vznikla v souvislosti s refinancováním externích zdrojů financování v květnu 2019 a je smluvně zajištěna do května 2023. Obsahuje kontokorentní korunové a eurové úvěrové linky, směnečný program pro čerpání potřebných zdrojů formou směnek v aukcích a linku pro uzavírání bankovních záruk. Tyto zdroje externího financování jsou poskytnuty klubem dvou bank, a to Československou obchodní bankou, a. s., a Českou spořitelnou, a.s.

V rámci refinancování byly uzavřeny mezi Skupinou a Československou obchodní bankou, a. s., a Českou spořitelnou, a.s., následující dokumenty:

- Smlouva o zřízení zástavního práva k závodu mezi Skupinou a Československou obchodní bankou, a. s.,
- Smlouva o zřízení zástavního práva k závodu mezi Skupinou a Českou spořitelnou, a.s.,
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů mezi Skupinou a Československou obchodní bankou, a. s.,
- Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze smluv o vedení bankovních účtů mezi Skupinou a Českou spořitelnou, a.s.,
- Smlouva o zřízení zákazu zatížení a zcizení mezi Skupinou a Československou obchodní bankou, a. s.

V roce 2019 nedošlo k čerpání kontokorentních úvěrových linek. K 31. prosinci 2019 byly čerpány pouze finanční prostředky od mateřské společnosti PPH a.s. ve výši

59 926 tis. Kč, které představují závazky z titulu cash-poolingu. Průměrná kreditní úroková míra v cash-poolingu mezi Skupinou a PPH a.s. za rok 2019 byla 1,45 % p.a.

Struktura krátkodobého financování k 31. prosinci 2018:

(v tis. Kč)	limit	od	do	úroková sazba
Kontokorentní úvěrové linky	900 000	24. 05. 2016	24. 05. 2019	plovoucí
Linka na záruky	700 000	24. 05. 2016	24. 05. 2019	fixní
Směnečný program	3 000 000	07. 06. 2017	24. 05. 2019	plovoucí
Celkem	4 600 000			

V roce 2018 také nebyly čerpány kontokorentní úvěrové linky. K 31. prosinci 2018 byly čerpány pouze finanční prostředky od mateřské společnosti PPH a.s. ve výši

51 493 tis. Kč, které představují závazky z titulu cash-poolingu. Průměrná kreditní úroková míra v cash-poolingu mezi Skupinou a PPH a.s. za rok 2018 byla 0,96 % p.a.

Struktura dlouhodobého financování k 31. prosinci 2019:

(v tis. Kč)	limit	od	do	úroková sazba
Dluhopis PPD 0,70%/2023 ISIN CZ0003515348	2 700 000	14. 11. 2016	14. 11. 2023	fixní
Celkem	3 100 000			

Struktura dlouhodobého financování k 31. prosinci 2018:

(v tis. Kč)	limit	od	do	úroková sazba
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	400 000	15. 06. 2017	15. 06. 2020	fixní
Dluhopis PPD 0,70%/2023 ISIN CZ0003515348	2 700 000	14. 11. 2016	14. 11. 2023	fixní
Celkem	3 100 000			

Vzhledem k příznivému vývoji na finančních trzích byly 14. listopadu 2016 refinancovány dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou ve výši 2,5 mld. Kč vydané v květnu 2015 společností Pražská plynárenská Distribuce, a.s. (dále jen „PPD, a.s.“), nově v objemu 2,7 mld. Kč s fixní úrokovou sazbou a splatností v roce 2023. Emisní cena těchto dluhopisů byla ve výši 97,842 % a výtěžek emise činil 2 641 734 tis. Kč. Emitované dluhopisy byly odkoupeny Českou spořitelnou, a.s., a Československou obchodní bankou, a. s. S dluhopisy nejsou spojena žádná další práva (včetně předkupního práva či práva na výměnu). Dluhopisy nejsou volně obchodovatelné. Dluhopisy je možné bez předchozího souhlasu emitenta převést pouze na osobu, která je profesionálním zákazníkem ve smyslu ustanovení § 2a odst. 1, zákona o podnikání na kapitálovém trhu. K dluhopisům PPD, a.s., je sjednáno zástavní právo k závodu Skupiny Pražská plynárenská, a.s., ve prospěch držitelů dluhopisů.

3 roky a kupónem s pevným úrokovým výnosem 0,90 % p.a. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu burzy (Burza cenných papírů Praha, a.s.). Emisní cena těchto dluhopisů byla ve výši 99,548 % a výtěžek emise činil 398 192 tis. Kč. Emitované dluhopisy byly odkoupeny Českou spořitelnou, a.s., a Československou obchodní bankou, a. s. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. Dluhopisy mohou být volně obchodovatelné a převoditelnost dluhopisů není omezena. Emitent může Dluhopisy kdykoliv odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoliv cenu. Součástí procesu vydání emise dluhopisů na regulovaném trhu burzy bylo vyhotovení Prospektu dluhopisů. Prospekt byl schválen Českou národní bankou dne 9. června 2017.

V rámci emise dluhopisů Skupiny byly uzavřeny s Československou obchodní bankou, a. s., a Českou spořitelnou, a.s., následující dokumenty:

Dne 15. června 2017 emitovala Skupina 80 ks dluhopisů v celkové nominální hodnotě 400 mil. Kč se splatností

- Dodatek č. 1 ke Smlouvě o směnečném programu uzavřené dne 24. května 2016,

- Rámcová Smlouva o přijetí investičních nástrojů k obchodování na trh burzy,
- Smlouva o správě emise a obstarání plateb,
- Smlouva o upsání a koupi dluhopisů.

Dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Nominální hodnota emise (v tis. Kč)	Emisní cena (%)	Datum splatnosti	Kupónová sazba p.a. (%)	Splatnost kupónu	Účetní hodnota k 31.12.2019 (v tis. Kč)	Účetní hodnota k 31.12.2018 (v tis. Kč)
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	400 000	99,548	15.06.2020	0,90	roční	401 477	400 526
Dluhopis PPD 0,70%/2023 ISIN CZ0003515348	2 700 000	97,842	14.11.2023	0,70	roční	2 669 355	2 660 795

Účetní hodnoty dluhopisů mají následující strukturu:

(v tis. Kč)	Účetní hodnota	
	2019	2018
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	401 477	400 526
Dluhopis PPD 0,70%/2023 ISIN CZ0003515348	2 669 355	2 660 795

Účetní hodnoty dluhopisů se blíží jejich reálné hodnotě.

Případné čerpání krátkodobých bankovních úvěrů poskytuje Skupině možnost optimálního vykrytí sezónních výkyvů v jejich peněžních tocích, které nákup a prodej energií doprovázejí.

Nedílnou součástí financování Skupiny je využití finančních prostředků všech společností Skupiny a PPH a.s., sdružených v rámci cash-poolingu. Využitím těchto volných prostředků nedochází k čerpání krátkodobých úvěrů od bank.

V návaznosti na podmínky vyplývající z úvěrových smluv a emisních podmínek dluhopisů, uzavřených v roce 2016, 2017 a 2019, jsou sledovány na úrovni konsolidovaných údajů Skupiny finanční ukazatele. V případě jejich neplnění mohou banky požadovat předčasné splacení úvěrů a dluhopisů. Tyto ukazatele byly k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 plněny.

31. prosince 2019:

v tis. Kč	0-3 měsíce	3-6 měsíců	6-12 měsíců	1-3 roky	3-5 let	Celkem
Deriváty (měnové forwardy a komoditní futures)	5 151 723	428 024	451 365	174 076	0	6 205 187
Dluhopisy	0	403 600	18 900	37 800	2 718 900	3 179 200
Závazky z obch. vztahů a jiné závazky	1 350 357	27	287	6 091	76	1 356 838
Půjčka od mateřské společnosti PPH a.s. – cashpooling	59 928	0	0	0	0	59 928
Celkem	6 562 008	831 651	470 552	217 967	2 718 976	10 801 154

Dopad úrokových nákladů spojených s dluhopisy do zisku a ztráty je k 31. prosinci 2019: 31 426 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 31 426 tis. Kč).

Stav likvidity je podporován systémem zálohových plateb, přičemž velkoodběratelé a střední odběratelé platí zálohy několikrát v měsíci, maloodběratelé a domácnosti hradí zálohy v měsíčních nebo čtvrtletních intervalech. U všech kategorií je při stanovování záloh přihlíženo ke spotřebě v minulosti (od března 2016 je používán algoritmus výpočtu záloh na základě tříleté historické spotřeby), sezónnosti odběru plynu a ceně plynu.

Následující tabulky zachycují závazky seskupené podle jejich smluvní zbývající splatnosti k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018. Výše závazků uvedených v tabulkách jsou nediskontované peněžní toky včetně úroků, kde je to relevantní. Výše úroků vychází z hodnot půjček k 31. prosinci 2019 a z úrokových sazeb na finančním trhu platných k 31. prosinci 2019.

31. prosince 2018:

(v tis. Kč)	0-3 měsíce	3-6 měsíců	6-12 měsíců	1-3 roky	3-5 let	Celkem
Deriváty (měnové forwardy a komoditní futures)	5 075 735	723 069	1 117 321	460 301	0	7 376 426
Dluhopisy	0	3 600	18 900	441 400	2 737 800	3 201 700
Závazky z obch. vztahů a jiné závazky	1 294 107	27	144	8 570	0	1 302 848
Půjčka od mateřské společnosti PPH a.s. – cashpooling	51 496	0	0	0	0	51 496
Celkem	6 421 338	726 696	1 136 365	910 271	2 737 800	11 932 470

Hlavní cíl analýzy závazků spočívá v identifikaci závazků, jejichž úhradě se nelze vyhnout (v mezích zákona), a znamenají nesporný odliv finančních prostředků, což má negativní vliv na likviditu.

Uzavřené garance

Skupina má zajištěny své finanční závazky u Československé obchodní banky, a. s., k 31. prosinci 2019:

- Ve prospěch společnosti TRADE CENTRE PRAHA a.s., až do výše 500 tis. Kč (ze Smlouvy o sdružených službách dodávky zemního plynu ze dne 30. 7. 2019);
- ve prospěch společnosti TRADE CENTRE PRAHA a.s., až do výše 500 tis. Kč (ze Smlouvy o sdružených službách dodávky elektřiny část 1 ze dne 2. 8. 2019);
- ve prospěch společnosti TRADE CENTRE PRAHA a.s., až do výše 500 tis. Kč (ze Smlouvy o sdružených službách dodávky elektřiny část 2 ze dne 2. 8. 2019);
- ve prospěch společnosti Čepro a.s., až do výše 1 000 tis. Kč (ze Smlouvy o dodávce plynu ze dne 8. 11. 2019);
- ve prospěch společnosti Čepro a.s., až do výše 1 000 tis. Kč (ze Smlouvy o sdružených službách dodávky elektřiny ze dne 21. 11. 2019 a ze Smlouvy o sdružených službách dodávky elektřiny ze sítě nízkého napětí ze dne 21. 11. 2019);
- ve prospěch společnosti OTE, a. s., až do výše 100 000 tis. Kč (dle Smlouvy o zúčtování odchylek č. AP 006/09 ze dne 11. 12. 2009);
- ve prospěch společnosti OTE, a. s., až do výše 35 000 tis. Kč (dle Smlouvy o zúčtování odchylek č. A3602/14 ze dne 4. 12. 2014 a Smlouvy o přístupu na organizovaný krátkodobý trh s elektřinou č. B3602/14 ze dne 4. 12. 2014);
- ve prospěch společnosti RWE Supply Trading GmbH, ve výši 15 000 tis. EUR (381 150 tis. Kč) z titulu působení na trhu s plynem (dle Smlouvy EFET ze dne 3. 6. 2014);
- ve prospěch společnosti Ředitelství silnic a dálnic ČR, až do výše 32 tis. Kč (dle Dohody č.4200033782 o podmínkách následného placení s odloženou splatností ze dne 29.11.2019).

Skupina má zajištěny své finanční závazky u České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2019:

- Ve prospěch Městské části Praha 2, až do výše 3 000 tis. Kč (dle Rámcové dohody na správu a provoz zdroje tepelné energie a o dodávce a odběru tepelné energie ze dne 19. 9. 2018).

Skupina měla zajištěny své finanční závazky u Československé obchodní banky, a. s., k 31. prosinci 2018:

- Ve prospěch společnosti TRADE CENTRE PRAHA a.s., až do výše 500 tis. Kč (ze Smlouvy o sdružených dodávkách zemního plynu ze dne 25. 7. 2017);
- ve prospěch společnosti OTE, a. s., až do výše 187 000 tis. Kč (dle Smlouvy o zúčtování odchylek č. AP 006/09 ze dne 11. 12. 2009);
- ve prospěch společnosti OTE, a. s., až do výše 22 000 tis. Kč (dle Smlouvy o zúčtování odchylek č. A3602/14 ze dne 4. 12. 2014 a Smlouvy o přístupu na organizovaný krátkodobý trh s elektřinou č. B3602/14 ze dne 4. 12. 2014).

Skupina měla zajištěny své finanční závazky u České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2018:

- Ve prospěch Městské části Praha 2, až do výše 3 000 tis. Kč (dle Rámcové dohody na správu a provoz zdroje tepelné energie a o dodávce a odběru tepelné energie ze dne 19. 9. 2018).

3.3. Tržní rizika

3.3.1. Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že se budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou měnit v důsledku změn úrokových sazeb.

Cílem řízení úrokového rizika je pomocí vhodné struktury finančních závazků a pohledávek eliminovat riziko vyplývající z pohybu úrokových sazeb u variabilně úročených finančních závazků a pohledávek.

Vedení Skupiny sleduje úrokové riziko na základě pravidelného reportingu, jehož standardní součástí jsou informace o aktuálním vývoji mezibankovních úrokových sazeb (zejména PRIBOR) a vyhodnocení aktuálních úrokových nákladů. Vedením Skupiny jsou předkládány také krátkodobé předpovědi těchto sazeb. V roce 2019 i 2018 Skupina nečerpala krátkodobé bankovní úvěry, ale využívala peněžní prostředky v rámci cash-poolingu.

Citlivostní analýza:

Pokud by k 1. lednu 2019 úrokové sazby vzrostly/klesly o 100 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2019 by byl o 562 tis. Kč nižší/vyšší v důsledku zvýšení/snížení úrokových nákladů (k 31. prosinci 2018: 1 033 tis. Kč).

3.3.2. Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že se budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou měnit v důsledku změn směnných kurzů.

Vývoj směnných kurzů představuje riziko vzhledem k tomu, že Skupina nakupuje prakticky veškeré dodávky zemního plynu a elektrické energie v cizí měně. Výběr měny realizovaných nákupů je u forwardových

nákupů plně závislý na celkových nabízených podmínkách. U těchto nákupních kontraktů je vždy prováděno zajištění kurzového rizika formou měnových forwardů u banky a to na 100 % nakupovaného objemu. U spotových obchodů jsou všechny nákupy realizovány v EUR, přičemž určitá část těchto nákupů má proti sobě opět prodeje v EUR, popřípadě je nákup realizován do portfolia ceníkovým zákazníkům za aktuální kurz v den nákupu. Skupina aktivně řídí měnové riziko prostřednictvím sledování vývoje měnových kurzů a řízením nákupu zemního plynu a elektrické energie v cizí měně, udržuje tedy plně zajištění dlouhodobého měnového rizika.

Vývoj směnných kurzů představuje dále riziko vzhledem k tomu, že Skupina eviduje část pohledávek a závazků v cizí měně. Skupina se rozhodla k 1.1.2019 aplikovat zajišťovací účetnictví za účelem zajištění budoucích peněžních toků plynoucích z nákupu komodit.

Citlivostní analýza:

Pokud by k 31. prosinci 2019 kurz CZK/EUR vzrostl/klesl o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2019 by v důsledku přecenění forwardových nákupů sjednaných k 31. prosinci 2019 byl o 8 397 tis. Kč vyšší/nížší (k 31. prosinci 2018: 140 253 tis. Kč).

Pokud by k 31. prosinci 2019 kurz CZK/EUR vzrostl/klesl o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2019 by vlivem přecenění závazků v EUR byl o 1 456 tis. Kč nižší/vyšší (k 31. prosinci 2018: 419 tis. Kč).

Pokud by k 31. prosinci 2019 kurz CZK/EUR vzrostl/klesl o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2019 by v důsledku přecenění pohledávek v EUR byl o 1 714 tis. Kč vyšší/nížší (k 31. prosinci 2018: 2 299 tis. Kč).

(v tis. Kč)	2019	2018	2019	2018
	nárůst o 0,5 CZK/EUR		pokles o 0,5 CZK/EUR	
Forwardové nákupy v EUR	8 397	140 253	-8 397	-140 253
Závazky v EUR	-1 456	-419	1 456	419
Pohledávky v EUR	1 714	2 299	-1 714	-2 299
Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním	8 655	142 133	-8 655	-142 133

Citlivostní analýza:

Pokud by k 31. prosinci 2019 kurz CZK/EUR vzrostl/klesl o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, ostatní úplný výsledek hospodaření

k 31. prosinci 2019 by v důsledku přecenění zajištěných forwardových nákupů sjednaných k 31. prosinci 2019 byl o 110 119 tis. Kč vyšší/nížší (k 31. prosinci 2018: 0 tis. Kč).

(v tis. Kč)	2019	2018	2019	2018
	nárůst o 0,5 CZK/EUR		pokles o 0,5 CZK/EUR	
Zajištěné forwardové nákupy v EUR	110 119	0	-110 119	0
Dopad do úplného výsledku hospodaření	110 119	0	-110 119	0

3.3.3. Derivátové finanční nástroje

Vypořádání nákupů zemního plynu a elektrické energie probíhající v EUR vystavuje Skupina riziku změny budoucích peněžních toků při vypořádání těchto obchodů z titulu změny měnového kurzu EUR/CZK. Skupina se rozhodla toto riziko řídit za pomoci měnových swapů a forwardů. K zajištění budoucích peněžních toků

s maturitou delší než jeden rok využívá Skupina tzv. rollover strategii, pomocí které zajišťuje očekávané budoucí peněžní toky sérií měnových derivátů s kratší dobou splatnosti. K okamžiku maturity měnového derivátu klasifikovaného jako rollover je okamžitě uzavřen nový za aktuálních tržních podmínek s totožnou nominální hodnotou.

Zajištěné peněžní toky:

31. prosince 2019:

(v tis. Kč)	0-3 měsíce	3-6 měsíců	6-12 měsíců	1-3 roky	3-5 let	Celkem
Zajištění peněžních toků - budoucí závazky	4 749 477	394 788	389 849	166 438	0	5 700 552

31. prosince 2018:

(v tis. Kč)	0-3 měsíce	3-6 měsíců	6-12 měsíců	1-3 roky	3-5 let	Celkem
Zajištění peněžních toků - budoucí závazky	0	0	0	0	0	0

Deriváty k zajištění peněžních toků:

31. prosince 2019:

(v tis. Kč)	Nominální hodnota	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Zajištěné období	Průměrný zajištěný kurz
Měnové forwardy	5 700 552	0	83 912	0-2 roky	25,883

31. prosince 2018:

(v tis. Kč)	Nominální hodnota	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Zajištěné období	Průměrný zajištěný kurz
Měnové forwardy	0	0	0	—	—

3.4. Odhad reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivním trhu se použije kótovaná cena (neupravená) na aktivních trzích.

Ke konci vykazovaného období přiřadila Skupina finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané

do zisku nebo ztráty k 2. stupni charakterizujícímu vstupní informace použité při stanovení reálné hodnoty (viz kapitola 3.1.).

Účetní hodnoty krátkodobých pohledávek po odečtení odhadovaného snížení hodnoty a krátkodobých závazků, dluhopisů, úvěrů a půjček se blíží jejich reálné hodnotě.

3.5. Započtení finančních pohledávek a finančních závazků

31. prosince 2019:

(v tis. Kč)	Hrubá hodnota kompenzace ve výkazu finanční pozice	Hrubá hodnota zápočtu ve výkazu finanční pozice	Čistá hodnota po kompenzaci ve výkazu finanční pozice	Částka, která je předmětem rámcové dohody o zápočtu a podobných ujednání ve výkazu finanční pozice	Celková čistá hodnota expozice
Obchodní a jiné pohledávky	2 004 598	0	2 004 598	76 927	1 927 671
Závazky z obchodního styku a ostatní finanční závazky	1 503 403	0	1 503 403	76 927	1 426 476

31. prosince 2018:

(v tis. Kč)	Hrubá hodnota kompenzace ve výkazu finanční pozice	Hrubá hodnota zápočtu ve výkazu finanční pozice	Čistá hodnota po kompenzaci ve výkazu finanční pozice	Částka, která je předmětem rámcové dohody o zápočtu a podobných ujednání ve výkazu finanční pozice	Celková čistá hodnota expozice
Obchodní a jiné pohledávky	1 815 940	0	1 815 940	191 811	1 624 129
Závazky z obchodního styku a ostatní finanční závazky	1 370 770	0	1 370 770	191 811	1 178 959

3.6. Čisté zisky a ztráty z finančních nástrojů

(v tis. Kč)	2019	2018
Pohledávky z obchodního styku (zejména odpis pohledávek a tvorba OP)	-12 276	-35 938
Peníze a peněžní ekvivalenty	7 404	1 231
Ostatní finanční aktiva	2 870	-1 726
Dluhopisy (zejména úrokové náklady)	-32 300	-32 300
Finanční deriváty	-80 878	9 016
Bankovní úvěry (zejména úrokové náklady)	-1 269	-2 358
Ostatní finanční závazky	12 601	11 963
Čisté zisky (+) /ztráty (-) vykázané ve výsledku hospodaření	-103 848	-50 112
Finanční deriváty v ostatním úplném výsledku (vypořádání)	-137 662	0
Čisté zisky (+) /ztráty (-) vykázané v ostatním úplném výsledku	-137 662	0
Celkové čisté zisky (+) /ztráty (-)	-241 510	-50 112

4. Řízení kapitálu

Optimální kapitalizace Skupiny je kompromisem mezi dvěma zájmy – kapitálovou výnosností a schopností krýt všechny splatné závazky.

Cílem v oblasti řízení kapitálu je udržení takového poměru mezi vlastním a cizím kapitálem, aby bylo zajištěno splacení všech finančních závazků při trvalém růstu hodnoty Skupiny pro akcionáře. Vedení Skupiny průběžně vyhodnocuje současné a očekávané výsledky

Skupiny včetně naplánovaných a potenciálních investic a generování peněžních toků a přizpůsobí kapitálovou strukturu dosažení těchto plánů.

Cílem Skupiny je dosahovat takových hospodářských výsledků, aby byly s bankami dojednané finanční ukazatele plněny. V případě jejich neplnění mohou banky požadovat předčasné splacení úvěrů a dluhopisů. Tyto ukazatele byly k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 plněny.

5. Poznámky ke konsolidovaným účetním výkazům

5.1. Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení (v tis. Kč)	Pozemky	Plynovody, budovy a ostatní stavby	Hmotné movité věci a jejich soubory	Kotelny a jiný DHM	Nedokonč. DHM	Zálohy na DHM	Celkem
Pořizovací hodnota							
Stav k 1. 1. 2018	125 061	10 318 777	1 886 706	189 691	76 110	10 008	12 606 353
Nákupy	0	0	0	0	763 125	17 856	780 981
Začlenění	1 117	541 889	149 965	14 099	-707 070	-20 584	-20 584
Úbytky	-108	-47 653	-131 309	-220	0	0	-179 290
Stav k 31. 12. 2018	126 070	10 813 013	1 905 362	203 570	132 165	7 280	13 187 460
Nákupy	0	0	0	0	808 733	10 607	819 340
Začlenění	6 471	597 535	177 917	8 277	-790 200	-10 316	-10 316
Úbytky	-1 802	-49 901	-105 694	-4 012	0	0	-161 409
Stav k 31. 12. 2019	130 739	11 360 647	1 977 585	207 835	150 698	7 571	13 835 075
Oprávký, odpisy, opravné položky, přeúčtování							
Stav k 1. 1. 2018	0	4 299 058	1 559 801	74 002	0	0	5 932 861
Odpisy	108	228 746	133 035	10 816	0	0	372 705
Opravné položky	0	-23	-31	0	0	0	-54
Oprávký k úbytkům	-108	-47 653	-118 223	-29	0	0	-166 013
Stav k 31. 12. 2018	0	4 480 128	1 574 582	84 789	0	0	6 139 499
Odpisy	1802	245 233	113 078	11 597	0	0	371 710
Opravné položky	0	-23	-31	0	0	0	-54
Oprávký k úbytkům	-1802	-49 396	-94 478	-3 706	0	0	-149 382
Stav k 31. 12. 2019	0	4 675 942	1 593 151	92 680	0	0	6 361 773
Zůstatková hodnota 2018	126 070	6 332 885	330 780	118 781	132 165	7 280	7 047 961
Zůstatková hodnota 2019	130 739	6 684 705	384 434	115 155	150 698	7 571	7 473 302

Nejvýznamnější část nedokončených investic v oblasti dlouhodobého hmotného majetku k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 tvoří investiční akce a projekty související se stavebními úpravami a rozvojem stávající distribuční sítě, které se nacházejí v různých fázích rozpracovanosti, a jejichž projektová příprava a vlastní realizace vyžaduje delší časový horizont. Především s těmito projekty také souvisí hodnota vykazovaných poskytnutých záloh na dlouhodobý hmotný majetek, které představují především zálohy na materiál

a služby, které jsou realizovány ze strany externích subjektů. Další významnou část hodnoty nedokončeného dlouhodobého majetku tvoří investice v oblasti budov, které souvisejí s realizací rozsáhlých rekonstrukcí a modernizací v areálu Skupiny v Michli.

Hmotné movité věci a jejich soubory – detail (v tis. Kč)	Dopravní prostředky	Výpočetní technika	Plynoměry, přepočítače a regulátory	Strojní části regulačních stanic	Ostatní hmotné movité věci	Celkem
Pořizovací hodnota						
Stav k 1. 1. 2018	121 261	158 675	627 574	471 808	507 388	1 886 706
Začlenění	22 105	9 154	52 393	10 084	56 229	149 965
Úbytky	-15 299	-43 751	-59 949	-4 254	-8 056	-131 309
Stav k 31. 12. 2018	128 067	124 078	620 018	477 638	555 561	1 905 362
Začlenění	22 135	17 713	87 631	3 752	46 686	177 917
Úbytky	-11 441	-15 910	-57 078	-4 691	-16 574	-105 694
Stav k 31. 12. 2019	138 761	125 881	650 571	476 699	585 673	1 977 585
Oprávky, odpisy, opravné položky, přeúčtování						
Stav k 1. 1. 2018	74 274	126 461	549 946	401 261	407 859	1 559 801
Odpisy	17 798	11 707	38 728	28 269	36 533	133 035
Opravné položky	0	0	0	0	-31	-31
Oprávky k úbytkům	-12 794	-43 683	-59 923	-1 077	-746	-118 223
Stav k 31. 12. 2018	79 278	94 485	528 751	428 453	443 615	1 574 582
Odpisy	17 333	11 891	23 927	27 037	32 890	113 078
Opravné položky	0	0	0	0	-31	-31
Oprávky k úbytkům	-4 546	-15 677	-57 078	-4 691	-12 486	-94 478
Stav k 31. 12. 2019	92 065	90 699	495 600	450 799	463 988	1 593 151
Zůstatková hodnota 2018	48 789	29 593	91 267	49 185	111 946	330 780
Zůstatková hodnota 2019	46 696	35 182	154 971	25 900	121 685	384 434

Obchodní závod Skupiny Pražská plynárenská, a.s., je předmětem zástavního práva věřitelů Československá obchodní banka, a. s., a Česká spořitelna, a.s., přičemž zástavním právem k uvedenému obchodnímu závodu jsou:

- (I) Až do výše 2,7 mld. Kč a 0,02 mld. EUR zajištěny dluhy Pražské plynárenské, a.s., z provozního financování, které mohou vzniknout na základě Smlouvy o provozních úvěrech ze dne 24. 5. 2016 ve znění pozdějších dodatků a Smlouvy o směnečném programu 24. 5. 2016 ve znění pozdějších dodatků a dále
- (II) až do výše 2,7 mld. Kč zajištěny dluhy dceřiné společnosti Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s., vznikající souvislost s emisí dluhopisů PPD 0,70 %/2023, ISIN CZ0003515348 emitovaných uvedenou dceřinou společností na základě emisních podmínek ze dne 16. 11. 2016 a splatných v roce 2023.

5.2. Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva (v tis. Kč)	Goodwill	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený DNM	Celkem
Pořizovací hodnota					
Stav k 1. 1. 2018	171	685 341	11 710	10 873	708 095
Nákupy	0	0	0	46 183	46 183
Začlenění	0	25 266	80	-25 346	0
Úbytky	0	-174	0	0	-174
Stav k 31. 12. 2018	171	710 433	11 790	31 710	754 104
Nákupy	20 791	0	0	47 001	67 792
Začlenění	0	49 331	2 345	-51 676	0
Úbytky	0	-2 892	0	0	-2 892
Stav k 31. 12. 2019	20 962	756 872	14 135	27 035	819 004
Oprávký, odpisy, opravné položky					
Stav k 1. 1. 2018	0	644 648	11 018	0	655 666
Odpisy	0	11 003	436	0	11 439
Oprávký k úbytkům	0	-174	0	0	-174
Stav k 31. 12. 2018	0	655 477	11 454	0	666 931
Odpisy	0	12 780	509	0	13 289
Oprávký k úbytkům	0	-2 415	0	0	-2 415
Stav k 31. 12. 2019	0	665 842	11 963	0	677 805
Zůstatková hodnota 2018	171	54 956	336	31 710	87 173
Zůstatková hodnota 2019	20 962	91 030	2 172	27 035	141 199

Průměrná zbývající doba odpisování software činí 2 roky a 6 měsíců.

Goodwill ve Skupině zahrnuje k 31. prosinci 2019 začlenění goodwillu z důvodu akvizice 90 % vlastnického podílu ve společnosti MONTSERVIS PRAHA, a.s.

Skupina testovala goodwill na snížení hodnoty (hodnota z užívání). Testy provedené k 31. prosinci 2019 neindikovaly snížení hodnoty goodwillu. Hodnota z užívání byla spočítána na základě obchodního oceňovacího modelu a je posouzena z interního pohledu Skupiny. Hodnota z užívání byla kalkulována na základě cash flow rozpočtů, které vycházely ze střednědobého business plánu (na tříleté období) očištěného o dopad standardu IFRS 16 Leasingy. Business plán byl schválen managementem a je aktuální k okamžiku provedení testu na snížení hodnoty. Business plán je založen na minulých

zkušenostech a očekávaných budoucích tržních trendech. Vychází také z obecných ekonomických veličin odvozených z makroekonomických a finančních studií.

5.3. Aktiva z práva z užívání

Nebytové prostory a pozemky (v tis. Kč)

Pořizovací hodnota	
Stav k 1. 1. 2019	55 252
Přírůstky	0
Úbytky	0
Stav k 31. 12. 2019	55 252
Oprávký, odpisy, opravné položky	
Stav k 1. 1. 2019	0
Odpisy	5 808
Oprávký k úbytkům	0
Stav k 31. 12. 2019	5 808
Zůstatková hodnota 1.1.2019	55 252
Zůstatková hodnota 31.12.2019	49 444

Skupina si pronajímá především nebytové prostory a pozemky. Nájemní smlouvy se obvykle uzavírají na dobu neurčitou. Skupina odhadla dobu práva z užívání v těchto případech na 5–10 let.

Do 31. prosince 2018 byly leasingy nebytových prostor klasifikovány jako operativní leasing, který byl vykázán do Ostatních provozních nákladů. Od 1. ledna 2019 jsou leasingy vykázány jako aktivum s právem z užívání a odpovídající závazek ode dne, kdy je pronajaté aktivum k dispozici pro použití Skupinou.

5.4. Zásoby

Zásoby představují především uskladněný plyn v plynovém zásobníku. Tento plyn byl za rok 2019 vytěžen a zaúčtován do spotřeby v částce 534 176 tis. Kč (v roce 2018: 772 671 tis. Kč).

Přebytky a manka při inventarizaci zásob v roce 2019 nebyly zjištěny.

5.5. Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky

Druh pohledávky (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	719 029	634 028
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	3 845	2 392
Finanční pohledávky z obchodního styku	722 874	636 420
Opravné položky k pohledávkám z obchodního styku	-215 473	-223 085
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku – finanční	507 401	413 335
Nevyfakturované dodávky	1 508 346	1 416 249
Opravné položky k nevyfakturovaným dodávkám	-11 149	-13 644
Celkem obchodní a jiné pohledávky – finanční	2 004 598	1 815 940
Celkem obchodní a jiné pohledávky – nefinanční	27 813	103 472
Celkem obchodní a jiné pohledávky – krátkodobé	2 032 411	1 919 412

Krátkodobé provozní zálohy poskytnuté individuálním dodavatelům na nákup zemního plynu a elektrické energie a na nákup služeb spojených s distribucí zemního plynu a elektrické energie byly vzájemně započteny s dohadnými účty pasivními vytvořenými za těmito dodavateli. V roce 2019 byly zálohy s dohadnými účty pasivními započteny ve výši 641 356 tis. Kč (2018: 489 402 tis. Kč).

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny. Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v kapitole 5.30.

Věková struktura obchodních a jiných pohledávek po splatnosti, u nichž nebylo k datu konsolidované účetní závěrky shledáno snížení hodnoty, je následující:

Pohledávky po splatnosti (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
do 30 dnů	36 068	34 006
Celkem	36 068	34 006

Věková struktura obchodních a jiných pohledávek, u nichž bylo k datu konsolidované účetní závěrky shledáno snížení hodnoty, je následující:

Pohledávky po splatnosti (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
do 6 měsíců	46 605	65 814
6 až 12 měsíců	14 364	16 432
nad 1 rok	204 232	227 418
Celkem	265 201	309 664

Změnu opravné položky k obchodním a jiným pohledávkám lze analyzovat následovně:

Opravné položky k pohledávkám (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Počáteční zůstatek k 1. lednu	236 729	311 485
Tvorba nové opravné položky	11 473	47 078
Použití opravné položky	21 580	121 834
Konečný zůstatek k 31. prosinci	226 622	236 729

Struktura opravných položek k obchodním a jiným pohledávkám dle stupně očekávané ztráty z úvěrového rizika je uvedena v následujících tabulkách:

31. prosince 2019:

Opravné položky k pohledávkám (v tis. Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	4 074	758	62 228	67 060
kat. DOM	1 188	776	81 674	83 638
kat. VO	3 445	34	44 633	48 112
kat. Ostatní	4 204	611	22 997	27 812
Celkem	12 911	2 179	211 532	226 622

31. prosince 2018:

Opravné položky k pohledávkám (v tis. Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	4 617	745	65 410	70 772
kat. DOM	1 765	759	88 595	91 119
kat. VO	6 047	40	43 773	49 860
kat. Ostatní	3 330	1 704	19 944	24 978
Celkem	15 759	3 248	217 722	236 729

Následující tabulka uvádí ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, které se vztahují k obchodním a jiným pohledávkám:

Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Změna opravné položky – ke stávajícím pohledávkám	-11 855	-72 088
Ztráta z odepsaných pohledávek	21 580	121 834
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv celkem	9 725	49 746

Účetní hodnoty obchodních a jiných pohledávek se blíží jejich reálné hodnotě.

5.6. Peníze a peněžní ekvivalenty

Skupina nakoupila ke dni 18. prosince 2019 korporátní směnkou ČSOB Leasing. Jednalo se o 7 ks směnky v celkové směnečné částce 700 000 tis. Kč se splatností 2. ledna 2020. Výnos do splatnosti byl 0,50 % p.a. Tato finanční operace optimalizovala stavy peněžních

prostředků Skupiny na bankovních účtech vzhledem k povinným odvodům bank do rezolučního fondu dle platné legislativy ke dni 31. prosince 2019. Struktura položky Peníze a peněžní ekvivalenty je zobrazena níže:

Peníze a peněžní ekvivalenty (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Peněžní prostředky v pokladně	3 000	2 979
Peněžní prostředky na bankovních účtech	799 284	475 501
Krátkodobé investice – směnkou	700 000	1 000 000
Celkem	1 502 284	1 478 480

Účetní hodnota krátkodobých investic se blíží k jejich reálné hodnotě.

5.7. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z přecenění komoditních derivátů na reálnou hodnotu	19 169	0
Ostatní (zejména kapitalizované náklady)	26 527	82 260
Ostatní aktiva celkem	45 696	82 260

5.8. Základní kapitál

Forma akcií	2019		2018	
	Počet kusů	Nominální hodnota (Kč)	Počet kusů	Nominální hodnota (Kč)
Na majitele	950 338	300	950 338	300
Na jméno	489 569	300	489 569	300
Celkem	1 439 907		1 439 907	
Celkem základní kapitál		431 972 100		431 972 100

Akcie na majitele jsou vydány v zaknihované podobě.

Akcie na jméno jsou vydány v zaknihované podobě, mají omezenou převoditelnost a k jejich převodu musí majiteli vyslovit souhlas valná hromada po projednání v představenstvu a dozorčí radě. Všechny akcie nesou stejná práva. Všechny akcie byly plně splaceny. Akcionáři Skupiny mají jak svá práva, tak i povinnosti. Základní povinností akcionářů je vkladová povinnost. Mezi práva akcionářů patří zejména:

- Právo na podíl na zisku,
- hlasovací právo,
- právo požadovat a obdržet vysvětlení na valné hromadě k záležitostem týkajících se Skupiny nebo jí ovládaných osob nebo pro výkon akcionářských práv,
- právo uplatňovat návrhy a protinavrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady,
- práva kvalifikovaných akcionářů, zejména požádat představenstvo o svolání valné hromady a dozorčí radu o přezkoumání výkonu působnosti představenstva,
- právo podat akcionářskou žalobu proti členu představenstva nebo dozorčí rady, právo domáhat se splacení emisního kursu proti akcionáři, který je v prodlení se splacením,
- právo požadovat nucený přechod účastnických cených papírů.

(v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Stav na začátku roku	0	0
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-137 662	0
Reklasifikace do zisku nebo ztráty z důvodu:	0	0
– částečné neefektivní zajištění	0	0
– realizace zajišťované položky	0	0
– že zajišťovaná položka už není vysoce pravděpodobná	0	0
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-137 662	0
Související odložená daň z příjmů	26 156	0
Stav na konci roku	-111 506	0

5.9. Fondy ze zisku

Společnosti Skupiny se přihlásily k zákonu o obchodních korporacích jako celku a využily možnosti nevytvářet fondy ze zisku. Použití fondů ze zisku je v souladu se stanovami Skupiny.

Prostředky fondů ze zisku mohou být převedeny do nerozděleného zisku nebo mohou být použity k úhradě ztrát.

5.10. Fond zajištění peněžních toků

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Kumulovaný časově rozlišený zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů se reklasifikuje do zisku nebo ztráty pouze v případě, že má zajištěná transakce vliv na zisk nebo ztrátu nebo se zahrne jako úprava základu do zajišťované nefinanční položky v souladu s příslušnými účetními pravidly.

Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou v zisku nebo ztrátě zahrnuté na řádku Nakoupený plyn a elektrická energie, materiál a služby související s dodávkami plynu a elektrické energie.

Reklasifikace do úplného výsledku za období (v tis. Kč)	2019	2018
Zisk po zdanění	901 511	947 828
Reálná hodnota nezmaturovaných zajišťovacích derivátů	-83 912	0
Reálná hodnota zmaturovaných pokračujících zajišťovacích derivátů	-53 750	0
Efetivní část reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-137 662	0
Odložená daňová pohledávka ze zajišťovacích derivátů (19%)	26 156	0
Úplný výsledek za období	790 005	947 828

5.11. Závazky z nájmu

Skupina vykázala závazky z nájmu k 31. prosinci 2019 takto:

(v tis. Kč)	0-3 měsíce	3-6 měsíců	6-12 měsíců	1-3 roky	3-5 let	5 a více let	Celkem
Dlouhodobé závazky z nájmu	0	0	0	16 684	8 065	19 939	44 688
Krátkodobé závazky z nájmu	1 215	1 220	2 901	0	0	0	5 336
Celkem	1 215	1 220	2 901	16 684	8 065	19 939	50 024

Úrokové náklady ze závazků z nájmu zahrnuté do finančních nákladů roku 2019 jsou vykázány v kapitole 5.26.

Náklady na krátkodobý pronájem zahrnutý do Ostatních provozních nákladů a na leasing aktiv s nízkou hodnotou, které nejsou reklasifikovány jako závazky z nájmu, jsou vykázány v kapitole 5.25.

5.12. Závazky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé závazky

Jiné závazky (v tis. Kč) Splatnost	Dlouhodobé přijaté zálohy	Jiné dlouhodobé závazky	Celkem
Stav k 31. 12. 2018	55	8 570	8 625
- z toho splatné do 5 let	55	8 570	8 625
Stav k 31. 12. 2019	50	6 166	6 216
- z toho splatné do 5 let	50	6 166	6 216
Celkem k 31. 12. 2018	55	8 570	8 625
Celkem k 31. 12. 2019	50	6 166	6 216

5.13. Závazky z obchodního styku, zálohy a jistiny přijaté - krátkodobé

Závazky z obchodního styku Zálohy a jistiny přijaté - krátkodobé	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazky z obchodního styku vůči třetím stranám	1 337 961	1 283 935
Závazky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	10 661	8 608
Přijaté provozní zálohy a jistiny krátkodobé (nefinanční závazky)	1 851 635	1 757 364
Závazky z obchodního styku, přijaté zálohy a jistiny celkem	3 200 257	3 049 907

Závazky z obchodního styku a přijaté zálohy – krátkodobé (dle splatnosti) (v tis. Kč)	Závazky z obchodního styku	Krátkodobé přijaté zálohy a jistiny	Dohadné účty pasivní	Celkem
Stav k 31. 12. 2018	142 231	1 757 364	1 150 312	3 049 907
- z toho splatné do 6 měsíců	142 087	1 757 364	1 150 312	3 049 763
- z toho splatné od 6 měsíců do 1 roku	144	0	0	144
Stav k 31. 12. 2019	135 157	1 851 635	1 213 465	3 200 257
- z toho splatné do 6 měsíců	134 870	1 851 635	1 213 465	3 199 970
- z toho splatné od 6 měsíců do 1 roku	287	0	0	287
Celkem k 31. 12. 2019	135 157	1 851 635	1 213 465	3 200 257

Závazky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v kapitole 5.30.

Závazky z obchodního styku a ostatní závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Skupiny.

K 31. prosinci 2019 byly čerpány finanční prostředky od mateřské společnosti PPH a.s. ve výši 59 926 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 51 493 tis. Kč), které představují závazky z titulu cash-poolingu a v roce 2019 byly úročeny kreditní úrokovou sazbou, a to takto: v 01-04/2019: O/N PRIBOR + 0,05 % p.a., v 05/2019: fixní sazba 0,75 % p.a., v 06-07/2019: fixní sazba 1,30 % p.a., v 08-12/2019: O/N PRIBOR – 0,60 % p.a. V roce 2018 byly úročeny kreditní úrokovou sazbou O/N PRIBOR + 0,05 % p.a. Finanční prostředky čerpané dceřinými společnostmi v rámci cash-poolingu byly v roce 2019 úročeny debetní úrokovou sazbou, a to takto: v 01-05/2019: O/N PRIBOR + 0,50 % p.a., v 06-12/2019: O/N PRIBOR + 0,25 % p.a.

V roce 2018 byly úročeny debetní úrokovou sazbou O/N PRIBOR + 0,50 % p.a.

Účetní hodnoty závazků z obchodního styku a ostatních závazků se blíží jejich reálné hodnotě.

Závazky vůči zaměstnancům zahrnují také závazky z titulu mezd a nevyplacená budoucí plnění členům statutárních orgánů Skupiny dle smluv o výkonu funkce (kapitola 2.22.4.) v částce 57 862 tis. Kč (2018: 59 193 tis. Kč).

5.13.1. Deriváty

5.13.1.1. Deriváty k obchodování

Reálná hodnota finančních derivátů je vykázána v netto hodnotě za každý typ derivátu zvlášť v položce Ostatní aktiva, pokud je pro Skupinu kladná, a v položce Ostatní závazky, pokud je záporná:

(v tis. Kč)	31. prosince 2019			31. prosince 2018		
	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Nominální hodnota
Měnové forwardy	0	9 208	437 252	13 154	34 261	7 276 938
Komoditní futures	19 169	0	67 383	0	3 892	99 488

Skupina obchoduje na burze EEX s komoditou zemní plyn, která má fyzické dodání, a s komoditou elektrická energie, která má finanční vypořádání.

Ztráty z vypořádání derivátů k obchodování, vykazané do výkazu o úplném výsledku hospodaření, jsou za rok 2019 ve výši 80 871 tis. Kč, z toho náklady vyplývající z vypořádání derivátů k obchodování jsou ve výši 117 347 tis. Kč a výnosy vyplývající z vypořádání derivátů k obchodování jsou ve výši 36 476 tis. Kč, viz kapitoly 5.26. a 5.27.

V roce 2018 byly ztráty z vypořádání derivátů k obchodování vykazané do výkazu o úplném výsledku hospodaření ve výši 9 301 tis. Kč, z toho náklady vyplývající z vypořádání derivátů k obchodování jsou ve výši 149 490 tis. Kč a výnosy vyplývající z vypořádání derivátů k obchodování jsou ve výši 158 791 tis. Kč viz kapitoly 5.26. a 5.27.

5.14. Nevyfakturované dodávky a přijaté zálohy

31. prosince 2019 (v tis. Kč)	kat. DOM	kat. MO	kat. VO/SO	Ostatní	Celkem
Neufakturované dodávky	1 791 320	1 128 426	642 281	797 014	4 359 041
Přijaté zálohy	-2 051 204	-1 538 084	-342 787	-652 260	-4 584 335
Započtení	1 645 862	614 421	282 249	308 163	2 850 695
Neufakturované dodávky – po započtení	145 458	514 005	360 032	488 851	1 508 346
Přijaté zálohy – po započtení	-405 342	-923 663	-60 538	-344 097	-1 733 640
31. prosince 2018 (v tis. Kč)	kat. DOM	kat. MO	kat. VO/SO	Ostatní	Celkem
Neufakturované dodávky	1 856 832	1 066 189	667 258	473 797	4 064 076
Přijaté zálohy	-2 089 055	-1 442 164	-254 670	-502 113	-4 288 002
Započtení	1 685 304	606 805	143 480	212 238	2 647 827
Neufakturované dodávky – po započtení	171 528	459 384	523 778	261 559	1 416 249
Přijaté zálohy – po započtení	-403 751	-835 359	-111 190	-289 875	-1 640 175

5.15. Bankovní úvěry a dluhopisy

Skupina měla k 31. prosinci 2019 smluvně zajištěno krátkodobé financování v objemu 3,6 mld. Kč.

Struktura krátkodobého financování k 31. prosinci 2019:

(v tis. Kč)	limit	od	do	úroková sazba
Kontokorentní korunové úvěrové linky	600 000	21.05.2019	21.05.2023	plovoucí
Linka na záruky	700 000	21.05.2019	21.05.2023	fixní
Směnečný program	1 400 000	22.05.2019	22.05.2023	plovoucí
Kontokorentní eurové úvěrové linky	508 200	21.05.2019	21.05.2023	plovoucí
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	400 000	15.06.2017	15.06.2020	fixní
Celkem	3 608 200			

Skupina měla k 31. prosinci 2018 smluvně zajištěno krátkodobé financování v objemu 4,6 mld. Kč.

Struktura krátkodobého financování k 31. prosinci 2018:

(v tis. Kč)	limit	od	do	úroková sazba
Kontokorentní úvěrové linky	900 000	24.05.2016	24.05.2019	plovoucí
Linka na záruky	700 000	24.05.2016	24.05.2019	fixní
Směnečný program	3 000 000	07.06.2017	24.05.2019	plovoucí
Celkem	4 600 000			

V roce 2019 a 2018 nebyly čerpány kontokorentní úvěrové linky.

Případné čerpání krátkodobých bankovních úvěrů poskytuje Skupině možnost optimálního vykrytí sezónních výkyvů v jejím cash flow, které nákup a prodej energií doprovází.

Dne 15. června 2017 emitovala Skupina dluhopisy v celkové nominální hodnotě 400 mil. Kč se splatností 3 roky a kupónem s pevným úrokovým výnosem 0,90 % p.a. Dne 14. listopadu 2016 byly refinancovány dluhopisy společnosti PPD, a.s., nově v objemu 2,7 mld. Kč s fixní úrokovou sazbou a splatností v roce 2023.

Struktura dlouhodobého financování k 31. prosinci 2019:

(v tis. Kč)	limit	od	do	úroková sazba
Dluhopis PPD 0,70%/2023 ISIN CZ0003515348	2 700 000	14.11.2016	14.11.2023	fixní
Celkem	3 100 000			

Struktura dlouhodobého financování k 31. prosinci 2018:

(v tis. Kč)	limit	od	do	úroková sazba
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	400 000	15.06.2017	15.06.2020	fixní
Dluhopis PPD 0,70%/2023 ISIN CZ0003515348	2 700 000	14.11.2016	14.11.2023	fixní
Celkem	3 100 000			

Tyto zdroje externího financování jsou poskytnuty klubem dvou bank, a to Československou obchodní bankou, a. s., a Českou spořitelnou, a.s.

Účetní hodnoty dluhopisů mají následující strukturu:

(v tis. Kč)	účetní hodnota	
	2019	2018
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	401 477	400 526
Dluhopis PPD 0,70%/2023 ISIN CZ0003515348	2 669 355	2 660 795
Dluhopisy dlouhodobé celkem	3 070 832	3 061 321

Podrobnosti k bankovním úvěrům a vydaným dluhopisům jsou uvedeny v kapitole 3.2.

V návaznosti na podmínky vyplývající z úvěrových smluv a emisních podmínek dluhopisů, uzavřených v roce 2016, 2017 a 2019, jsou sledovány na úrovni konsolidovaných údajů Skupiny finanční ukazatele. V případě jejich neplnění mohou banky požadovat

předčasné splacení úvěrů a dluhopisů. Tyto ukazatele byly k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 plněny.

Účetní hodnoty dluhopisů se blíží jejich reálné hodnotě.

Přehled pohybu závazků z finanční činnosti – doplňující poznámka k výkazu peněžních toků:

(v tis. Kč)	31.12.2018	Peněžní toky	Nepeněžní toky - Změna ocenění závazků použitím metody efektivní úrokové míry	31.12.2019
Dluhopisy PP	400 526	-3 600	4 551	401 477
Dluhopisy PPD	2 660 795	-18 900	27 460	2 669 355
Půjčka od mateřské společnosti PPH a.s. - cashpooling (viz bod 5.30.)	51 493	7 605	828	59 926
Celkem	3 112 814	-14 895	32 839	3 130 758

(v tis. Kč)	31.12.2017	Peněžní toky	Nepeněžní toky - Změna ocenění závazků použitím metody efektivní úrokové míry	31.12.2018
Dluhopisy PP	399 574	-3 600	4 552	400 526
Dluhopisy PPD	2 652 235	-18 900	27 460	2 660 795
Půjčka od mateřské společnosti PPH a.s. - cashpooling (viz bod 5.30.)	38 584	11 903	1 006	51 493
Celkem	3 090 393	-10 597	33 018	3 112 814

5.16. Ostatní závazky

Ostatní závazky	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Půjčka od mateřské společnosti PPH a.s.	59 926	51 493
Závazky z přecenění derivátů k obchodování na reálnou hodnotu	9 208	24 999
Závazky z přecenění zajišťovacích derivátů na reálnou hodnotu	83 912	0
Ostatní finanční závazky	1 735	1 735
Finanční závazky celkem	154 781	78 227
Závazky vůči zaměstnancům	181 294	186 978
Závazky vůči institucím sociálního zabezpečení	19 400	18 052
Ostatní nefinanční závazky	6 807	2 627
Nefinanční závazky celkem	207 501	207 657
Ostatní závazky celkem	362 282	285 884

5.17. Odložené daňové pohledávky a závazky

Kompensace odložené daňové pohledávky a závazku byla následující:

(v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	45 823	585
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	36 205	39 813
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-606 407	-534 890
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán do 12 měsíců	-11 368	0
Čistý odložený daňový závazek	-535 747	-494 492

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2018 a následující).

Odložený daňový závazek (-) a odložená daňová pohledávka (+) (v tis. Kč) Položka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Odložený daňový závazek z titulu rozdílných zůstatkových cen dlouhodobého majetku	-562 983	-531 485
Daňově neuznatelná část opravných položek k pohledávkám	9 973	9 378
Ostatní rezervy, opravné položky a přechodné rozdíly	42 418	4 239
Odložená daňová pohledávka ze závazků z nájmu	110	0
Odložená daňová pohledávka ze změny reálné hodnoty zajišťovacího derivátu	-26 156	0
Přírůstkové náklady na získání smlouvy	-25 232	0
Závazky vůči zaměstnancům a členům orgánů	26 122	23 376
Celkem	-535 747	-494 492

Odložený daňový závazek (-) a odložená daňová pohledávka (+) (v tis. Kč)	Rozdíl zůstatkových cen dlouhodobého majetku	Daňově neuznatelná část opravných položek k pohledávkám	Závazky vůči zaměstnancům a členům orgánů	Ostatní	Celkem
31. prosince 2018	-531 485	9 378	22 901	4 714	-494 492
zisk (+)/ztráta (-)	-31 498	595	3 221	12 583	-15 099
úplný výsledek	0	0	0	-26 156	-26 156
31. prosince 2019	-562 983	9 973	26 122	-8 859	-535 747

5.18. Ostatní daňové závazky

Daňové závazky (-)/pohledávky (+) (v tis. Kč) Účetní hodnota	Ostatní daňové závazky
Stav k 31. 12. 2019	-113 864
Stav k 31. 12. 2018	-96 954

Ostatní daňové závazky jsou v roce 2019 tvořeny daní z příjmů fyzických osob ve výši 6 749 tis. Kč (2018: 6 467 tis. Kč), daní z přidané hodnoty ve výši

101 345 tis. Kč (2018: 84 717 tis. Kč) a ostatními daněmi a poplatky ve výši 6 516 tis. Kč (2018: 5 770 tis. Kč).

5.19. Rezervy

Rezervy (v tis. Kč) Účetní hodnota	Dlouhodobé	Krátkodobé
Stav k 1. 1. 2018	0	176 459
Tvorba rezerv	0	226 233
Rozpuštění rezerv	0	-66 223
Čerpání rezerv	0	-48 646
Stav k 31. 12. 2018	0	287 823
Tvorba rezerv	144 872	0
Rozpuštění rezerv	0	-76 177
Čerpání rezerv	0	-210 296
Stav k 31. 12. 2019	144 872	1 350
Zůstatková hodnota 2018	0	287 823
Zůstatková hodnota 2019	144 872	1 350

Dlouhodobé rezervy k 31. prosinci 2019 zahrnují především rezervu na potenciální daňové závazky z titulu DPH.

Krátkodobé rezervy zahrnovaly k 31. prosinci 2018 především rezervu na potenciální daňové závazky z titulu DPH.

5.20. Tržby

Tržby (v tis. Kč)	2019	2018
Prodej zemního plynu	8 100 409	7 545 941
Prodej vlastní a cizí distribuce plynu	3 339 340	3 240 719
Prodej tepla a CNG	161 947	137 526
Prodej flexibility	3 675	1 773
Prodej elektrické energie	1 642 871	626 841
Prodej cizí distribuce elektrické energie	1 382 222	706 990
Ostatní služby	247 070	163 509
- z toho výnosy za opravy a údržbu majetku	33 678	32 946
- z toho výnosy z výstavby plynovodů	76 583	79 534
- z toho výnosy ze zemních prací	19 651	20 662
- z toho výnosy z ostatních služeb	117 158	30 367
Prodej zboží a výrobků	9 164	6 055
Výnosy ze smluv se zákazníky	14 886 698	12 429 354
Výnosy z pronájmu majetku	15 585	17 010
Celkem	14 902 283	12 446 364

5.21. Nakoupený plyn a el. energie, materiál a služby související s dodávkami plynu a el. energie

Nakoupený plyn a el. energie, materiál a služby související s dodávkami plynu a el. energií (v tis. Kč)	2019	2018
Náklady spojené s nákupem plynu	7 389 115	6 727 263
– z toho náklady na zásobník plynu	178 552	169 470
Poplatek za distribuci plynu	1 131 113	957 790
Náklady spojené s nákupem elektrické energie	1 620 911	607 757
Poplatek za distribuci elektrické energie	1 385 637	710 165
Náklady na nákup celkem	11 526 776	9 002 975
Náklady z derivátových operací – zajišťovaná položka	32 331	0
Celkem	11 559 107	9 002 975

5.22. Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy (v tis. Kč)	2019	2018
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	2 761	3 188
Zisk z prodeje materiálu	9 008	8 042
Výnosy z odepsaných pohledávek	1 513	2 457
Výnosy z odepsaných přeplatků	6 572	6 676
Náhrady soudních poplatků	5 786	6 735
Plnění z pojištění	1 830	1 663
Jiné	22 124	9 222
Celkem	49 594	37 983

5.23. Osobní náklady

Osobní náklady (v tis. Kč)	2019	2018
Zaměstnanci	656 957	616 995
Členové statutárních orgánů	113 475	127 089
Budoucí plnění členům statutárních orgánů dle smluv o výkonu funkce (kapitola 2.22.4.)	1 479	13 925
Celkem	771 911	758 009

Spřízněnou stranou Skupiny je i klíčový management, kterým se rozumí členové statutárních orgánů.

Členům představenstva, členům dozorčí rady ani ostatním členům vedení Skupiny a dceřiných společností nebyly poskytnuty v letech 2019 a 2018 žádné půjčky ani úvěry. Výkonným členům představenstva jsou k dispozici služební vozidla, výpočetní technika a telekomunikační zařízení.

V osobních nákladech členů statutárních orgánů v roce 2019 jsou zahrnuty i vyplacené podíly na zisku členům statutárních orgánů ve výši 29 908 tis. Kč (2018: 48 199 tis. Kč) a vyplacená plnění dle smluv o výkonu funkce (viz kapitola 2.22.4.) ve výši 1 981 tis. Kč (2018: 10 713 tis. Kč).

Příspěvky do státního penzijního systému (na bázi definovaných příspěvků) v roce 2019 činily 119 337 tis. Kč (2018: 115 317 tis. Kč).

5.24. Odpisy dlouhodobých aktiv

Odpisy dlouhodobých aktiv (v tis. Kč)	2019	2018
Odpisy budov a ostatních staveb	29 957	28 773
Odpisy plynovodů	209 721	195 051
Odpisy stavebních částí regulačních stanic	5 555	4 922
Odpisy strojních částí regulačních stanic	27 037	28 269
Odpisy plynoměrů, přepočítačů a regulátorů	23 927	38 728
Odpisy kotelen a jiného dlouhodobého majetku	11 597	10 816
Odpisy dopravních prostředků	17 333	17 798
Odpisy nehmotného majetku	13 289	11 437
Odpisy výpočetní techniky	11 891	11 707
Odpisy ostatních hmotných movitých věcí	32 890	36 533
- z toho odpisy ostatních plynárenských zařízení	16 989	17 783
- z toho odpisy ostatního majetku (inventář, aj.)	15 901	18 750
Odpisy aktiv z práva z užívání	5 808	0
Zůstatková cena vyřazovaných pozemků	1 802	108
Celkem	390 807	384 142

5.25. Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady (v tis. Kč)	2019	2018
Spotřeba materiálu a energie	99 321	87 768
Náklady na zboží	7 094	4 013
Služby	724 557	738 617
- z toho náklady na opravy a údržbu majetku	350 401	352 452
- z toho náklady na vymáhání pohledávek	11 109	12 529
- z toho náklady na propagaci, reklamu a marketing	77 567	99 488
- z toho splátky nájemného (2019: krátkodobé nájemné a aktiva nízké hodnoty)	63 410	60 882
- z toho náklady na správu a údržbu informačních systémů	65 661	68 642
- z toho náklady na provize obchodním zástupcům	43 359	29 560
- z toho náklady na poradenskou činnost	26 426	31 600
- z toho náklady na odečty plynoměrů	17 784	17 718
- z toho náklady na telekomunikační poplatky a poštovné	10 991	10 068
- z toho náklady na vzdělávání	4 638	7 382
- z toho náklady na jiné služby	53 211	48 296
Daně a poplatky	4 101	12 604
Jiné (především rezervy)	86 061	175 996
Celkem	921 134	1 018 998

Informace o odměně auditorské společnosti jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky společnosti Pražská plynárenská Holding a.s. k 31. prosinci 2019.

5.26. Finanční náklady

Finanční náklady (v tis. Kč)	2019	2018
Nákladové úroky	34 372	33 739
Nákladové úroky ze závazků z nájmu	1 008	0
Náklady vyplývající z vypořádání derivátů k obchodování	117 348	149 490
Ostatní finanční náklady	35 831	35 656
Celkem	188 559	218 885

Ostatní finanční náklady představují především kurzové rozdíly, finanční dary a poplatky bankám.

5.27. Finanční výnosy

Finanční výnosy (v tis. Kč)	2019	2018
Výnosové úroky	17 570	10 748
Výnosy ze smluvních pokut a úroků z prodlení	5 174	25 207
Výnosy vyplývající z vypořádání derivátů k obchodování	36 477	158 791
Ostatní finanční výnosy	39 087	32 954
Celkem	98 308	227 700

Ostatní finanční výnosy představují především kurzové rozdíly.

5.28. Daň z příjmů

Daňový náklad vykázaný v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření zahrnuje:

(v tis. Kč)	2019	2018
Daň z příjmů – splatná	234 923	251 393
Daň z příjmů – úprava daně z příjmů předchozích let	5 103	364
Daň z příjmů – odložená	67 405	79 707
Daň z příjmů v zisku po zdanění	307 431	331 464

Odsouhlasení daňového základu a teoretické výše daně vypočtené z konsolidovaného účetního zisku vynásobeného platnou daňovou sazbou:

(v tis. Kč)	2019	2018
Zisk před zdaněním	1 208 942	1 279 292
Daň při použití zákonné daňové sazby 19 %	229 699	243 065
Příjmy, které nejsou předmětem daně	-1 695	-32 511
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	11 236	84 662
Dary	-602	-1 104
Ostatní	68 793	37 351
Daň z příjmů v zisku po zdanění	307 431	331 464

5.29. Vyplacené dividendy

Dne 22. července 2019 byla vyplacena dividendy ve výši 514 000 tis. Kč (357 Kč na akcii), v roce 2018: 520 000 tis. Kč (361 Kč na akcii).

5.30. Transakce a zůstatky se spřízněnými stranami

Transakce spojené s nákupem, popř. prodejem energií (plyn, elektrická energie, teplo, CNG) se Skupinami ovládanými hlavním městem Praha byly uzavřeny za běžných tržních podmínek a nejsou vyčísleny v následujících tabulkách.

Skupina se podílela na následujících transakcích se spřízněnými stranami:

Ovládající osoba

Výnosy (v tis. Kč)	2019	2018
Tržby z poskytování služeb	902	922
Výnosy celkem	902	922
Náklady (v tis. Kč)	2019	2018
Ostatní náklady	828	1 006
Náklady celkem	828	1 006

Konečná mateřská společnost

Výnosy (v tis. Kč)	2019	2018
Tržby z poskytování služeb	24 527	153
Výnosy celkem	24 527	153
Náklady (v tis. Kč)	2019	2018
Nákup ostatních služeb	973	5 660
Ostatní náklady	3	1
Náklady celkem	976	5 661

Ostatní spřízněné strany

Výnosy (v tis. Kč)	2019	2018
Tržby z poskytování služeb	2 403	3 407
Tržby z prodeje majetku	765	0
Jiné výnosy	0	14
Výnosy celkem	3 168	3 421
Náklady (v tis. Kč)	2019	2018
Nákup ostatních služeb	95 827	88 054
Ostatní náklady	168	131
Náklady celkem	95 995	88 185

Skupina vykazovala následující zůstatky se spřízněnými stranami:

Ovládající osoba

Pohledávky a závazky (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodních vztahů	3	23
Pohledávky celkem	3	23
Závazky z obchodního styku	2	0
Finanční prostředky od PPH a.s.	59 926	51 493
Jiné závazky	75	80
Závazky celkem	60 003	51 573

* Zůstatky těchto položek jsou vykázány vč. DPH.

Konečná mateřská společnost

Pohledávky a závazky (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodních vztahů	2 726	69
Krátkodobé poskytnuté zálohy*	0	0
Pohledávky celkem	2 726	69
Závazky z obchodního styku	182	41
Krátkodobé přijaté zálohy	30	0
Závazky celkem	212	41

* Zůstatky těchto položek jsou vykázány vč. DPH.

Ostatní spřízněné strany

Pohledávky a závazky (v tis. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodních vztahů	1 116	2 300
Krátkodobé poskytnuté zálohy*	315	238
Pohledávky celkem	1 431	2 538
Závazky z obchodního styku	10 477	8 567
Krátkodobé přijaté zálohy*	5 293	5 212
Dlouhodobé přijaté zálohy*	0	10
Závazky celkem	15 770	13 789

* Zůstatky těchto položek jsou vykázány vč. DPH.

Dividendy vyplacené akcionářům v roce 2019 a 2018 jsou uvedeny v kapitole 5.29.

Transakce a zůstatky s klíčovým managementem jsou uvedeny v kapitole 5.23. a 5.16.

Ostatní spřízněné strany jsou společnosti a osoby blízké či ovládané konečnou mateřskou společností.

5.31. Informace o segmentech

Provozním segmentem je složka Skupiny, která generuje výnosy a které vznikají náklady a jejíž finanční výsledky jsou pravidelně vyhodnocovány subjektem s rozhodovací pravomocí za účelem alokace zdrojů a posouzení výkonnosti.

Skupina vykazuje své výsledky v členění na čtyři segmenty podnikání:

- obchod (především prodej zemního plynu, elektrické energie, CNG a prodej nakoupené distribuce),
- distribuce (jedná se o údaje dceřiné společnosti PPD, a.s.),
- servis distribuce (především výstavba, servis a opravy plynárenských a obdobných zařízení),
- ostatní.

Segment je samostatná společnost Skupiny, která obsluhuje stejnou část hodnotového řetězce v příslušném odvětví. Segment Ostatní zahrnuje výnosy a transakce odpovídající obslužným činnostem pro Skupinu, především služby a správu v oblasti nemovitostí, služby a správu v oblasti IT a prodej tepla, a dále služby v oblasti výstavby a rekonstrukce kotelen.

Skupina účtuje o výnosech a transakcích mezi segmenty, jako by se jednalo o výnosy a transakce se třetími stranami, tj. v tržních nebo regulovaných cenách, pokud se jedná o regulovanou oblast.

Hodnoty v tabulkách níže jsou vykazovány v souladu s IFRS.

Veškerá dlouhodobá aktiva Skupiny jsou umístěna v České republice a všechny tržby jsou realizovány v České republice. Žádný externí zákazník Skupiny nepředstavuje 10 % tržeb a více.

Následující tabulka shrnuje informace o provozních segmentech k 31. prosinci 2019:

(v tis. Kč)	Obchod	Distribuce	Servis distribuce	Ostatní	Konsolidační úpravy	Konsolidované údaje
Tržby kromě tržeb mezi segmenty	13 792 976	755 097	163 493	190 717	0	14 902 283
Tržby mezi segmenty	526 444	1 468 675	1 009 723	381 663	-3 386 505	0
Tržby celkem	14 319 420	2 223 772	1 173 216	572 380	-3 386 505	14 902 283
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	33 233	3 834	9 874	2 653	0	49 594
Provozní výnosy mezi segmenty	338 053	8	226	747	-339 034	0
Provozní výnosy celkem	371 286	3 842	10 100	3 400	-339 034	49 594
Odpisy	83 999	454 682	9 880	16 242	-173 996	390 807
EBIT	903 378	601 195	100 307	21 711	-327 398	1 299 193
Finanční náklady	168 877	36 476	93	607	-17 494	188 559
Finanční výnosy	98 355	10 429	506	6 806	-17 788	98 308
EBT	832 856	575 148	100 720	27 910	-327 692	1 208 942
Daně celkem	177 565	104 185	20 494	5 187	0	307 431
Zisk po zdanění	655 291	470 963	80 226	22 723	-327 692	901 511
Dlouhodobý majetek	1 050 301	8 775 434	57 153	127 134	-2 395 521	7 614 501
Pořízení stálých aktiv (tj. přírůstky bez přeúčtování)	100 895	852 904	12 384	41 509	-174 010	833 682
Dluhopisy	401 477	2 669 355	0	0	0	3 070 832

Následující tabulka shrnuje informace o provozních segmentech k 31. prosinci 2018:

(v tis. Kč)	Obchod	Distribuce	Servis distribuce	Ostatní	Konsolidační úpravy	Konsolidované údaje
Tržby kromě tržeb mezi segmenty	11 409 858	788 362	140 719	107 425	0	12 446 364
Tržby mezi segmenty	484 995	1 495 611	996 661	359 208	-3 336 475	0
Tržby celkem	11 894 853	2 283 973	1 137 380	466 633	-3 336 475	12 446 364
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	43 512	9 119	8 807	1 752	0	63 190
Provozní výnosy mezi segmenty	346 935	2	98	10	-347 045	0
Provozní výnosy celkem	390 447	9 121	8 905	1 762	-347 045	63 190
Odpisy	89 177	459 428	9 807	14 737	-189 007	384 142
EBIT	788 835	657 623	99 431	7 973	-258 178	1 295 684
Finanční náklady	199 032	32 956	47	367	-13 517	218 885
Finanční výnosy	205 773	8 822	578	837	-13 517	202 493
EBT	795 576	633 489	99 962	8 443	-258 178	1 279 292
Daně celkem	206 718	102 736	19 918	2 092	0	331 464
Zisk po zdanění	588 858	530 753	80 044	6 351	-258 178	947 828
Dlouhodobý majetek	964 070	8 436 305	57 335	107 639	-2 430 215	7 135 134
Pořízení stálých aktiv (tj. přírůstky bez přeúčtování)	88 855	755 417	10 182	17 971	-140 009	732 416
Dluhopisy	400 526	2 660 795	0	0	0	3 061 321

Ceny v některých transakcích mezi segmenty jsou regulovány Energetickým regulačním úřadem (viz kapitola 5.32.).

5.32. Regulační rámec

Skupina k 1. lednu 2007 vyčlenila na základě požadavků směrnic Evropské unie o liberalizaci trhu s plynem a novelu energetického zákona část své činnosti a vložila část podniku související s distribucí zemního plynu do své dceřiné společnosti. Došlo tak k právnímu oddělení provozovatele distribuční soustavy z doposud vertikálně integrované plynárenské společnosti a vzniku dceřiné společnosti Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s., která převzala roli provozovatele distribuční soustavy. Skupina obchoduje na základě udělených licencí se zemním plynem a elektřinou.

a) Obchod s plynem a elektrickou energií (obchodník nepodléhá cenové regulaci)

Trh se zemním plynem a elektrickou energií je plně liberalizován, všichni zákazníci tak mají možnost volby svého dodavatele.

b) Distribuce plynu – cenová regulace

V souladu s energetickým zákonem jsou ceny za distribuci zemního plynu na českém plynárenském trhu regulovány a zveřejňovány prostřednictvím cenových rozhodnutí nezávislého regulačního orgánu, kterým je Energetický regulační úřad.

Uplynulý rok byl dalším rokem dynamických změn směřujících k dlouhodobé transformaci celé české a evropské energetiky. Byl čtvrtým rokem pětiletého IV. regulačního období, které končí rokem 2020. Byla rozpracována řada podstatných změn české legislativy,

např. Energetického zákona nebo zákona o podporovaných zdrojích energie; jejich konečné nastavení bychom měli znát během roku 2020. V roce 2020 budou přijaty nové Zásady cenové regulace pro V. regulační období. Společnost PPD, a.s., je do přípravy těchto zásad velmi aktivně zapojena, hlavním cílem je udržet proinvestiční nastavení regulace. Z pohledu dlouhodobého zachování bezpečnosti a spolehlivosti plynárenské sítě na území hlavního města Prahy je tento cíl naprosto zásadní.

Energetický regulační úřad stanovuje, v souladu s platnou legislativou, společnosti PPD, a.s., povolené výnosy z licencované činnosti. Pro rok 2019 obdržela PPD, a.s., povolené výnosy prostřednictvím cen a podmínek stanovených v Cenovém rozhodnutí č. 6/2018 ze dne 20. listopadu 2018, o regulovaných cenách souvisejících s dodávkou plynu, s účinností od 1. ledna 2019.

V působnosti Energetického regulačního úřadu je v souladu s ustanovením § 17 odst. 4 energetického zákona mimo jiné i ochrana oprávněných zájmů držitelů licencí, jejichž činnost podléhá regulaci. Legislativní rámec cenové regulace stanovený ustanovením § 19a odst. 1 energetického zákona zaručuje regulovaným subjektům pokrýt jejich povolené (oprávněné) náklady na zajištění spolehlivého, bezpečného a efektivního výkonu licencované činnosti, dále odpisy a přiměřený zisk zajišťující návratnost realizovaných investic do zařízení sloužících k výkonu licencované činnosti. V zásadách cenové regulace je mimo jiné také stanoven postup v případě odchylky mezi regulačně stanovenými povolenými výnosy pro regulovaný rok a následně skutečně dosaženými výnosy v tomto regulovaném roce. V takovém případě provede Energetický regulační úřad v následujícím období vyrovnání této odchylky.

5.33. Smluvní a jiné budoucí závazky

Výdaje na pořízení dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv nasmlouvaných k 31. prosinci 2019, které však dosud nebyly vynaloženy, jsou 475 807 tis. Kč (2018: 493 237 tis. Kč).

(v tis. Kč)	2019	2018
Do 1 roku	137 683	73 021
1-3 roky	237 906	276 544
3-5 let	73 736	112 016
Nad 5 let	26 482	31 656
Celkem	475 807	493 237

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb v rámci nezrušitelných operativních leasingů, především z titulu nájmu kapacity v zásobníku plynu, které

nebyly reklasifikovány jako závazky z nájmu (bez platné DPH) k 31. prosinci 2019 činil 470 168 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 631 605 tis. Kč).

(v tis. Kč)	2019	2018
Do 1 roku	141 278	194 906
1-3 roky	179 688	203 097
3-5 let	132 946	153 836
Nad 5 let	16 256	79 766
Celkem	470 168	631 605

6. Další skutečnosti

6.1. Podmíněné závazky

Skupina neviduje potenciální závazek vyplývající z možných významných budoucích nákladů, které souvisejí s minulým obdobím a které mohou vzniknout jako následek poškození životního prostředí a újmy na zdraví zaměstnanců.

Vedení Skupiny si není vědomo žádných významných potenciálních závazků Skupiny k 31. prosinci 2018, kromě těch uvedených v kapitole 5.33.

6.2. Události po rozvahovém dni účetní závěrky

Na zasedání představenstva PPH a.s. dne 6. února 2020 rezignoval člen dozorčí rady pan Matěj Turek, CFA ke stejnému dni. Na uvolněnou pozici byl s účinností od 7. února 2020 zvolen Ing. Jiří Pelák, Ph.D.

Po 31. prosinci 2019 nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

6.3. Schválení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka byla níže uvedeného dne schválena představenstvem Skupiny ke zveřejnění a vydání. Takto schválená konsolidovaná účetní závěrka může být doplněna nebo upravena na žádost a schválení jediného akcionáře Skupiny na valné hromadě.

V Praze dne 17. března 2020



Ing. Pavel Janeček

předseda představenstva společnosti
Pražská plynárenská, a.s.

V Praze dne 17. března 2020



Ing. Milan Cízl

člen představenstva společnosti
Pražská plynárenská, a.s.

VIII. Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetních závěrek

Ing. Pavel Janeček, předseda představenstva společnosti Pražská plynárenská, a.s.,
a
Ing. Milan Jadlovský, místopředseda představenstva společnosti Pražská plynárenská, a.s.,

prohlašují, že údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení společnosti Pražská plynárenská, a.s., a koncernu Pražská plynárenská, a.s., nebyly vynechány.

17. března 2020

17. března 2020



Ing. Pavel Janeček

předseda představenstva společnosti
Pražská plynárenská, a.s.



Ing. Milan Jadlovský

místopředseda představenstva společnosti
Pražská plynárenská, a.s.

Účetní závěrku Společnosti za rok 2019 ověřila firma PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČO: 407 65 521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním č. 021.

Konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok 2019 ověřila firma PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČO: 407 65 521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním č. 021.

Teplo domova je
zdrojem životní energie
(i) pro ty nejmenší



IX. Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (propojené osoby) za rok 2019

zpracovaná představenstvem společnosti Pražská plynárenská, a.s., se sídlem Praha 1-Nové Město, Národní 37, PSČ 110 00, IČO: 601 93 492.

Tato zpráva je zpracována představenstvem ovládané osoby ve smyslu ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, (zákon

o obchodních korporacích), dále jen „Zákon o obchodních korporacích“, za účetní období roku 2019 (dále jen „Rozhodné období“). Zprávu vypracovalo představenstvo dle § 82 citovaného zákona s přihlédnutím k ustanovení § 504 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, které se týká obchodního tajemství.

Úvod

Z příloženého grafického vyjádření akcionářské struktury Pražské plynárenské, a.s., (dále jen „PP, a.s.“) k 31. prosinci 2019 vyplývá základní provázanost propojených osob. Z grafu je patrné, že ovládající osobu Pražskou plynárenskou Holding a.s. (dále jen „PPH a.s.“) ovládá další osoba, a tou je hlavní město Praha se 100% podílem na základním kapitálu ovládající osoby.

Ze stanov společnosti PPH a.s. vyplývá, že o volbě a odvolání členů představenstva a dozorčí rady rozhoduje jediný akcionář vykonávající působnost valné hromady (kterým bylo k 31. prosinci 2019 hlavní město Praha).

Představenstvo společnosti PP, a.s., v této zprávě popisuje vztahy mezi:

- PP, a.s., a PPH a.s., tj. osobou ovládanou a osobou ovládající osobu ovládanou přímo,
- propojenými osobami, tj. PP, a.s., a hl. městem Praha, osobou ovládající osobu ovládanou nepřímo a jí ovládanými osobami.

Vztahy mezi propojenými osobami, tj. PP, a.s., a jejími dceřinými obchodními korporacemi, jsou popsány ve zprávách o vztazích jednotlivých dceřiných obchodních korporací.

1. Struktura ovládacích vztahů

1.1. Osoba ovládající osobu ovládanou nepřímo

Je jí hlavní město Praha se sídlem Mariánské nám. 2, 110 01 Praha 1.

1.2. Osoba ovládající osobu ovládanou přímo

Ovládající osobou byla v roce 2019 společnost Pražská plynárenská Holding a.s., se sídlem U Plynárny 500/44, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 264 42 272.

V roce 2019 dosahoval podíl osoby ovládající osobu ovládanou přímo výše 100 % na základním kapitálu ovládané osoby.

1.3. Ovládaná osoba

Je jí společnost Pražská plynárenská, a.s., se sídlem Praha 1-Nové Město, Národní 37, PSČ 110 00, IČO: 601 93 492 (dále též „PP, a.s.“, nebo „ovládaná osoba“).

1.4. Ostatní osoby ovládané stejnými ovládajícími osobami

Organizace a společnosti, ve kterých mělo hlavní město Praha v roce 2019 rozhodující majetkový podíl a se kterými PP, a.s., měla v roce 2019 smluvní vztah, jsou uvedeny dále v kapitole č. 2.

1.5. Propojené osoby

Jsou jimi společnosti Pražská plynárenská, a.s., Pražská plynárenská Holding a.s., hlavní město Praha a organizace a společnosti, ve kterých mělo hlavní město Praha v roce 2019 rozhodující majetkový podíl.

1.6. Úloha společnosti PP, a.s., v seskupení

PP, a.s., působí v seskupení koncernu Pražská plynárenská, a.s., jako mateřská obchodní korporace. Svůj vliv uplatňuje prostřednictvím účasti na valných hromadách dceřiných obchodních korporací, personálního obsazení představenstev a dozorčích rad dceřiných společností a aplikováním koncernových směrnic.

2. Popis vztahů mezi propojenými osobami

2.1. Způsob a prostředky ovládnání

PP, a.s., byla svým akcionářem ovládána zejména prostřednictvím zástupců akcionáře v představenstvu a dozorčí radě, jakož i prostřednictvím výkonu hlasovacích práv na valné hromadě PP, a.s.

2.2. Smlouvy uzavřené mezi propojenými osobami, platné v roce 2019

2.2.1. Smlouvy uzavřené mezi PP, a.s., a hlavním městem Prahou nebo jí ovládanými osobami

a) smlouvy o odběru plynu a elektrické energie

Akademické gymnázium, škola hlavního města Prahy, IČO: 708 72 503

Akademie řemesel Praha – Střední škola technická, IČO: 148 91 522

AKROP s.r.o., IČO: 264 32 331

Botanická zahrada hl. m. Prahy, IČO: 000 64 572

Centrum sociálních služeb Praha, IČO: 708 78 277

Československá akademie obchodní Dr. Edvarda Beneše, střední odborná škola, IČO: 006 38 463

Československá akademie obchodní, střední odborná škola, IČO: 613 86 138

Činoherní klub, o.p.s., IČO: 267 13 187

Dětské centrum Paprsek, IČO: 708 75 413

Dětský domov a Školní jídelna, IČO: 613 89 293

Dětský domov Charlotty Masarykové, IČO: 008 74 957

Dětský domov,
IČO: 000 67 563

Divadlo Archa o.p.s.,
IČO: 267 23 000

Divadlo na Vinohradech,
IČO: 000 64 386

Divadlo pod Palmovkou,
IČO: 000 64 301

Divadlo Spejbla a Hurvínka,
IČO: 000 64 360

Domov mládeže a školní jídelna,
IČO: 659 92 351

Domov mládeže a školní jídelna,
IČO: 638 32 208

Domov mládeže a školní jídelna,
IČO: 006 38 706

Domov pro osoby se zdravotním postižením Lochovice,
IČO: 708 79 567

Domov pro osoby se zdravotním postižením Sulická,
IČO: 708 73 046

Domov pro seniory Ďáblice,
IČO: 708 75 839

Domov pro seniory Dobřichovice,
IČO: 708 75 880

Domov pro seniory Elišky Purkyňové,
IČO: 708 75 316

Domov pro seniory Háje,
IČO: 708 75 111

Domov pro seniory Heřmanův Městec,
IČO: 708 76 258

Domov pro seniory Hortenzie,
IČO: 708 76 886

Domov pro seniory Chodov,
IČO: 708 76 606

Domov pro seniory Krč,
IČO: 708 74 212

Domov pro seniory Pyšely,
IČO: 708 71 256

Domov pro seniory Zahradní Město,
IČO: 708 78 030

Domov se zvláštním režimem Krásná Lípa,
IČO: 708 72 741

Domov se zvláštním režimem Terežín,
IČO: 708 75 308

Domov sociálních služeb Vlašská,
IČO: 708 75 430

Dopravní podnik hl. m. Prahy, a.s.,
IČO: 000 05 886

Dům dětí a mládeže hlavního města Prahy,
IČO: 000 64 289

Dům dětí a mládeže Modřany,
IČO: 452 41 295

Dům dětí a mládeže Praha 10 – Dům UM,
IČO: 452 41 945

Dům dětí a mládeže Praha 2,
IČO: 452 45 924

Dům dětí a mládeže Praha 3 – Ulita,
IČO: 452 41 848

Dům dětí a mládeže Praha 4 – Hobby centrum 4,
IČO: 452 41 651

Dům dětí a mládeže Praha 5,
IČO: 452 42 941

Dům dětí a mládeže Praha 6-Suchdol,
IČO: 452 42 950

Dům dětí a mládeže Praha 7,
IČO: 452 42 879

Fakultní základní umělecká škola Hudební a taneční
fakulty AMU v Praze,
IČO: 673 61 471

Galerie hlavního města Prahy,
IČO: 000 64 416

Gymnázium a Hudební škola hlavního města Prahy,
základní umělecká škola,
IČO: 708 74 204

Gymnázium Elišky Krásnohorské,
IČO: 003 35 533

Gymnázium Christiana Dopplera,
IČO: 613 85 701

Gymnázium Jana Keplera,
IČO: 613 88 246

Gymnázium Jana Nerudy, škola hlavního města Prahy, IČO: 708 72 767	Hlavní město Praha, IČO: 000 64 581
Gymnázium Jaroslava Heyrovského, IČO: 604 46 234	Hotelová škola Radlická, IČO: 604 46 242
Gymnázium Karla Sladkovského, IČO: 613 85 131	Hudební divadlo v Karlíně, IČO: 000 64 335
Gymnázium Na Pražačce, IČO: 604 61 675	Hvězdárna a planetárium hlavního města Prahy, IČO: 000 64 441
Gymnázium Opatov, IČO: 493 66 629	Institut plánování a rozvoje hlavního města Prahy, IČO: 708 83 858
Gymnázium, IČO: 631 09 026	Integrované centrum pro osoby se zdravotním postižením Horní Poustevna, IČO: 708 72 686
Gymnázium, IČO: 613 85 379	Integrované centrum sociálních služeb Odlochovice, IČO: 708 75 324
Gymnázium, IČO: 613 85 361	Jedličkův ústav a Mateřská škola a Základní škola a Střední škola, IČO: 708 73 160
Gymnázium, IČO: 613 88 106	Karlínské gymnázium, IČO: 613 89 064
Gymnázium, IČO: 003 35 479	Kolektory Praha, a.s., IČO: 267 14 124
Gymnázium, IČO: 003 35 487	Kongresové centrum Praha, a.s., IČO: 630 80 249
Gymnázium, IČO: 613 85 298	Lesy hl. m. Prahy, IČO: 452 47 650
Gymnázium, IČO: 613 86 022	Mateřská škola a Základní škola, IČO: 708 48 572
Gymnázium, IČO: 496 25 446	Mateřská škola speciální Sluníčko, IČO: 638 31 708
Gymnázium, IČO: 613 85 476	Mateřská škola speciální, IČO: 604 46 633
Gymnázium, IČO: 613 87 509	Mateřská škola speciální, IČO: 638 32 674
Gymnázium, IČO: 604 60 784	Městská divadla pražská, IČO: 000 64 297
Gymnázium, IČO: 604 45 475	Městská knihovna v Praze, IČO: 000 64 467
Gymnázium, IČO: 638 31 562	Městská nemocnice následné péče, IČO: 452 45 843
Gymnázium, IČO: 613 88 149	

Městská poliklinika Praha, IČO: 001 28 601	Sady, lesy a zahradnictví Praha, státní podnik v likvidaci, IČO: 000 63 347
Minor, IČO: 000 64 351	Smíchovská střední průmyslová škola, IČO: 613 86 855
Museum Kampa – Nadace Jana a Medy Mládkových, IČO: 493 70 499	Správa pražských hřbitovů, IČO: 452 45 801
Muzeum hlavního města Prahy, IČO: 000 04 432	Správa služeb hlavního města Prahy, IČO: 708 89 660
Národní kulturní památka Vyšehrad, IČO: 004 19 745	Středisko praktického vyučování, IČO: 006 39 184
Obecní dům, a.s., IČO: 272 51 918	Střední odborná škola civilního letectví, IČO: 006 39 494
Obchodní akademie Bubeneč, IČO: 613 84 534	Střední odborná škola Jarov, IČO: 003 00 268
Obchodní akademie Dušní, IČO: 708 37 872	Střední odborná škola pro administrativu Evropské unie, IČO: 148 91 247
Obchodní akademie Vinohradská, IČO: 613 86 774	Střední odborná škola, IČO: 452 48 001
Obchodní akademie, IČO: 613 85 387	Střední odborné učiliště gastronomie, IČO: 411 90 726
Obchodní akademie, IČO: 701 07 050	Střední odborné učiliště gastronomie a podnikání, IČO: 496 29 077
Odborné učiliště Vyšehrad, IČO: 604 36 735	Střední odborné učiliště kadeřnické, IČO: 006 39 028
Palata – Domov pro zrakově postižené, IČO: 708 72 783	Střední odborné učiliště, Praha-Radotín, IČO: 006 38 846
Pedagogicko-psychologická poradna pro Prahu 10, IČO: 604 61 926	Střední odborné učiliště, IČO: 148 91 531
Pedagogicko-psychologická poradna pro Prahu 11 a 12, IČO: 481 35 054	Střední průmyslová škola dopravní, a.s., IČO: 256 32 141
Pražská energetika, a.s., IČO: 601 93 913	Střední průmyslová škola elektrotechnická, IČO: 613 85 409
Pražská informační služba – Prague City Tourism, IČO: 000 64 491	Střední průmyslová škola elektrotechnická, IČO: 613 85 301
Pražská konzervatoř, IČO: 708 37 911	Střední průmyslová škola na Proseku, IČO: 148 91 239
Pražská strojírna a. s., IČO: 601 93 298	Střední průmyslová škola sdělovací techniky, IČO: 613 88 866
Pražské služby, a.s., IČO: 601 94 120	Střední průmyslová škola stavební Josefa Gočára, IČO: 496 24 059

Střední průmyslová škola strojnická, škola hlavního města Prahy,
IČO: 708 72 589

Střední škola – Centrum odborné přípravy technickohospodářské,
IČO: 148 91 212

Střední škola a Mateřská škola Aloyse Klara,
IČO: 006 38 625

Střední škola a vyšší odborná škola umělecká a řemeslná,
IČO: 148 91 263

Střední škola automobilní a informatiky,
IČO: 004 97 070

Střední škola designu a umění, knižní kultury a ekonomiky Náhorní,
IČO: 613 88 262

Střední škola dostihového sportu a jezdeckví,
IČO: 000 69 621

Střední škola elektrotechniky a strojírenství,
IČO: 006 39 133

Střední škola obchodní,
IČO: 005 49 185

Střední škola, Základní škola a Mateřská škola pro sluchově postižené,
IČO: 481 34 058

Střední škola, Základní škola a Mateřská škola,
IČO: 708 35 578

Symfonický orchestr hlavního města Prahy FOK,
IČO: 000 64 475

Školní jídelna, Praha 5-Smíchov, Štefánikova 11/235,
IČO: 708 42 132

Švandovo divadlo na Smíchově,
IČO: 000 64 327

Technická správa komunikací hl. m. Prahy, a.s.,
IČO: 034 47 286

Technologie hlavního města Prahy, a.s.,
IČO: 256 72 541

TRADE CENTRE PRAHA a.s.,
IČO: 004 09 316

Výstaviště Praha, a.s.,
IČO: 256 49 329

Vyšší odborná škola a Střední průmyslová škola dopravní,
IČO: 708 37 899

Vyšší odborná škola a Střední průmyslová škola elektrotechnická Františka Křižíka,
IČO: 708 37 881

Vyšší odborná škola a Střední umělecká škola Václava Hollara,
IČO: 613 86 871

Vyšší odborná škola ekonomických studií, Střední průmyslová škola potravinářských technologií a Střední odborná škola přírodovědná a veterinární,
IČO: 613 85 930

Vyšší odborná škola grafická a Střední průmyslová škola grafická,
IČO: 708 37 783

Vyšší odborná škola informačních studií a Střední škola elektrotechniky, multimédií a informatiky,
IČO: 148 91 409

Vyšší odborná škola pedagogická a sociální, Střední odborná škola pedagogická a Gymnázium,
IČO: 613 88 068

Vyšší odborná škola stavební a Střední průmyslová škola stavební,
IČO: 613 88 726

Vyšší odborná škola uměleckoprůmyslová a Střední uměleckoprůmyslová škola,
IČO: 613 88 025

Vyšší odborná škola zdravotnická a Střední zdravotnická škola,
IČO: 006 38 749

Vyšší odborná škola zdravotnická a Střední zdravotnická škola,
IČO: 006 38 722

Základní škola a Mateřská škola,
IČO: 701 02 431

Základní škola a Střední škola Karla Herforta,
IČO: 604 36 107

Základní škola a střední škola waldorfská,
IČO: 709 22 306

Základní škola a Střední škola,
IČO: 613 85 450

Základní škola logopedická a Mateřská škola logopedická,
IČO: 613 85 425

Základní škola pro žáky s poruchami zraku,
IČO: 481 33 035

Základní škola pro žáky se specifickými poruchami
chování,
IČO: 677 74 172

Základní škola pro žáky se specifickými poruchami
učení,
IČO: 683 79 919

Základní škola speciální a Praktická škola,
IČO: 684 07 157

Základní škola speciální,
IČO: 654 01 646

Základní škola Tolerance,
IČO: 708 31 025

Základní škola Vokovice,
IČO: 604 61 969

Základní škola,
IČO: 708 45 964

Základní umělecká škola Charlotty Masarykové,
IČO: 604 46 889

Základní umělecká škola Ilji Hurníka,
IČO: 006 39 338

Základní umělecká škola Klementa Slavického,
IČO: 673 60 572

Základní umělecká škola Vadima Petrova,
IČO: 452 45 118

Základní umělecká škola,
IČO: 604 60 041

Základní umělecká škola,
IČO: 708 32 897

Základní umělecká škola,
IČO: 700 98 506

Základní umělecká škola,
IČO: 613 85 433

Základní umělecká škola,
IČO: 613 87 894

Základní umělecká škola,
IČO: 481 35 143

Základní umělecká škola,
IČO: 613 85 093

Základní umělecká škola,
IČO: 684 07 289

Základní umělecká škola,
IČO: 452 42 593

Základní umělecká škola,
IČO: 613 87 452

Zdravotnická záchranná služba hlavního města Prahy,
IČO: 006 38 927

Zoologická zahrada hl. m. Prahy,
IČO: 000 64 459

Želivská provozní a.s., ,
IČO: 291 31 804

b) ostatní smlouvy

Dopravní podnik hl. m. Prahy, a.s.,
IČO: 000 05 886 – smlouva o zřízení věcného břemene

Divadlo Na zábradlí,
IČO: 000 64 394 – smlouva o spolupráci

Domov pro seniory Krč,
IČO: 708 74 212 – smlouva o prodeji a koupi stlačeného
zemního plynu a používání nepřenosné zákaznické
karty

Hlavní město Praha,
IČO: 000 64 581 – smlouvy o nájmu nebytových prostor,
smlouva o nájmu parkovacích míst, smlouvy o nájmu
prostor sloužících k podnikání, smlouva o zřízení věcné-
ho břemene

Kolektory Praha, a.s.,
IČO: 267 14 124 – smlouva o prodeji a koupi stlačeného
zemního plynu a používání nepřenosné zákaznické
karty

Lesy hl. m. Prahy,
IČO: 452 47 650 – smlouva o reklamě a propagaci

Městská knihovna v Praze,
IČO: 000 64 467 – smlouva o výpůjčce na objekt
Brusnice

Městská poliklinika Praha,
IČO: 001 28 601 – smlouva o prodeji a koupi stlačené-
ho zemního plynu a používání nepřenosné zákaznické
karty

Muzeum hlavního města Prahy,
IČO: 000 64 432 – smlouva o výpůjčce exponátu

Obchodní akademie,
IČO: 613 85 387 – smlouva o odborné praxi

Obchodní akademie Vinohradská,
IČO: 613 86 774 – smlouva o odborné praxi

Obecní dům, a. s.,
IČO: 272 51 918 – smlouva o propagaci

Pražská energetika, a.s.,
IČO: 601 93 913 – smlouva EFET (nákup/prodej zemního plynu), rámcová smlouva o převodu nevyužité tolerance, smlouvy o nájmu nebytových prostor, smlouva o podnájmu nebytových prostor

Pražské služby, a.s.,
IČO: 601 94 120 – smlouva o prodeji a koupi stlačeného zemního plynu a používání nepřenosné zákaznické karty, smlouvy o propagaci a reklamě, smlouva o nájmu na CNG stanici, smlouvy o zabezpečení propagace a reklamy

Střední průmyslová škola elektrotechnická,
IČO: 613 85 409 – smlouva o odborné praxi

Střední průmyslová škola stavební Josefa Gočára,
IČO: 496 24 059 – smlouva o odborné praxi

Střední škola designu a umění, knižní kultury a ekonomiky Náhorní,
IČO: 613 88 262 – smlouva o odborné praxi

Výstaviště Praha, a.s.,
IČO: 256 49 329 – smlouva o propagaci

Zoologická zahrada hl. m. Prahy,
IČO: 000 64 459 – smlouva o prodeji a koupi stlačeného zemního plynu a používání nepřenosné zákaznické karty

2.2.2. Smlouvy uzavřené mezi PP, a.s., a PPH a.s.

Smlouvy mezi PP, a.s., a PPH a.s.

- a) Smlouva o poskytování služeb
- b) Smlouva o nájmu věcí movitých
- c) Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání
- d) Smlouva o sdružení finančních prostředků v rámci koncernu Pražská plynárenská, a.s.

2.2.3. Přehled jednání, která byla v zájmu nebo na popud propojených osob uskutečněna ovládanou osobou

V rozhodném období nebyla na základě rozhodnutí společnosti Pražská plynárenská Holding a.s., jako jediného akcionáře v působnosti valné hromady Pražská plynárenská, a.s., s výjimkou výplaty podílu na zisku akcionáře ve výši 520 000 tis. Kč, učiněna žádná jednání, kterými by byl dotčen majetek společnosti Pražská plynárenská, a.s., jehož hodnota by přesahovala 10 % vlastního kapitálu společnosti Pražská plynárenská, a.s., dle poslední účetní závěrky, tj. jehož hodnota by přesahovala částku 260 703 tis. Kč dle účetní závěrky ke dni 31. prosince 2019.

2.3. Jiné právní úkony

S hlavním městem Praha je uzavřeno Memorandum o spolupráci a vzájemné podpoře při přípravě mládeže na povolání v oborech vzdělání s výučním listem v hlavním městě Praze.

Z tohoto vztahu nevznikla ovládané osobě žádná újma.

2.4. Posouzení újmy způsobené ovládané osobě

Společnosti PP, a.s., nebyla v důsledku existence ovládané osoby způsobena žádná újma.

2.5. Zhodnocení statutárního orgánu

Statutární orgán zhodnotil výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi osobami uvedenými v kapitole 1 a uvedl, že převládaly výhody a pro ovládanou osobu z těchto vztahů neplynula žádná rizika.

Za společností PP, a.s., v roce 2019 stála jako ovládající osoba společnost Pražská plynárenská Holding a.s., která ovládala PP, a.s., přímo. Dále za ní stál akcionář společnosti PPH a.s., a to hlavní město Praha, který ovládal PP, a.s., přes PPH a.s. nepřímo.

Pražská plynárenská, a.s., je součástí Koncernu, který zahrnuje subjekty zabývající se převážně činnostmi souvisejícími s obchodem s energiemi a jejich distribucí. Vztahy s nepřímo ovládající osobou hlavním městem Prahou je třeba považovat za významné i s ohledem na skutečnost, že přímo ovládaná společnost společnost PP, a.s., Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s., je hlavním provozovatelem distribuční sítě zemního plynu na území hlavního města Prahy.

2.6. Další skutečnosti

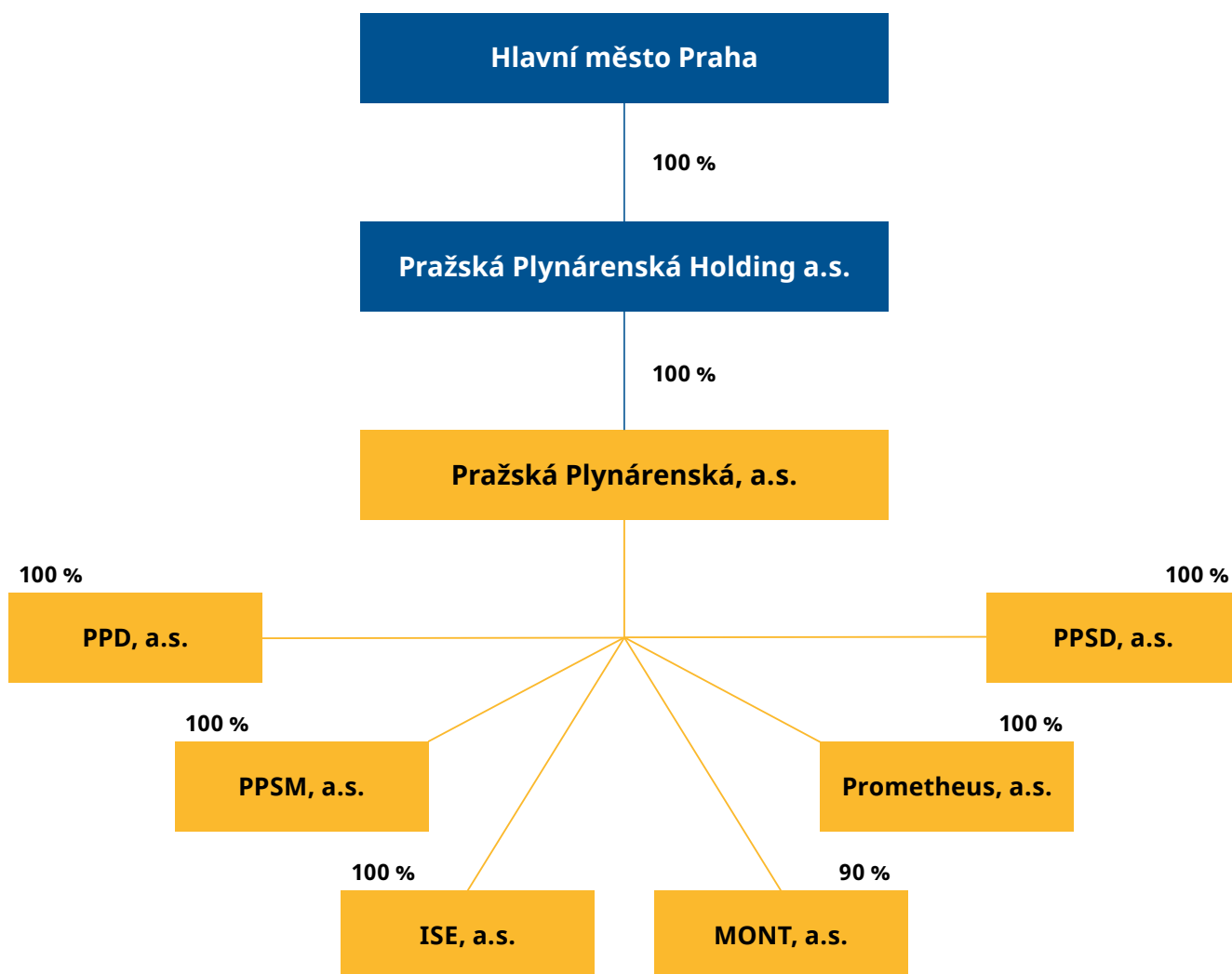
2.6.1. Spolupráce PP, a.s., a Pražské energetiky, a.s.

V roce 2019 pokračovala spolupráce mezi Pražskou plynárenskou, a.s., a Pražskou energetikou, a.s., v rámci projektu „Spolu pro Prahu“ pod záštitou Magistrátu hl. m. Prahy. Konkrétně se spolupráce týkala společné obchodní kanceláře, zákaznické linky a společných odečtů.

2.6.2. Členové orgánů PP, a.s.

Představenstvo společnosti PP, a.s., si není vědomo, že by některý člen orgánů Společnosti ovlivňoval rozhodnutí představenstva či dozorčí rady ve prospěch ovládací osoby či osoby ovládané stejnou ovládací osobou.

3. Grafické vyjádření vztahu Pražské plynárenské, a.s., a propojených osob k 31. prosinci 2019



X. Výroční zpráva o poskytování informací dle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím za rok 2019

VÝROČNÍ ZPRÁVA

o poskytování informací dle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím za rok 2019

Ve smyslu § 18 zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon“), zveřejňuje Pražská plynárenská, a.s., tuto výroční zprávu o své činnosti v oblasti poskytování informací za rok 2019:

- a) **Počet podaných žádostí o informace a počet vydaných rozhodnutí o odmítnutí žádosti:**
Byly podány celkem 2 žádosti.
Ze strany povinného subjektu byly odmítnuty celkem 2 žádosti.
- b) **Počet podaných odvolání proti rozhodnutí:**
Bylo podáno 1 odvolání proti rozhodnutí.
- c) **Opis podstatných částí každého rozsudku soudu ve věci přezkoumání zákonnosti rozhodnutí povinného subjektu o odmítnutí žádosti o poskytnutí informace a přehled všech výdajů, které povinný subjekt vynaložil v souvislosti se soudními řízeními o právech a povinnostech podle tohoto zákona, a to včetně nákladů na své vlastní zaměstnance a nákladů na právní zastoupení:**
Nebyly vydány žádné rozsudky soudu. Celkové náklady, které subjekt vynaložil v souvislosti se soudními řízeními dle zákona, činí 49.500,- Kč.
- d) **Výčet poskytnutých výhradních licencí, včetně odůvodnění nezbytnosti poskytnutí výhradní licence:**
Nebyla poskytnuta žádná výhradní licence.

e) Počet stížností podaných podle § 16a, důvody jejich podání a stručný popis způsobu jejich vyřízení:

Byla podána 1 stížnost na postup při vyřizování žádosti o informace podle § 16a zákona. Stížnost byla podána z důvodu nečinnosti povinného subjektu. Stížnost byla podána u Magistrátu hlavního města Prahy, který tuto následně postoupil povinnému subjektu k vyřízení s odůvodněním, že není nadřízeným orgánem subjektu. Povinný subjekt pak v souladu s ust. § 87 zákona č. 500/2004 Sb., správního řádu, který je v řízení aplikovatelný dle ustanovení § 20 odst. 4 zákona č. 106/1999 Sb., žádost věcně posoudil a z důvodu přílišné obecnosti žádosti vyzval žadatele v souladu s § 14 odst. 5 písm. b) zákona, k upřesnění žádosti.

f) Další informace vztahující se k uplatňování tohoto zákona:

Informace týkající se možnosti uplatnit právo na informace dle zákona jsou žadatelům k dispozici na webových stránkách ppas.cz a dále na podatelně v sídle společnosti na adrese Národní 37/38, 110 00 Praha 1.

Dne 11.10.2019 přijalo představenstvo společnosti Pražská plynárenská Holding a.s. jako statutární zástupce jediného akcionáře v působnosti valné hromady společnosti Pražská plynárenská, a.s., usnesení, kterým udělilo všem členům představenstva Pražské plynárenské, a.s., pokyn, aby od 27.10.2019 postupovali jako povinný subjekt podle ustanovení § 2 odst. 1 zákona. K tomuto dni plní Pražská plynárenská, a.s., veškeré zákonem stanovené povinnosti povinného subjektu a řádně vyřizuje žádosti žadatelů.

25. února 2020



Ing. Pavel Janeček

předseda představenstva společnosti
Pražská plynárenská, a.s.

25. února 2020



Ing. Milan Jadlovský

místopředseda představenstva společnosti
Pražská plynárenská, a.s.

XI. Zkratky

a.s.	akciová společnost	HDP	hrubý domácí produkt
BOZP	bezpečnost a ochrana zdraví při práci	IFRS	mezinárodní účetní standardy
CNG	stlačený zemní plyn	ICT	informační a komunikační technologie
CZK	koruna česká	IČO	identifikační číslo
č. ú.	číslo účtu	ISE, a.s.	Informační služby – energetika, a.s.
ČNB	Česká národní banka	ISIN	identifikační číslo, pod kterým byla akcie vedena ve Středisku cenných papírů/Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.
ČR	Česká republika	ISO	mezinárodní organizace pro normalizaci
ČSOB, a. s.	Československá obchodní banka, a. s.	Kč	koruna česká
DIČO	daňové identifikační číslo	kg	kilogram
DOM	domácnost – fyzická osoba, která odebírá plyn k uspokojování své osobní potřeby související s bydlením nebo osobních potřeb členů domácnosti	ks	kus
DPH	daň z přidané hodnoty	m³	metr krychlový
EEX	Evropská energetická burza	MČ	městská část
EMS	Environmentální manažerský systém	mil.	milion
ERÚ	Energetický regulační úřad	mld.	miliarda
EU	Evropská unie	MONT, a.s.	MONTSERVIS PRAHA, a.s.
EUR	euro – společná měnová jednotka Evropské unie	MO	maloodběratel – zákazník, který není velkoodběratelem, středním odběratelem ani domácností
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung (německá zkratka pro společnost s ručením omezeným)	MOO	maloodběratel elektřiny obyvatelstvo
		MOP	maloodběratel elektřiny podnikatelé

MWh	megawatthodina	Tel.	telefonní číslo
OTE	operátor trhu	tis.	tisíc
PO	požární ochrana	TV	televize
PP, a.s.	Pražská plynárenská, a.s.	VH	výsledek hospodaření
PPD, a.s.	Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.	VN	vysoké napětí
PPH a.s.	Pražská plynárenská Holding a.s.	VO	velkoodběratel – fyzická či právní osoba, jejíž odběrné plynové zařízení je připojeno k přepravní nebo distribuční soustavě a jejíž roční odběr plynu v odběrném místě přesahuje 4 200 MWh
PPSD, a.s.	Pražská plynárenská Servis distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.	ZHMP	Zastupitelstvo hlavního města Prahy
PPSM, a.s.	Pražská plynárenská Správa majetku, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.		
Prometheus, a.s.	Prometheus, energetické služby, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.		
PSČ	poštovní směrovací číslo		
s. p.	státní podnik		
s. r. o.	společnost s ručením omezeným		
Sb.	Sbírka zákonů České republiky		
SEZ	stará ekologická zátěž		
SO	střední odběratel – fyzická či právní osoba, jejíž odběrné plynové zařízení je připojeno k přepravní nebo distribuční soustavě a jejíž plánovaná roční spotřeba plynu v odběrném místě přesahuje 630 MWh a roční odběr plynu nepřesahuje 4 200 MWh		



Teplo domova
nám dodá energii
na další kulišárny

XII. Zpráva auditora



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Pražská plynárenská, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

- přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice společnosti Pražská plynárenská, a.s., se sídlem Národní 37, Praha 1 - Nové Město („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2019, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).
- přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Společnosti k 31. prosinci 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2019,
- konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2019,
- výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2019,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019,
- výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



**Akcionář společnosti Pražská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Základ pro výrok

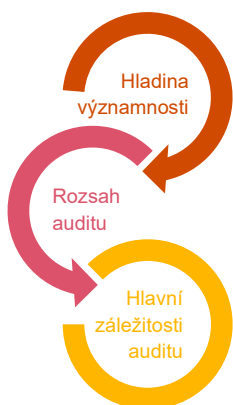
Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Skupině a Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 1 % konsolidovaných tržeb Skupiny resp. individuálních tržeb Společnosti, což představuje 149 milionů Kč pro konsolidovanou účetní závěrku a 143 milionů Kč pro individuální účetní závěrku.

Společnost a všechny její dceřiné společnosti byly předmětem auditu kanceláře PwC v Praze v České republice.

Přiměřenost/vhodnost vykázaní, ocenění a zveřejnění leasingů a zveřejnění z titulu prvotního použití standardu IFRS 16 - Leasing

Při plánování auditu jsme si stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a individuální účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté.

Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.



**Akcionář společnosti Pražská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku.

Celková hladina významnosti pro Skupinu	149 milionů Kč (311 milionů Kč v předchozím období)
Celková hladina významnosti pro samotnou Společnost	143 milionů Kč (297 milionů Kč v předchozím období)
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Skupinu i Společnost byla stanovena jako 1 % z konsolidovaných a individuálních tržeb.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Určení hladiny významnosti zahrnuje použití odborného úsudku. Při určování hladiny významnosti jsme zohlednili jak kvantitativní, tak i kvalitativní faktory. Odvětví, ve kterém Skupina a Společnost působí je vysoce konkurenční prostředí s velmi nízkými maržemi, a proto zisk není vhodný základ pro stanovení významnosti. Vybrali jsme tedy tržby jako nejvhodnější veličinu, protože Skupina a Společnost se orientuje zejména na udržení počtu zákazníků a tržní podíl a tedy na tržby. Tržby jsou zároveň pro vedení Skupiny a Společnosti klíčovým výkonnostním ukazatelem. 1 % jako aplikované procento podle našeho názoru odpovídajícím způsobem zohledňuje rizikový profil Skupiny a Společnosti.

Hlavní záležitosti auditu

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



**Akcionář společnosti Pražská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Hlavní záležitost auditu

Přiměřenost/vhodnost vykázání, ocenění a zveřejnění leasingů a zveřejnění z titulu prvotního použití standardu IFRS 16 – Leasing

Viz poznámku 3 ke konsolidované a individuální účetní závěrce týkající se dopadu prvotního použití nového standardu pro vykazování leasingů "Mezinárodní standard účetního výkaznictví 16 - Leasing" (dále jen "IFRS 16").

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Naše procedury zahrnovaly:

- Posouzení analýzy dopadu, kterou vypracovalo vedení pro různé druhy leasingů.
- Posouzení vhodnosti metod použitých k určení dopadu prvotního použití IFRS 16.
- Testování úprav z titulu přechodu na IFRS 16 k 1. lednu 2019 vypočtených vedením na vybraném vzorku, za účelem ověření správnosti a úplnosti na zdrojové dokumenty (smlouvy).
- Posouzení přiměřenosti a úplnosti zveřejnění týkající se IFRS 16 v konsolidované a individuální účetní závěrce.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých společností na finanční pozici a výsledcích Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Společnost podnikají.

Skupinu tvoří Společnost a jejích šest dceřiných společností. Provedli jsme audit všech společností ve Skupině, a tudíž považujeme rozsah auditu za dostatečný pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.



**Akcionář společnosti Pražská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními finančními i nefinančními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrky

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetních závěrek je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda jsou Skupina a Společnost schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo Společnosti nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Za sledování postupu sestavování obou účetních závěrek je odpovědný výbor pro audit Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrky jako celek neobsahují významnou 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 účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.



**Akcionář společnosti Pražská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

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 nesprávnosti účetních závěrek 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

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

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

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



Akcionář společnosti Pražská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme vyhotovili dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Společnosti pro roky 2018, 2019 a 2020 nás dne 14. září 2018 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě 10 let.

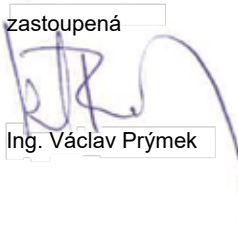
Poskytnuté neauditorské služby


Skupině jsme mimo povinného auditu poskytli následující služby neuvedené v příloze účetní závěrky nebo ve výroční zprávě:

- Povolené účetní poradenství v celkové částce 232 tisíc Kč.

Síť PwC neposkytla zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

17. března 2020

PricewaterhouseCoopers Audit
zastoupená

Ing. Václav Prýmek


Ing. Petra Jirková Bočáková
statutární auditorka, evidenční č. 2253

