


VÝROČNÍ ZPRÁVA

Pražská plynárenská, a.s.,
a koncern Pražská plynárenská, a.s.


18



PRAŽSKÁ
PLYNÁRENSKÁ



*Dáváme věci
do pohybu.*



Obsah

3	Úvodní slovo předsedy představenstva	19	Zpráva o podnikatelské činnosti koncernu Pražská plynárenská, a.s.
5	Vybrané údaje o Společnosti	19	Údaje o činnosti a finanční situaci
5	Základní údaje o Společnosti	19	Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním
5	Profil Společnosti	20	Finanční situace
5	Význam Společnosti a přínos regionu	21	Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje
7	Kapitálové účasti	21	Společenská odpovědnost
8	Údaje o orgánech a vedení Společnosti	21	Řízení lidských zdrojů
11	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku	22	Řízení rizik
11	Energetika v roce 2018	23	Informace o organizační složce v zahraničí
11	Údaje o činnosti a finanční situaci	25	Důležité události začátku roku 2019
12	Výsledek hospodaření před zdaněním	26	Předpokládaný vývoj Koncernu
13	Finanční situace	29	Finanční část
13	Souhrnný popis nemovitostí vlastněných PP, a.s.	31	Individuální účetní závěrka
13	Obchod se zemním plynem	35	Příloha k individuální účetní závěrce
14	Obchod s elektrickou energií	69	Konsolidovaná účetní závěrka
14	Marketing a péče o zákazníky	73	Příloha ke konsolidované účetní závěrce
15	Čistá mobilita	106	Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu a ověření účetních závěrek
15	Společenská odpovědnost	107	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 2018
17	Informatika	113	Zkratky
17	Řízení lidských zdrojů	115	Zpráva auditora
18	Řízení rizik		
18	Informace o výzkumu nebo vývoji nových výrobků nebo postupů v běžném účetním období		

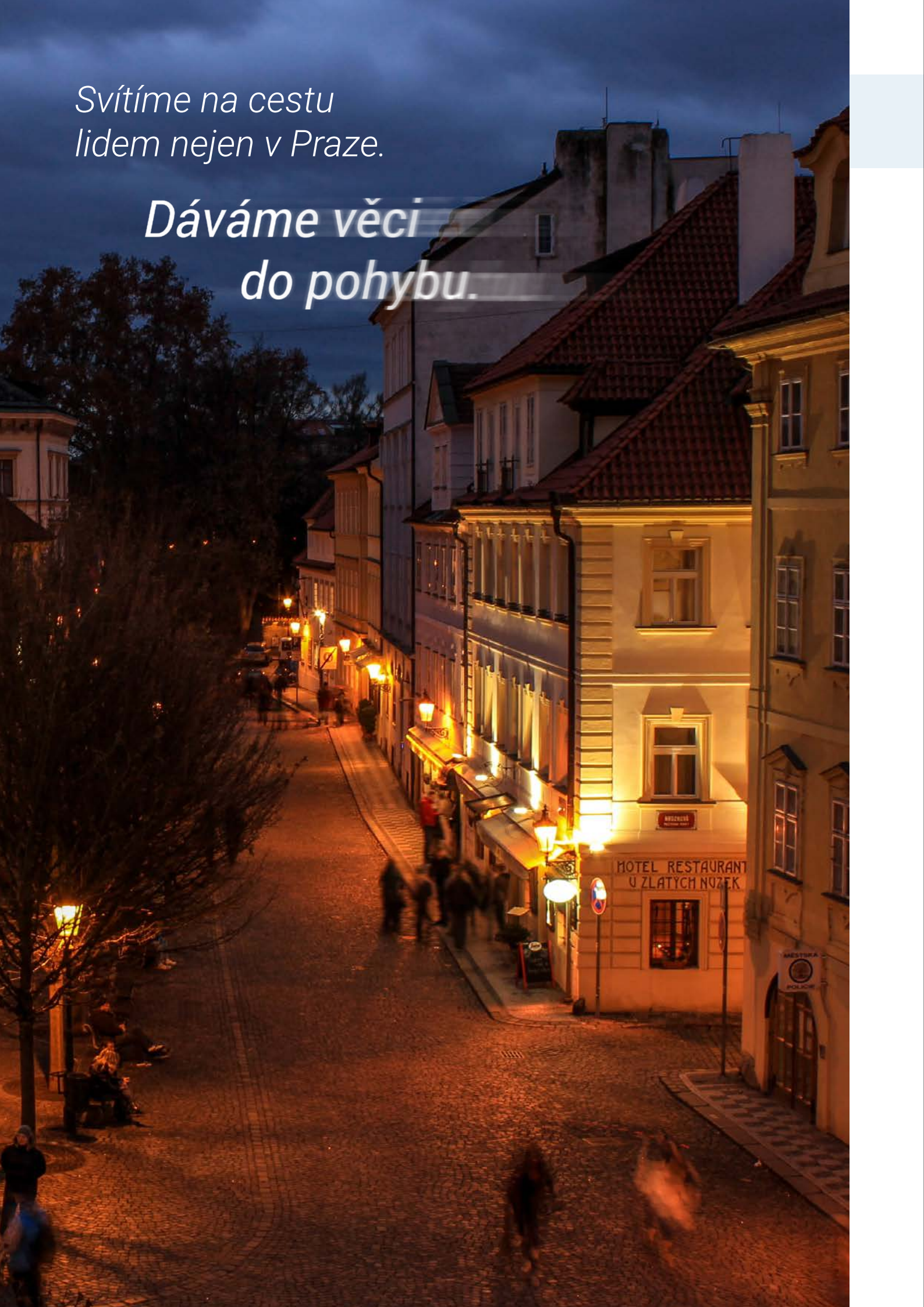
Tato výroční zpráva byla sestavena podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

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

V Praze dne 20. března 2019

*Svítíme na cestu
lidem nejen v Praze.*

*Dáváme věci
do pohybu.*



Úvodní slovo předsedy představenstva


Vážené dámy, vážení pánové,

uplynulý rok nám všem opět velmi důrazně připomenul, jak turbulentní, složitou a do značné míry i přelomovou dobou energetika prochází. Museli jsme se vyrovnat s mnoha externími vlivy, které přinesly obtížné a mnohdy neočekávané situace. Jsem však přesvědčen, že jsme se s nimi vypořádali se ctí a s hrdostí si dovoluji konstatovat, že se opět podařilo naplnit cíle, které jsme si před sebe postavili a dosáhli jsme velmi dobrých hospodářských výsledků. To mě osobně velmi těší o to více, že se tak stalo, aniž jsme museli promítnout neustále rostoucí cenu zemního plynu na velkoobchodních trzích do koncových cen našim zákazníkům, jako učinili mnozí naši konkurenti. 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 nepříznivý vývoj.

Jak jsem zmínil v úvodu, v rámci energetického sektoru probíhají zásadní změny, které jsou kromě vývoje energetické politiky dány rychlým technologickým pokrokem, který skýtá nové možnosti řešení, a měnícími se preferencemi zákazníků. Do popředí vyvstávají témata jako diverzifikace, decentralizace, obnovitelné zdroje, úspory nebo akumulace a patrný je postupný odklon od fosilních zdrojů energie ke zdrojům obnovitelným, od centralizované výroby ve velkých zdrojích k decentralizovaným systémům. Vzhledem k tomu naše Společnost, takřkajíc za pochodu, realizuje zásadní změny v oblasti zaběhnutých obchodních modelů a celkově se mění. To je bezpodmínečně nutné, chceme-li být na velmi konkurenčním energetickém trhu i nadále úspěšní. Již nevystupujeme jen jako prodejce zemního plynu a elektrické energie, ale snažíme se profilovat i jako poskytovatel souvisejících služeb a chytrých řešení, které vedou k většímu zákaznickému komfortu, efektivnímu využívání zdrojů a k energetickým úsporám. Tento proces je dlouhodobý, vyžaduje zcela nový pohled na věc a do jisté míry i startupové myšlení.

Pevně věřím, že máme potřebné nadšení, schopnosti a zkušenosti, abychom i v budoucnu zvládli všechny výzvy a úkoly, které před nás budou postaveny, a i na konci roku 2019 si budeme moci říct, že to byl „další dobrý rok“.

Závěrem mi dovoluji, abych jménem svým i jménem celého managementu Pražské plynárenské, a.s., poděkoval našim zákazníkům za důvěru, zaměstnancům za dobře odvedenou práci a obchodním partnerům za efektivní a férovou spolupráci.



Ing. Pavel Janeček
předseda představenstva



*Podílíme se na čisté mobilitě
a nízkoemisní dopravě.*

*Dáváme věci
do pohybu.*



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 2018 je 25,643 CZK/EUR a je použit pro přepočítání 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 , f prazskaplynarenskaas, v Pražská plynárenská a. s.

Profil Společnosti

Pražská plynárenská, a.s., patří tradičně mezi nejvýznamnější tuzemské dodavatele energií, kterými spolehlivě zásobuje bezmála 415 tis. odběrných míst po celé České republice. Jedná se o českého dodavatele, který ve vztahu ke svým zákazníkům považuje za prioritu zajištění komfortního zákaznického servisu, energetické bezpečnosti a širokého spektra nadstandardních doplňkových služeb, v tuzemsku mnohdy ojedinělých. Svou konkurenceschopnost dále zakládá na zázemí stabilní a silné společnosti, odpovědném přístupu a v neposlední řadě také na schopnosti

pružně a rychle reagovat na měnící se potřeby a požadavky zákazníků. 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.

V oblasti využití energie dlouhodobě podporuje nové, ekologické a efektivní technologie, zejména pak využití zemního plynu v dopravě.

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.

I když dnes Společnost dodává energii zákazníkům po celé republice, její historie je nedílně spjata s Prahou, kde předchůdkyně dnešní Pražské plynárenské, a.s., lze najít v podobě obecních plynáren již od poloviny 19. století. Od roku 2014 je i současná Pražská plynárenská, a.s., stejně jako její předchůdkyně, ve vlastnictví hlavního města Prahy a lze tak říci, že se uzavřel určitý pomyslný kruh.

Základní ekonomické ukazatele (2014–2018)

		2014*	2015*	2016*	2017	2018	
Výnosy	v tis. Kč	14 221 895	15 891 270	12 158 535	12 506 588	12 491 073	
	v tis. EUR	554 611	619 712	474 146	487 719	487 114	
Zisk před zdaněním	v tis. Kč	812 636	771 589	1 337 553	1 436 643	795 576	
	v tis. EUR	31 690	30 090	52 161	56 025	31 025	
Zisk po zdanění	v tis. Kč	735 471	647 051	1 155 047	1 226 959	633 955	
	v tis. EUR	28 681	25 233	45 043	47 848	24 722	
Vlastní kapitál	v tis. Kč	6 823 774	3 878 801	5 009 169	2 397 600	2 511 555	
	v tis. EUR	266 107	151 262	195 343	93 499	97 943	
Základní kapitál	v tis. Kč ¹	1 439 907	431 972 ³	431 972	431 972	431 972	
	v tis. EUR	56 152	16 846	16 846	16 846	16 846	
Zemní plyn	Prodej ²	v tis. MWh	14 380,7	17 933,8	12 595,4	13 460,1	12 765,6
		v mil. m ³	1 354,5	1 684,7	1 178,0	1 262,4	1 197,7
	Počet odběrných míst k 31. 12.		397 073	393 994	384 608	374 121	369 190
Elektrická energie	Prodej	v tis. MWh	82,2	108,3	371,5	642,3	610,8
	Počet odběrných míst k 31. 12.		18 267	22 988	28 991	33 853	43 912

* Ekonomické ukazatele za roky 2014–2016 jsou vykazány 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.

³ Na základě rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti došlo ke snížení základního kapitálu Společnosti o částku 1 007 935 tis. Kč.

Vydané cenné papíry k 31. prosinci 2018

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 315700QBYOTLGRMO011.

Vlastnická struktura Pražské plynárenské, a.s., k 31. prosinci 2018

Společnost Pražská plynárenská, a.s., byla po celý rok 2018 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 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.

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 skříněk 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 společnost 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

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 jednájí nejméně dva členové představenstva společně.

Na zasedání dozorčí rady PP, a.s., konaném dne 6. února 2018, byl odvolán z funkce člena představenstva Společnosti Ing. Alois Těšitel a zvolen členem představenstva Společnosti Ing. Vladimír Vavřich, MBA.

K 31. prosinci 2018 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.

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.

Informace o organizační složce v zahraničí

Společnost Pražská plynárenská, a.s., nemá k datu 31. prosince 2018 žádnou organizační složku v zahraničí.

K 31. prosinci 2018 bylo složení dozorčí rady následující:

Ing. Michal Hašek, předseda dozorčí rady,
Mgr. Luboš Koželuh, MBA, místopředseda dozorčí rady,
Bc. Martin Čáslavka, člen dozorčí rady,
Petr Klepáček, člen dozorčí rady,
Radomír Nepil, člen dozorčí rady,
RNDr. Marcela Plesníková, členka dozorčí rady,
JUDr. Štěpán Stupčuk, člen dozorčí rady,
Mgr. Miroslav Vránek, 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 2018 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.

Informace o členech představenstva a dozorčí rady (řazeno abecedně podle příjmení)

Ing. Milan Cízl – člen představenstva pověřený řízením finančního a správního úseku

V roce 2003 absolvoval Ekonomicko-správní fakultu Masarykovy univerzity v Brně a následně se zúčastnil postgraduální stáže na Univerzitě v Lublani. Po skončení studia nastoupil do poradenské společnosti Ernst & Young, kde působil na různých pozicích v rámci auditorské sekce se specializací na energetiku a finanční instituce. V letech 2008–2014 pracoval ve společnosti Patria Finance, a.s., v oblasti finančního řízení, nejprve jako zástupce finančního ředitele a následně na pozici CFO. V období 2014–2016 vykonával pozici finančního ředitele a působil jako místopředseda představenstva ve společnosti Roklen Fin a.s. Od listopadu 2016 byl zvolen členem představenstva PP, a.s., a pověřen řízením finančního a správního úseku. V rámci

koncernu PP, a.s., dále působí jako člen představenstva společnosti ISE, a.s.

Bc. Martin Čáslavka – člen dozorčí rady

V roce 2004 absolvoval studium sociologie a pedagogiky dospělých na Filozofické fakultě Univerzity Karlovy v Praze. Na Metropolitní univerzitě Praha studoval mezinárodní vztahy v průmyslovém vlastnictví a dále ve vzdělávání pokračuje studiem oboru finance na Vysoké škole ekonomie a managementu. V letech 2001 až 2014 působil na různých středních i vrcholných manažerských pozicích v oblasti obchodu, marketingu a projektového a procesního řízení v prostředí mezinárodních společností. Působil a dodnes působí ve statutárních a kontrolních orgánech některých akciových společností – Teplárna Liberec a.s. (člen představenstva do roku 2011), Správa majetkového portfolia Praha 3 a.s. (člen představenstva do roku 2012), Pražské služby, a.s., (člen představenstva od roku 2015), 4-Majetková a.s. (předseda představenstva do roku 2016). Je spoluzakladatelem a členem několika neziskových organizací a iniciativ, např. Veřejnost proti korupci. Je autorem projektu Prohaiti, který v roce 2010 pomáhal odstraňovat následky zemětřesení na Haiti. V místě svého bydliště se angažuje prostřednictvím práce v neziskové organizaci provozující lesní mateřskou školku a centrum environmentálního vzdělávání. Od dubna 2015 je členem dozorčí rady PP, a.s.

Ing. Michal Hašek – předseda dozorčí rady

V letech 1982 až 1987 absolvoval Strojní fakultu ČVUT, obor ekonomika a řízení strojírenské výroby. Po skončení studia pracoval jako vedoucí obchodní referent v České obchodní inspekci. V letech 1991 až 1993 působil jako manažer obchodu ve společnosti H. Diamonds, s.r.o. Od roku 1993 se jako OSVČ věnoval obchodní a poradenské činnosti v modelování dopravních systémů, a to až do roku 2001, kdy nastoupil jako manažer do společnosti Nexes, s.r.o., kde byl i jednatelem. Od roku 2011 se opět jako OSVČ věnoval obchodní a poradenské činnosti v oblasti železnice a ostatních dopravních systémů. Od roku 2013 působí jako obchodně technický ředitel – modelová a výrobní zařízení vč. řízení a organizace dodávek výrobních celků. Od října 2014 dosud je zastupitelem a předsedou politického klubu na Zastupitelstvu hl. m. Prahy. Do října 2015 byl radním pro oblast správy majetku a majetkových podílů. Od dubna 2015 se stal členem dozorčí rady PP, a.s., kde byl následně zvolen jejím předsedou. V dubnu 2016 byl zvolen předsedou Výboru pro evropské fondy Zastupitelstva hl. m. Prahy. Od listopadu 2018 je zastupitelem městské části Praha 7 a předsedou finančního výboru tamtéž.

Ing. Milan Jadlovský – místopředseda představenstva pověřený řízením úseku strategie

Vystudoval obor podnikatelství a management na Vysoké škole báňské TU v Ostravě a již od roku 2002 získával zkušenosti v oblasti energetiky ve společnosti PP, a.s., v úseku nákupu a prognóz. O dva roky později se stal vedoucím strategického marketingu a nákupu plynu a následně v roce 2006 získal pozici vedoucího úseku generálního ředitele. Od září 2007 byl jmenován ředitelem společnosti Pragoplyn, a.s., a rovněž byl zvolen členem představenstva této společnosti. V dubnu 2014 byl zvolen jeho předsedou a tuto funkci zastával až do října 2014, kdy společnost Pragoplyn, a.s., fúzovala s PP, a.s. Do představenstva PP, a.s., byl zvolen v březnu 2014 a od dubna téhož

roku se stal jeho místopředsedou. Od srpna do října 2014 zastával funkci ředitele pro strategii PP, a.s. V říjnu 2014 jej představenstvo pověřilo řízením úseku strategie. Od května 2015 byl představenstvem pověřen vedením úseku obchodu a od února 2018 je představenstvem pověřen vedením úseku strategie PP, a.s. V rámci koncernu PP, a.s., dále působí v dozorčích radách společností PPSD, a.s., a Prometheus, energetické služby, a.s., člen koncernu PP, a.s.

Ing. Pavel Janeček – předseda představenstva pověřený řízením úseku vedení společnosti

V letech 1986 až 1991 absolvoval elektrotechnickou fakultu ČVUT Praha. Po skončení studia pracoval jako obchodní a marketingový manažer ve společnosti Cheming Pardubice (Suez). V letech 1997 až 2013 pracoval pro společnost Explorer Capital Investment, New York, společnost byla ultimativním majitelem společnosti Karma a.s., kde působil od roku 1998 do roku 2013 jako ředitel společnosti. Od června 1998 do roku 2011 působil také ve společnosti Fég ZRt., Maďarsko, jako Management Advisor. Dále v letech 2004 až 2005 pracoval pro společnost Pergo (Trelleborg, Švédsko). V říjnu 2014 byl pověřen řízením úseku vedení společnosti PP, a.s. Dále působí v několika dozorčích radách společností koncernu PP, a.s.

Petr Klepáček – člen dozorčí rady

Po ukončení studia na střední průmyslové škole, obor nábytkářský průmysl, v roce 1981 pracoval jako mistr ve výrobě nábytku ve společnosti Dřevo Měřín, v.d. Ve školním roce 1987–1988 působil jako vychovatel učňovské mládeže ve společnosti Stavební izolace Praha, s. p. Od roku 1988 působí v PP, a.s., (včetně jejích právních předchůdců). V počátku šlo o technické činnosti spojené s měřením a sledováním diagramu odběru plynu u velkých zákazníků, později o obchodní činnosti zaměřené na sjednávání smluv a referát velkých zákazníků; postupně ve funkci vedoucího oddělení a od roku 2005 je vedoucím odboru. Od listopadu 2012 působil v rámci koncernu PP, a.s., v dceřiné společnosti Pragoplyn, a.s., s obdobným pracovním zaměřením na velké zákazníky a individuální obsluhu, přičemž od dubna 2014 do listopadu 2014, kdy došlo k fúzi společností PP, a.s., a Pragoplyn, a.s., působil jako člen představenstva Pragoplyn, a.s. Má dlouhodobé zkušenosti v oblasti obchodu s plynem a v současné době působí jako vedoucí odboru prodeje v PP, a.s. Členem dozorčí rady PP, a.s., je od listopadu 2015.

Mgr. Luboš Koželuh, MBA – místopředseda dozorčí rady

V roce 1987 absolvoval Pedagogickou fakultu Západočeské univerzity v Plzni a následně zde až do roku 1995 pracoval jako vysokoškolský učitel. Poté až do roku 1998 působil jako společník a řídicí manažer ve společnosti zabývající se finančním poradenstvím a také jako manažer marketingové a sportovně-obchodní společnosti v oblasti sportovních projektů republikové a mezinárodní úrovně. Mezi lety 1997 až 2007 byl činný ve vrcholovém hokeji. Od roku 1997 v plzeňském extraligovém klubu od roku 1999 v HC Sparta Praha vykonával funkci výkonného, následně generálního ředitele a člena představenstva HC Sparta Praha. Od roku 2000 byl členem výkonného výboru Českého svazu ledního hokeje a od roku 2004 místopředsedou ČSLH a také prezidentem Asociace profesionálních klubů ledního hokeje. V roce 2010 se stal členem vedení a výkonným ředitelem Business Development ve společnosti Česká pošta, s.p.

Od roku 2013 až do podzimu 2016 působil jako generální ředitel ve společnosti STES a.s. V současné době se věnuje řízení vlastních společností. V letech 2014 až 2016 byl členem dozorčí rady PPD, a.s. Od dubna 2015 se stal členem dozorčí rady PP, a.s., kde byl následně zvolen i jejím místopředsedou. Po celou dobu své kariéry se věnoval rozvoji a částečnému řízení společností s vlastním majetkovým podílem, a to především v oblasti marketingu, sportu, energetiky, realit a zemědělství.

Radomír Nepil – člen dozorčí rady

V roce 2005 po ukončení studia na střední průmyslové škole, obor informatika, pracoval pro izraelskou investiční skupinu na implementaci SAP. Od roku 2007 působil v rámci holdingu SPGroup na pozici ICT Projekt manažer. Od roku 2011 provozoval vlastní podnikatelskou činnost v oblasti ICT a investic do nemovitostí. V letech 2011 až 2015 působil jako jednatel společnosti Fisner s.r.o. Od roku 2014 do roku 2018 byl členem rady městské části Praha 8. V roce 2015 se stal členem dozorčí rady společnosti Operátor ICT a.s., kde byl v roce 2016 zvolen jejím předsedou. Dále od roku 2015 působí jako předseda dozorčí rady společnosti Osmá správa majetku a služeb a.s., v roce 2018 se stal předsedou představenstva téže společnosti. Od roku 2018 je předsedou dozorčí rady společnosti Technologie hlavního města Prahy, a.s., která se zabývá správou veřejného osvětlení. Členem dozorčí rady PP, a.s., je od ledna 2017.

RNDr. Marcela Plesníková – členka dozorčí rady

V letech 1981-1986 absolvovala Přírodovědeckou fakultu Univerzity Karlovy v Praze, kde později prošla přípravou k vědecké výchově a působila jako odborná pracovnice. V letech 1989 až 2001 byla na mateřské dovolené. Po ní působila jako pedagoga na FZŠ Mezi Školami v Praze 13, kde se mj. věnovala problematice péče o životní prostředí. Od roku 2008 je členkou zastupitelstva MČ Praha 13, kde pracovala jako členka výboru pro životní prostředí (2008-2014) a jako místopředsedkyně výboru pro výchovu a vzdělávání (2010-2014). V roce 2014 se stala místostarostkou MČ Praha 13 a členkou zastupitelstva hl. m. Prahy. Do dubna roku 2016 předsedala Výboru pro životní prostředí, infrastrukturu a technickou vybavenost, od dubna 2016 do října 2018 působila jako místopředsedkyně Výboru pro územní rozvoj a územní plán ZHMP. Od října 2014 pracuje jako členka výboru pro výchovu a vzdělávání ZHMP a od října 2018 také výboru pro infrastrukturu, technickou vybavenost a životní prostředí ZHMP. V období 2014-2018 působila v monitorovacím výboru Operačního programu Praha – pól růstu ČR. Je aktivní rovněž jako místopředsedkyně Nadačního fondu Cesta ke vzdělání. V letech 2008 až 2010 absolvovala specializační studium pro koordinátory EVVO, organizované Magistrátem hl. města Prahy. Od roku 2003 koordinovala několik projektů zaměřených na péči o životní prostředí, mj. projekt MŠMT na podporu environmentálního vzdělávání, výchovy a osvěty (EVVO) Environmentální výchova, vzdělávání a osvěta v podmínkách pražské sídlištní školy ze zastoupením národnostních menšin (2009-2010). Ve vědeckém a odborném tisku uveřejnila 29 článků a do tisku připravila 4 publikace. Od dubna roku 2015 je členkou dozorčí rady PP, a.s.

JUDr. Štěpán Stupčuk – člen dozorčí rady

Vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze (promoval v roce 2003). V roce 2007 složil rigorózní

zkoušku, a získal tak titul JUDr. Po skončení studia pracoval jako odborný referent a právník na Ministerstvu vnitra ČR a později jako právní zástupce hájil Českou republiku v soudních sporech a arbitrážích na Úřadu pro zastupování státu ve věcech majetkových. Od roku 2005 je členem ČSSD. V roce 2006 byl zvolen zastupitelem MČ Praha 6 a v roce 2010 se stal místostarostou pro oblast správy obecního majetku a právních vztahů. V roce 2013 se stal poslancem Parlamentu ČR. Od dubna 2015 je členem dozorčí rady PP, a.s.

Ing. Vladimír Vavřích, MBA – člen představenstva pověřený řízením úseku obchodu

V roce 1991 absolvoval Českou zemědělskou univerzitu v Praze. Svě vzdělání následně rozšířil o studium MBA na Prague Business School při VŠE. Po skončení studia v letech 1992-1998 pracoval pro společnost Ústecké Pivovary, a.s., kde se v průběhu let stal ředitelem pro obchod a marketing a byl jmenován členem představenstva. V následujících letech 1998 až 2004 působil jako ředitel obchodu pro ČR a SR ve společnosti Pivovary Staropramen a.s. Do oblasti energetiky vstoupil v roce 2004 jako ředitel obchodu a marketingu a člen představenstva společnosti Východočeská energetika, a.s. Následně v rámci společnosti ČEZ Group působil i ve společnosti ČEZ Prodej, s.r.o. V letech 2007-2010 vykonával pozici obchodního ředitele pro Česko a Slovensko ve společnosti Jan Becher skupiny Pernod Ricard. V následujících letech pracoval v různých manažerských funkcích, např. jako ředitel pro obchod a marketing u společnosti Granette Starorežná Distilleries a.s. Do oblasti energetiky vstoupil opět v roce 2016 jako člen představenstva a obchodní ředitel ČEZ ESCO a.s. V únoru 2018 byl zvolen do představenstva PP, a.s., a pověřen řízením úseku obchodu. V rámci koncernu PP, a.s., působí dále jako člen dozorčí rady společnosti PPSM, a.s., a ISE, a.s.

Mgr. Miroslav Vránek – člen dozorčí rady

Po ukončení studia na střední odborné škole postupně pracoval v letech 1990 až 1991 ve společnostech Elektromont Praha, a.s., Filmový podnik hl. m. Prahy, a.s., Pražská energetika, a.s. Od roku 1991 pracoval v PP, a.s., postupně jako provozně technický pracovník, technik odečtů, technik odečtů a verifikace dat, vedoucí referátů odečtů, vedoucí obchodně-technického provozu, vedoucí oddělení obchodního, referent obchodu a vedoucí kanceláře obchodního ředitele. V současné době pracuje jako vedoucí odboru komunikace a PR. Členem dozorčí rady PP, a.s., je od ledna 2007. Při zaměstnání absolvoval vysokoškolské magisterské studium, obor sociální a mediální komunikace.

Ing. Petra Zemanová – členka dozorčí rady

V letech 1999 až 2004 absolvovala Provozně ekonomickou fakultu ČZU v Praze, obor informatika a systémové inženýrství. V září 2004 nastoupila do PP, a.s., kde po půlroční nástupní praxi v rámci celé Společnosti nastoupila na pozici interního auditora. V oblasti interního auditu se pohybovala až do roku 2010, kdy postupně prošla několika pozicemi až na vedoucí interního auditu. Od září 2010 získávala zkušenosti v oblasti obchodu a zastřešovala jako vedoucí odboru podpory prodeje oblast call centra, zajištění změn dodavatele energií a zpracování písemných požadavků zákazníků. V současné době pracuje na pozici vedoucí odboru správy aktiv v oblasti správy majetku PP, a.s. Od ledna 2017 se stala členkou dozorčí rady PP, a.s.

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.

Energetika v roce 2018

Uplynulý rok byl ve znamení pokračující diskuse ohledně dalšího směřování energetiky. Ústředními tématy byly nové technologie, zajištění energetické bezpečnosti, obnovitelné zdroje a trvale udržitelný rozvoj. Rychlý nárůst cen energetických komodit a jeho dopad na prodejní ceny zemního plynu a elektrické energie byl hlavním tématem veřejné diskuse v této oblasti.

Probíhající proces nutných změn ve struktuře energetiky nastoluje nové otázky ohledně budoucího vývoje. Na straně jedné se jedná o nezpochybnitelný požadavek odklonu od tzv. konvenčních zdrojů směrem k novým, tzv. obnovitelným. Na straně druhé se jedná o podmínky reálnosti tohoto odklonu, kdy je nutno zohlednit požadavky na zajištění spolehlivosti dodávek, s tím spojené finanční náklady, cenu nových technologií a samotnou smysluplnost celého procesu.

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.

Údaje o tržbách

Rok		2017	2018
Tržby za prodej vlastních výrobků, služeb a zboží	v tis. Kč	12 023 842	11 894 853
	v tis. EUR	468 894	463 864

Tržby byly realizovány v tuzemsku.

Průměrný kurz CZK/EUR za rok 2018 je 25,643 CZK/EUR a je použit pro přepočet všech údajů v tabulkách (i pro předchozí roky).

S pokračující liberalizací trhu docházelo rovněž k návrhům na další propojení energetických trhů v Evropské unii, zejména na sjednocení virtuálních prodejních bodů, s cílem sjednotit dostupnost a cenovou srovnatelnost pro všechny účastníky jednotného trhu. Další aktivity se zaměřovaly na posílení a ochranu práv odběratelů energií. A to jak v úzkém pojetí ve vztahu k energetice, tak i celkové ukotvení postavení zákazníků např. prostřednictvím GDPR.

Tržní soutěž na energetickém trhu pokračovala v nezmenšené intenzitě. Bodem zájmu konkurenčního boje byl nejenom zákazník, ale i tržní podíly ostatních společností resp. i samotné společnosti oboru.

Celkově lze uplynulý rok hodnotit jako období, kdy došlo spíše než k uzavírání procesů změn k otevírání nových směrů vývoje.

Rozlišení provozních výnosů podle druhů činnosti

Druh činnosti (v %)	2017	2018
Tržby z prodeje zemního plynu*	84,7	82,6
Tržby z prodeje elektrické energie*	9,2	10,9
Ostatní provozní tržby a výnosy	6,1	6,5

*Licencovaná činnost.

Údaje o investicích

	Pořizovací cena v mil. Kč v mil. EUR	
Výdaje na investice do dlouhodobého hmotného majetku	77,2	3,0
Výdaje na investice do dlouhodobého nehmotného majetku	47,9	1,9
Celkem	125,1	4,9

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 2018 směřovány zejména do oblasti informačních systémů. Všechny investice byly umístěny na území ČR.

Výsledek hospodaření před zdaněním

Výsledek hospodaření (v mil. Kč)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2017	Porovnání skutečnosti 2018/2017
VH provozní	788,8	1 572,1	-783,3
VH finanční	6,8	-135,5	142,3
VH celkem	795,6	1 436,6	-641,0

Výsledek hospodaření (v mil. EUR)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2017	Porovnání skutečnosti 2018/2017
VH provozní	30,7	61,3	-30,6
VH finanční	0,3	-5,3	5,6
VH celkem	31,0	56,0	-25,0

Výnosy

Výnosy (v mil. Kč)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2017	Porovnání skutečnosti 2018/2017
Provozní výnosy celkem	12 285,3	12 380,9	-95,6
<i>z toho: tržby z prodeje zemního plynu*</i>	10 152,1	10 490,1	-338,0
<i>tržby z prodeje el. energie*</i>	1 338,6	1 136,8	201,8
Finanční výnosy	205,8	125,6	80,2
Výnosy celkem	12 491,1	12 506,5	-15,4

Výnosy (v mil. EUR)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2017	Porovnání skutečnosti 2018/2017
Provozní výnosy celkem	479,1	482,8	-3,7
<i>z toho: tržby z prodeje zemního plynu*</i>	395,9	409,1	-13,2
<i>tržby z prodeje el. energie*</i>	52,2	44,3	7,9
Finanční výnosy	8,0	4,9	3,1
Výnosy celkem	487,1	487,7	-0,6

* Licencovaná činnost.

Náklady

Náklady* (v mil. Kč)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2017	Porovnání skutečnosti 2018/2017
Provozní náklady celkem	11 496,5	10 808,8	687,7
<i>z toho: náklady na spotřebovaný zemní plyn**</i>	6 541,7	6 353,2	188,5
<i>náklady na nákup el. energie**</i>	601,7	545,5	56,2
Finanční náklady	199,0	261,1	-62,1
Náklady celkem	11 695,5	11 069,9	625,6

Náklady* (v mil. EUR)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2017	Porovnání skutečnosti 2018/2017
Provozní náklady celkem	448,3	421,5	26,8
z toho: náklady na spotřebovaný zemní plyn**	255,1	247,8	7,3
náklady na nákup el. energie**	23,5	21,3	2,2
Finanční náklady	7,8	10,2	-2,4
Náklady celkem	456,1	431,7	24,4

*Bez daně z příjmu za běžnou činnost.

**Licencovaná činnost bez distribučního poplatku.

Finanční situace

Pražská plynárenská, a.s., byla i v roce 2018 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 Společnost zajistila efektivně úročené dlouhodobé cizí zdroje financování. Pražská plynárenská, a.s., se díky této emisi dluhopisů dostala do povědomí investorů.

Struktura krátkodobého financování je smluvně zajištěna do května 2019 a obsahuje kontokorentní úvěrové linky, směnečný program pro čerpání potřebných zdrojů formou

směnek v aukcích a linku pro uzavírání bankovních záruk. V roce 2019 proběhne obnova krátkodobého financování a nová struktura tohoto financování bude smluvně zajištěna do roku 2023. Společnost má smluvně zajištěno krátkodobé financování v objemu 4,6 mld. Kč a dlouhodobé financování v objemu 0,4 mld. Kč. Tyto zdroje externího financování v celkovém objemu 5,0 mld. Kč jsou poskytnuty klubem dvou bank, a to Československou obchodní bankou, a. s., a Českou spořitelnou, a. s.

V roce 2018, 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 2018 nečerpala žádné bankovní úvěry, naopak disponovala krátkodobým finančním majetkem ve výši 1 476,9 mil. Kč (k 31. prosinci 2017 ve výši 1 325,5 mil. Kč). Nárůst stavu krátkodobého finančního majetku je důsledkem především změny stavu pracovního kapitálu v roce 2018.

Souhrnný popis nemovitostí vlastněných PP, a.s.

Společnost eviduje k 31. prosinci 2018 nemovitosti (pozemky, budovy a ostatní stavby) v pořizovací ceně 1 172,6 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 732,1 mil. Kč.

Obchod se zemním plynem

Obchod se zemním plynem (v tis. MWh)	2018
Nákup zemního plynu	12 731,2
Prodej zemního plynu – celkem	12 765,6
Prodej zemního plynu – licencovaná činnost	12 732,9
Prodej CNG	32,7

Obchodní výsledky Společnosti v roce 2018 byly ovlivněny vývojem nákupních cen komodity. Tyto navázaly na růstový

trend, kdy zejména ve III. Q dosáhly tříletých maxim. Došlo tak k jejich postupnému nárůstu, kdy již nebylo dosaženo cenových úrovní z let 2016 a 2017. Růst komoditních cen si vyžádal aktualizaci nákupní a prodejní strategie. Cílem bylo splnění hospodářských výsledků Společnosti, udržení tržního podílu a zajištění postavení Společnosti na trhu i v následujících obdobích. Setrvačná očekávání části trhu, formovaná v předchozích obdobích nízkých cen, kladla zvýšené nároky na komunikaci se zákazníky, uváženou volbu produktového portfolia a další zvyšování úrovně zákaznické péče.

Obchod s elektrickou energií

Obchod s elektrickou energií (v tis. MWh)	2018
Nákup el. energie	612,4
Prodej el. energie	610,8

Pražská plynárenská, a.s., tradičně vnímána jako dodavatel zemního plynu, soustavně buduje image a povědomí o značce PP, a.s., jako o dodavateli obou energií. Na aktivity konkurenčních společností reagovala cenovou nabídkou

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.

Pro komunikaci se Společností a snadné vyřízení požadavků zákazníků byly celoročně k dispozici obchodní kanceláře, zákaznický portál, internetové stránky www.ppas.cz, facebookový profil a bezplatná zákaznická linka. V průběhu roku byly úspěšně otevřeny nové obchodní kanceláře v Liberci a Hradci Králové. Tímto krokem se Pražská plynárenská, a.s., ještě více přiblížila zákazníkům v daných regionech.

Pro další komunikaci mohou zákazníci využívat služeb koncernového kontaktního centra, které prošlo a i nadále prochází velkým rozvojem a transformací. Došlo k zásadním krokům, které zákazníkům umožňují lepší dovolatelnost, kvalitnější péči a komfortnější poskytování služeb. V průběhu roku byla implementována nová verze projektu Samoobsluha s rozšířenou nabídkou produktů a novými funkcionalitami. 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.

V únoru 2018 Společnost zprovoznila společnou linku pro zákazníky dceřiných společností PPD, a.s., a PPSD, a.s.

Od května 2018 byly přizpůsobeny provozní podmínky obsluhy zákazníků v souladu s Nařízením EU 2016/679 o ochraně osobních údajů (GDPR).

I v roce 2018 pokračovala spolupráce s Českou poštou, s.p. Zákazníci měli možnost využít 70 poboček (do 31. ledna 86 poboček) České pošty, s.p., v Praze a v jejím okolí, na kterých se mohli seznámit se službami Pražské plynárenské, a.s., a to pomocí stojanů s poskytovanými službami a výhodami zákazníkům. Ve stojanech byly k dispozici formuláře s nabídkou výhodných produktů a formulář pro vyřízení nejčastějších požadavků zákazníků spojených s dodávkou zemního plynu a elektrické energie. Zákazník zde dále mohl získat letáky, které upozorňovaly na vybrané další poskytované služby a výhody Pražské plynárenské, a.s. V rámci této spolupráce se Česká pošta, s.p., stala sběrným místem pro vybrané tiskopisy, které Společnost zasílá svým zákazníkům a požaduje jejich vrácení.

a nabídkou nekomoditních produktů a služeb, poskytovaných zákazníkům ve všech segmentech obchodu. V roce 2018 patřily mezi zákazníky nejvíce využívané služby například zprostředkování instalace fotovoltaických elektráren, včetně vyřízení dotací a pojištění fotovoltaických elektráren. Významný nárůst zájmu byl zaznamenán také u výkupů přebytků z výroby elektrické energie. Společnost také v tomto roce rozšířila svou nabídku o produkt dodávky elektrické energie z obnovitelných zdrojů energie.

Společnost je i nadále nápomocna při nečekaných událostech v případě poruchy plynového nebo elektrického spotřebiče. Pro zákazníky byla celoročně k dispozici asistenční služba POMOC 24, v jejímž rámci Společnost zajišťovala (při splnění určitých podmínek) pro své zákazníky úhradu opravy plynových a elektrických spotřebičů zcela zdarma nebo s finanční spoluúčastí.

V rámci dalších cenových nabídek mohli zákazníci využívat bonusy k produktům na elektrickou energii a zemní plyn pro maloobdoběratele a domácnosti. Po celý rok 2018 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.

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

Společnost se v červnu 2018 stala první korporací na českém trhu, která 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. Nově je také možné si zákaznickou kartu stáhnout v digitální podobě jako aplikaci do chytrého telefonu.

Firemní časopis

Magazín „U Plynárny“ vycházel po celý rok jako čtvrtletník a byl určen současným i budoucím zákazníkům, obchodním partnerům, zástupcům státní správy a samosprávy a také zaměstnancům koncernu Pražská plynárenská, a.s.

Čistá mobilita

Využití zemního plynu v dopravě

Pražská plynárenská, a.s., se nadále věnuje problematice a tématu čisté mobility. I v roce 2018 patřila Pražská plynárenská, a.s., mezi strategické prodejce CNG v České republice a nadále rozvíjela prodejní síť CNG plnicích stanic v rámci ČR.

Prodej CNG

Pražská plynárenská, a.s., prodala v roce 2018 na svých plnicích stanicích více než 2,160 mil. kg CNG. Nárůst je více než 9% oproti roku 2017. Je zde opět patrný zájem zákazníků o CNG a alternativní paliva.

CNG stanice

Pražská plynárenská, a.s., ke konci roku 2018 provozovala 9 plnicích stanic. Koncem roku 2018 Společnost zprovoznila veřejnou CNG stanici v Jičíně.

Na území hlavního města Prahy Společnost 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 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

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.

Pražská plynárenská, a.s., se tak kromě svých podnikatelských aktivit orientuje také na podporu projektů a subjektů ze zmíněných oblastí. Kromě dlouhodobých projektů, které Společnost preferuje a pečlivě vybírá, se v případě potřeby věnuje i krátkodobé či jednorázové pomoci. Také zaměstnanci Pražské plynárenské, a.s., se podílejí na charitativních aktivitách a rozvojových projektech v nejrůznějších oblastech. Jednorázových i opakovaných akcí se tak účastní zaměstnanci na všech úrovních hierarchie Společnosti.

Pražská plynárenská, a.s., usiluje o udržitelný rozvoj, ochranu životního prostředí a zmírnění dopadů své činnosti na okolí.

Zaměstnanci Pražské plynárenské, a.s., pečují o dobrou pověst Společnosti a rozvíjejí ji. Dodržují právní předpisy a nepřihlíží nepoctivému jednání. Respektují obchodní partnery i sebe navzájem. Při veškeré činnosti deklaruje

Informoval nejen o aktuálním dění ve společnostech v rámci koncernu PP, a.s., ale i o službách, nabídkách produktů a aktivitách určených zákazníkům a partnerům. V elektronické podobě jsou jednotlivá čísla k dispozici i na internetových stránkách www.ppas.cz.

v Mirošovicích u Prahy a v Úvalech. U všech uvedených stanic mají zákazníci možnost platby běžnou platební kartou a kartou CNG CardCentrum.

Pražská plynárenská, a.s., byla v roce 2018 dodavatelem zemního plynu pro dalších 26 CNG stanic v ČR, které vlastní soukromé společnosti.

CNG vozidla

V Pražské plynárenské, a.s., a jejích dceřiných společnostech bylo ke konci roku 2018 provozováno bezmála 200 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 čisticích vozidel na stlačený zemní plyn.

Pražská plynárenská, a.s., se podílí na jednotném platebním systému CNG CardCentrum na území ČR.

Elektromobilita

V rámci dlouhodobého a systematického rozvoje čisté mobility v Pražské plynárenské, a.s., a podpory rozvoje nízkoemisní dopravy v Praze v roce 2018 pokračovaly aktivity v oblasti elektromobility. Cílem je budování dobíjecích stanic ve vybraných lokalitách Prahy, zejména pro městská komunální vozidla.

společnost Pražská plynárenská, a.s., závazek k etickému a bezúhonnému jednání a respektování lidských práv, přičemž minimem jsou přijaté interní standardy chování vyjádřené v Etickém kodexu. Pražská plynárenská, a.s., si uvědomuje závažnost problému korupčního jednání a právě z tohoto důvodu přijala soubor opatření, která mají případná rizika minimalizovat. Zaměstnanci procházejí periodickými školeními a mohou využít whistleblowing program – kontaktovat compliance manažera osobně, nebo mohou zadat podnět anonymně prostřednictvím etické linky.

Pražská plynárenská, a.s., zároveň přijala Etický kodex obchodníka, jenž vychází ze „Vzorového etického kodexu obchodníka s elektřinou nebo plynem“, připravený Energetickým regulačním úřadem. Etický kodex obchodníka je uveřejněn na internetových stránkách Společnosti, kde je zároveň i uveden kontakt, jehož prostřednictvím může široká veřejnost kontaktovat Společnost v případě podezření na jednání, které není s tímto kodexem v souladu. Objektivní a nestranné prošetření zajišťuje interní audit společnosti Pražská plynárenská, a.s.

Životní prostředí

Pražská plynárenská, a.s., se v oblasti životního prostředí zaměřuje především na zlepšování kvality životního prostředí jako celku i všech jeho složek. Klade důraz na oblast životního prostředí a na plnění závazků plynoucích ze schválené environmentální legislativy EU.

Hlavní důraz v oblastech ochrany ovzduší, vody, chemických látek a managementu odpadů je ve Společnosti kladen na preventivní přístup, kdy se volbou vhodných postupů zabráňuje znečištění již před jeho vznikem. Dochází k úspoře nákladů, surovin a energií, čehož se dosahuje i soustavným environmentálním vzděláváním a výchovou zaměstnanců formou e-learningu, které jsou součástí politiky Pražské plynárenské, a.s.

Sanace staré ekologické zátěže v PP, a.s.

Většina ekologických zátěží z let 1926 až 1975 byla ve spolupráci s Ministerstvem životního prostředí odstraněna. Náklady na splnění ekologických závazků hradil na základě smlouvy stát prostřednictvím Ministerstva financí ČR. V areálu Pražské plynárenské, a.s., v Michli zbývá poslední ekologická zátěž, a to kontaminovaná zemina v oblasti pod bývalou naftalínkou, kterou je potřeba sanovat. V roce 2018 pokračovala jednání s Ministerstvem financí ČR a Ministerstvem životního prostředí o dokončení zmíněné sanace. Pražská plynárenská, a.s., požádala Ministerstvo financí ČR o zadání zakázky na doprůzkum včetně aktualizace analýzy rizika, na jejímž základě by byla zpracována projektová dokumentace na dokončení sanace v Pražské plynárenské, a.s.

Ministerstvo financí ČR akceptovalo požadavek Pražské plynárenské, a.s., a doporučení Oblastního inspektorátu ČIŽP a zadalo zpracování projektové dokumentace pro účely výběru zhotovitele zakázky na doprůzkum sanace ekologické zátěže v lokalitě naftalínka a jejího okolí. Tato projektová dokumentace byla zpracována a předána na Ministerstvo financí ČR. Další postup bude stanoven až na základě výsledků zadaného výše zmíněného doprůzkumu.

Pražská plynárenská, a.s., dále provedla dle požadavku ČIŽP na své náklady stejně jako každý rok i v roce 2018 pravidelný roční monitoring podzemních vod v areálu Pražské plynárenské, a.s., v Michli. Výsledky provedených rozborů potvrdily 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.

Galerie Smečky

Galerie Smečky působí již 13 let na pražské umělecké scéně. Za tohoto působení bylo v galerii uspořádáno již 65 autorských a tematických výstav významných českých výtvarníků. V roce 2018 se uskutečnilo 5 vernisáží těchto výstav:

- František Kobliha / Ženy mých snů
- Zdeněk a Marie Preclíkovi / Duše
- Jaroslav Štědra / Proměny
- Naše koláže – výstava děl ze sbírky Pražské plynárenské, a.s.
- Miroslav Horníček / Koláže

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.

Shrme-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 vrací a prožívají zde příjemné chvíle odpočinku.

Plynárenské muzeum

Pražská plynárenská, a.s., provozuje 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 Galeríí hlavního města Prahy. Již tradiční předvánoční vycházky s lampárem a také rozsvěcení 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 2018 několik vycházek, které komunikovaly zajímavá témata z historie plynárenství na území hlavního města Prahy.

Rekordní počet návštěvníků přilákala v červnu 2018 již počtvrté do Plynárenského muzea Pražská muzejní noc. Nejvíce zaujaly ukázky žehlení plynovými žehličkami, kadeření vlasů a pražení čerstvé kávy plynem.

Sbírký muzea byly v roce 2018 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

Rok 2018 se nesl v duchu změn, které byly vyvolány požadavky na zkvalitnění a rozšíření obchodních procesů a přístupu k zákazníkovi. Jedním z významných změn je konsolidace procesů a informačních zákaznických systémů do jednoho systému. Toto je významný krok ke zjednodušení obsluhy zákazníka a navazujících interních procesů v oblasti fakturace, marketingu a reportingu.

Další výzvou, která byla úspěšně realizována, je transformace a vnímání procesů spojených s ochranou osobních údajů zákazníků. Komplexní řešení mělo vliv na úpravy procesů v koncernu Pražská plynárenská, a.s., kterých nedílnou součástí jsou úpravy provedené v informačních

systémech za účelem dosažení transparentnosti a efektivní správy osobních údajů dle legislativních požadavků.

Neméně důležitou změnou bylo zahájení návrhu a implementace optimalizace řízení finančních prostředků za účelem zkvalitnění řízení finančních toků.

Změny realizované v informatice jsou důsledkem záměru Společnosti pro naplnění digitální strategie, která se kladně odrazí v chápání Společnosti ze strany zákazníka jako společnosti, která naslouchá potřebám svých zákazníků a poskytuje nástroje pro realizaci těchto změn.

Řízení lidských zdrojů

Personální práce a sociální oblast

K 31. prosinci 2018 bylo v Pražské plynárenské, a.s., zaměstnáno celkem 366 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 byli na základě development centra zařazení do skupiny „talentů“, se účastnili ročního rozvojového programu, jehož cílem byla mimo jiné jejich motivace, stabilizace a podpora vnímání nových možností a směrů rozvoje a posílení loajality. Prostřednictvím team-buildingových aktivit a neformálních setkání byla podporována rovněž týmová spolupráce mezi zaměstnanci napříč koncernem PP, a.s. Pokračování rozvoje bylo zajištěno rovněž pro skupinu vedoucích zaměstnanců, kteří obdobný program absolvovali v roce 2017.

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

Pracovní právní, mzdové a jiné nároky zaměstnanců Pražské plynárenské, a.s., byly plněny v souladu s podnikovou kolektivní smlouvou platnou od 1. ledna 2017 do 31. ledna 2019. V oblasti pracovní právní 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

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci je při řízení a provádění pracovních činností v PP, a.s., oborem, který se zabývá problematikou nežádoucích dopadů pracovní činnosti na zdraví zaměstnanců formou uplatňování technických, organizačních a výchovných opatření.

S tím související komplexní zajištění Požární ochrany vytváří podmínky pro účinnou ochranu před požáry a jinými mimořádnými událostmi a samozřejmě minimalizuje v prostorách a pracovištích PP, a.s., riziko ohrožení života, zdraví osob a majetku. V roce 2018 nebyl v prostorách Společnosti evidován žádný požár.

Interní řídicí akty Pražské plynárenské, a.s., týkající se BOZP a PO jsou pravidelně aktualizovány ve znění příslušných právních norem a zajišťují soulad pracovní právního vztahu mezi zaměstnavateli a zaměstnanci.

V úzké spolupráci s poskytovatelem pracovních lékařských služeb jsou diskutovány problematiky kategorizace práce, zdravotní způsobilosti zaměstnanců k výkonu pracovní činnosti, řešení pracovní úrazy, prováděny dohledy na pracovišti a pravidelné prověrky BOZP a PO. V důsledku výše uvedeného lze konstatovat, že v roce 2018 nebyl registrován žádný pracovní úraz.

V roce 2018 se uskutečnilo v Pražské plynárenské, a.s., 29 prověrek BOZP a PO. Týkaly se dodržování bezpečnostních a požárních podmínek na pracovištích a dále ve všech prostorách i na všech komunikacích areálu Pražské plynárenské, a.s. Nedostatky vyplývající ze závěrů protokolů z prověrek byly v termínu odstraněny a byla přijata opatření, aby se zjištěné nedostatky neopakovaly.

Kontroly ze strany státního odborného dozoru Oblastního inspektorátu práce, Hasičského záchranného sboru ČR

a SIBP UNIOS se v roce 2018 v PP, a.s., neuskutečnily. Krajská hygienická stanice hl. m. Prahy vykonala dozor nad dodržováním podmínek kategorizace práce a nebyly shledány žádné nedostatky a ani nebyly vzneseny připomínky.

Ze strany dozorových orgánů byla konstatována vysoká úroveň zajištění oblastí BOZP i PO, a to jak z hlediska systematického zpracování, tak praktické implementace.

Řízení rizik

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.

Pražská plynárenská, a.s., uplatňuje vícestupňovou strukturu interních ujišťovacích služeb s tím, že jednotlivé dohledové funkce jsou podřízeny vedení Společnosti, případně působí na stejné úrovni s vedením Společnosti jako nezávislý orgán. Oblasti působnosti jednotlivých vykonavatelů zahrnují finanční kontrolu, bezpečnost a ochranu zdraví, IT bezpečnost, právní problematiku, řízení rizik a soulad (compliance), přičemž tyto funkce jsou součástí tzv. druhé obranné linie. Další, třetí stupeň zastává odbor interního auditu, přímo podřízený předsedovi představenstva Pražské plynárenské, a.s. Odbor interního auditu se současně zodpovídá výboru pro audit, který je nezávislým orgánem působícím vně organizační struktury Pražské plynárenské, a.s.

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, jež hodnotí závažnost jednotlivých auditních námětů. Interní audit plní zároveň funkci korporátní a criminal compliance. Zaměstnanci mohou prostřednictvím etické linky anonymně podat k prošetření jakýkoli podnět při podezření na jednání, které není v souladu s interními akty řízení nebo přijatým interním Etickým kodexem Společnosti.

Pražská plynárenská, a.s., přijala Etický kodex obchodníka, čímž se dobrovolně přihlásila k zásadám vyhlášeným Energetickým regulačním úřadem. Orgánem odpovědným za compliance jednání Společnosti s tímto Etickým kodexem obchodníka je rovněž odbor interního auditu.

Součástí Etického kodexu obchodníka jsou i kontaktní údaje k možnosti zaslání podnětů k prošetření. Vše je zveřejněno na internetových stránkách Pražské plynárenské, a.s.

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.

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 2018 je 25,643 CZK/EUR a je použit pro přepočítání 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.“).

Hlavním předmětem podnikání Koncernu jsou prodej a distribuce zemního plynu a prodej elektrické energie.

Dalšími předměty podnikání Koncernu 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.

Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním

Konsolidovaný výsledek hospodaření (v mil. Kč)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2017	Porovnání skutečností 2018/2017
VH provozní	1 295,7	2 235,1	-939,4
VH finanční	-16,4	-163,1	146,7
VH celkem	1 279,3	2 072,0	-792,7

Konsolidovaný výsledek hospodaření (v mil. EUR)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2017	Porovnání skutečností 2018/2017
VH provozní	50,5	87,2	-36,7
VH finanční	-0,6	-6,4	5,8
VH celkem	49,9	80,8	-30,9

Konsolidované výnosy

Konsolidované výnosy (v mil. Kč)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2017	Porovnání skutečnosti 2018/2017
Provozní výnosy celkem	12 509,6	12 625,1	-115,5
<i>z toho: tržby z prodeje a distribuce zemního plynu*</i>	10 788,4	11 208,1	-419,7
<i>tržby z prodeje el. energie*</i>	1 333,8	1 131,9	201,9
Finanční výnosy	202,5	124,9	77,6
Výnosy celkem	12 712,1	12 750,0	-37,9

Konsolidované výnosy (v mil. EUR)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2017	Porovnání skutečnosti 2018/2017
Provozní výnosy celkem	487,8	492,3	-4,5
<i>z toho: tržby z prodeje a distribuce zemního plynu*</i>	420,7	437,1	-16,4
<i>tržby z prodeje el. energie*</i>	52,0	44,1	7,9
Finanční výnosy	7,9	4,9	3,0
Výnosy celkem	495,7	497,2	-1,5

* Licencovaná činnost.

Konsolidované náklady

Konsolidované náklady* (v mil. Kč)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2017	Porovnání skutečnosti 2018/2017
Provozní náklady celkem	11 213,9	10 390,0	823,9
<i>z toho: náklady na spotřebovaný zemní plyn**</i>	6 727,3	6 591,6	135,7
<i>náklady na nákup el. energie**</i>	607,8	550,1	57,7
Finanční náklady	218,9	288,0	-69,1
Náklady celkem	11 432,8	10 678,0	754,8

Konsolidované náklady* (v mil. EUR)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2017	Porovnání skutečnosti 2018/2017
Provozní náklady celkem	437,3	405,2	32,1
<i>z toho: náklady na spotřebovaný zemní plyn**</i>	262,3	257,1	5,2
<i>náklady na nákup el. energie**</i>	23,7	21,5	2,2
Finanční náklady	8,5	11,2	-2,7
Náklady celkem	445,8	416,4	29,4

*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.

V červnu 2017 emitovala společnost Pražská plynárenská, a.s., 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.

V roce 2016 proběhla restrukturalizace financování společností Pražská plynárenská, a.s., a PPD, a.s., která díky využití příznivé situace na finančních trzích přinesla koncernu PP, a.s., významné úspory úrokových nákladů, a znamenala zajištění dlouhodobých externích zdrojů ve formě dluhopisů, vydaných společností PPD, a.s., až do roku 2023.

Společnost Pražská plynárenská, a.s., má smluvně zajištěno krátkodobé financování o celkovém objemu ve výši 4,6 mld. Kč a dlouhodobé 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.

Koncern PP, a.s., se tak kromě svých podnikatelských aktivit orientuje také na podporu projektů a subjektů ze zmíněných oblastí. 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.

Koncern PP, a.s., usiluje o udržitelný rozvoj, ochranu životního prostředí a zmírnění dopadů své činnosti na okolí.

Zaměstnanci Koncernu pečují o dobrou pověst koncernu PP, a.s., a rozvíjejí ji. Dodržují právní předpisy a nepřihlíží nepoctivému jednání. Respektují obchodní partnery i sebe navzájem. Při veškeré činnosti Koncern deklaruje závazek k etickému a bezúhonnému jednání a respektování lidských práv, přičemž minimem jsou přijaté interní standardy chování vyjádřené v Etickém kodexu. Společnosti koncernu PP, a.s., si uvědomují závažnost problému korupčního jednání a právě z tohoto důvodu přijaly soubor opatření, která mají případná rizika minimalizovat. Zaměstnanci procházejí periodickými školeními a mohou využít whistleblowing program – kontaktovat compliance manažera osobně, nebo mohou zadat podnět anonymně prostřednictvím etické linky.

Pražská plynárenská, a.s., zároveň přijala Etický kodex obchodníka, jenž vychází ze „Vzorového etického kodexu obchodníka s elektřinou nebo plynem“, připravený Energetickým regulačním úřadem. Etický kodex obchodníka je uveřejněn na internetových stránkách Společnosti, kde je zároveň uveden kontakt, jehož prostřednictvím může široká veřejnost kontaktovat Společnost v případě podezření na jednání, které není s tímto kodexem v souladu. Objektivní a nestranné prošetření zajišťuje interní audit společnosti Pražská plynárenská, a.s.

Životní prostředí

Politika a cíle v oblasti životního prostředí jsou zahrnuty do procesů i rozhodování nejen Pražské plynárenské, a.s., ale i všech společností Koncernu.

Například společnost PPSD, a.s., která se zabývá komplexními službami v oblasti výstavby, servisu, oprav a údržby veškerých plynárenských zařízení, i v roce 2018 obhájila certifikát ISO 14001, který specifikuje požadavky na systém řízení péče o životní prostředí.

V průběhu roku 2018 nedošlo činností společností Koncernu k žádnému postihu ze strany orgánů státní správy a ani k žádné mimořádné situaci, která by měla negativní dopad na životní prostředí.

Řízení lidských zdrojů

Personální práce a sociální oblast

K 31. prosinci 2018 bylo v Koncernu zaměstnáno celkem 902 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 byli na základě development centra zařazeni do skupiny „talentů“, se účastnili ročního rozvojového programu, jehož cílem byla mimo jiné jejich motivace, stabilizace a podpora vnímání nových možností a směrů rozvoje a posílení loajality. Prostřednictvím team-buildingových aktivit a neformálních setkání byla podporována rovněž týmová spolupráce mezi zaměstnanci napříč Koncernem. Pokračování rozvoje bylo zajištěno rovněž pro skupinu vedoucích zaměstnanců, kteří obdobný program absolvovali v roce 2017.

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 Koncernu byly plněny v souladu s podnikovou kolektivní smlouvou platnou od 1. ledna 2017 do 31. ledna 2019. 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

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci a požární ochrana v Pražské plynárenské, a.s., koresponduje se zajištěním bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a požární ochranou u všech společností Koncernu.

Řízení rizik

Společnosti Koncernu mají zaveden systém řízení rizik. Zahrnuje identifikaci rizik na všech úrovních řízení a jejich vyhodnocování, čímž jsou zabezpečeny včasné reakce společností směřující k eliminaci rizikových expozic. Součástí řízení rizik je i strategie pojištění, která zajišťuje majetek a odpovědnost společností Koncernu v rizikových situacích.

Pražská plynárenská, a.s., uplatňuje v Koncernu víceúrovňovou strukturu interních ujišťovacích služeb s tím, že jednotlivé dohledové funkce jsou podřízeny vedení Společnosti, případně působí na stejné úrovni s vedením Společnosti jako nezávislý orgán. Oblasti působnosti jednotlivých vykonavatelů zahrnují finanční kontrolu, bezpečnost a ochranu zdraví, IT bezpečnost, právní problematiku, řízení rizik a soulad (compliance), přičemž tyto funkce jsou součástí tzv. druhé obranné linie. Další, třetí stupeň zastává odbor interního auditu, přímo podřízený předsedovi představenstva Pražské plynárenské, a.s. Odbor interního auditu se současně zodpovídá výboru pro audit PP, a.s., který je nezávislým orgánem působícím vně organizační strukturu Pražské plynárenské, a.s.

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, jež hodnotí závažnost jednotlivých auditních námětů. Interní audit plní zároveň funkci korporátní a criminal compliance. Zaměstnanci Koncernu mohou prostřednictvím etické linky anonymně podat k prošetření jakýkoli podnět při podezření na jednání, které není v souladu s interními akty řízení nebo přijatým interním Etickým kodexem Společnosti.

Systém zajištění bezpečnosti a ochrany zdraví při práci společně s požární ochranou je nedílnou a významnou součástí řízení společností v koncernu Pražská plynárenská, a.s. Vzhledem k důslednému uplatňování a dodržování legislativních a ostatních požadavků, informování a školení zaměstnanců, dále díky preventivním opatřením a pravidelným kontrolám prostor a pracovišť v Koncernu se odstraňují nebo minimalizují případné nežádoucí dopady pracovních činností na zdraví a bezpečnost zaměstnanců.

V roce 2018 bylo v rámci Koncernu provedeno 64 prověrek BOZP a PO a registrováno 6 pracovních úrazů.

Kontroly ze strany státního odborného dozoru Oblastního inspektorátu práce, Hasičského záchranného sboru ČR a SIBP UNIOS se v roce 2018 v koncernu PP, a.s., neuskutečnily. Byly nicméně konzultovány na různých poradách a jednáních problematiky týkající se činností jednotlivých společností spadajících do kompetence dozoru výše uvedených orgánů.

Krajská hygienická stanice hl. m. Prahy vykonala dozor nad dodržováním podmínek kategorizace práce u jednotlivých společností Koncernu, přičemž nebyly shledány žádné nedostatky a ani nebyly vzneseny připomínky.

Pražská plynárenská, a.s., přijala Etický kodex obchodníka, čímž se dobrovolně přihlásila k zásadám vyhlášeným Energetickým regulačním úřadem. Orgánem odpovědným za compliance jednání Společnosti s tímto Etickým kodexem obchodníka je rovněž odbor interního auditu.

Součástí Etického kodexu obchodníka jsou i kontaktní údaje k možnosti zaslání podnětů k prošetření. Vše je zveřejněno na internetových stránkách Pražské plynárenské, a.s.

Finanční rizika

Kreditní riziko vzniká Koncernu v důsledku obchodu s velkooběrateli, středními odběrateli, malooběrateli a domácnostmi. Obchodní vztahy s velkými zákazníky jsou vyhodnocovány podle plnění smluvních podmínek. Základním indikátorem rizikovosti je nedodržování platebních podmínek a délka případného prodlení 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 úročených 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 plně zajištění dlouhodobého měnového rizika.

Informace o organizační složce v zahraničí

Žádná ze společností Koncernu nemá k datu 31. prosince 2018 organizační složku v zahraničí.

*Svítlíme na cestu
lidem nejen v Praze.*

*Dáváme věci
do pohybu.*



Důležité události začátku roku 2019

Pražské plynárenské, a.s., se podařilo obhájit prestižní ocenění Czech Business Superbrands i pro rok 2019.

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, Bc. Martina Čáslavky, Mgr. Luboše Koželuha, MBA, 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 Kučeru, Mgr. Jindřicha Lechovského, pana Matěje Turka, CFA a Ing. Lukáše Wagenknechta.

Společnost v prvním čtvrtletí 2019 koupila podíl ve společnosti MONTSERVIS PRAHA, a.s., která se zabývá především výstavbou a rekonstrukcemi blokových a domovních kotelen a správou a provozem energetických zařízení. Akvizice této společnosti umožní koncernu PP, a.s., další rozvoj v oblasti výroby a rozvodu tepelné energie, výstavby zdrojů tepelné energie a návazných energetických služeb.

Předpokládaný vývoj Koncernu

V oblasti prodeje elektrické energie a zemního plynu bude i v dalším období pokračovat intenzivní tržní soutěž. Zásadní roli budou hrát i nadále nákupní ceny zemního plynu a elektrické energie. Volatilita cen obou komodit je přitom ovlivněna často protichůdnými vlivy. Významně se do cen komodit promítá růst ceny emisních povolenek, ropy a uhlí, stejně tak odstávky konvenčních zdrojů ve Francii a Německu. Velmi progresivně roste povědomí zákazníků o možnostech cenové arbitráže a sílí důraz na sjednané podmínky. Tyto faktory budou zvyšovat tlak na jednotlivé obchodníky a vytvářet nové výzvy na řízení nákupních pozic obou energií a dosažení očekávaných hospodářských výsledků.

Obchod s energiemi bude i v nadcházejícím roce předmětem zájmu orgánů státní správy, zákonodárců a regulačních úřadů. Pražská plynárenská, a.s., očekává nové legislativní úpravy, snahu o alespoň částečnou regulaci volného trhu, další prohlubování ochrany spotřebitelů a zároveň tlak na zajištění dostupnosti a spolehlivosti dodávek. Nejistota ohledně budoucího vývoje může vyústit v požadavky na přísnější regulaci velkoobchodního trhu s cílem zajištění cenové dostupnosti obou energií všem zákazníkům.

V roce 2018 byla předložena novela Energetického zákona. 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.

Nadále roste zájem o využívání energií z obnovitelných zdrojů, zvyšování čistoty ovzduší a snížení emisí skleníkových plynů. Svůj postoj k životnímu prostředí chce prostřednictvím odběru energií z obnovitelných zdrojů prezentovat stále více firem ale i soukromých osob. Roste také zájem o vlastní výrobu elektrické energie a s ní spojenou alespoň částečnou energetickou soběstačnost. Proto bude PP, a.s., i ve spolupráci s partnery, nadále rozvíjet oblast služeb a produktů, jako je např. 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 2019 revidovat interní procesy s cílem maximální míry jejich digitalizace. 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 postupně rozšiřovat nabídku alternativních paliv a technologií v návaznosti na Národní akční plán čisté mobility, schválený vládou ČR v listopadu 2015, a v souladu s projektem Smart Prague.

Pražská plynárenská, a.s., bude jako významná městská firma nadále aktivně podporovat a prosazovat kroky ke zlepšení životního prostředí v Praze potýkající se s vysokým stupněm dopravního a emisního zatížení. Ve spolupráci s městskými firmami bude nadále zajišťovat ekologická a úsporná opatření v oblasti provozování vozových parků zejména se zaměřením na CNG vozidla. Bude nabízet zemní plyn pro autobusy městské hromadné dopravy, vozidla pošty, taxislužby, policie, vozidla zajišťující svoz odpadu, čištění ulic a zásobování na území Prahy. PP, a.s., postupně rozšiřuje spolupráci ve využívání CNG vozidel i pro oblast soukromého 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 obnovu měřicích zařízení. Uplynulý rok byl dalším rokem dynamických změn směřujících k dlouhodobé transformaci celé české a evropské energetiky. Byl třetím 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. V Evropské unii byla v roce 2018 postupně projednána a odsouhlasena řada předpisů tzv. zimního energetického balíčku, který nastavuje nová pravidla zejména pro elektroenergetiku. Tato pravidla budou základem i pro následný plynárenský balíček, jenž má v roce 2020 nastavit nový rámec plynárenství. V roce 2019 bude pokračovat příprava zásad cenové regulace pro V. regulační období. Společnost chce být do příprav těchto zásad velmi aktivně zapojena s cílem udržet proinvestiční nastavení regulace. Z pohledu dlouhodobého zachování bezpečnosti a spolehlivosti plynárenské sítě na území hlavního města Prahy je tento cíl naprosto zásadní.

Základním cílem společnosti PPSD, a.s., pro rok 2019 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 intenzivní růst a rozvoj služeb pro zákazníky mimo koncern PP, a.s., s maximálním důrazem na využití nových

technologií a odbornou kvalifikaci všech personálních zdrojů.

Mezi další cíle Koncernu 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 2019 se očekává v Koncernu stabilní vývoj finanční situace. Koncern má smluvně zajištěny krátkodobé zdroje externího financování ve výši 4,6 mld. Kč, které jsou poskytnuty klubem bank (Československá obchodní banka, a. s., a Česká spořitelna, a.s.). Dlouhodobými zdroji externího financování je reemise dluhopisů PPD, a.s., z listopadu 2016 a emise dluhopisů PP, a.s., z června 2017. Čerpání cizích zdrojů se očekává v minimálním objemu vzhledem k současné finanční situaci koncernu PP, a.s. V roce 2019 proběhne obnova krátkodobého externího financování a nová struktura tohoto financování bude smluvně zajištěna do roku 2023.

Pražská plynárenská, a.s., bude v roce 2019 věnovat intenzivní pozornost problematice celokoncernové compliance. Jedná se o oblast, která je v právním a korporátním prostředí velice živá, a i díky soudní judikatuře rychle se rozvíjející. Koncern PP, a.s., hodlá na tento trend reagovat a stávající pojetí compliance bude dále rozvíjet. Institucionálně bude vydán celokoncernový předpis, který zastřeší příslušnou problematiku, vytyčí základní zásady a nastaví odpovědnosti. Zároveň bude posílena i praktická část výkonu compliance, a to přípravou dalších e-learningových školení.



*Energii zásobujeme
až 415 000 odběrných míst.*

***Dáváme věci
do pohybu.***

Finanční část

- **Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2018**
sestavená dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií
- **Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2018**
sestavená dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií
- **Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2018**
sestavená dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií
- **Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2018**
sestavená dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

*Staráme se, aby i vaše
děti měly tu nejlepší péči.*

*Dáváme věci
do pohybu.*



Individuální účetní závěrka

Výkaz finanční pozice ke dni 31. prosince 2018

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tisících Kč)	Pozn.	31. 12. 2018	31. 12. 2017	1. 1. 2017
AKTIVA				
Dlouhodobá aktiva				
Pozemky, budovy a zařízení	7.1	890 342	874 457	891 325
Nehmotná aktiva	7.2	73 939	53 943	65 667
Investice do dceřiných společností	7.3	1 336 002	1 336 002	1 336 002
Odložená daňová pohledávka	7.12	0	18 274	16 673
Ostatní dlouhodobá aktiva		120	98	95
Dlouhodobá aktiva - celkem		2 300 403	2 282 774	2 309 762
Krátkodobá aktiva				
Zásoby	7.4	891 850	796 289	800 118
Obchodní a jiné pohledávky	7.5	2 071 171	2 039 395	2 173 803
Peníze a peněžní ekvivalenty	7.6	1 476 852	1 325 543	107 923
Ostatní aktiva		164 393	140 419	51 039
Zaplacená záloha na daň z příjmů	7.13	123 210	236	0
Krátkodobá aktiva - celkem		4 727 476	4 301 882	3 132 883
AKTIVA CELKEM		7 027 879	6 584 656	5 442 645
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY				
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	7.7	431 972	431 972	431 972
Nerozdělený zisk		2 079 583	1 965 628	1 258 669
Vlastní kapitál - celkem		2 511 555	2 397 600	1 690 641
Dlouhodobé závazky				
Závazky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé závazky		632	436	541
Dluhopisy	7.11	400 526	399 574	0
Odložený daňový závazek	7.12	25 110	0	0
Dlouhodobé závazky - celkem		426 268	400 010	541
Krátkodobé závazky				
Závazky z obchodního styku a zálohy přijaté	7.9 + 7.10	2 731 244	2 391 285	2 545 083
Bankovní úvěry	7.11	0	0	40 794
Ostatní závazky	7.9	1 029 305	1 241 009	1 038 679
Daň z příjmů splatná	7.13	0	0	34 784
Ostatní daňové závazky	7.13	85 480	88 493	75 235
Rezervy	7.14	244 027	66 259	16 888
Krátkodobé závazky - celkem		4 090 056	3 787 046	3 751 463
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		7 027 879	6 584 656	5 442 645

Výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2018

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tisících Kč)	Pozn.	2018	2017
Tržby	7.15	11 894 853	12 023 842
Nakoupený plyn a el.energie, materiál a služby související s dodávkami plynu a el.energie	7.16	10 338 638	9 851 706
Ostatní provozní výnosy	7.17	390 447	357 099
Osobní náklady	7.18	353 128	326 072
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	7.19	89 177	109 637
Ostatní provozní náklady	7.20	715 522	521 381
Provozní výsledek hospodaření		788 835	1 572 145
Finanční náklady	7.21	199 032	261 149
Finanční výnosy	7.22	205 773	125 647
Finanční výsledek hospodaření		6 741	-135 502
Zisk před zdaněním		795 576	1 436 643
Daň z příjmů	7.23	161 621	209 684
Výsledek hospodaření za období		633 955	1 226 959
Úplný výsledek hospodaření za období		633 955	1 226 959

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tisících Kč)	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Celkem
Poznámka	7.7		
Stav k 1. lednu 2017	431 972	1 258 669	1 690 641
Výsledek hospodaření za období	0	1 226 959	1 226 959
Úplný výsledek hospodaření	0	1 226 959	1 226 959
Transakce s vlastníky Společnosti:			
Vyplacené dividendy	0	-520 000	-520 000
Stav k 31. prosince 2017	431 972	1 965 628	2 397 600
Výsledek hospodaření za období	0	633 955	633 955
Úplný výsledek hospodaření	0	633 955	633 955
Transakce s vlastníky Společnosti:			
Vyplacené dividendy	0	-520 000	-520 000
Stav k 31. prosinci 2018	431 972	2 079 583	2 511 555

Výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tisících Kč)	2018	2017
Zisk před zdaněním	795 576	1 436 643
Úpravy zisku před zdaněním	-84 973	-89 858
Odpisy dlouhodobých aktiv	89 177	109 637
Odpisy pohledávek	119 270	31 604
Změna stavu opravných položek a rezerv	102 262	33 527
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	-2 277	-928
Vyúčtované úroky	1 065	2 757
Výnosy z dividend a podílů na zisku	-345 942	-330 853
Úpravy o ostatní nepeněžní operace (přecenění derivátů)	-48 528	64 398
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	710 603	1 346 785
Změna potřeby pracovního kapitálu	132 812	-120 047
Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	-100 863	29 914
Změna stavu závazků z provozní činnosti	329 236	-153 790
Změna stavu zásob (brutto)	-95 561	3 829
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	843 415	1 226 738
Výdaje z plateb úroků	-14 665	-2 591
Přijaté úroky	15 780	1 652
Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost a doměrky minus vratky daně	-241 838	-246 331
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	602 692	979 468
Výdaje spojené s pořízením dlouhodobého majetku	-125 145	-82 236
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku	3 155	1 096
Přijaté podíly na zisku (+)	345 942	330 853
Splacení půjček	-23	-35
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	223 929	249 678
Příjem z dlouhodobých závazků	304	103
Splacení dlouhodobých závazků	-108	-208
Příjem z emise dluhopisů	0	398 192
Splacení krátkodobých bankovních úvěrů *	0	-40 794
Změna stavu půjčky od mateřské a dceřiných společností *	-155 508	151 181
Vyplacené podíly na zisku	-520 000	-520 000
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-675 312	-11 526
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na počátku účet. obd.	1 325 543	107 923
Čistá změna peněz a peněžních ekvivalentů za účet. období	151 309	1 217 620
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na konci účet. obd.	1 476 852	1 325 543

* 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 obrátem 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 315700QBYOTLGRMO011.

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 2018, 31. prosinci 2017 a 1. lednu 2017 je Pražská plynárenská Holding a.s. („PPH a.s.“), 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 2018, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018.

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 19. března 2019.

Společnost použila při sestavení účetní závěrky standardy a výklady, které mají být povinně uplatněny pro období začínající 1. ledna 2018.

První přijetí IFRS

Tato účetní závěrka je první účetní závěrkou Společnosti, která je sestavena v souladu s IFRS. Důvodem pro aplikaci IFRS je přijetí dluhopisů emitovaných Společností k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a. s., přičemž datem přechodu je 1. leden 2017.

Na základě požadavků standardu IFRS 1 použila Společnost při přípravě první účetní závěrky dle IFRS pro běžné i srovnávací účetní období účetní pravidla účinná k 31. prosinci 2018.

Povinné výjimky z pravidla plné retrospektivní aplikace:

- Odhady

IFRS 1 požaduje, aby byla výše odhadů k 1. lednu 2017 a 31. prosinci 2017 v účetní závěrce dle IFRS shodná s odhady v účetní závěrce sestavené dle původního vykazovacího rámce.

Společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za skupinu Pražská plynárenská podle IFRS. Pro sestavení samostatné účetní závěrky Společnost převzala účetní hodnoty aktiv a závazků z konsolidované účetní závěrky. Společnost nevyužila žádné jiné volitelné výjimky z pravidla retrospektivní aplikace.

Následující sesouhlasení vlastního kapitálu k 1. lednu 2017 a 31. prosinci 2017 a sesouhlasení úplného výsledku za účetní období končící 31. prosincem 2017 poskytuje kvantifikaci efektu přechodu z českých účetních předpisů na IFRS.

Sesouhlasení vlastního kapitálu

(v tisících Kč)	1.ledna 2017	31. prosince 2017
Celková výše vlastního kapitálu dle českých účetních předpisů	5 009 169	6 049 839
Investice do dceřiných společností	-3 335 003	-3 747 258
Vliv aplikace IFRS 9 a IFRS 15	18 270	97 321
Ostatní	-1 795	-2 302
Celková výše vlastního kapitálu dle IFRS	1 690 641	2 397 600

Sesouhlasení úplného výsledku

(v tisících Kč)	2017
Výsledek hospodaření dle českých účetních předpisů	1 186 740
Podíly na zisku vyplacené vedení společnosti, příděly do fondů	-37 500
Vliv aplikace IFRS 9 a IFRS 15	79 051
Ostatní	-1 332
Úplný výsledek dle IFRS	1 226 959

Hlavní úpravy při přechodu z českých účetních předpisů na IFRS se vztahují k těmto položkám:

a) Investice do dceřiných společností

V účetní závěrce dle českých účetních předpisů jsou investice do dceřiných a přidružených společností oceněny metodou ekvivalence, tj. podílem na vlastním kapitálu těchto společností. V účetní závěrce dle IFRS jsou investice do dceřiných společností oceňovány v historických cenách upravených o kumulované ztráty ze znehodnocení.

b) Vliv aplikace IFRS 9 a IFRS 15

Společnost na základě provedených analýz zpracovala dopady IFRS 9 na aktuální i srovnatelné informace k 31. prosinci 2017 a k 1. lednu 2017. Společnost vykázala k 31. prosinci 2018, k 31. prosinci 2017 a k 1. lednu 2017 opravnou položku k finančním aktivům zohledňující očekávané úvěrové ztráty u všech finančních aktiv s přihlédnutím k očekávanému hospodářskému vývoji a vývoji nezaměstnanosti, na základě historických zkušeností. Příslušně byla snížena hodnota vlastního kapitálu k 31. prosinci 2017 o 14 032 tis. Kč a k 1. lednu 2017 o 14 886 tis. Kč.

Společnost na základě provedených analýz zapracovala dopady IFRS 15 na aktuální i srovnatelné informace k 31. prosinci 2017 a k 1. lednu 2017. Slevy/bonusy poskytnuté zákazníkům jsou příslušně časově rozlišeny po dobu trvání daných smluv po 1. lednu 2018 i 1. lednu 2017 a příslušně je zvýšena hodnota vlastního kapitálu k 31. prosinci 2017 o 60 147 tis. Kč a k 1. lednu 2017 o 23 471 tis. Kč.

Společnost dále k 31. prosinci 2017 a k 1. lednu 2017 kapitalizuje časově příslušnou část provizí obchodním zástupcům a zprostředkovatelům za získávání zákazníků, které byly účtované do výkazu zisku a ztráty před těmito daty a týkají se smluv se zákazníky platných po 1. lednu 2017. Tyto kapitalizované náklady jsou odpisovány po dobu trvání jednotlivých smluv. Příslušně je zvýšena hodnota vlastního kapitálu k 31. prosinci 2017 o 51 206 tis. Kč a k 1. lednu 2017 o 9 685 tis. Kč.

c) Podíly na zisku vyplacené vedení Společnosti, příděly do fondů

V účetní závěrce dle českých účetních předpisů jsou podíly na zisku vyplacené vedení Společnosti a příděly do fondů vypláceny ze zisku po zdanění. V účetní závěrce dle IFRS jsou podíly na zisku vyplacené vedení Společnosti a příděly do fondů vykázány jako ztráty v úplném výsledku hospodaření příslušného období.

3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

3.1. Nově vydané standardy, novely standardů a jejich interpretace, které nejsou ještě účinné a nebyly předčasně aplikovány Společností

Následující standardy, novely standardů a interpretace, které mohou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti, budou povinné pro budoucí účetní období dle uvedených údajů níže v závislosti na jejich schválení Evropskou unií.

- IFRS 16, Leasingy (schválený Evropskou unií, účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019).

Nový standard IFRS 16 plně nahrazuje vykazování nájmu dle IAS 17. Významné změny se týkají zejména vykazování leasingu na straně nájemce. IFRS 16 zavádí na straně nájemce jednotný účetní model pro vykazování veškerých leasingových transakcí. Vyžaduje, aby nájemce uznal aktivum – právo na užívání aktiva – na rozvaze, a vykázal proti němu závazek z nájmu. Na straně pronajímatele je vykazování víceméně srovnatelné s IAS 17.

Společnost předpokládá, že nový standard IFRS 16 bude mít dopad zejména na výši vykazovaných dlouhodobých aktiv, dlouhodobých závazků, výši odpisů, úrokových nákladů a nákladů na nájem. Společnost průběžně provádí a analyzuje veškeré dopady nového standardu. Společnost odhaduje, že v důsledku přechodu na nový standard dojde k navýšení vykazovaných dlouhodobých aktiv a k navýšení dlouhodobých závazků o nevýznamnou částku. Dále dojde v budoucím výkazu zisku a ztráty k navýšení odpisů a úrokových nákladů a snížení nákladů na nájem.

Ostatní nové standardy, novely, interpretace a zdokonalení existujících standardů, které budou povinné pro budoucí účetní období, nebudou mít významný nebo žádný dopad na účetní závěrku Společnosti.

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 2018 do 31. prosince 2018. 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 2017 a zároveň stav k 1. lednu

2017; pro výsledek hospodaření, změny do vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích výsledek za období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017.

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. Revize účetních odhadů jsou zohledněny v období, ve kterém je daný odhad revidován, a ve všech dotčených budoucích obdobích.

Informace o zásadních úsudcích při uplatňování účetních postupů, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v účetní závěrce, jsou uvedeny v následujících kapitolách:

- kapitola 4.18.1 – Nevyfakturované dodávky zemního plynu,
- kapitola 4.18.2 – Nevyfakturované dodávky elektrické energie.

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
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	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.

Pozemky vlastněné Společností nejsou odpisovány.

Doba životnosti odpovídající jednotlivým kategoriím hmotného majetku se prověřuje vždy na konci účetního období a je uvedena v následující tabulce:

Kategorie hmotného majetku	Doba životnosti (počet let)
Budovy	50
Motorová vozidla nákladní	8
Motorová vozidla osobní	4
Výpočetní technika	4
Inventář	2–8

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

Aktiva pořízená formou finančního leasingu se odpisují po dobu předpokládané doby životnosti stejně jako vlastní aktiva nebo po dobu trvání příslušného pronájmu, pokud je tato doba kratší.

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 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 (peněžitelné jednotky).

4.3. 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.

4.4. 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 faktorů 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.

4.5. 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.

4.5.1. 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.

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.

Společnost využívá třístupňový ECL. Při prvním vykazání finančního aktiva, pokud neexistuje důkaz o selhání, zařadí Společnost finanční aktivum do stupně 1. Pokud došlo od data prvotního vykazání 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.

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.

4.5.2. 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 přečteny na reálnou hodnotu. Metoda vykázání výsledného zisku nebo ztráty závisí na tom, zda je příslušný derivát klasifikován jako zajišťovací derivát, nebo jako derivát k obchodování.

Společnost využívá měnové forwardy pro zajištění očekávaných peněžních toků, měnových a cenových rizik. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou prvotně vykázána v reálné hodnotě a následně oceňována reálnou hodnotou. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu, stejně jako realizované zisky a ztráty, jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Všechny deriváty jsou vykázány v položce Ostatní aktiva v rámci aktiv, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v rámci závazků v položce Ostatní závazky, je-li jejich reálná hodnota záporná. Změny reálné hodnoty jsou přímo vykázány do zisku nebo ztráty.

Oddělení treasury Společnosti monitoruje měnové riziko společností a bank, tak aby dopad tohoto rizika byl co nejmenší. Reálná hodnota derivátů je odvozena z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků nebo je stanovena jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z derivátů.

4.6. 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.

4.7. Vlastní kapitál

4.7.1. Základní kapitál

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

4.7.2. Fondy ze zisku

Fondy ze zisku jsou tvořeny z výsledku hospodaření Společnosti.

Použití fondů ze zisku je v souladu se stanovami Společnosti.

4.8. Finanční závazky

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázované 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.

4.8.1. 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.

4.8.2. 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 garantovaná splatnost do jednoho roku, je vykázána v krátkodobých závazcích.

4.8.3. 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.

4.9. 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 (přijátá záloha), který bude vypořádán dodáním plynu, elektřiny nebo jiným nepeněžním plněním.

4.10. 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.

4.10.1. 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.

4.11. 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.

4.12. 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.

4.13. 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 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 zbývajícím 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 zbývajícím dobu trvání smlouvy.

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

Smluvní náklady

Obdobně jako ke slevám a bonusům Společnost přistupuje i k provizím obchodním zástupcům.

Provize jsou považovány za přírůstkové náklady na získání smlouvy a jsou vykázány jako náklady. Tyto náklady jsou amortizovány po odhadovanou dobu udržení zákazníka.

Na tuzemském trhu je obvyklé uzavírat se zákazníky smlouvy o sdružených službách, kdy zákazníkovi je fakturována celková cena, a to jak za komoditu, tak i za distribuční služby, které obchodník nakoupil u příslušné distribuční společnosti. Společnost takto postupuje i vůči svým zákazníkům a považuje se tedy být v pozici principála, a proto vykazuje výnosy z distribučního poplatku a služeb samostatně.

4.13.1. 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 pevné ceny za odebraný zemní plyn 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 maloodběratele se jedná zpravidla o cenu pevnou s délkou platnosti závislou na obchodním rozhodnutí Společnosti. Pro střední odběratele a velkoodběratele platí možnost buď stanovit cenu jako pevnou o délce platnosti měsíců a déle, anebo využít některého z nabízených produktů.

Všechny složky dvousložkové ceny za distribuci podléhají 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 velkoodběratelů a střední odběratelů jsou fakturovány měsíčně na základě provedených měření spotřeby. Dodávky zemního plynu v kategorii maloodběratelů („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 4.18.1 a 5.1). 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.

4.13.2. 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 maloobděratelé domácnosti („MOO“) a maloobděratelé 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. 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 velkoobděratelé („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.

4.13.3. Výnosy z prodeje zboží

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

4.13.4. 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 z nájmu a služeb.

4.14. Leasing

Pronajatý dlouhodobý majetek se v případě, kdy je na Společnost přenesena podstatná část rizik a užitků plynoucích z držení aktiva, klasifikuje jako finanční leasing. Majetek pořízený prostřednictvím finančního leasingu se na počátku ocení v reálné hodnotě, nebo v současné hodnotě celkových minimálních leasingových plateb, je-li nižší. Každá leasingová splátka je alokována mezi umocnění závazku a finanční náklady. Související leasingový závazek je zaúčtován jako dlouhodobý, případně krátkodobý závazek ve výkazu finanční pozice. Finanční úrok je účtován jako náklad přímo do výkazu o úplném výsledku hospodaření po celou dobu trvání leasingu tak, aby byla uplatněna konstantní opakující se úroková míra pro nesplacený zůstatek závazku. Majetek pořízený formou finančního leasingu je zachycen ve výkazu finanční pozice a odpisován po dobu jeho předpokládané životnosti.

Leasing je klasifikován jako operativní nájem, jestliže podstatná část rizik a užitků plynoucích z držení aktiva zůstává u pronajímatele. Splátky uhrazené na základě operativního leasingu (očistěné o veškeré pobídky přijaté od pronajímatele) se vykazují jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu. Podmíněně nájemné na základě smluv o operativním pronájmu se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

4.15. 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.

4.16. Zaměstnanecké požitky

4.16.1. 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.

4.16.2. 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.

4.16.3. Ostatní požitky

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

4.16.4. 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.

4.17. Daně

Daň z příjmů zahrnuje daň splatnou a daň odloženou.

4.17.1. 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 ponižuje 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.

4.17.2. 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.

4.18. 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.

4.18.1. Nevyfakturované dodávky zemního plynu

Za nejvýznamnější oblast podléhající použití odhadů považuje vedení Společnosti stanovení výše nevyfakturovaného plynu a distribučního poplatku maloodběratelům a domácnostem („MODOM“).

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 velkooběratelům (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 2018 je 2,22 %. Medián podílu bilančních rozdílů na distribuovaném množství za posledních 6 let je roven 2,36 %. Pokud by v roce 2018 byl podíl bilančních rozdílů na celkovém distribuovaném množství roven dlouhodobému průměru, tedy byl menší (větší) o 0,21 procentních bodů (zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny), zisk před zdaněním k 31. prosinci 2018 by byl o 7,0 mil. Kč vyšší (nižší) vlivem vyšších (nižších) tržeb v nevyfakturovaných dodávkách plynu.

4.18.2. 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).

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 velkooběratelům (VNN), 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:

Nákup elektrické energie pro kategorie zákazníků MOP a MOO je realizován na roční bázi, ale velké procento zákazníků těchto kategorií je zasmulnveno na 24–36 měsíčních produktech. Citlivostní analýza simulovala změnu nákupní ceny komodity pro tyto zákazníky o 1€ (zatímco všechny ostatní proměnné zůstaly nezměněny). Zisk před zdaněním k 31. prosinci 2018 by se při zvýšení/snížení nákupní ceny u těchto kategorií zákazníků snížil (zvýšil) o 8,2 mil. 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 hodnocení úvěrové způsobilosti dané nezávislými globálními ratingovými agenturami bezpečně na investičním stupni a zároveň je možné indikátory úvěrové kvality kontinuálně monitorovat prostřednictvím finančního trhu.

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

V případě hotovosti, peněžních ekvivalentů a krátkodobého bankovního financování je koncentrace úvěrového rizika limitována tím, že Společnost 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 včasné 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 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.

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 úvěrové riziko:

Druh pohledávky (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017	1. ledna 2017
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	529 640	733 609	774 453
Pohledávky z obchodního styku vůči dceřiným společnostem	330 783	327 995	337 794
Pohledávky z obchodního styku vůči ostatním spřízněným stranám	503	78	103
Finanční pohledávky z obchodního styku	860 926	1 061 682	1 112 350
Opravné položky k pohledávkám z obchodního styku	-216 514	-299 019	-311 969
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku – finanční	644 412	762 663	800 381
Nevyfakturované dodávky	1 395 597	1 242 103	1 279 975
Opravné položky k nevyfakturovaným dodávkám	-13 644	-14 076	-12 258
Celkem obchodní a jiné pohledávky – finanční	2 026 365	1 990 690	2 068 098
Poskytnuté provozní zálohy krátkodobé	47 722	48 524	105 813
Jiné pohledávky – nefinanční	16 776	12 388	16 756
Opravné položky k jiným pohledávkám a poskytnutým zálohám	-19 692	-12 207	-16 864
Celkem obchodní a jiné pohledávky – nefinanční	44 806	48 705	105 705
Celkem obchodní a jiné pohledávky – krátkodobé	2 071 171	2 039 395	2 173 803

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

31. prosince 2018:

Opravné položky k pohledávkám (v tisících 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	6 201	511	31 388	38 100
Celkem	18 630	2 055	229 165	249 850

31. prosince 2017:

Opravné položky k pohledávkám (v tisících Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	5 562	3 264	93 682	102 508
kat. DOM	2 714	1 138	105 711	109 563
kat. VO	4 255	135	15 715	20 105
kat. Ostatní	4 542	1 182	87 402	93 126
Celkem	17 073	5 719	302 510	325 302

1. ledna 2017:

Opravné položky k pohledávkám (v tisících Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	4 782	1 841	105 374	111 997
kat. DOM	3 150	1 888	110 105	115 143
kat. VO	5 770	1 228	11 747	18 745
kat. Ostatní	3 885	638	90 683	95 206
Celkem	17 587	5 595	317 909	341 091

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. Výběr protistran pro finanční transakce s hotovostí je omezen na vysoce bonitní.

Společnost 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.

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 tisících Kč)	Rating bank	31. prosince 2018	31. prosince 2017	1. ledna 2017
Peněžní prostředky v pokladně	nepřířazeno	1 613	3 529	3 899
Peněžní prostředky na bankovních účtech	A1	475 239	822 014	104 024
Krátkodobé investice - směnky	A1	1 000 000	500 000	0
Celková expozice hotovosti, peněžních ekvivalentů a ostatních finančních aktiv		1 476 852	1 325 543	107 923

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

Struktura krátkodobého financování k 1. lednu 2017:

	limit (v tisících Kč)	od	do	úroková sazba
Kontokorentní úvěrové linky	900 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	plovoucí
Linka na záruky	700 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	fixní
Směnečný program	3 400 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	plovoucí
Celkem	5 000 000			

Úvěrové linky byly k 1. lednu 2017 čerpány formou kontokorentního úvěru ve výši 40 794 tis. Kč. Dále byly k 1. lednu 2017 čerpány finanční prostředky od dceřiných společností

zdrojů financování v květnu 2016 a je smluvně zajištěna do května 2019. Obsahuje kontokorentní 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.

a mateřské společnosti PPH a.s. ve výši 905 847 tis. Kč, které představují závazky z titulu cash-poolingu.

Struktura krátkodobého financování k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018:

	limit (v tisících Kč)	od	do	úroková sazba
Kontokorentní úvěrové linky	900 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	plovoucí
Linka na záruky	700 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	fixní
Směnečný program	3 000 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	plovoucí
Celkem	4 600 000			

Úvěrové linky v roce 2017 byly čerpány formou kontokorentního úvěru (k 31. prosinci 2017 ve výši 0 tis. Kč). Průměrná úroková sazba kontokorentního úvěru v roce 2017 byla ve výši 0,42 % p.a. Dále byly k 31. prosinci 2017 čerpány finanční prostředky od dceřiných společností a mateřské společnosti PPH a.s. ve výši 1 057 028 tis. Kč, které představují závazky z titulu cash-poolingu. Průměrná úroková míra mezi Společností, dceřinými a mateřskou společností za rok 2017 byla 0,27 % p.a.

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

Struktura dlouhodobého financování k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018:

	limit (v tisících Kč)	od	do	úroková sazba
Dluhopis PPAS 0,90/2020, ISIN CZ0003516809	400 000	15. 6. 2017	15. 6. 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 souvislosti s emisí dluhopisů Společnosti byl snížen objem krátkodobého financování o výši emitovaných dluhopisů v částce 0,4 mld. Kč, tak aby nebyl navýšen celkový

Dluhopisy:

Název dluhopisu	Nominální hodnota emise (v tis. Kč)	Emisní cena (%)	Datum splatnosti	Kupónová sazba p.a. (%)	Splatnost kupónu	Účetní hodnota k 31. 12. 2018 (v tis. Kč)	Účetní hodnota k 31. 12. 2017 (v tis. Kč)	Účetní hodnota k 1. 1. 2017 (v tis. Kč)
Dluhopis PPAS 0,90/2020 ISIN CZ0003516809	400 000	99,548	15. 6. 2020	0,90	roční	400 526	399 574	0

Účetní hodnoty bankovních úvěrů a dluhopisů mají následující strukturu:

(v tisících Kč)	Účetní hodnota		
	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017	k 1. 1. 2017
Dluhopis PPAS 0,90/2020, ISIN CZ0003516809	400 526	399 574	0
Krátkodobé bankovní úvěry	0	0	40 794

Účetní hodnoty bankovních úvěrů a dluhopisů se blíží jejich reálné hodnotě.

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 dochází ke snížení čerpání krátkodobých úvěrů od bank.

V návaznosti na podmínky vyplývající z úvěrových smluv a emisních podmínek dluhopisů, uzavřených v roce 2016 a 2017, 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 2018, k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 plněny. Podrobněji je popsáno v kapitole 6.

objem externího financování. Společnost má tedy smluvně zajištěno krátkodobé financování v objemu 4,6 mld. Kč a dlouhodobé financování v objemu 0,4 mld. Kč. Tyto zdroje externího financování v celkovém objemu 5,0 mld. Kč jsou poskytnuty klubem dvou bank, a to Československou obchodní bankou, a. s., a Českou spořitelnou, a.s.

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.

Dopad úrokových nákladů spojených s dluhopisy do zisku nebo ztráty je k 31. prosinci 2018: 4 203 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 2 288 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 2017 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 2018, k 31. prosinci 2017 a k 1. lednu 2017. Výše závazků uvedených v tabulkách jsou nediskontované peněžní toky včetně úroků, kde je to relevantní. Výše úroků vychází z hodnot úvěrů k 31. prosinci 2018 a z úrokových sazeb na finančním trhu platných k 31. prosinci 2018 (vč. marže banky).

31. prosince 2018:

(v tisících 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. – cash-pooling	901 565	0	0	0	0	901 565
Celkem	8 352 842	726 696	1 117 375	864 478	0	11 061 391

31. prosince 2017:

(v tisících Kč)	0–3 měsíce	3–6 měsíců	6–12 měsíců	1–3 roky	3–5 let	Celkem
Deriváty (měnové forwardy a komoditní futures)	1 133 362	663 461	967 783	899 233	0	3 663 839
Dluhopisy	0	3 600	0	407 200	0	410 800
Závazky z obch. vztahů a jiné závazky	2 112 689	27	54	319	62	2 113 151
Půjčky od dceřiných společností a PPH a.s. – cash-pooling	1 057 044	0	0	0	0	1 057 044
Celkem	4 303 095	667 088	967 837	1 306 752	62	7 244 834

1. ledna 2017:

(v tisících Kč)	0–3 měsíce	3–6 měsíců	6–12 měsíců	1–3 roky	3–5 let	Celkem
Deriváty (měnové forwardy)	909 112	640 502	37 298	9 648	0	1 596 560
Bankovní úvěry	40 794	0	0	0	0	40 794
Závazky z obch. vztahů a jiné závazky	2 214 915	27	54	216	170	2 215 382
Půjčky od dceřiných společností a PPH a.s. – cash-pooling	905 851	0	0	0	0	905 851
Celkem	4 070 672	640 529	37 352	9 864	170	4 758 587

Hlavní cíl analýzy závazků spočívá v identifikaci závazků, jejichž úhradě se nelze vyhnout (v mezích zákona), a zejména nejistý 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 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).

K 31. prosinci 2017 měla Společnost zajištěny své finanční závazky u Československé obchodní banky, a. s., ve prospěch společnosti TRADE CENTRE PRAHA a.s., až do výše 500 tis. Kč dle Smlouvy o sdružených dodávkách zemního plynu ze dne 25. 7. 2017.

K 1. lednu 2017 Společnost zajišťovala své finanční závazky u Československé obchodní banky, a. s., ve prospěch společnosti RWE Supply Trading GmbH, ve výši 10 000 tis. EUR z titulu působení na trhu s plynem.

Tyto závazky 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. Všechna jednotlivá čerpání krátkodobých úvěrů v roce 2017 a v roce 2016 měly stanovenou pohyblivou úrokovou sazbu, která byla odvozena od příslušné mezibankovní sazby PRIBOR. V roce 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 2018 úrokové sazby vzrostly/klesly o 10 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2018 by byl o 1 010 tis. Kč nižší/vyšší v důsledku zvýšení/snížení úrokových nákladů (k 31. prosinci 2017: 934 tis. Kč, k 31. prosinci 2016: 1 015 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 významnou část zemního plynu

a elektrické energie v cizí měně (cca 97 % z celkového objemu nakupovaného zemního plynu a elektrické energie). 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 plně zajištění dlouhodobého měnového rizika.

Vývoj směnných kurzů představuje dále riziko vzhledem k tomu, že Společnost eviduje část pohledávek a závazků v cizí měně.

Citlivostní analýza:

Pokud by k 31. prosinci 2018 kurz CZK/EUR oslabil (vzrostl) / posílil (klesl) o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2018 by v důsledku přecenění forwardových nákupů sjednaných k 31. prosinci 2018 byl o 140 253 tis. Kč vyšší/nižší (k 31. prosinci 2017: 68 387 tis. Kč, k 31. prosinci 2016: 29 463 tis. Kč).

Pokud by k 31. prosinci 2018 kurz CZK/EUR oslabil (vzrostl) / posílil (klesl) o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2018 by vlivem přecenění závazků v EUR byl o 419 tis. Kč nižší/vyšší (k 31. prosinci 2017: 401 tis. Kč, k 31. prosinci 2016: 296 tis. Kč).

Pokud by k 31. prosinci 2018 kurz CZK/EUR oslabil (vzrostl) / posílil (klesl) o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2018 by v důsledku přecenění pohledávek v EUR byl o 2 277 tis. Kč vyšší/nižší (k 31. prosinci 2017: 1 838 tis. Kč, k 31. prosinci 2016: 2 029 tis. Kč).

(v tisících Kč)	nárůst o 0,5 CZK/ EUR			pokles o 0,5 CZK/ EUR		
	2018	2017	2016	2018	2017	2016
Forwardové nákupy v EUR	140 253	68 387	29 463	-140 253	-68 387	-29 463
Závazky v EUR	-419	-401	-296	419	401	296
Pohledávky v EUR	2 277	1 838	2 029	-2 277	-1 838	-2 029
Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním	142 111	69 824	31 196	-142 111	-69 824	-31 196

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 (viz kapitola 5.1.)

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 2018:

(v tisících 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

31. prosince 2017:

(v tisících 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	1 990 690	0	1 990 690	102 945	1 887 745
Závazky z obchodního styku a ostatní finanční závazky	2 184 653	0	2 184 653	102 945	2 081 708

1. ledna 2017:

(v tisících 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	2 068 098	0	2 068 098	79 458	1 988 640
Závazky z obchodního styku a ostatní finanční závazky	2 141 577	0	2 141 577	79 458	2 062 119

5.6. Čisté zisky a ztráty z finančních nástrojů

(v tisících Kč)	2018	2017	2016
Pohledávky z obchodního styku (zejména odpis pohledávek a tvorba OP)	-39 475	-20 147	-24 234
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 669	-8 518	-8 209
Ostatní finanční aktiva	-1 726	854	-14 886
Dluhopisy (zejména úrokové náklady)	-4 580	-2 520	0
Finanční deriváty	9 016	-119 937	14 210
Bankovní úvěry (zejména úrokové náklady)	-2 358	-2 460	-14 520
Ostatní finanční závazky	5 548	4 901	-396
Čisté zisky (+) / ztráty (-) vykázané ve výsledku hospodaření	-31 906	-147 827	-48 035
Finanční deriváty v ostatním úplném výsledku (vypořádání)	0	0	0
Čisté zisky (+) / ztráty (-) vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0
Celkové čisté zisky (+) / ztráty (-)	-31 906	-147 827	-48 035

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.

V návaznosti na podmínky vyplývající z úvěrových smluv a emisních podmínek dluhopisů, uzavřených v roce 2016 a 2017, jsou sledovány tyto finanční ukazatele:

- poměr čistého dluhu k EBITDA (na úrovni konsolidovaných údajů koncernu PP, a.s.),
- CAPEX (za Společnost a PPD, a.s.).

Cílem Společnosti je dosahovat takových hospodářských výsledků, aby byly tyto finanční ukazatele plněny. V případě jejich neplnění mohou banky požadovat předčasné splacení úvěrů a dluhopisů. Tyto ukazatele byly k 31. prosinci 2018, k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 plněny.

7. Poznámky k účetním výkazům

7.1. Pozemky, budovy a zařízení

(v tisících 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. 2017	76 890	1 069 445	239 565	30 785	161 127	38 569	10 351	19 622	1 646 354
Nákupy	0	0	0	0	0	0	61 548	9 660	71 208
Začlenění	0	1 797	19 950	9 590	12 043	1 744	-45 124	0	0
Úbytky	0	0	-3 592	-5 621	-6 330	0	-136	-26 781	-42 460
Stav k 31. 12. 2017	76 890	1 071 242	255 923	34 754	166 840	40 313	26 639	2 501	1 675 102
Nákupy	0	0	0	0	0	0	79 424	530	79 954
Začlenění	0	24 485	19 730	8 309	9 221	48	-61 793	0	0
Úbytky	0	0	-5 198	-9 497	-43 404	-222	-289	-2 981	-61 591
Stav k 31. 12. 2018	76 890	1 095 727	270 455	33 566	132 657	40 139	43 981	50	1 693 465
Oprávký, odpisy, opravné položky, přeúčtování									
Stav k 1. 1. 2017	0	394 518	210 782	17 255	128 522	3 952	0	0	755 029
Odpisy	0	22 878	15 582	7 251	14 829	303	0	0	60 843
Opravné položky	0	-23	-31	0	0	0	0	0	-54
Oprávký k úbytkům	0	0	-3 592	-5 453	-6 128	0	0	0	-15 173
Stav k 31. 12. 2017	0	417 373	222 741	19 053	137 223	4 255	0	0	800 645
Odpisy	0	23 153	13 874	7 396	14 856	545	0	0	59 824
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	440 503	231 386	17 981	108 675	4 578	0	0	803 123
Zůstatková hodnota 2017	76 890	653 869	33 182	15 701	29 617	36 058	26 639	2 501	874 457
Zůstatková hodnota 2018	76 890	655 224	39 069	15 585	23 982	35 561	43 981	50	890 342

Společnost má zastaven závod Pražské plynárenské, a.s., ve výši 4,6 mld. Kč, respektive koncern PP, a.s., má zastaven závod Pražské plynárenské, a.s., celkem ve výši 7,3 mld. Kč, a to 4,6 mld. Kč v rámci krátkodobého financování a 2,7 mld. Kč v rámci reemise dluhopisů dceřinou společností Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen

koncernu Pražská plynárenská, a.s., v souladu se Smlouvou o zřízení zástavního práva k závodu sjednané v rámci refinancování v roce 2017 a v souladu s Dodatkem č. 1 ke Smlouvě o směnečném programu, který definuje snížení maximálního objemu daného směnečného programu o 0,4 mld. Kč na výši 3 mld. Kč.

7.2. Nehmotná aktiva

(v tisících Kč)	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený DNM	Celkem
Pořizovací hodnota				
Stav k 1. 1. 2017	686 832	11 413	1 893	700 138
Nákupy	0	0	37 096	37 096
Začlenění	27 194	218	-27 412	0
Úbytky	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2017	714 026	11 631	11 577	737 234
Nákupy	0	0	49 349	49 349
Začlenění	27 062	0	-27 062	0
Úbytky	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2018	741 088	11 631	33 864	786 583
Oprávky, odpisy, opravné položky				
Stav k 1. 1. 2017	627 019	7 478	0	634 497
Odpisy	45 275	3 519	0	48 794
Oprávky k úbytkům	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2017	672 294	10 997	0	683 291
Odpisy	28 942	411	0	29 353
Oprávky k úbytkům	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2018	701 236	11 408	0	712 644
Zůstatková hodnota 2017	41 732	634	11 577	53 943
Zůstatková hodnota 2018	39 852	223	33 864	73 939

Průměrná zbývajcí doba odpisování software činí 1 rok a 5 měsíců. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek byl ke konci období testován na snížení hodnoty pomocí

analýzy možnosti budoucího využití a žádné snížení hodnoty nebylo identifikováno.

7.3. Investice do dceřiných společností

Společnost držela podíly v těchto dceřiných společnostech k 1. lednu 2017, k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018:

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

Tuzemsko	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.

7.4. Zásoby

Zásoby představují především uskladněný plyn v plynovém zásobníku. Tento plyn byl za rok 2018 vytěžen a zaúčtován do spotřeby v částce 772 671 tis. Kč (v roce 2017: 584 707 tis. Kč; v roce 2016: 1 024 205 tis. Kč).

Přebytky a manka při inventarizaci zásob v roce 2018 nebyly zjištěny.

7.5. Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky

Druh pohledávky (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017	1. ledna 2017
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	529 640	733 609	774 453
Pohledávky z obchodního styku vůči dceřiným společnostem	330 783	327 995	337 794
Pohledávky z obchodního styku vůči ostatním spřízněným stranám	503	78	103
Finanční pohledávky z obchodního styku	860 926	1 061 682	1 112 350
Opravné položky k pohledávkám z obchodního styku	-216 514	-299 019	-311 969
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku – finanční	644 412	762 663	800 381
Nevyfakturované dodávky	1 395 597	1 242 103	1 279 975
Opravné položky k nevyfakturovaným dodávkám	-13 644	-14 076	-12 258
Celkem obchodní a jiné pohledávky – finanční	2 026 365	1 990 690	2 068 098
Poskytnuté provozní zálohy krátkodobé	47 722	48 524	105 813
Jiné pohledávky – nefinanční	16 776	12 388	16 756
Opravné položky k jiným pohledávkám a poskytnutým zálohám	-19 692	-12 207	-16 864
Celkem obchodní a jiné pohledávky – nefinanční	44 806	48 705	105 705
Celkem obchodní a jiné pohledávky – krátkodobé	2 071 171	2 039 395	2 173 803

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 2018 byly zálohy s dohadnými účty pasivními započteny

ve výši 1 138 951 tis. Kč (2017: 1 059 283 tis. Kč; 2016: 984 502 tis. Kč).

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny. Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v kapitole č. 7.25.

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

Opravné položky k pohledávkám (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017	1. ledna 2017
Počáteční zůstatek k 1. lednu	325 302	341 091	337 914
Tvorba nové opravné položky	45 532	17 493	40 878
Použití opravné položky	120 984	33 282	37 701
Konečný zůstatek k 31. prosinci	249 850	325 302	341 091

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

31. prosince 2018:

Opravné položky k pohledávkám (v tisících 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	6 201	511	31 388	38 100
Celkem	18 630	2 055	229 165	249 850

31. prosince 2017:

Opravné položky k pohledávkám (v tisících Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	5 562	3 264	93 682	102 508
kat. DOM	2 714	1 138	105 711	109 563
kat. VO	4 255	135	15 715	20 105
kat. Ostatní	4 542	1 182	87 402	93 126
Celkem	17 073	5 719	302 510	325 302

1. ledna 2017:

Opravné položky k pohledávkám (v tisících Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	4 782	1 841	105 374	111 997
kat. DOM	3 150	1 888	110 105	115 143
kat. VO	5 770	1 228	11 747	18 745
kat. Ostatní	3 885	638	90 683	95 206
Celkem	17 587	5 595	317 909	341 091

Následující tabulka uvádí náklady a výnosy vztahující se k obchodním a jiným pohledávkám:

Obchodní a jiné pohledávky (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017	1. ledna 2017
Změna opravné položky - k stávajícím pohledávkám	-75 506	-15 844	3 123
Ztráta z odepsaných pohledávek	118 674	31 602	35 842
Celkem čistá ztráta z pohledávek	43 168	15 758	38 965

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

7.6. Peníze a peněžní ekvivalenty

Společnost nakoupila ke dni 17. prosince 2018 korporátní směnky ČSOB Leasing. Jednalo se o 10 ks směnek v celkové směněčné částce 1 000 000 tis. Kč se splatností 2. ledna 2019. 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 2018. Struktura položky Peníze a peněžní ekvivalenty je zobrazena níže:

Peníze a peněžní ekvivalenty (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017	1. ledna 2017
Peněžní prostředky v pokladně	1 613	3 529	3 899
Peněžní prostředky na bankovních účtech	475 239	822 014	104 024
Krátkodobé investice – směnky	1 000 000	500 000	0
Celkem	1 476 852	1 325 543	107 923

Účetní hodnota krátkodobých investic se blíží k jejich reálné hodnotě.

7.7. Základní kapitál

Forma akcií	2018		2017		2016	
	Počet kusů	Nominální hodnota (Kč)	Počet kusů	Nominální hodnota (Kč)	Počet kusů	Nominální hodnota (Kč)
Na majitele	950 338	300	950 338	300	950 338	300
Na jméno	489 569	300	489 569	300	489 569	300
Celkem	1 439 907		1 439 907		1 439 907	
Celkem základní kapitál		431 972 100		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 majitelé 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 protináměry 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 cenových papírů.

7.8. 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 4. dubna 2018 mateřská společnost PPH a.s., jako jediný akcionář Společnosti vykonávající působnost valné hromady, schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2017 (sestavenu dle českých účetních standardů) a rozhodla o rozdělení zisku za rok 2017 ve výši 1 186 740 tis. Kč a výplatě podílu na zisku akcionáři ve výši 520 000 tis. Kč.

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhl Společnost rozdělení zisku za rok 2018.

7.9. Závazky z obchodního styku, zálohy a jistiny přijaté a ostatní závazky – krátkodobé

Závazky z obchodního styku, zálohy a jistiny přijaté - krátkodobé (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017	1. ledna 2017
Závazky z obchodního styku vůči třetím stranám	1 179 304	1 016 577	1 194 382
Závazky z obchodního styku vůči dceřiným společnostem	55 691	35 040	34 025
Závazky z obchodního styku vůči ostatním spřízněným stranám	148	77	295
Přijaté provozní zálohy a jistiny krátkodobé (nefinanční závazky)	1 496 101	1 339 591	1 316 381
Závazky z obchodního styku, přijaté zálohy a jistiny celkem	2 731 244	2 391 285	2 545 083

Ostatní závazky (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017	1. ledna 2017
Půjčky od spřízněných společností	901 520	1 057 028	905 847
Závazky z derivátových operací	24 999	74 139	5 236
Ostatní finanční závazky	1 735	1 792	1 792
Finanční závazky celkem	928 254	1 132 959	912 875
Závazky vůči zaměstnancům	91 980	99 830	116 566
Závazky vůči institucím sociálního zabezpečení	7 168	6 757	7 375
Ostatní nefinanční závazky	1 903	1 463	1 863
Nefinanční závazky celkem	101 051	108 050	125 804
Ostatní závazky celkem	1 029 305	1 241 009	1 038 679

Závazky z obchodního styku a přijaté zálohy – krátkodobé (dle splatnosti) (v tisících Kč)	Závazky z obchodního styku	Krátkodobé přijaté zálohy a jistiny	Dohadné účty pasivní	Celkem
Stav k 1. 1. 2017	82 983	1 316 381	1 145 719	2 545 083
z toho splatné do 6 měsíců	82 983	1 316 381	1 145 719	2 545 083
Stav k 31. 12. 2017	85 261	1 339 591	966 433	2 391 285
z toho splatné do 6 měsíců	85 261	1 339 591	966 433	2 391 285
Stav k 31. 12. 2018	88 840	1 496 101	1 146 303	2 731 244
z toho splatné do 6 měsíců	88 840	1 496 101	1 146 303	2 731 244
Celkem k 31. 12. 2016	82 983	1 316 381	1 145 719	2 545 083
Celkem k 31. 12. 2017	85 261	1 339 591	966 433	2 391 285
Celkem k 31. 12. 2018	88 840	1 496 101	1 146 303	2 731 244

Závazky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v kapitole 7.25.

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

K 31. prosinci 2018 byly čerpány finanční prostředky od mateřské společnosti PPH a.s. ve výši 51 493 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 38 584 tis. Kč; k 31. prosinci 2016: 29 390 tis. Kč) a od dceřiných společností ve výši 850 027 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 1 018 444 tis. Kč; k 31. prosinci 2016: 876 457 tis. Kč), které představují závazky z titulu cash-poolingu. Průměrná úroková míra v cash-poolingu za rok 2018 byla 1,07 % p.a. (za rok 2017: 0,27 % p.a.; za rok 2016: 0,18 % 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 4.16.4) v částce 30 964 tis. Kč (2017: 30 243 tis. Kč; 2016: 37 167 tis. Kč).

7.9.1. Deriváty

7.9.1.1. Deriváty k obchodování

Reálná hodnota finančních derivátů je vykázána v položce pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky, pokud je pro Společnost kladná, a v položce ostatní závazky, pokud je záporná:

(v tisících Kč)	31. prosince 2018			31. prosince 2017		
	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota
	Kladná	Záporná		Kladná	Záporná	
Měnové forwardy	13 154	34 261	7 276 938	210	69 845	3 572 602
Komoditní futures	0	3 892	99 488	0	4 504	91 237

(v tisících Kč)	1. ledna 2017		
	Reálná hodnota		Nominální hodnota
	Kladná	Záporná	
Měnové forwardy	439	5 675	1 596 560
Komoditní futures	0	0	0

Společnost obchoduje na burze PowerNext s komoditou zemní plyn, která má fyzické dodání. V roce 2018 začala Společnost obchodovat i na burze EEX s komoditou elektrická energie, která má finanční vypořádání.

Finanční výnosy z derivátových operací vykazané v zisku nebo ztrátě jsou za rok 2018 ve výši 9 300 tis. Kč (za rok 2017 vznikly finanční náklady ve výši 119 957 tis. Kč; za rok 2016 vznikly finanční výnosy ve výši 14 212 tis. Kč).

7.10. Nevyfakturované dodávky a přijaté zálohy

31. prosince 2018 (v tisících Kč)	kat. DOM	kat. MO	kat. VO/SO	Ostatní	Celkem
Nevyfakturované 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
Nevyfakturované 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

31. prosince 2017 (v tisících Kč)	kat. DOM	kat. MO	kat. VO/SO	Ostatní	Celkem
Nevyfakturované dodávky	1 904 695	941 320	496 211	293 916	3 636 142
Přijaté zálohy	-2 009 549	-1 262 530	-207 657	-225 931	-3 705 667
Započtení	1 658 763	466 361	159 725	109 190	2 394 039
Nevyfakturované dodávky – po započtení	245 932	474 959	336 486	184 726	1 242 103
Přijaté zálohy – po započtení	-350 786	-796 169	-47 932	-116 741	-1 311 628

1. ledna 2017 (v tisících Kč)	kat. DOM	kat. MO	kat. VO/SO	Ostatní	Celkem
Nevyfakturované dodávky	1 928 084	991 317	598 658	242 159	3 760 218
Přijaté zálohy	-2 073 365	-1 287 273	-220 226	-204 554	-3 785 418
Započtení	1 647 861	529 659	184 278	118 445	2 480 243
Nevyfakturované dodávky – po započtení	280 223	461 658	414 380	123 714	1 279 975
Přijaté zálohy – po započtení	-425 504	-757 614	-35 948	-86 109	-1 305 175

7.11. Bankovní úvěry a dluhopisy

Struktura krátkodobého financování k 1. lednu 2017:

	limit (v tisících Kč)	od	do	úroková sazba
Kontokorentní úvěrové linky	900 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	plovoucí
Linka na záruky	700 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	fixní
Směnečný program	3 400 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	plovoucí
Celkem	5 000 000			

Úvěrové linky byly k 1. lednu 2017 čerpány formou kontokorentního úvěru ve výši 40 794 tis. Kč. Dále byly k 1. lednu 2017 čerpány finanční prostředky od dceřiných společností a mateřské společnosti PPH a.s. ve výši 905 847 tis. Kč, které představují závazky z titulu cash-poolingu.

Dne 15. června 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.

V souvislosti s emisí dluhopisů Společnosti byl snížen objem krátkodobého financování o výši emitovaných dluhopisů, tak aby nebyl navýšen celkový objem externího financování. Společnost má tedy smluvně zajištěno krátkodobé financování v objemu 4,6 mld. Kč a dlouhodobé financování v objemu 0,4 mld. Kč. Tyto zdroje externího financování v celkovém objemu 5 mld. Kč jsou poskytnuty klubem dvou bank, a to Československou obchodní bankou, a. s., a Českou spořitelnou, a.s.

Struktura krátkodobého financování k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018:

	limit (v tisících Kč)	od	do	úroková sazba
Kontokorentní úvěrové linky	900 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	plovoucí
Linka na záruky	700 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	fixní
Směnečný program	3 000 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	plovoucí
Celkem	4 600 000			

Úvěrové linky v roce 2017 byly čerpány formou kontokorentního úvěru (k 31. prosinci 2017 ve výši 0 tis. Kč). Průměrná úroková sazba kontokorentního úvěru v roce 2017 byla ve výši 0,42 % p.a. Dále byly k 31. prosinci 2017 čerpány finanční prostředky od dceřiných společností a mateřské společnosti PPH a.s. ve výši 1 057 028 tis. Kč, které představují závazky z titulu cash-poolingu. Průměrná úroková míra mezi Společností, dceřinými a mateřskou společností za rok 2017 byla 0,27 % p.a.

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

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 1. lednu 2017, k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018:

	limit (v tisících Kč)	od	do	úroková sazba
Dluhopis PPAS 0,90/2020, ISIN CZ0003516809	400 000	15. 6. 2017	15. 6. 2020	fixní

Účetní a reálné hodnoty bankovních úvěrů a dluhopisů mají následující strukturu:

(v tisících Kč)	Účetní hodnota		
	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017	k 1. 1. 2017
Dluhopis PPAS 0,90/2020, ISIN CZ0003516809	400 526	399 574	0
Krátkodobé bankovní úvěry	0	0	40 794

Podrobnosti k bankovním úvěrům a vydaným dluhopisům jsou uvedeny v kapitole 4.10 a 4.11.

V návaznosti na podmínky vyplývající z úvěrových smluv a emisních podmínek dluhopisů, uzavřených v roce 2016 a 2017, 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 2018, k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 plněny. Podrobněji je popsáno v kapitole 6.

Účetní hodnoty bankovních úvěrů a dluhopisů se blíží jejich reálné hodnotě.

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

(v tisících Kč)	31. 12. 2017	Peněžní toky	Nepeněžní toky – Změna ocenění závazků použitím metody efektivní úrokové míry	31. 12. 2018
Kontokorentní bankovní úvěry	0	0	0	0
Dluhopisy PP, a.s.	399 574	-3 600	4 552	400 526
Půjčka od mateřské a dceřiných společností – cash-pooling (viz bod 7.9.)	1 057 028	-155 508	0	901 520
Celkem	1 456 602	-159 108	4 552	1 302 046

(v tisících Kč)	1. 1. 2017	Peněžní toky	Nepeněžní toky – Změna ocenění závazků použitím metody efektivní úrokové míry	31. 12. 2017
Kontokorentní bankovní úvěry	40 794	-40 794	0	0
Dluhopisy PP, a.s.	0	398 192	1 382	399 574
Půjčka od mateřské a dceřiných společností – cash-pooling (viz bod 7.9.)	905 847	151 181	0	1 057 028
Celkem	946 641	508 579	1 382	1 456 602

Způsob a plnění kovenant je podrobněji popsáno v kapitole 6.

7.12. Odložené daňové pohledávky a závazky

Kompensace odložené daňové pohledávky a závazku byla následující:

(v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017	1. ledna 2017
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	83	12	104
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	26 308	49 177	46 965
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-51 501	-30 915	-30 396
Čistý odložený daňový závazek (-) / daňová pohledávka (+)	-25 110	18 274	16 673

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2017 a následující).

Odložený daňový závazek (-) a odložená daňová pohledávka (+) (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017	1. ledna 2017
Odložený daňový závazek z titulu rozdílných zůstatkových cen dlouhodobého majetku	-48 097	-30 060	-30 055
Daňově neuznatelná část opravných položek k pohledávkám	8 724	22 317	24 672
Rezervy a ostatní přechodné rozdíly	2 405	13 339	7 818
Závazky vůči zaměstnancům a členům orgánů	11 858	12 678	14 238
Celkem	-25 110	18 274	16 673

Odložený daňový závazek (-) a odložená daňová pohledávka (+) (v tisících Kč)	Rozdíl zůstatkových cen dlouhodobého majetku	Daňově neuznatelná část opravných položek k pohledávkám	Závazky vůči zaměstnancům a členům orgánů	Ostatní	Celkem
1. ledna 2017	-30 054	24 672	14 238	7 817	16 673
zisk (+) / ztráta (-)	-6	-2 355	5 521	-1 559	1 601
31. prosince 2017	-30 060	22 317	19 759	6 258	18 274
zisk (+) / ztráta (-)	-18 037	-13 593	-10 934	-820	-43 384
31. prosince 2018	-48 097	8 724	8 825	5 438	-25 110

7.13. Daň z příjmů splatná a ostatní daňové závazky

Daňové závazky (v tisících Kč)	Daň z příjmů závazek (-) / pohledávka (+)	Ostatní daňové závazky
Účetní hodnota		
Stav k 1. 1. 2017	-34 784	-75 235
Stav k 31. 12. 2017	236	-88 493
Stav k 31. 12. 2018	123 210	-85 480

Ostatní daňové závazky jsou v roce 2018 tvořeny daní z příjmů fyzických osob ve výši 2 832 tis. Kč (2017: 2 457 tis. Kč; 2016: 2 791 tis. Kč), daní z přidané hodnoty ve výši

76 900 tis. Kč (2017: 80 781 tis. Kč; 2016: 67 253 tis. Kč) a ostatními daněmi a poplatky ve výši 5 750 tis. Kč (2017: 5 255 tis. Kč; 2016: 5 191 tis. Kč).

7.14. Rezervy

Rezervy (v tisících Kč)	Krátkodobé
Účetní hodnota	
Stav k 1. 1. 2017	16 888
Tvorba rezerv	49 443
Rozpuštění rezerv	-72
Čerpání rezerv	0
Stav k 31. 12. 2017	66 259
Tvorba rezerv	225 844
Rozpuštění rezerv	-2 772
Čerpání rezerv	-45 304
Stav k 31. 12. 2018	244 027
Zůstatková hodnota 2017	66 259
Zůstatková hodnota 2018	244 027

Krátkodobé rezervy zahrnují především rezervu na sanace a potenciální daňové závazky z titulu DPH.

7.15. Tržby

Tržby (v tisících Kč)	2018	2017
Prodej zemního plynu	7 681 963	8 132 295
Prodej distribuce plynu	2 468 319	2 357 085
Prodej CNG	44 470	39 530
Nevyužitá tolerance	1 773	769
Prodej elektrické energie	610 942	552 387
Prodej distribuce elektrické energie	727 688	584 426
Ostatní služby	358 722	356 027
z toho výnosy ze stravování	16 541	15 424
z toho výnosy z pronájmu majetku	47 322	53 739
z toho výnosy z ostatních služeb (především SLA služby)	294 859	286 864
Prodej zboží a výrobků	976	1 323
Celkem	11 894 853	12 023 842

7.16. 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 tisících Kč)	2018	2017
Náklady spojené s nákupem plynu	6 568 236	6 374 812
z toho náklady na zásobník plynu	169 470	185 513
Poplatek za distribuci plynu	2 452 336	2 353 560
Náklady spojené s nákupem elektrické energie	604 334	547 618
Poplatek za distribuci elektrické energie	713 732	575 716
Celkem	10 338 638	9 851 706

7.17. Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy (v tisících Kč)	2018	2017
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	2 277	928
Výnosy ze smluvních pokut a úroků z prodlení	23 999	7 953
Výnosy z odepsaných pohledávek	2 340	1 680
Výnosy z odepsaných přeplatků	6 676	6 060
Náhrady soudních poplatků	6 660	7 146
Plnění z pojištění	683	953
Podíly na zisku	345 942	330 853
Ostatní provozní výnosy	1 870	1 526
Celkem	390 447	357 099

7.18. Osobní náklady

Osobní náklady (v tisících Kč)	2018	2017
Zaměstnanci	267 364	249 170
Členové statutárních orgánů	81 555	76 818
Budoucí plnění členům statutárních orgánů dle smluv o výkonu funkce (kapitola 4.16.4.)	4 209	84
Celkem	353 128	326 072

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 2018 a 2017 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 2018 jsou zahrnuty i vyplacené podíly na zisku členům statutárních orgánů ve výši 39 000 tis. Kč (2017: 36 000 tis. Kč) a vyplacená plnění dle smluv o výkonu funkce (viz kapitola 4.16.4.) ve výši 3 488 tis. Kč (2017: 3 478 tis. Kč).

Příspěvky do státního penzijního systému (na bázi definovaných příspěvků) v roce 2018 činily 45 696 tis. Kč (2017: 42 310 tis. Kč).

7.19. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku

Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (v tisících Kč)	2018	2017
Odpisy budov a ostatních staveb	23 153	22 878
Odpisy hmotných movitých věcí a jejich souborů	13 874	15 582
Odpisy dopravních prostředků	7 396	7 251
Odpisy výpočetní techniky a jiného hardware	14 856	14 829
Odpisy jiného dlouhodobého hmotného majetku	545	303
Odpisy nehmotného majetku	29 353	48 794
Celkem	89 177	109 637

7.20. Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady (v tisících Kč)	2018	2017
Spotřeba materiálu a energie	23 772	23 215
Náklady na zboží	782	1 278
Služby	444 654	410 679
z toho náklady na opravy a údržbu ostatního majetku	861	1 154
z toho náklady na vymáhání pohledávek	19 483	23 464
z toho náklady na propagaci, reklamu a marketing	98 988	91 302
z toho splátky operativního leasingu	7 987	12 990
z toho náklady na správu a údržbu informačních systémů	128 722	115 065
z toho náklady na provize obchodním zástupcům	29 539	17 492
z toho náklady na poradenskou činnost	28 249	17 316
z toho náklady spojené s provozem budov	39 852	44 471
z toho náklady na zajištění stravování	10 976	10 752
z toho náklady na jiné služby	79 997	76 673
Daně a poplatky	11 466	13 372
Opravné položky a odpis pohledávek	45 478	17 439
Jiné (především ostatní rezervy výše v tabulce jinde neuvedené)	189 370	55 398
Celkem	715 522	521 381

Informace o odměně auditorské společnosti jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky společnosti Pražská plynárenská Holding a.s. k 31. prosinci 2018.

7.21. Finanční náklady

Finanční náklady (v tisících Kč)	2018	2017
Nákladové úroky	15 310	4 879
Náklady z derivátových operací	149 490	221 167
Bankovní poplatky	7 077	8 419
Ostatní finanční náklady (především kurzové ztráty)	27 155	26 684
Celkem	199 032	261 149

7.22. Finanční výnosy

Finanční výnosy (v tisících Kč)	2018	2017
Výnosové úroky	14 245	2 121
Výnosy z derivátových operací	158 791	101 211
Ostatní finanční výnosy (především kurzové zisky)	32 737	22 315
Celkem	205 773	125 647

7.23. Daň z příjmů

Daňový náklad vykázáný ve výkazu o úplném výsledku hospodaření zahrnuje:

(v tisících Kč)	2018	2017
Daň z příjmů – splatná	118 378	209 066
Daň z příjmů – úprava daně z příjmů předchozích let	-142	2 220
Daň z příjmů – odložená	43 385	-1 602
Daň z příjmů – úplný výsledek hospodaření	161 621	209 684

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

(v tisících Kč)	2018	2017
Zisk před zdaněním	795 576	1 436 642
Daň při použití zákonné daňové sazby 19 %	151 159	272 962
Příjmy, které nejsou předmětem daně	-70 318	-63 822
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	61 637	10 952
Dary	-1 022	-803
Ostatní	20 165	-9 605
Daň z příjmů celkem	161 621	209 684

7.24. Vyplacené dividendy

Dne 16. května 2018 byla vyplacena dividenda ve výši 520 000 tis. Kč (361 Kč na akcii), v roce 2017: 520 000 tis. Kč (361 Kč na akcii).

7.25. 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	2018	2017
Výnosy (v tisících Kč)		
Výnosy za dodávku a distribuci zemního plynu a el. energie	161 071	166 885
Tržby z poskytování služeb	333 041	321 511
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	1 662	0
Tržby z prodeje zboží a materiálu	179	114
Podíly na zisku	345 942	330 853
Jiné výnosy	4 065	854
Výnosy celkem	845 960	820 217

Dceřiné společnosti	2018	2017
Náklady (v tisících Kč)		
Spotřeba materiálu	16 138	13 845
Poplatek za distribuci plynu	1 494 540	1 549 829
Nákup ostatních služeb	238 710	216 886
Ostatní náklady	10 014	2 417
Náklady celkem	1 759 402	1 782 977

Ovládající osoba	2018	2017
Výnosy (v tisících Kč)		
Tržby z poskytování služeb	894	914
Výnosy celkem	894	914

Ovládající osoba	2018	2017
Náklady (v tisících Kč)		
Ostatní náklady	1 006	136
Náklady celkem	1 006	136

Konečná mateřská společnost	2018	2017
Náklady (v tisících Kč)		
Nákup ostatních služeb	0	30
Náklady celkem	0	30

Ostatní spřízněné strany	2018	2017
Výnosy (v tisících Kč)		
Tržby z poskytování služeb	203	246
Výnosy celkem	203	246

Ostatní spřízněné strany	2018	2017
Náklady (v tisících Kč)		
Nákup ostatních služeb	11 770	13 896
Náklady celkem	11 770	13 896

Společnost vykazovala následující zůstatky se spřízněnými stranami:

Dceřiné společnosti	31. prosince 2018	31. prosince 2017	1. ledna 2017
Pohledávky a závazky (v tisících Kč)			
Pohledávky z obchodních vztahů	330 783	327 995	337 794
Krátkodobé poskytnuté zálohy*	842 650	861 156	874 288
Dohadné položky aktivní	22 289	28 258	34 245
Jiné pohledávky a účty časového rozlišení	15 634	13 957	2 589
Pohledávky celkem	1 211 356	1 231 366	1 248 916
Závazky z obchodního styku	52 667	31 419	32 771
Krátkodobé přijaté zálohy*	11 739	18 685	21 816
Dohadné položky pasivní	3 024	3 621	1 254
Finanční prostředky od dceřiných společností	850 027	1 018 444	876 457
Jiné závazky a účty časového rozlišení	1 299	460	119
Závazky celkem	918 756	1 072 629	932 417

* Zůstatky těchto položek jsou vykázány vč. DPH.

Ovládající osoba	31. prosince 2018	31. prosince 2017	1. ledna 2017
Pohledávky a závazky (v tisících Kč)			
Pohledávky z obchodních vztahů	21	0	25
Dohadné účty aktivní	0	26	45
Pohledávky celkem	21	26	70
Krátkodobé přijaté zálohy*	0	24	24
Finanční prostředky od PPH a.s.	51 493	38 584	29 390
Jiné závazky a účty časového rozlišení	80	18	0
Závazky celkem	51 573	38 626	29 414

* Zůstatky těchto položek jsou vykázány vč. DPH.

Ostatní spřízněné strany	31. prosince 2018	31. prosince 2017	1. ledna 2017
Pohledávky a závazky (v tisících Kč)			
Pohledávky z obchodních vztahů	482	78	78
Krátkodobé poskytnuté zálohy*	222	1 570	0
Pohledávky celkem	704	1 648	78
Závazky z obchodního styku	148	77	295
Dlouhodobé přijaté zálohy*	10	10	10
Závazky celkem	158	87	305

* Zůstatky těchto položek jsou vykázány vč. DPH.

Společnost ve všech sledovaných obdobích nevykazovala k rozhodnému dni žádné zůstatky vůči konečné mateřské společnosti.

Dividendy vyplacené akcionářům v roce 2018 a 2017 jsou uvedeny v kapitole 7.24.

Transakce a zůstatky s klíčovým managementem jsou uvedeny také v kapitole 7.18 a 7.9.

7.26. 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., která 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.

7.27. Smluvní a jiné budoucí závazky

Výdaje na pořízení dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv nasmlouvaných k 31. prosinci 2018, které však dosud nebyly vynaloženy, jsou 80 284 tis. Kč (2017: 6 256 tis. Kč).

Dceřiné společnosti (v tisících Kč)	2018	2017
Do 1 roku	530	5 082
1–3 roky	1 886	0
Celkem	2 416	5 082

Ostatní společnosti (v tisících Kč)	2018	2017
Do 1 roku	1 394	1 054
1–3 roky	76 474	120
Celkem	77 868	1 174

Výdaje na operativní leasing zaúčtované do výkazu o úplném výsledku hospodaření v průběhu roku jsou vykázány v kapitole 7.20.

Společnost si na základě nezrušitelných smluv o operativním nájmu pronajímá zásobník plynu, movité a nemovité

Společnost zajišťuje nákup a prodej zemního plynu a elektřiny (komodit) včetně souvisejících činností. Výnosem Společnosti podle typu obchodního vztahu je buď jen tržba za prodanou komoditu, nebo tržby za prodanou komoditu a distribuční službu.

Zákazníci mají právo vybrat si dodavatele komodity. Pokud si vyberou dodavatele, jehož zásobovací území není v místě fyzického odběru komodity, platí tomuto dodavateli jen za dodanou komoditu. Distributorovi, v jehož zásobovacím území se odběr nachází, pak platí za distribuční a systémové služby (dále jen služby) související s dodávkou komodity. Zákazník může s dodavatelem uzavřít tzv. smlouvu o sdružených službách a v tom případě dodavatel zprostředkuje i dodávku distribuční služby.

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

věci. Smlouvy jsou uzavírány na dobu 1 až 10 let a většinu leasingových smluv lze na konci doby nájmu prodloužit.

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb v rámci nezrušitelných operativních leasingů (bez platné DPH) k 31. prosinci 2018 činil 605 882 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 472 132 tis. Kč).

(v tisících Kč)	2018	2017
Do 1 roku	169 209	185 818
1–3 roky	203 082	233 582
3–5 let	153 826	46 497
Nad 5 let	79 765	6 235
Celkem	605 882	472 132

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 újmy na zdraví zaměstnanců.

Vedení Společnosti si není vědomo žádných významných potenciálních závazků Společnosti k 31. prosinci 2018, kromě těch uvedených v kapitole 7.14.

8.2. Události po rozvahovém dni účetní závěrky

Jediný akcionář Společnosti při výkonu působnosti valné hromady rozhodl dne 1. března 2019 o odvolání členů dozorčí rady Společnosti, Ing. Michala Haška, Bc. Martina Čáslavky, Mgr. Luboše Koželuha, MBA, 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 Kučeru, Mgr. Jindřicha Lechovského, pana Matěje Turka, CFA a Ing. Lukáše Wagenknechta.

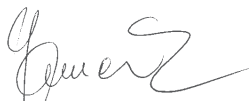
Společnost v prvním čtvrtletí roku 2019 koupila podíl ve společnosti MONTSERVIS PRAHA, a.s., která se zabývá především výstavbou a rekonstrukcemi blokových a domovních kotelen a správou a provozem energetických zařízení.

Po 31. prosinci 2018 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 20. března 2019



Ing. Pavel Janeček
předseda představenstva



Ing. Milan Cízl
člen představenstva



*Pomáháme na
svět novému životu.*

*Dáváme věci
do pohybu.*

Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný výkaz finanční pozice ke dni 31. prosince 2018

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tisících Kč)	Pozn.	31. 12. 2018	31. 12. 2017
AKTIVA			
Dlouhodobá aktiva			
Pozemky, budovy a zařízení	6.1	7 047 961	6 673 492
Nehmotná aktiva	6.2	87 173	52 429
Ostatní dlouhodobá aktiva		1 487	1 687
Dlouhodobá aktiva – celkem		7 136 621	6 727 608
Krátkodobá aktiva			
Zásoby	6.3	922 382	824 960
Obchodní a jiné pohledávky	6.4	1 919 412	1 765 278
Ostatní daňové pohledávky		0	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	6.5	1 478 480	1 328 211
Ostatní aktiva		216 033	145 820
Zaplacená záloha na daň z příjmů	6.13	130 051	0
Krátkodobá aktiva – celkem		4 666 358	4 064 269
AKTIVA CELKEM		11 802 979	10 791 877
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	6.6	431 972	431 972
Fondy ze zisku	6.7	238 960	238 960
Nerozdělený zisk		3 847 041	3 419 213
Vlastní kapitál – celkem		4 517 973	4 090 145
Dlouhodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé závazky	6.8	8 625	834
Dluhopisy	6.11	3 061 321	3 051 809
Odložený daňový závazek	6.12	494 492	414 785
Dlouhodobé závazky – celkem		3 564 438	3 467 428
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodního styku a zálohy přijaté	6.9 + 6.10	3 049 907	2 599 369
Ostatní závazky	6.9	285 884	320 224
Daň z příjmů splatná	6.13	0	38 784
Ostatní daňové závazky	6.13	96 954	99 468
Rezervy	6.14	287 823	176 459
Krátkodobé závazky – celkem		3 720 568	3 234 304
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		11 802 979	10 791 877

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2018

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tisících Kč)	Pozn.	2018	2017
Tržby	6.15	12 446 364	12 585 902
Nakoupený plyn a el.energie, materiál a služby související s dodávkami plynu a el.energie	6.16	9 002 975	8 517 676
Ostatní provozní výnosy	6.17	63 190	39 203
Osobní náklady	6.18	758 009	685 675
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	6.19	384 142	418 009
Ostatní provozní náklady	6.20	1 068 744	768 653
Provozní výsledek hospodaření		1 295 684	2 235 092
Finanční náklady	6.21	218 885	288 013
Finanční výnosy	6.22	202 493	124 949
Finanční výsledek hospodaření		-16 392	-163 064
Zisk před zdaněním		1 279 292	2 072 028
Daň z příjmů	6.23	331 464	386 598
Výsledek hospodaření za období		947 828	1 685 430
Úplný výsledek hospodaření za období		947 828	1 685 430

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tisících Kč)	Základní kapitál	Fondy ze zisku	Nerozdělený zisk	Celkem
Poznámka	6.6	6.7		
Stav k 1. lednu 2017	431 972	238 960	2 235 510	2 906 442
Dopad aplikace IFRS 9 a IFRS 15			18 273	18 273
Výsledek hospodaření za období	0	0	1 685 430	1 685 430
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0
Úplný výsledek hospodaření	0	0	1 685 430	1 685 430
Transakce s vlastníky Společnosti:				
Vyplacené dividendy	0	0	-520 000	-520 000
Vyplacené zálohy na dividendy	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2017	431 972	238 960	3 419 213	4 090 145
Výsledek hospodaření za období	0	0	947 828	947 828
Úplný výsledek hospodaření	0	0	947 828	947 828
Transakce s vlastníky Společnosti:				
Vyplacené dividendy	0	0	-520 000	-520 000
Stav k 31. prosinci 2018	431 972	238 960	3 847 041	4 517 973

Konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU

(v tisících Kč)	2018	2017
Zisk před zdaněním	1 279 292	2 072 028
Úpravy zisku před zdaněním	514 016	472 815
Odpisy dlouhodobých aktiv	384 142	418 009
Odpisy pohledávek	119 378	32 457
Změna stavu opravných položek a rezerv	39 221	-68 788
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	-3 188	-1 977
Vyúčtované úroky	22 991	28 716
Úpravy o ostatní nepeněžní operace (přecenění derivátů)	-48 528	64 398
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	1 793 308	2 544 843
Změna potřeby pracovního kapitálu	80 210	-50 672
Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	-270 976	-846 885
Změna stavu závazků z provozní činnosti	449 260	789 510
Změna stavu zásob (brutto)	-98 074	6 703
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	1 873 518	2 494 171
Výdaje z plateb úroků	-24 770	-19 437
Přijaté úroky	12 283	865
Zaplacená daň z příjmu za běžnou činnost a doměrky minus vratky daně	-421 349	-394 431
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 439 682	2 081 168
Výdaje spojené s pořízením dlouhodobého majetku	-794 295	-715 779
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku	4 182	4 730
Půjčky a úvěry spřízněným osobám	0	-58
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-790 113	-711 107
Příjem z dlouhodobých závazků	12 162	1 048
Splacení dlouhodobých závazků	-4 371	-1 148
Příjem z emise dluhopisů	0	398 192
Splacení krátkodobých bankovních úvěrů*	0	-40 794
Změna stavu půjčky od mateřské společnosti PPH a.s.*	12 909	9 194
Vyplacené podíly na zisku	-520 000	-520 000
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-499 300	-153 508
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na počátku účet. obd.	1 328 211	111 658
Čistá změna peněz a peněžních ekvivalentů za účet. období	150 269	1 216 553
Stav peněz a peněžních ekvivalentů na konci účet. obd.	1 478 480	1 328 211

* Peněžní toky z půjčky od mateřské společnosti PPH a.s. krátkodobých bankovních úvěrů jsou vykázány na čisté bázi, protože se jedná o peněžní příjmy a úhrady s rychlým obrátem 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 315700QBYOTLGRRM0011.

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.

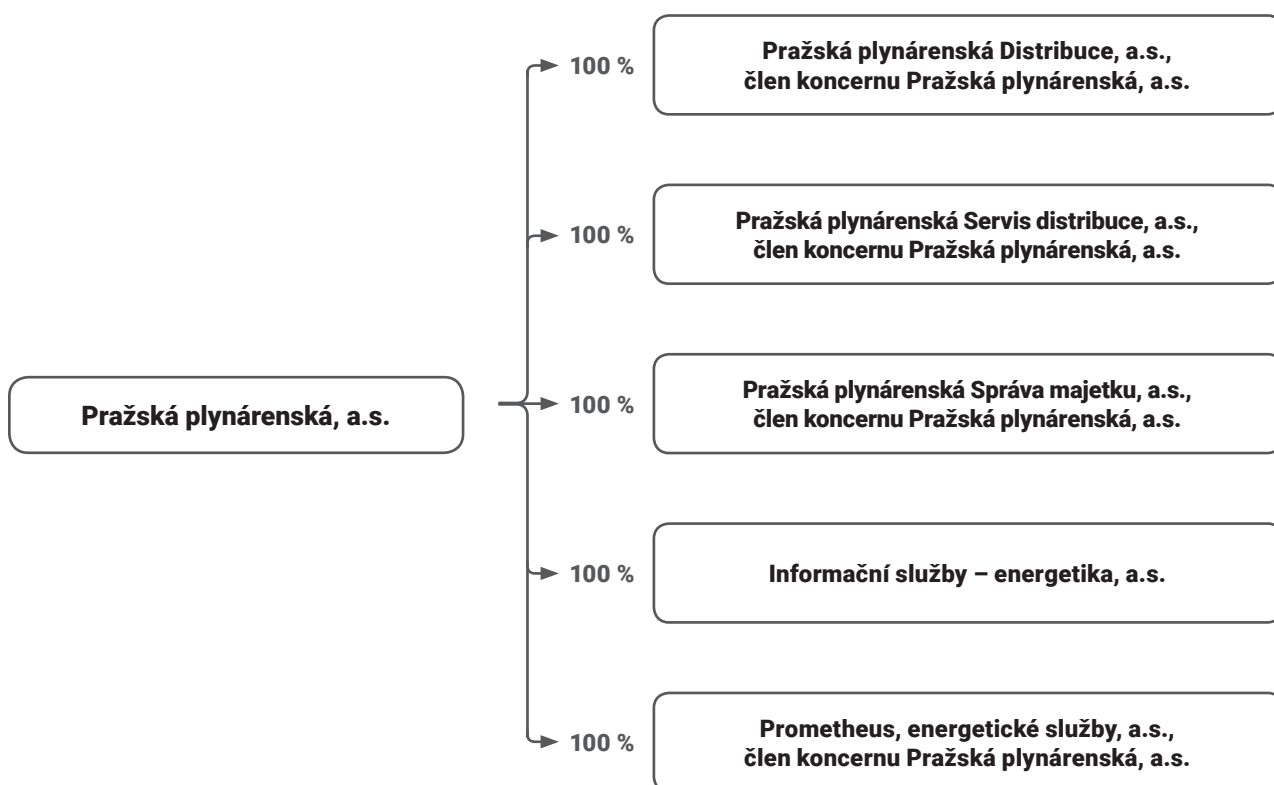
Dalšími předměty podnikání Skupiny jsou:

- 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;
- poskytování služeb v oblasti administrativní správy a organizačně hospodářské údržby ve vazbě na movitý i nemovitý majetek;
- výroba a rozvod tepelné 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 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 2018 a k 31. prosinci 2017:



1.2. Složení představenstva a dozorčí rady Společnosti k 31. prosinci 2018

Složení představenstva:

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

Složení dozorčí rady:

Ing. Michal Hašek, předseda dozorčí rady
Mgr. Luboš Koželuh, MBA, místopředseda dozorčí rady
Bc. Martin Čáslavka, člen dozorčí rady
RNDr. Marcela Plesníková, členka dozorčí rady
JUDr. Štěpán Stupčuk, člen dozorčí rady
Mgr. Miroslav Vránek, člen dozorčí rady
Petr Klepáček, člen dozorčí rady
Radomír Nepil, 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

Na zasedání dozorčí rady Společnosti konaném dne 6. února 2018 byl odvolán z funkce člena představenstva Společnosti Ing. Alois Těšitel a zvolen novým členem představenstva Společnosti Ing. Vladimír Vavřich, MBA.

Žádné další významné změny zapisované do obchodního rejstříku ve sledovaném období neproběhly.

1.3. Hlavní akcionáři Společnosti

Jediným akcionářem ovládajícím Společnost k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 je Pražská plynárenská Holding a.s. („PPH a.s.“), ovládaná hlavním městem Praha, která je konečnou mateřskou společností.

2. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

2.1. Skupina aplikovala následující standardy a novely standardů

Aplikováno v průběhu roku (plný retrospektivní přístup):

IFRS 9, Finanční nástroje (novelizovaný v červenci 2014, účinný pro roční období začínající dne 1. ledna 2018 nebo později). Standard zahrnuje model pro klasifikaci a oceňování, model znehodnocení na základě „očekávané ztráty“ a podstatně upravuje přístup k zajišťovacímu účetnictví.

IFRS 15, Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaný v květnu 2014, účinný pro roční období začínající dne 1. ledna 2018 nebo později). Standard nahrazuje standard IAS 18, který pokrýval smlouvy na prodej zboží a služeb a standard IAS 11, který pokrýval dlouhodobé smlouvy. Standard IFRS 15 je založen na principu, že výnos je vykázán v okamžiku převodu kontroly nad zbožím nebo službou na zákazníka.

Ostatní přijaté novely a interpretace nemají významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

2.2. Nově vydané standardy, novely standardů a jejich interpretace, které nejsou ještě účinné a nebyly předčasně aplikovány Skupinou

Následující standardy, novely standardů a interpretace, které mohou mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny, budou povinné pro budoucí účetní období dle uvedených údajů níže, v závislosti na jejich schválení Evropskou unií.

- IFRS 16, Leasingy (schválený Evropskou unií, účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019).

Nový standard IFRS 16 plně nahrazuje vykazování nájmu dle IAS 17. Významné změny se týkají zejména vykazování leasingu na straně nájemce. IFRS 16 zavádí na straně nájemce jednotný účetní model pro vykazování veškerých leasingových transakcí. Vyžaduje, aby

nájemce uznal aktivum – právo na užívání aktiva – na rozvaze a vykázal proti němu závazek z nájmu. Na straně pronajímatele je vykazování víceméně srovnatelné s IAS 17.

Skupina předpokládá, že nový standard IFRS 16 bude mít dopad zejména na výši vykazovaných dlouhodobých aktiv, dlouhodobých závazků, výši odpisů, úrokových nákladů a nákladů na nájem. Skupina průběžně provádí a analyzuje veškeré dopady nového standardu. Skupina odhaduje, že v důsledku přechodu na nový standard dojde k navýšení vykazovaných dlouhodobých aktiv a k navýšení dlouhodobých závazků o nevýznamnou částku. Dále dojde v budoucím výkazu zisku a ztráty k navýšení odpisů a úrokových nákladů a snížení nákladů na nájem.

Ostatní nové standardy, novely, interpretace a zdokonalení existujících standardů, které budou povinné pro budoucí účetní období, nebudou mít významný nebo žádný dopad na účetní závěrku Skupiny.

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

3.1. Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) a s interpretacemi IFRIC platnými v roce 2018, ve znění přijatém Evropskou unií.

3.2. Výchozí zásady 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.

3.3. 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).

3.4. Výchozí zásady 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 nejsou, jelikož jsou Společností vlastněny ze 100 %.

3.5. Nehmotný majetek

3.5.1. Oceňování nehmotného majetku

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

3.5.2. 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
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	4

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

3.6. Pozemky, budovy a zařízení

3.6.1. Ocenění

Pozemky, budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o kumulované opravy (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.

3.6.2. 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.

Pozemky vlastněné Skupinou nejsou odpisovány.

Doba životnosti odpovídající jednotlivým kategoriím hmotného majetku se prověřuje vždy na konci účetního období a je uvedena v následující tabulce:

Kategorie hmotného majetku	Doba životnosti (počet let)
Budovy (kromě budov regulačních stanic)	50
Budovy regulačních stanic	30
Plynovody, plynovodní přípojky	40
Technologická zařízení kotelen	15
Regulační stanice – technologie	10
Plynoměry a regulátory	10
Motorová vozidla nákladní	8
Motorová vozidla osobní	4
Výpočetní technika	4
Inventář	2–8

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

Aktiva pořízená formou finančního leasingu se odpisují po dobu předpokládané doby životnosti stejně jako vlastní aktiva, nebo po dobu trvání příslušného pronájmu, pokud je tato doba kratší.

3.6.3. 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.

3.7. 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 (peněžotvorné jednotky).

3.8. 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 těženého zemního plynu v měsíci následujícím po příslušném měsíci.

Hodnota vyskladňovaných zásob se oceňuje měsíčně metodou váženého aritmetického průměru.

3.9. 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.

3.9.1. 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,
- 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.

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.

Skupina využívá třístupňový ECL. Při prvním vykázání finančního aktiva, pokud neexistuje důkaz o selhání, zařadí Skupina finanční aktivum do stupně 1. Pokud došlo od data prvotního vykázání 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 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 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 výši opravné položky na základě aktuální hrubé výše obchodních pohledávek vynásobené mírou očekávaných ztrát.

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.

3.9.2. 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 závisí na tom, zda je příslušný derivát klasifikován jako zajišťovací derivát, nebo jako derivát k obchodování.

Skupina využívá měnové forwardy pro zajištění očekávaných peněžních toků, měnových a cenových rizik. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou prvotně vykázána v reálné hodnotě a následně oceňována reálnou hodnotou. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu, stejně jako realizované zisky a ztráty, jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce Ostatní aktiva v rámci aktiv, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v rámci závazků v položce Ostatní závazky, je-li jejich reálná hodnota záporná. Změny reálné hodnoty jsou přímo vykázány do zisku nebo ztráty.

Odbor treasury Skupiny monitoruje měnové riziko Skupiny a bank, tak aby dopad tohoto rizika byl co nejmenší. Reálná

hodnota derivátů je odvozena z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků nebo je stanovena jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z derivátů.

3.10. 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.

3.11. Vlastní kapitál

3.11.1. Základní kapitál

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

3.11.2. Fondy ze zisku

Fondy ze zisku jsou tvořeny z výsledku hospodaření společností Skupiny.

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

3.12. 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.

3.12.1. 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.

3.12.2. 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 garantovaná splatnost do jednoho roku, je vykazována v krátkodobých závazcích.

3.12.3. 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.

3.13. 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 (přijatá záloha), který bude vypořádán dodáním plynu, elektřiny nebo jiným nepevným plněním.

3.14. 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.

3.14.1. 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.

3.15. 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.

3.16. 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.

3.17. Výnosy ze smluv se zákazníky

Skupina vyazuje 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 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.

Smluvní náklady

Obdobně jako ke slevám a bonusům Skupina přistupuje i k provizím obchodním zástupcům.

Provize jsou považovány za přírůstkové náklady na získání smlouvy a jsou vykázány jako náklady. Tyto náklady jsou amortizovány po odhadovanou dobu udržení zákazníka.

3.17.1. 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 pevné ceny za odebraný zemní plyn 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 nebo kapacitní složky ceny.

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

Všechny složky dvousložkové ceny za distribuci podléhají 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 velkooběratelů a střední odběratelů jsou fakturovány měsíčně na základě provedených měření spotřeby. Dodávky zemního plynu v kategorii malooběratelů („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 3.22.1 a 4.1). 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 Skupiny, popř. ve vazbě na individuálně stanovené ceny a produkty.

3.17.2. 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 malooběratelů domácnosti („MOO“) a malooběratelů 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 Společností, popř. ve vazbě na individuálně stanovené ceny a produkty.

Dodávky a distribuce elektřiny do kategorie velkooběratelů („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.

3.17.3. Výnosy z prodeje zboží

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

3.17.4. 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.

3.18. Leasing

Pronajatý dlouhodobý majetek se v případě, kdy je na Skupinu přenesena podstatná část rizik a užitků plynoucích z držení aktiva, klasifikuje jako finanční leasing. Majetek pořízený prostřednictvím finančního leasingu se na počátku ocení v reálné hodnotě, nebo v současné hodnotě celkových minimálních leasingových plateb, je-li nižší. Každá leasingová splátka je alokována mezi umocnění závazku a finanční náklady. Související leasingový závazek je zaúčtován jako dlouhodobý, případně krátkodobý závazek v konsolidovaném výkazu finanční pozice. Finanční úrok je účtován jako náklad přímo do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku

hospodaření po celou dobu trvání leasingu tak, aby byla uplatněna konstantní opakující se úroková míra pro nesplacený zůstatek závazku. Majetek pořízený formou finančního leasingu je zachycen v konsolidovaném výkazu finanční pozice a odpisován po dobu jeho předpokládané životnosti.

Leasing je klasifikován jako operativní nájem, jestliže podstatná část rizik a užitků plynoucích z držení aktiva zůstává u pronajímatele. Splátky uhrazené na základě operativního leasingu (očištěné o veškeré pobídky přijaté od pronajímatele) se vykazují jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájemního vztahu. Podmíněné nájemné na základě smluv o operativním pronájmu se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

3.19. Přepočty cizích měn

Transakce v jiné měně, než je funkční měna Společnosti a dceřiných společností, 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.

3.20. Zaměstnanecké požitky

3.20.1. 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.

3.20.2. 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 zisku a ztrát při jejich vzniku.

3.20.3. Ostatní požitky

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

3.20.4. 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.

3.21. Daně

Daň z příjmů zahrnuje daň splatnou a daň odloženou.

3.21.1. 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 ponižuje 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.

3.21.2. 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.

3.22. 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.

3.22.1. Nevyfakturované dodávky zemního plynu

Za nejvýznamnější oblast podléhající použití odhadů považuje vedení Skupiny stanovení výše nevyfakturovaného plynu a distribučního poplatku maloobdobatelům a domácnostem („MODOM“).

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 snížila o vyfakturované prodeje v kategorii MODOM v tomto období.

V rámci účetních odhadů jsou vykazovány i nevyfakturované dodávky zemního plynu vůči velkoobdobatelům (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 2018 je 2,22 %. Medián podílu bilančních rozdílů na distribuovaném množství za posledních 6 let je roven 2,36 %. Pokud by v roce 2018 byl podíl bilančních rozdílů na celkovém distribuovaném množství roven dlouhodobému průměru, tedy byl menší (větší) o 0,21 procentních bodů (zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny), zisk před zdaněním k 31. prosinci 2018 by byl o 12,6 mil. Kč vyšší (nižší) vlivem vyšších (nižších) tržeb v nevyfakturovaných dodávkách plynu.

3.22.2. 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).

3.23. Změny v účetních politikách (přijetí IFRS 9 a IFRS 15)

Skupina úpravy a změny vyplývající z nových pravidel vyplývající z přijetí IFRS 9 a IFRS 15 zahrnuje již do předchozího účetního období a tyto změny jsou zohledněny v přepracované rozvaze k 31. prosinci 2017.

Úprava údajů srovnatelných období spojená s přijetím IFRS 9 a IFRS 15:

Konsolidovaný výkaz finanční pozice ke dni 31. prosince 2017:

(v tisících Kč)	Pozn.	Původně vykázáno	Vliv přijetím IFRS 9	Vliv přijetím IFRS 15	Nový zůstatek
Obchodní a jiné pohledávky	6.4	1 779 310	-14 032	0	1 765 278
Ostatní aktiva		34 468	0	111 352	145 820
AKTIVA CELKEM		10 694 557	-14 032	111 352	10 791 877
Nerozdělený zisk		3 321 893	-14 032	111 352	3 419 213
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY		10 694 557	-14 032	111 352	10 791 877

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2017:

(v tisících Kč)	Pozn.	Původně vykázáno	Vliv přijetím IFRS 9	Vliv přijetím IFRS 15	Nový zůstatek
Tržby	6.15	12 549 226	0	36 676	12 585 902
Ostatní provozní náklady	6.20	811 024	-850	-41 521	768 653
Provozní výsledek hospodaření		2 156 045	850	78 197	2 235 092
Zisk před zdaněním		1 992 981	850	78 197	2 072 028
Úplný výsledek hospodaření za období		1 606 383	850	78 197	1 685 430

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 velkooběratelům (VNN), 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:

Nákup elektrické energie pro kategorie zákazníků MOP a MOO je realizován na roční bázi, ale velké procento zákazníků těchto kategorií je zaslouženo na 24–36 měsíčních produktech. Citlivostní analýza simulovala změnu nákupní ceny komodity pro tyto zákazníky o 1 € (zatímco všechny ostatní proměnné zůstaly nezměněny). Zisk před zdaněním k 31. prosinci 2018 by se při zvýšení/snížení nákupní ceny u těchto kategorií zákazníků snížil (zvýšil) o 8,2 mil. Kč.

4. Řízení finančních rizik

4.1. Úvěrové riziko

Výběr protistran pro transakce s finančními prostředky Skupiny je omezen na vysoce bonitní instituce. Skupina provádí pouze finanční transakce, jejichž původce nebo zajištitel 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.

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 koncentrace úvěrového rizika limitována tím, že Skupina ukládá hotovost u významných úvěrových institucí. Úvěrové riziko u obchodních a ostatních pohledávek a ostatních finančních aktiv je limitováno díky nástrojem 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 úvěrové riziko:

Druh pohledávky (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	634 028	768 211
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	2 392	253
Finanční pohledávky z obchodního styku	636 420	768 464
Opravné položky k pohledávkám z obchodního styku	-223 085	-304 822
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku – finanční	413 335	463 642
Neufakturované dodávky	1 416 249	1 184 077
Opravné položky k neufakturovaným dodávkám	-13 644	-14 076
Celkem obchodní a jiné pohledávky – finanční	1 815 940	1 633 643
Poskytnuté provozní zálohy krátkodobé	99 663	78 610
Jiné pohledávky – nefinanční	24 001	63 788
Opravné položky k jiným pohledávkám a poskytnutým zálohám	-20 192	-10 763
Celkem obchodní a jiné pohledávky – nefinanční	103 472	131 635
Celkem obchodní a jiné pohledávky – krátkodobé	1 919 412	1 765 278

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

31. prosince 2018:

Opravné položky k pohledávkám (v tisících 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	40 136	45 170
Celkem	15 759	3 248	237 914	256 921

31. prosince 2017:

Opravné položky k pohledávkám (v tisících Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	5 562	3 264	93 683	102 509
kat. DOM	2 714	1 138	105 711	109 563
kat. VO	4 255	135	17 255	21 645
kat. Ostatní	2 510	1 356	92 078	95 944
Celkem	15 041	5 893	308 727	329 661

Společnost provádí pouze krátkodobé vklady peněžních prostředků (hotovost, depozitní směnky, termínované vklady a REPO operace). Společnost ukládá volné peněžní prostředky do finančních nástrojů. Výběr protistran pro finanční transakce s hotovostí je omezen na vysoce bonitní.

Společnost 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.

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.

Peníze a peněžní ekvivalenty (v tisících Kč)	Rating bank	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Peněžní prostředky v pokladně	nepřiráženo	2 979	5 125
Peněžní prostředky na bankovních účtech	A1	475 501	823 086
Krátkodobé investice – směnky	A1	1 000 000	500 000
Celková expozice hotovosti, peněžních ekvivalentů a ostatních finančních aktiv		1 478 480	1 328 211

4.2. 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.

Současná struktura krátkodobého externího financování Skupiny vznikla v souvislosti s refinancováním v květnu 2016 a je smluvně zajištěna do května 2019. Obsahuje

kontokorentní 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 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.

Zároveň byly v listopadu 2016 vzhledem k příznivému vývoji na finančních trzích refinancovány dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou ve výši 2,5 mld. Kč vydané v květnu 2015 společností Pražská plynárenská Distribuce, a. s., člen koncernu Pražská plynárenská, 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 společnosti Pražské plynárenské, a. s., ve prospěch držitelů dluhopisů.

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.

Struktura krátkodobého financování k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018:

	limit (v tisících Kč)	od	do	úroková sazba
Kontokorentní úvěrové linky	900 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	plovoucí
Linka na záruky	700 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	fixní
Směnečný program	3 000 000	7. 6. 2017	24. 5. 2019	plovoucí
Celkem	4 600 000			

Úvěrové linky v roce 2017 byly čerpány formou kontokorentního úvěru (k 31. prosinci 2017 ve výši 0 tis. Kč). Průměrná úroková sazba kontokorentního úvěru v roce 2017 byla ve výši 0,42 % p.a. Dále byly k 31. prosinci 2017 čerpány finanční prostředky od mateřské společnosti PPH a. s. ve výši 38 584 tis. Kč, které představují závazky z titulu cash-poolingu. Průměrná úroková míra v cash-poolingu mezi Společností a mateřskou společností PPH a. s. za rok 2017 byla 0,24 % p.a.

V roce 2018 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 úroková míra v cash-poolingu mezi Společností a mateřskou společností PPH a. s. za rok 2018 byla 0,96 % p.a.

Struktura dlouhodobého financování k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018:

	limit (v tisících Kč)	od	do	úroková sazba
Dluhopis PPAS 0,90/2020, ISIN CZ0003516809	400 000	15.6.2017	15.6.2020	fixní
Dluhopis PPD 0,70%/2023, ISIN CZ0003515348	2 700 000	14.11.2016	14.11.2023	fixní
Celkem	3 100 000			

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. 2018 (v tis. Kč)	Účetní hodnota k 31. 12. 2017 (v tis. Kč)
Dluhopis PPAS 0,90/2020, ISIN CZ0003516809	400 000	99,548	15. 6. 2020	0,90	roční	400 526	399 574
Dluhopis PPD 0,70%/2023, ISIN CZ0003515348	2 700 000	97,842	14. 11. 2023	0,70	roční	2 660 795	2 652 235

Účetní a reálné hodnoty bankovních úvěrů a dluhopisů mají následující strukturu:

(v tisících Kč)	Účetní hodnota	
	2018	2017
Dluhopis PPAS 0,90/2020, ISIN CZ0003516809	400 526	399 574
Dluhopis PPD 0,70%/2023, ISIN CZ0003515348	2 660 795	2 652 235
Krátkodobé bankovní úvěry	0	0

Účetní hodnoty bankovních úvěrů a dluhopisů se blíží jejich reálné hodnotě.

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, sdružených v rámci cash-poolingu. Využitím těchto volných prostředků dochází ke snížení čerpání krátkodobých úvěrů od bank.

V návaznosti na podmínky vyplývající z úvěrových smluv a emisních podmínek dluhopisů, uzavřených v roce 2016 a 2017, 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 2018 a k 31. prosinci 2017 plněny. Podrobněji je popsáno v kapitole 5.

Dopad úrokových nákladů spojených s dluhopisy do zisku a ztráty je k 31. prosinci 2018: 31 426 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 29 512 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 2018 a k 31. prosinci 2017. Výše závazků uvedených v tabulkách jsou nediskontované peněžní toky včetně úroků, kde je to relevantní. Výše úroků vychází z hodnot půjček k 31. prosinci 2018 a z úrokových sazeb na finančním trhu platných k 31. prosinci 2018 (vč. marže banky).

31. prosince 2018:

(v tisících 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. – cash-pooling	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

31. prosince 2017:

(v tisících Kč)	0–3 měsíce	3–6 měsíců	6–12 měsíců	1–3 roky	3–5 let	5–7 let	Celkem
Deriváty (měnové forwardy a komoditní futures)	1 133 362	663 461	967 783	899 233	0	0	3 663 839
Dluhopisy	0	3 600	18 900	445 000	37 800	2 718 900	3 224 200
Závazky z obch. vztahů a jiné závazky	1 120 942	27	54	708	71	0	1 121 802
Půjčka od mateřské společnosti PPH a.s. – cash-pooling	38 584	0	0	0	0	0	38 584
Celkem	2 292 888	667 088	986 737	1 344 941	37 871	2 718 900	8 048 425

Hlavní cíl analýzy závazků spočívá v identifikaci závazků, jejichž úhradě se nelze vyhnout (v mezích zákona), a zejména 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 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).

4.3. Tržní rizika

4.3.1. 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. Vedení Skupiny jsou předkládány také krátkodobé předpovědi těchto sazeb. Všechna jednotlivá čerpání krátkodobých úvěrů Skupinou v roce 2017 mají stanovenou pohyblivou úrokovou sazbu, která je odvozena od příslušné mezibankovní sazby PRIBOR. V roce 2018 Skupina nečerpala krátkodobé bankovní úvěry, ale využívala peněžní prostředky v rámci cash-poolingu.

Citlivostní analýza:

Pokud by k 1. lednu 2018 úrokové sazby vzrostly/klesly o 10 bazických bodů, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2018 by byl o 103 tis. Kč nižší/vyšší v důsledku zvýšení/snížení úrokových nákladů (k 31. prosinci 2017: 76 tis. Kč).

4.3.2. 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 významnou část zemního plynu a elektrické energie v cizí měně (cca 97 % z celkového

Skupina má 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).

K 31. prosinci 2017 měla Skupina zajištěny své finanční závazky u Československé obchodní banky, a. s. ve prospěch společnosti TRADE CENTRE PRAHA a.s., až do výše 500 tis. Kč dle Smlouvy o sdružených dodávkách zemního plynu ze dne 25. 7. 2017.

objemu nakupovaného zemního plynu a elektrické energie). 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 zajištěný dlouhodobý měnový riziko.

Vývoj směnných kurzů představuje dále riziko vzhledem k tomu, že Skupina eviduje část pohledávek a závazků v cizí měně.

Citlivostní analýza:

Pokud by k 31. prosinci 2018 kurz CZK/EUR oslabil (vzrostl)/posílil (klesl) o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2018 by v důsledku přecenění forwardových nákupů sjednaných k 31. prosinci 2018 byl o 140 253 tis. Kč vyšší/nižší (k 31. prosinci 2017: 68 387 tis. Kč).

Pokud by k 31. prosinci 2018 kurz CZK/EUR oslabil (vzrostl)/posílil (klesl) o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2018 by vlivem přecenění závazků v EUR byl o 419 tis. Kč nižší/vyšší (k 31. prosinci 2017: 403 tis. Kč).

Pokud by k 31. prosinci 2018 kurz CZK/EUR oslabil (vzrostl)/posílil (klesl) o 0,5 CZK/EUR, zatímco všechny ostatní proměnné by zůstaly nezměněny, zisk před zdaněním k 31. prosinci 2018 by v důsledku přecenění pohledávek v EUR byl o 2 299 tis. Kč vyšší/nižší (k 31. prosinci 2017: 1 835 tis. Kč).

(v tisících Kč)	nárůst o 0,5 CZK/ EUR		pokles o 0,5 CZK/ EUR	
	2018	2017	2018	2017
Forwardové nákupy v EUR	140 253	68 387	-140 253	-68 387
Závazky v EUR	-419	-403	419	403
Pohledávky v EUR	2 299	1 835	-2 299	-1 835
Dopad do výsledku hospodaření před zdaněním	142 133	69 819	-142 133	-69 819

4.4. 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 4.1.).

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

4.5. Započtení finančních pohledávek a finančních závazků

31. prosince 2018:

(v tisících 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

31. prosince 2017:

(v tisících 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	1 647 675	0	1 647 675	102 945	1 544 730
Závazky z obchodního styku a ostatní finanční závazky	1 233 746	0	1 233 746	102 945	1 130 801

4.6. Čisté zisky a ztráty z finančních nástrojů

(v tisících Kč)	2018	2017
Pohledávky z obchodního styku (zejména odpis pohledávek a tvorba OP)	-35 938	-10 256
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 231	-7 470
Ostatní finanční aktiva	-1 726	-1 178
Dluhopisy (zejména úrokové náklady)	-32 300	-30 140
Finanční deriváty	9 016	-119 957
Bankovní úvěry (zejména úrokové náklady)	-2 358	-2 460
Ostatní finanční závazky	11 963	4 596
Čisté zisky (+) / ztráty (-) vykázané ve výsledku hospodaření	-50 112	-166 865
Finanční deriváty v ostatním úplném výsledku (vypořádání)	0	0
Čisté zisky (+) / ztráty (-) vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0
Celkové čisté zisky (+) / ztráty (-)	-50 112	-166 865

5. 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.

V návaznosti na podmínky vyplývající z úvěrových smluv a emisních podmínek dluhopisů, uzavřených v roce 2016 a 2017, jsou sledovány tyto finanční ukazatele:

- poměr čistého dluhu k EBITDA (na úrovni konsolidovaných údajů Skupiny),
- CAPEX (za Společnost a PPD, a.s.).

Cílem Skupiny je dosahovat takových hospodářských výsledků, aby byly tyto finanční ukazatele plněny. V případě jejich neplnění mohou banky požadovat předčasné splacení úvěrů a dluhopisů. Tyto ukazatele byly k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 plněny.

6. Poznámky ke konsolidovaným účetním výkazům

6.1. Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení (v tisících Kč)	Pozemky	Plynovody, budovy a ostatní stavby	Hmotné movité věci a jejich soubory	Kotelny a jiný DHM	Nedokončený DHM	Zálohy na DHM	Celkem
Pořizovací hodnota							
Stav k 1. 1. 2017	123 752	9 873 289	1 877 351	171 176	37 123	28 787	12 111 478
Nákupy	0	0	0	0	721 043	18 756	739 799
Začlenění	1 499	520 110	140 918	19 529	-682 056	0	0
Úbytky	-190	-74 622	-131 563	-1 014	0	-37 535	-244 924
Stav k 31. 12. 2017	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
Oprávký, odpisy, opravné položky, přeúčtování							
Stav k 1. 1. 2017	0	4 126 012	1 543 270	64 475	0	0	5 733 757
Odpisy	0	232 370	138 598	9 750	0	0	380 718
Opravné položky	0	429	62	0	0	0	491
Oprávký k úbytkům	0	-59 753	-122 129	-223	0	0	-182 105
Stav k 31. 12. 2017	0	4 299 058	1 559 801	74 002	0	0	5 932 861
Odpisy	0	228 746	133 143	10 816	0	0	372 705
Opravné položky	0	-23	-31	0	0	0	-54
Oprávký k úbytkům	0	-47 653	-118 331	-29	0	0	-166 013
Stav k 31. 12. 2018	0	4 480 128	1 574 582	84 789	0	0	6 139 499
Zůstatková hodnota 2017	125 061	6 019 719	326 905	115 689	76 110	10 008	6 673 492
Zůstatková hodnota 2018	126 070	6 332 885	330 780	118 781	132 165	7 280	7 047 961

Hmotné movité věci a jejich soubory – detail (v tisících Kč)	Dopravní prostředky	Výpočetní technika	Plynoměry, přepočítáče a regulátory	Strojní části regulačních stanic	Ostatní hmotné movité věci	Celkem
Pořizovací hodnota						
Stav k 1. 1. 2017	114 373	155 722	673 069	469 801	464 386	1 877 351
Začlenění	21 387	10 107	47 080	5 347	56 997	140 918
Úbytky	-14 499	-7 154	-92 575	-3 340	-13 995	-131 563
Stav k 31. 12. 2017	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
Oprávky, odpisy, opravné položky, přeúčtování						
Stav k 1. 1. 2017	70 722	125 471	575 028	386 400	385 649	1 543 270
Odpisy	17 637	7 942	66 344	18 201	28 474	138 598
Opravné položky	0	0	0	0	62	62
Oprávky k úbytkům	-14 085	-6 952	-91 426	-3 340	-6 326	-122 129
Stav k 31. 12. 2017	74 274	126 461	549 946	401 261	407 859	1 559 801
Odpisy	17 798	11 707	38 728	28 269	36 641	133 143
Opravné položky	0	0	0	0	-31	-31
Oprávky k úbytkům	-12 794	-43 683	-59 923	-1 077	-854	-118 331
Stav k 31. 12. 2018	79 278	94 485	528 751	428 453	443 615	1 574 582
Zůstatková hodnota 2017	46 987	32 214	77 628	70 547	99 529	326 905
Zůstatková hodnota 2018	48 789	29 593	91 267	49 185	111 946	330 780

Skupina má zastaven závod Pražské plynárenské, a.s., ve výši 7,3 mld. Kč, a to 4,6 mld. Kč v rámci krátkodobého financování a 2,7 mld. Kč v rámci reemise dluhopisů dceřinou společností Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen

koncernu Pražská plynárenská, a.s., v souladu se Smlouvou o zřízení zástavního práva k závodu sjednané v rámci refinancování v roce 2016 a v souladu s Dodatkem č. 1 ke Smlouvě o směnečném programu.

6.2. Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva (v tisících Kč)	Goodwill	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený DNM	Celkem
Pořizovací hodnota					
Stav k 1. 1. 2017	171	658 293	11 492	1 721	671 677
Nákupy	0	0	0	36 593	36 593
Začlenění	0	27 223	218	-27 441	0
Úbytky	0	-175	0	0	-175
Stav k 31. 12. 2017	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
Oprávky, odpisy, opravné položky					
Stav k 1. 1. 2017	0	611 070	7 480	0	618 550
Odpisy	0	33 753	3 538	0	37 291
Oprávky k úbytkům	0	-175	0	0	-175
Stav k 31. 12. 2017	0	644 648	11 018	0	655 666
Odpisy	0	11 003	436	0	11 439
Oprávky k úbytkům	0	-174	0	0	-174
Stav k 31. 12. 2018	0	655 477	11 454	0	666 931
Zůstatková hodnota 2017	171	40 693	692	10 873	52 429
Zůstatková hodnota 2018	171	54 956	336	31 710	87 173

Průměrná zbývající doba odpisování software činí 1 rok a 5 měsíců. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek byl ke konci období testován na snížení hodnoty pomocí

analýzy možnosti budoucího využití a žádné snížení hodnoty nebylo identifikováno.

6.3. Zásoby

Zásoby představují především uskladněný plyn v plynovém zásobníku. Tento plyn byl za rok 2018 vytěžen a zaúčtován do spotřeby v částce 772 671 tis. Kč (v roce 2017:

584 707 tis. Kč). Přebytky a manka při inventarizaci zásob v roce 2018 nebyly zjištěny.

6.4. Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky

Druh pohledávky (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávky z obchodního styku vůči třetím stranám	634 028	768 211
Pohledávky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	2 392	253
Finanční pohledávky z obchodního styku	636 420	768 464
Opravné položky k pohledávkám z obchodního styku	-223 085	-304 822
Čistá hodnota pohledávek z obchodního styku – finanční	413 335	463 642
Nevyfakturované dodávky	1 416 249	1 184 077
Opravné položky k nevyfakturovaným dodávkám	-13 644	-14 076
Celkem obchodní a jiné pohledávky – finanční	1 815 940	1 633 643
Poskytnuté provozní zálohy krátkodobé	99 663	78 610
Jiné pohledávky – nefinanční	24 001	63 788
Opravné položky k jiným pohledávkám a poskytnutým zálohám	-20 192	-10 763
Celkem obchodní a jiné pohledávky – nefinanční	103 472	131 635
Celkem obchodní a jiné pohledávky – krátkodobé	1 919 412	1 765 278

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

2018 byly zálohy s dohadnými účty pasivními započteny ve výši 489 402 tis. Kč (2017: 406 678 tis. Kč).

Nezaplacené pohledávky z obchodního styku nejsou zajištěny. Pohledávky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v kapitole 6.25.

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 tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Do 30 dnů	34 006	32 336
Celkem	34 006	32 336

Věková struktura obchodních a jiných pohledávek, u nichž bylo k datu konsolidované účetní závěrky shledáno snížení hodnoty, je následující:

Pohledávky po splatnosti (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
do 6 měsíců	65 814	68 399
6 až 12 měsíců	16 432	29 557
nad 1 rok	227 418	281 168
Celkem	309 664	379 124

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

Opravné položky k pohledávkám (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Počáteční zůstatek k 1. lednu	329 661	329 639
Tvorba nové opravné položky	49 094	34 159
Použití opravné položky	121 834	34 137
Konečný zůstatek k 31. prosinci	256 921	329 661

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

31. prosince 2018:

Opravné položky k pohledávkám (v tisících 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	40 136	45 170
Celkem	15 759	3 248	237 914	256 921

31. prosince 2017:

Opravné položky k pohledávkám (v tisících Kč)	Očekávané ztráty z úvěrového rizika			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
kat. MO	5 562	3 264	93 683	102 509
kat. DOM	2 714	1 138	105 711	109 563
kat. VO	4 255	135	17 255	21 645
kat. Ostatní	2 510	1 356	92 078	95 944
Celkem	15 041	5 893	308 727	329 661

Následující tabulka uvádí náklady a výnosy vztahující se k obchodním a jiným pohledávkám:

Obchodní a jiné pohledávky (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Změna opravné položky – k stávajícím pohledávkám	-72 143	-14 141
Ztráta z odepsaných pohledávek	119 377	32 457
Celkem čistá ztráta z pohledávek	47 234	18 316

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

6.5. Peníze a peněžní ekvivalenty

Skupina nakoupila ke dni 17. prosince 2018 korporátní směňky ČSOB Leasing. Jednalo se o 10 ks směnek v celkové směnečné částce 1 000 000 tis. Kč se splatností 2. ledna 2019. 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 2018. Struktura položky Peníze a peněžní ekvivalenty je zobrazena níže:

Peníze a peněžní ekvivalenty (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Peněžní prostředky v pokladně	2 979	5 125
Peněžní prostředky na bankovních účtech	475 501	823 086
Krátkodobé investice - směňky	1 000 000	500 000
Celkem	1 478 480	1 328 211

Účetní hodnota krátkodobých investic se blíží k jejich reálné hodnotě.

6.6. Základní kapitál

Forma akcií	2018		2017	
	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 majitelé 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.

6.7. 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 společností Skupiny.

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

6.8. Závazky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé závazky

Jiné závazky (dle splatnosti) (v tisících Kč)	Dlouhodobé přijaté zálohy	Jiné dlouhodobé závazky	Celkem
Stav k 31. 12. 2017	55	779	834
z toho splatné do 5 let	55	779	834
Stav k 31. 12. 2018	55	8 570	8 625
z toho splatné do 5 let	55	8 570	8 625
Celkem k 31. 12. 2017	55	779	834
Celkem k 31. 12. 2018	55	8 570	8 625

6.9. Závazky z obchodního styku, zálohy a jistiny přijaté a ostatní závazky – krátkodobé

Závazky z obchodního styku, zálohy a jistiny přijaté – krátkodobé (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazky z obchodního styku vůči třetím stranám	1 283 935	1 110 645
Závazky z obchodního styku vůči spřízněným stranám	8 608	8 586
Přijaté provozní zálohy a jistiny krátkodobé (nefinanční závazky)	1 757 364	1 480 138
Závazky z obchodního styku, přijaté zálohy a jistiny celkem	3 049 907	2 599 369

Ostatní závazky (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Půjčka od mateřské společnosti PPH a.s.	51 493	38 584
Závazky z derivátových operací	24 999	74 139
Ostatní finanční závazky	1 735	1 792
Finanční závazky celkem	78 227	114 515
Závazky vůči zaměstnancům	186 978	185 421
Závazky vůči institucím sociálního zabezpečení	18 052	17 520
Ostatní nefinanční závazky	2 627	2 769
Nefinanční závazky celkem	207 657	205 710
Ostatní závazky celkem	285 884	320 225

Závazky z obchodního styku a přijaté zálohy – krátkodobé (dle splatnosti) (v tisících Kč)	Závazky z obchodního styku	Krátkodobé přijaté zálohy a jistiny	Dohadné účty pasivní	Celkem
Stav k 31. 12. 2017	145 880	1 480 138	973 351	2 599 369
z toho splatné do 6 měsíců	145 826	1 480 138	973 351	2 599 315
z toho splatné od 6 měsíců do 1 roku	54	0	0	54
Stav k 31. 12. 2018	142 231	1 757 364	1 150 312	3 049 907
z toho splatné do 6 měsíců	142 231	1 757 364	1 150 312	3 049 907
Celkem k 31. 12. 2017	145 880	1 480 138	973 351	2 599 369
Celkem k 31. 12. 2018	142 231	1 757 364	1 150 312	3 049 907

Závazky vůči spřízněným stranám jsou detailněji uvedeny v kapitole 6.25.

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

K 31. prosinci 2018 byly čerpány finanční prostředky od mateřské společnosti PPH a.s. ve výši 51 493 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 38 584 tis. Kč), které představují závazky z titulu

cash-poolingu. Průměrná úroková míra v cash-poolingu za rok 2018 byla 0,96 % p.a. (za rok 2017: 0,24 % 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 3.20.4.) v částce 59 193 tis. Kč (2017: 55 965 tis. Kč).

6.9.1. Deriváty

6.9.1.1. Deriváty k obchodování

Reálná hodnota finančních derivátů je vykázána v položce pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky, pokud je pro Skupinu kladná, a v položce ostatní závazky, pokud je záporná:

(v tisících Kč)	31. prosince 2018			31. prosince 2017		
	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota
	Kladná	Záporná		Kladná	Záporná	
Měnové forwardy	13 154	34 261	7 276 938	210	69 845	3 572 602
Komoditní futures	0	3 892	99 488	0	4 504	91 237

Finanční výnosy z derivátových operací vykázané v zisku nebo ztrátě jsou za rok 2018 ve výši 9 300 tis. Kč (za rok 2017 vznikly finanční náklady ve výši 119 957 tis. Kč).

Společnost obchoduje na burze PowerNext s komoditou zemní plyn, která má fyzické dodání. V roce 2018 začala Společnost obchodovat i na burze EEX s komoditou elektrická energie, která má finanční vypořádání.

6.10. Nevyfakturované dodávky a přijaté zálohy

31. prosince 2018 (v tisících Kč)	kat. DOM	kat. MO	kat. VO/SO	Ostatní	Celkem
Nevyfakturované 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
Nevyfakturované 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

31. prosince 2017 (v tisících Kč)	kat. DOM	kat. MO	kat. VO/SO	Ostatní	Celkem
Nevyfakturované dodávky	2 006 696	1 021 278	523 759	370 326	3 922 059
Přijaté zálohy	-2 130 023	-1 347 813	-198 573	-399 070	-4 075 479
Započtení	1 760 708	556 312	159 726	261 236	2 737 982
Nevyfakturované dodávky – po započtení	245 988	464 966	364 033	109 090	1 184 077
Přijaté zálohy – po započtení	-369 315	-791 501	-38 847	-137 834	-1 337 497

6.11. Bankovní úvěry a dluhopisy

Dne 15. června 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. V souvislosti s emisí dluhopisů Společností byl snížen objem krátkodobého financování o výši emitovaných dluhopisů, tak aby nebyl navýšen celkový objem externího financování.

Skupina má tedy smluvně zajištěno krátkodobé financování v objemu 4,6 mld. Kč a dlouhodobé financování v objemu 3,1 mld. Kč. Tyto zdroje externího financování v celkovém objemu 7,7 mld. Kč jsou poskytnuty klubem dvou bank, a to Československou obchodní bankou, a. s., a Českou spořitelnou, a.s.

Struktura krátkodobého financování od 15. června 2017, k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018:

	limit (v tisících Kč)	od	do	úroková sazba
Kontokorentní úvěrové linky	900 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	plovoucí
Linka na záruky	700 000	24. 5. 2016	24. 5. 2019	fixní
Směnečný program	3 000 000	7. 6. 2017	24. 5. 2019	plovoucí
Celkem	4 600 000			

Úvěrové linky v roce 2017 byly čerpány formou kontokorentního úvěru (k 31. prosinci 2017 ve výši 0 tis. Kč). Průměrná úroková sazba kontokorentního úvěru v roce 2017 byla ve výši 0,42 % p.a.

V roce 2018 nebyly čerpány kontokorentní úvěrové linky.

Struktura dlouhodobého financování k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2018:

	limit (v tisících Kč)	od	do	úroková sazba
Dluhopis PPAS 0,90/2020, ISIN CZ0003516809	400 000	15.6.2017	15.6.2020	fixní
Dluhopis PPD 0,70%/2023, ISIN CZ0003515348	2 700 000	14.11.2016	14.11.2023	fixní
Celkem	3 100 000			

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

Účetní a reálné hodnoty bankovních úvěrů a dluhopisů mají následující strukturu:

(v tisících Kč)	Účetní hodnota	
	2018	2017
Dluhopis PPAS 0,90/2020, ISIN CZ0003516809	400 526	399 574
Dluhopis PPD 0,70%/2023, ISIN CZ0003515348	2 660 795	2 652 235
Dluhopisy dlouhodobé celkem	3 061 321	3 051 809
Krátkodobé bankovní úvěry	0	0

Podrobnosti k bankovním úvěrům a vydaným dluhopisům jsou uvedeny v kapitole 4.2.

V návaznosti na podmínky vyplývající z úvěrových smluv a emisních podmínek dluhopisů, uzavřených v roce 2016 a 2017, 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 2018 a k 31. prosinci 2017 plněny. Podrobněji je popsáno v kapitole 5.

Účetní hodnoty bankovních úvěrů a dluhopisů se blíží jejich reálné hodnotě.

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

(v tisících Kč)	31. 12. 2017	Peněžní toky	Nepeněžní toky – Změna ocenění závazků použitím metody efektivní úrokové míry	31. 12. 2018
Kontokorentní bankovní úvěry	0	0	0	0
Dluhopisy PP, a.s.	399 574	-3 600	4 552	400 526
Dluhopisy PPD, a.s.	2 652 235	-18 900	27 460	2 660 795
Půjčka od mateřské společnosti PPH a.s. – cash-pooling (viz bod 6.9.)	38 584	12 909	0	51 493
Celkem	3 090 393	-9 591	32 012	3 112 814

6.12. Odložený daňový závazek

Kompensace odložené daňové pohledávky a závazku byla následující:

(v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	585	4 260
Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	39 813	64 665
Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-534 890	-483 710
Čistý odložený daňový závazek	-494 492	-414 785

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2017 a následující).

Odložený daňový závazek (-) a odložená daňová pohledávka (+) (v tisících Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Položka		
Odložený daňový závazek z titulu rozdílných zůstatkových cen dlouhodobého majetku	-531 485	-482 854
Daňově neuznatelná část opravných položek k pohledávkám	9 378	22 664
Daňově neuznatelná opravná položka k materiálu	502	378
Rezervy na soudní spory a předpokládané náhrady od pojišťovny	0	3 800
Rezervy a ostatní přechodné rozdíly	3 737	18 450
Závazky vůči zaměstnancům a členům orgánů	23 376	22 777
Celkem	-494 492	-414 785

Odložený daňový závazek (-) a odložená daňová pohledávka (+) (v tisících Kč)	Rozdíl zůstatkových cen dlouhodobého majetku	Daňově neuznatelná část opravných položek k pohledávkám	Závazky vůči zaměstnancům a členům orgánů	Ostatní	Celkem
31. prosince 2017	-482 854	22 664	22 777	22 628	-414 785
zisk (+) / ztráta (-)	-48 631	-13 286	124	-17 914	-79 707
31. prosince 2018	-531 485	9 378	22 901	4 714	-494 492

6.13. Daň z příjmů splatná a ostatní daňové závazky

Daňové závazky (-) / pohledávky (+) (v tisících Kč)	Daň z příjmů	Ostatní daňové závazky
Účetní hodnota		
Stav k 31. 12. 2017	-38 784	-99 468
Stav k 31. 12. 2018	130 051	-96 954

Ostatní daňové závazky jsou v roce 2018 tvořeny daní z příjmů fyzických osob ve výši 6 467 tis. Kč (2017: 6 030 tis. Kč), daní z přidané hodnoty ve výši 84 717 tis. Kč (2017: 88 163 tis. Kč) a ostatními daněmi a poplatky ve výši 5 770 tis. Kč (2017: 5 275 tis. Kč).

6.14. Rezervy

Rezervy (v tisících Kč)	Dlouhodobé	Krátkodobé
Účetní hodnota		
Stav k 1. 1. 2017	200 000	30 253
Tvorba rezerv	0	74 848
Rozpuštění rezerv	0	-80 000
Čerpání rezerv	0	-48 642
Přeúčtování rezerv	-200 000	200 000
Stav k 31. 12. 2017	0	176 459
Tvorba rezerv	0	226 233
Rozpuštění rezerv	0	-114 597
Čerpání rezerv	0	-48 646
Přeúčtování rezerv	0	48 374
Stav k 31. 12. 2018	0	287 823
Zůstatková hodnota 2017	0	176 459
Zůstatková hodnota 2018	0	287 823

Krátkodobé rezervy zahrnují především rezervu na sanace a potenciální daňové závazky z titulu DPH.

6.15. Tržby

Tržby (v tisících Kč)	2018	2017
Prodej zemního plynu	7 545 941	7 986 066
Prodej vlastní a cizí distribuce plynu	3 240 719	3 221 244
Prodej tepla a CNG	137 526	124 607
Nevyužitá tolerance	1 773	769
Prodej elektrické energie	626 841	563 060
Prodej cizí distribuce elektrické energie	706 990	568 840
Ostatní služby	180 519	115 346
z toho výnosy za opravy a údržbu majetku	32 946	22 907
z toho výnosy z pronájmu majetku	17 010	24 836
z toho výnosy z výstavby plynovodů	79 534	24 599
z toho výnosy ze zemních prací	20 662	15 589
z toho výnosy z ostatních služeb	30 367	27 415
Prodej zboží a výrobků	6 055	5 970
Celkem	12 446 364	12 585 902

6.16. 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 tisících Kč)	2018	2017
Náklady spojené s nákupem plynu	6 727 263	6 591 641
z toho náklady na zásobník plynu	169 470	185 513
Poplatek za distribuci plynu	957 790	803 730
Náklady spojené s nákupem elektrické energie	607 757	550 140
Poplatek za distribuci elektrické energie	710 165	572 165
Celkem	9 002 975	8 517 676

6.17. Ostatní provozní výnosy

Ostatní provozní výnosy (v tisících Kč)	2018	2017
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	3 188	1 977
Zisk z prodeje materiálu	8 042	7 026
Výnosy ze smluvních pokut a úroků z prodlení	25 207	8 086
Výnosy z odepsaných pohledávek	2 457	1 680
Výnosy z odepsaných přeplatků	6 676	6 061
Náhrady soudních poplatků	6 735	7 183
Plnění z pojištění	1 663	2 452
Ostatní provozní výnosy	9 222	4 738
Celkem	63 190	39 203

6.18. Osobní náklady

Ostatní náklady (v tisících Kč)	2018	2017
Zaměstnanci	616 995	566 391
Členové statutárních orgánů	127 089	118 015
Budoucí plnění členům statutárních orgánů dle smluv o výkonu funkce (kapitola 3.20.4.)	13 925	1 269
Celkem	758 009	685 675

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

Členům představenstva, členům dozorčí rady ani ostatním členům vedení Společnosti a dceřiných společností nebyly poskytnuty v letech 2018 a 2017 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 2018 jsou zahrnuty i vyplacené podíly na zisku členům statutárních orgánů ve výši 48 199 tis. Kč (2017: 44 571 tis. Kč) a vyplacená plnění dle smluv o výkonu funkce (viz kapitola 3.20.4.) ve výši 10 713 tis. Kč (2017: 5 292 tis. Kč).

Příspěvky do státního penzijního systému (na bázi definovaných příspěvků) v roce 2018 činily 115 317 tis. Kč (2017: 104 250 tis. Kč).

6.19. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku

Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (v tisících Kč)	2018	2017
Odpisy budov a ostatních staveb	28 773	30 321
Odpisy plynovodů	195 051	197 517
Odpisy stavebních částí regulačních stanic	4 922	4 532
Odpisy strojních částí regulačních stanic	28 269	18 201
Odpisy plynoměrů, přepočítačů a regulátorů	38 728	66 344
Odpisy kotelen a jiného dlouhodobého majetku	10 816	9 750
Odpisy dopravních prostředků	17 798	17 637
Odpisy nehmotného majetku	11 437	37 291
Odpisy výpočetní techniky	11 707	7 942
Odpisy ostatních hmotných movitých věcí	36 641	28 474
z toho odpisy ostatních plynárenských zařízení	17 783	8 344
z toho odpisy ostatního majetku (inventář, aj.)	18 858	20 130
Celkem	384 142	418 009

6.20. Ostatní provozní náklady

Ostatní provozní náklady (v tisících Kč)	2018	2017
Spotřeba materiálu a energie	87 768	73 065
Náklady na zboží	4 013	3 251
Služby	738 617	652 846
z toho náklady na opravy a údržbu majetku	352 452	289 874
z toho náklady na vymáhání pohledávek	12 529	15 348
z toho náklady na propagaci, reklamu a marketing	99 488	90 647
z toho splátky operativního leasingu	60 882	63 849
z toho náklady na správu a údržbu informačních systémů	68 642	58 339
z toho náklady na provize obchodním zástupcům	29 560	17 545
z toho náklady na poradenskou činnost	31 600	22 834
z toho náklady na odečty plynoměrů	17 718	17 635
z toho náklady na telekomunikační poplatky a poštovné	10 068	9 785
z toho náklady na vzdělávání	7 382	7 182
z toho náklady na jiné služby	48 296	59 808
Daně a poplatky	12 604	13 993
Opravné položky a odpis pohledávek	49 691	19 143
Jiné (především ostatní rezervy jinde neuvedené)	176 051	6 355
Celkem	1 068 744	768 653

Informace o odměně auditorské společnosti jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky společnosti Pražská plynárenská Holding a.s. k 31. prosinci 2018.

6.21. Finanční náklady

Finanční náklady (v tisících Kč)	2018	2017
Nákladové úroky	33 739	30 049
Náklady z derivátových operací	149 490	221 168
Ostatní finanční náklady	35 656	36 796
Celkem	218 885	288 013

Ostatní finanční náklady představují především kurzové rozdíly, finanční dary a poplatky bankám.

6.22. Finanční výnosy

Finanční výnosy (v tisících Kč)	2018	2017
Výnosové úroky	10 748	1 333
Výnosy z derivátových operací	158 791	101 211
Ostatní finanční výnosy	32 954	22 405
Celkem	202 493	124 949

Ostatní finanční výnosy představují především kurzové rozdíly.

6.23. Daň z příjmů

Daňový náklad vykázaný v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření zahrnuje:

(v tisících Kč)	2018	2017
Daň z příjmů – splatná	251 393	358 061
Daň z příjmů – úprava daně z příjmů předchozích let	364	1 685
Daň z příjmů – odložená	79 707	26 852
Daň z příjmů – výsledek hospodaření	331 464	386 598
Daň z příjmů – odložená (ukončení zajišťovacího účetnictví)	0	0
Daň z příjmů – úplný výsledek hospodaření	331 464	386 598

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

(v tisících Kč)	2018	2017
Zisk před zdaněním	1 279 292	2 072 028
Daň při použití zákonné daňové sazby 19 %	243 065	393 685
Příjmy, které nejsou předmětem daně	-32 511	-33 963
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	84 662	16 088
Dary	-1 104	-979
Ostatní	37 351	11 766
Daň z příjmů celkem	331 464	386 598

6.24. Vyplacené dividendy

Dne 16. května 2018 byla vyplacena dividendy ve výši 520 000 tis. Kč (361 Kč na akcii), v roce 2017: 520 000 tis. Kč (361 Kč na akcii).

6.25. 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.

Skupina se podílela na následujících transakcích se spřízněnými stranami:

Ovládající osoba	2018	2017
Výnosy (v tisících Kč)		
Tržby z poskytování služeb	922	939
Výnosy celkem	922	939

Ovládající osoba	2018	2017
Náklady (v tisících Kč)		
Ostatní náklady	1 006	136
Náklady celkem	1 006	136

Konečná mateřská společnost	2018	2017
Výnosy (v tisících Kč)		
Tržby z poskytování služeb	153	400
Výnosy celkem	153	400

Konečná mateřská společnost	2018	2017
Náklady (v tisících Kč)		
Nákup ostatních služeb	5 660	4 289
Ostatní náklady	1	0
Náklady celkem	5 661	4 289

Ostatní spřízněné strany	2018	2017
Výnosy (v tisících Kč)		
Tržby z poskytování služeb	3 407	1 370
Jiné výnosy	14	12
Výnosy celkem	3 421	1 382

Ostatní spřízněné strany	2018	2017
Náklady (v tisících Kč)		
Nákup ostatních služeb	88 054	89 634
Ostatní náklady	131	31
Náklady celkem	88 185	89 665

Skupina vykazovala následující zůstatky se spřízněnými stranami:

Ovládající osoba	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávky a závazky (v tisících Kč)		
Pohledávky z obchodních vztahů	23	1
Dohadné účty aktivní	0	26
Pohledávky celkem	23	27
Krátkodobé přijaté zálohy*	0	24
Finanční prostředky od PPH a.s.	51 493	38 584
Jiné závazky	80	18
Závazky celkem	51 573	38 626

* Zůstatky těchto položek jsou vykázány vč. DPH.

Konečná mateřská společnost	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávky a závazky (v tisících Kč)		
Pohledávky z obchodních vztahů	69	2
Krátkodobé poskytnuté zálohy*	0	21
Pohledávky celkem	69	23
Závazky z obchodního styku	41	0
Závazky celkem	41	0

* Zůstatky těchto položek jsou vykázány vč. DPH.

Ostatní spřízněné strany	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávky a závazky (v tisících Kč)		
Pohledávky z obchodních vztahů	2 300	250
Krátkodobé poskytnuté zálohy*	238	1 575
Pohledávky celkem	2 538	1 825
Závazky z obchodního styku	8 567	8 586
Krátkodobé přijaté zálohy*	5 212	5 064
Dlouhodobé přijaté zálohy*	10	10
Závazky celkem	13 789	13 660

* Zůstatky těchto položek jsou vykázány vč. DPH.

Dividendy vyplacené akcionářům v roce 2018 a 2017 jsou uvedeny v kapitole 6.24.

Transakce a zůstatky s klíčovým managementem jsou uvedeny v kapitole 6.18. a 6.9.

6.26. 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.

Segment Ostatní zahrnuje výnosy a transakce odpovídající obslužným činnostem pro Skupinu, především služby a správa v oblasti nemovitostí, služby a správa v oblasti IT a prodej tepla.

Skupina vykazuje své výsledky v členění na čtyři segmenty podnikání:

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.

- 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.

Hodnoty v tabulkách níže jsou vykazovány v souladu s IFRS.

Segment je samostatná společnost Skupiny, která obsluhuje stejnou část hodnotového řetězce v příslušném odvětví.

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 2018:

(v tisících 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 přeučtování)	88 855	755 417	10 182	17 971	-140 009	732 416
Dluhopisy	400 526	2 660 795	0	0	0	3 061 321

Následující tabulka shrnuje informace o provozních segmentech k 31. prosinci 2017:

(v tisících Kč)	Obchod	Distribuce	Servis distribuce	Ostatní	Konsolidační úpravy	Konsolidované údaje
Tržby kromě tržeb mezi segmenty	11 540 261	879 767	69 010	96 864	0	12 585 902
Tržby mezi segmenty	483 581	1 550 989	968 398	300 412	-3 303 380	0
Tržby celkem	12 023 842	2 430 756	1 037 408	397 276	-3 303 380	12 585 902
Provozní výnosy kromě výnosů mezi segmenty	26 246	4 656	7 729	572	0	39 203
Provozní výnosy mezi segmenty	330 853	85	251	11	-331 200	0
Provozní výnosy celkem	357 099	4 741	7 980	583	-331 200	39 203
Odpisy	109 637	466 477	9 359	13 468	-180 932	418 009
EBIT	1 572 145	821 534	106 698	14 124	-279 409	2 235 092
Finanční náklady	261 149	29 666	164	243	-3 209	288 013
Finanční výnosy	125 647	2 074	179	258	-3 209	124 949
EBT	1 436 643	793 942	106 713	14 139	-279 409	2 072 028
Daně celkem	215 083	147 097	21 344	3 074	0	386 598
Zisk po zdanění	1 221 560	646 845	85 369	11 065	-279 409	1 685 430
Dlouhodobý majetek	928 060	8 136 258	55 547	98 511	-2 492 455	6 725 921
Pořízení stálých aktiv (tj. přírůstky bez přeúčtování)	100 982	773 118	13 192	19 998	-139 646	767 644
Dluhopisy	399 574	2 652 235	0	0	0	3 051 809

Ceny v některých transakcích mezi segmenty jsou regulovány Energetickým regulačním úřadem (viz kapitola 6.26.).

6.27. 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., která převzala roli provozovatele distribuční soustavy. Společnost 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.

Rok 2017 byl druhým rokem IV. regulačního období; rokem, ve kterém se rozhodovalo o nastavení pravidel pro příští regulační období. Po důkladné diskuzi mezi všemi regulovanými energetickými společnostmi a regulátorem bylo stávající regulační období prodlouženo o dva roky, tedy na obvyklých pět let. Prodloužení nám dává stabilitu do příštích

tří let a čas na zapracování a usazení dopadů dynamických změn, které pro sektor energetiky připravuje Evropská unie. Rok 2018 byl třetím 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. V Evropské unii byla v roce 2018 postupně projednána a odsouhlasena řada předpisů tzv. zimního energetického balíčku, který nastavuje nová pravidla zejména pro elektroenergetiku. Tato pravidla budou základem i pro následný plynárenský balíček, jenž má v roce 2020 nastavit nový rámec plynárenství. V roce 2019 bude pokračovat příprava zásad cenové regulace pro V. regulační období. PPD, a.s., chce být do příprav těchto zásad velmi aktivně zapojena s cílem 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 metodikou regulace jednotlivým distribučním společnostem pro konkrétní rok celkovou úroveň povolených výnosů a z nich stanoví pevné ceny pro službu distribuční soustavy do odběrného místa zákazníka dle odběrného pásma. Regulované ceny a podmínky služby distribuční soustavy na rok 2018 byly stanoveny v Cenovém rozhodnutí Energetického regulačního úřadu č. 5/2017 ze dne 21. listopadu 2017, ve znění cenového rozhodnutí č. 4/2018 ze dne 9. října 2018.

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 pokrytí 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.

6.28. Smluvní a jiné budoucí závazky

Výdaje na pořízení dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv nasmlouvaných k 31. prosinci 2018, které však dosud nebyly vynaloženy, jsou 493 237 tis. Kč (2017: 362 090 tis. Kč).

(v tisících Kč)	2018	2017
Do 1 roku	73 021	66 551
1–3 roky	276 544	200 920
3–5 let	112 016	71 587
Nad 5 let	31 656	23 032
Celkem	493 237	362 090

Výdaje na operativní leasing zaúčtované do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření v průběhu roku jsou vykázány v kapitole 6.16. a 6.20. Tyto výdaje představují především pronájem zásobníku plynu a nemovitostí.

Skupina si na základě nezrušitelných smluv o operativním nájmu pronajímá zásobník plynu, movité a nemovité věci.

Smlouvy jsou uzavírány na dobu 1 až 10 let a většinu leasingových smluv lze na konci doby nájmu prodloužit.

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb v rámci nezrušitelných operativních leasingů (bez platné DPH) k 31. prosinci 2018 činil 631 605 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 497 230 tis. Kč).

(v tisících Kč)	2018	2017
Do 1 roku	194 906	210 901
1–3 roky	203 097	233 592
3–5 let	153 836	46 501
Nad 5 let	79 766	6 236
Celkem	631 605	497 230

7. Další skutečnosti

7.1. 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 6.14.

7.2. Události po rozvahovém dni účetní závěrky

Jediný akcionář Společnosti při výkonu působnosti valné hromady rozhodl dne 1. března 2019 o odvolání členů dozorčí rady Společnosti, Ing. Michala Haška, Bc. Martina Čáslavky, Mgr. Luboše Koželuha, MBA, 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 Kučeru, Mgr. Jindřicha Lechovského, pana Matěje Turka, CFA a Ing. Lukáše Wagenknechta.


Společnost v prvním čtvrtletí roku 2019 koupila podíl ve společnosti MONTSERVIS PRAHA, a.s., která se zabývá především výstavbou a rekonstrukcemi blokových a domovních kotelen a správou a provozem energetických zařízení.

Po 31. prosinci 2018 nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

7.3. Schválení účetní závěrky

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

V Praze dne 20. března 2019



Ing. Pavel Janeček
předseda představenstva



Ing. Milan Cízl
člen představenstva

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.

20. března 2019



Ing. Pavel Janeček
předseda představenstva společnosti
Pražská plynárenská, a.s.

20. března 2019



Ing. Milan Jadlovský
místopředseda představenstva společnosti
Pražská plynárenská, a.s.

Účetní závěrku Společnosti za rok 2018 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 auditorů společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním č. 021.

Konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za rok 2018 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 auditorů společností u Komory auditorů České republiky pod oprávněním č. 021.

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 2018

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 2018 (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 přiloženého grafického vyjádření akcionářské struktury Pražské plynárenské, a.s., (dále jen „PP, a.s.“) k 31. prosinci 2018 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 2018 hlavní město Praha).

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 2018 společnost Pražská plynárenská Holding a.s., se sídlem U Plynárny 500/44, Michle, 140 00 Praha 4, IČO: 264 42 272.

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.

V roce 2018 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 2018 rozhodující majetkový podíl a se kterými PP, a.s., měla v roce 2018 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

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 2018

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, Štěpánská 22, Praha 1
Akademie řemesel Praha - Střední škola technická, Zelený pruh 1294/52, Praha 4
AKROP s.r.o., Ke Špejcharu 392, Tuchoměřice
Botanická zahrada hl.m.Prahy, Trojská 800/196, Praha 7
Centrum sociálních služeb Praha, Žilinská 2769/2, Praha 4
Československá akademie obchodní Dr. Edvarda Beneše, střední odborná škola, Resslova 1780/8, Praha 2
Československá akademie obchodní, střední odborná škola, Resslova 1940/5, Praha 2
Dětské centrum Paprsek, Šestajovická 19, Praha 9
Dětský domov a školní jídelna, Smržovská 77, Praha 9
Dětský domov Charlotty Masarykové, U Včely 176, Praha 5
Dětský domov, Praha 9 - Dolní Počernice, Národních hrdinů 1, Praha 9
Divadlo na Vinohradech, náměstí Míru 7, Praha 2
Divadlo pod Palmovkou, Zenklova 34, Praha 8
Divadlo Spejbla a Hurvínka, Dejvická 38, Praha 6
Domov mládeže a školní jídelna, Neklanova 147/32, Praha 2 - Vyšehrad
Domov mládeže a školní jídelna, Studentská 700/10, Praha 6
Domov mládeže a školní jídelna, Lovosická 42/439, Praha 9
Domov pro osoby se zdravotním postižením, Lochovice 222, Zdice
Domov pro osoby se zdravotním postižením, Sulická 48, Praha 4
Domov pro seniory Ďáblice, Kubíkova 1698/11, Praha 8
Domov pro seniory Dobříchovice, Brunšov 365, Všenory
Domov pro seniory Elišky Purkyňové, Cvičebná 2447/9, Praha 6
Domov pro seniory Háje, K Milíčovu 734/1, Praha 4 - Háje
Domov pro seniory Heřmanův Městec, Masarykovo náměstí 37, Heřmanův Městec

a společnosti, ve kterých mělo hlavní město Praha v roce 2018 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.

Domov pro seniory Hortenzie, Bořanovice - Pakoměřice 65, Líbeznice
Domov pro seniory Chodov, Donovalská 2222/31, Praha 4
Domov pro seniory Krč, Sulická 1085/53, Praha 4
Domov pro seniory Pyšely, náměstí T. G. Masaryka 1, Pyšely
Domov pro seniory Zahradní Město, Sněženková 2973/8, Praha 10
Domov se zvláštním režimem Krásná Lípa, Čelakovského 13, Krásná Lípa
Domov se zvláštním režimem Terežín, náměstí Československé armády 84, Terežín
Domov sociálních služeb Vlašská, Vlašská 25, Praha 1
Dopravní podnik hl. m. Prahy, a. s., Sokolovská 217/42, Praha 9
Dům dětí a mládeže hlavního města Prahy, Karlínské náměstí 316/7, Praha 8 - Karlín
Dům dětí a mládeže Modřany, Herrmannova 2016/24, Praha 4 - Modřany
Dům dětí a mládeže Praha 10 - Dům UM, Pod Strašnickou vinicí 23/623, Praha 10 - Strašnice
Dům dětí a mládeže Praha 2, Slezská 21/920, Praha 2 - Vinohrady
Dům dětí a mládeže Praha 3 - Ulita, Na Balkáně 2866/17a, Praha 3 - Žižkov
Dům dětí a mládeže Praha 4 - Hobby centrum 4, Bartákova 1200/4, Praha 4
Dům dětí a mládeže Praha 5, Štefánikova 235/11, Praha 5
Dům dětí a mládeže Praha 6 - Suchdol, Rohová 540/4, Praha 6 - Suchdol
Dům dětí a mládeže Praha 7, Šimáčkova 16/1452, Praha 7 - Holešovice
Fakultní základní umělecká škola Hudební a taneční fakulty AMU v Praze, K Brance 72/2, Praha 5
Galerie hlavního města Prahy, Staroměstské náměstí 605/13, Praha 1
Gymnázium a Hudební škola hlavního města Prahy, základní umělecká škola, Komenského nám. 400/9, Praha 3
Gymnázium Elišky Krásnohorské, Ohradní 111/55, Praha 4
Gymnázium Christiana Dopplera, Zborovská 621/45, Praha 5
Gymnázium Jana Keplera, Parléřova 118/2, Praha 6
Gymnázium Jana Nerudy, škola hlavního města Prahy, Hellichova 3, Praha 1
Gymnázium Jaroslava Heyrovského, Mezi Školami 2475/29, Praha 5
Gymnázium Karla Sladkovského, Sladkovského náměstí 8, Praha 3
Gymnázium Opatov, Konstantinova 1500/50, Praha 4
Gymnázium, Omská 1300/4, Praha 10
Gymnázium, Přípotoční 1337/1a, Praha 10
Gymnázium, Voděradská 2, Praha 10

Gymnázium, Botičská 1, Praha 2
 Gymnázium, Budějovická 680/17, Praha 4
 Gymnázium, Na Vítězné pláni 1160, Praha 4
 Gymnázium, Nad Kavalírkou 100/1, Praha 5
 Gymnázium, Arabská 682/14, Praha 6
 Gymnázium, Nad Alejí 1952/5, Praha 6
 Gymnázium, Nad Štolou 1, Praha 7
 Gymnázium, U Libeňského zámku 3/1, Praha 8
 Gymnázium, Ústavní 400, Praha 8
 Gymnázium, Českolipská 373, Praha 9
 Gymnázium, Špitálská 700/2, Praha 9
 Gymnázium, Střední odborná škola, Základní škola a Mateřská škola pro sluchově postižené, Ječná 530/27, Praha 2
 Hlavní město Praha, Mariánské nám. 2, Praha 1
 Hotelová škola Radlická, Radlická 115, Praha 5
 Hudební divadlo v Karlíně, Křížkova 10, Praha 8
 Hvězdárna a planetárium hlavního města Prahy, Královská obora 233, Praha 7
 Integrované centrum pro osoby se zdravotním postižením Horní Poustevna, Horní Poustevna 40, Dolní Poustevna
 Integrované centrum sociálních služeb Odlochovice, Odlochovice 1, Jankov
 Jedličkův ústav a Mateřská škola a Základní škola a Střední škola, V Pevnosti 13/4, Praha 2
 Karlínské gymnázium Praha, Pernerova 273/25, Praha 8
 Kolektory Praha, a.s., Pešlova 341/3, Praha 9
 Kongresové centrum Praha, a.s., 5. května 1640/65, Praha 4 - Nusle
 Lesy hl. m. Prahy, Práčská 1885, Praha 10
 Mateřská škola a Základní škola, Bártlova 83/1, Praha 9
 Mateřská škola speciální Sluníčko, Deylova 3, Praha 5
 Mateřská škola speciální, Na Lysinách 41/6, Praha 4
 Mateřská škola speciální, Dražanská 779/7, Praha 8
 Městská divadla pražská, V Jámě 699/1, Praha 1
 Městská knihovna v Praze, Mariánské náměstí 1, Praha 1
 Městská nemocnice následné péče, K Moravině 343/6, Praha 9
 Městská poliklinika Praha, Spálená 78/12, Praha 1
 Minor, Vodičkova 674/6, Praha 1
 Muzeum hlavního města Prahy, Kožná 1, Praha 1
 Národní kulturní památka Vyšehrad, V Pevnosti 159/5b, Praha 2 – Vyšehrad
 Obecní dům, a.s., náměstí Republiky 1090/5, Praha 1- Staré Město
 Obchodní akademie Bubeneč, Krupkovo náměstí 4, Praha 6
 Obchodní akademie Dušní, Dušní 7, Praha 1
 Obchodní akademie, Heroldovy sady 362/1, Praha 10
 Obchodní akademie, Vinohradská 38, Praha 2
 Obchodní akademie, Kubelíkova 37, Praha 3
 Odborné učiliště Vyšehrad, Vratislavova 31/6, Praha 2 - Vyšehrad
 Palata - Domov pro zrakově postižené, Na Hřebenkách 737/5, Praha 5
 Pedagogicko-psychologická poradna pro Prahu 11 a 12, Kupeckého 576/17, Praha 4
 Pohřební ústav hl. m. Prahy, Pobřežní 339/72, Praha 8 - Karlín
 Pražská energetika, a.s., Na Hroudě 1492/4, Praha 10
 Pražská informační služba, Arbesovo náměstí 70/4, Praha 5
 Pražská konzervatoř, Na Rejdišti 1, Praha 1
 Pražská strojírna a. s., Mladoboleslavská 133, Praha 9 - Vinoř
 Pražské služby, a.s., Pod Šancemi 444/1, Praha 9
 Smíchovská střední průmyslová škola, Preslova 72/25, Praha 5
 Správa pražských hřbitovů, Vinohradská 2807/153c, Praha 3
 Správa služeb hlavního města Prahy, Kunderka 1951/19, Praha 8 – Libeň
 Středisko praktického vyučování, Seydlerova 8, Praha 5
 Střední odborná škola civilního letectví, K Letišti 278, Praha 6
 Střední odborná škola Jarov, Učňovská 1, Praha 9
 Střední odborná škola pro administrativu Evropské unie, Lipí 1911/22, Praha 9
 Střední odborná škola, Drtinova 498/3, Praha 5
 Střední odborné učiliště gastronomie, U Krbu 521/45, Praha 10
 Střední odborné učiliště gastronomie a podnikání, Za Černým mostem 362/3, Praha 9
 Střední odborné učiliště kadeřnické, Karlínské nám. 225/8, Praha 8
 Střední odborné učiliště, Pod Klavicí 11/15, Praha 5
 Střední odborné učiliště, Ohradní 57, Praha 4
 Střední průmyslová škola dopravní, a.s., Plzeňská 298/217a, Praha 5
 Střední průmyslová škola elektrotechnická, V Úžlabině 320/23, Praha 10
 Střední průmyslová škola elektrotechnická, Ječná 517/30, Praha 2
 Střední průmyslová škola na Proseku, Novoborská 610/2, Praha 9
 Střední průmyslová škola sdělovací techniky, Panská 856/3, Praha 1
 Střední průmyslová škola stavební Josefa Gočára, Družstevní ohoz 1659/3, Praha 4
 Střední průmyslová škola strojnická, škola hl. města Prahy, Betlémská 4/287, Praha 1
 Střední průmyslová škola, Na Třebešíně 2299/69, Praha 10
 Střední škola - Centrum odborné přípravy technickohospodářské, Poděbradská 179/1, Praha 9
 Střední škola a Mateřská škola Aloyse Klara, Vídeňská 756/28, Praha 4
 Střední škola a vyšší odborná škola umělecká a řemeslná, Nový Zlíchov 1063/1, Praha 5 – Hlubočepy
 Střední škola automobilní a informatiky, Weilova 1270/4, Praha 10
 Střední škola designu a umění, knižní kultury a ekonomiky Náhorní, U Měšťanských škol 525/1, Praha 8
 Střední škola dostihového sportu a jezdeckví, U závodiště 1, Praha 5
 Střední škola elektrotechniky a strojírenství, Jesenická 3067/1, Praha 10
 Střední škola, Základní škola a Mateřská škola pro sluchově postižené, Výmolova 169/2, Praha 5
 Střední škola, Základní škola a Mateřská škola, Chotouňská 476, Praha 10
 Symfonický orchestr hlavního města Prahy FOK, náměstí Republiky 5, Praha 1
 Školní jídelna, Štefánikova 235/11, Praha 5
 Švandovo divadlo na Smíchově, Štefánikova 6/57, Praha 5
 Technická správa komunikací hl. m. Prahy, a.s., Rásnovka 770/8, Praha 1 - Staré Město
 Technologie hlavního města Prahy, a.s., Dělnická 213/12, Praha 7 - Holešovice
 TRADE CENTRE PRAHA a.s., Blanická 1008/28, Praha 2
 Výstaviště Praha, a.s., Výstaviště 67, Praha 7 - Bubeneč
 Vyšší odborná škola a Střední průmyslová škola dopravní, Masná 18, Praha 1
 Vyšší odborná škola a Střední průmyslová škola elektrotechnická Františka Křížka, Na Příkopě 16, Praha 1
 Vyšší odborná škola a Střední umělecká škola Václava Hollara, Hollarovo náměstí 2275/2, Praha 3

Vyšší odborná škola ekonomických studií, Střední průmyslová škola potravinářských technologií a Střední odborná škola přírodovědná a veterinární, Podskalská 365/10, Praha 2
 Vyšší odborná škola grafická a Střední průmyslová škola grafická, Hellichova 22, Praha 1
 Vyšší odborná škola informačních studií a Střední škola elektrotechniky, multimédií a informatiky, Novovysočanská 280/48, Praha 9
 Vyšší odborná škola pedagogická a sociální, Střední odborná škola pedagogická a Gymnázium, Evropská 330/33, Praha 6
 Vyšší odborná škola stavební a Střední průmyslová škola stavební, Dušní 17, Praha 1
 Vyšší odborná škola uměleckoprůmyslová a Střední uměleckoprůmyslová škola, Žižkovo náměstí 1300/1, Praha 3
 Vyšší odborná škola zdravotnická a Střední zdravotnická škola, Alšovo nábřeží 6, Praha 1
 Vyšší odborná škola zdravotnická a Střední zdravotnická škola, 5. května 51, Praha 4,
 Základní škola a Mateřská škola, Za Invalidovnou 628/1, Praha 8
 Základní škola a Střední škola Karla Herforta, fakultní škola Pedagogické fakulty UK, Josefská 43/4, Praha 1
 Základní škola a střední škola waldorfská, Křejského 12, Praha 4
 Základní škola a Střední škola, Vachkova 941/13, Praha 10 - Uhřetěves
 Základní škola logopedická a Mateřská škola logopedická, Moskevská 29, Praha 10
 Základní škola pro žáky s poruchami zraku, náměstí Míru 601/19, Praha 2 - Vinohrady
 Základní škola pro žáky se specifickými poruchami chování, Na Zlíchově 254/19, Praha 5
 Základní škola pro žáky se specifickými poruchami učení, U Boroviček 648/1, Praha 6
 Základní škola speciální a Praktická škola, Rooseveltova 169/8, Praha 6
 Základní škola speciální, Starostrašnická 120/45, Praha 10
 Základní škola Tolerance, Mochovská 570/41, Praha 9
 Základní škola Vokovice, Vokovická 32/3, Praha 6
 Základní škola, Pod radnicí 315/5, Praha 5
 Základní umělecká škola Charlotty Masarykové, Krupkovo náměstí 4, Praha 6
 Základní umělecká škola Ilji Hurníka, Slezská 920/21, Praha 2
 Základní umělecká škola Klementa Slavického, Zderazská 60/6, Praha 5
 Základní umělecká škola Vadima Petrova, Dunická 3136/1, Praha 4
 Základní umělecká škola, Biskupská 1276/12, Praha 1
 Základní umělecká škola, U půjčovny 4, Praha 1
 Základní umělecká škola, Bajkalská 1512/11, Praha 10
 Základní umělecká škola, Olešská 2295/16, Praha 10
 Základní umělecká škola, Štítového 520/5, Praha 3
 Základní umělecká škola, Lounských 129/4, Praha 4
 Základní umělecká škola, Na popelce 18/1, Praha 5
 Základní umělecká škola, Nad Alejí 1879/28, Praha 6
 Základní umělecká škola, Klapkova 25, Praha 8
 Základní umělecká škola, Učňovská 1, Praha 9
 Zdravotnická záchranná služba hl. m. Prahy, Korunní 98, Praha 10
 Zoologická zahrada hl. m. Prahy, U Trojského zámku 120/3, Praha 7 - Troja
 Želivská provozní a.s., K Horkám 16/23, Praha 10 - Hostivař

b) ostatní smlouvy

Československá akademie obchodní Dr. Edvarda Beneše, střední odborná škola, Resslova 1780/8, Praha 2 – smlouvy o odborné praxi
 Divadlo Na zábradlí, Anenské náměstí 5, Praha 1 – smlouva o spolupráci
 Domov pro seniory Krč, Sulická 1085/53, Praha 4 – smlouva o prodeji a koupi stlačeného zemního plynu a používání nepřenositelné zákaznické karty
 Hlavní město Praha, Mariánské nám. 2, Praha 1 – smlouvy o nájmu nebytových prostor, smlouva o nájmu parkovacích míst, smlouvy o nájmu prostor sloužících k podnikání, smlouva o zřízení věcného břemene
 Kolektory Praha, a.s., Pešlova 341/3, Praha 9 – smlouva o prodeji a koupi stlačeného zemního plynu a používání nepřenositelné zákaznické karty
 Lesy hl.m. Prahy, Práčská 1885, Praha 10 – smlouva o reklamě a propagaci
 Městská knihovna v Praze, Mariánské nám. 98/1, Praha 1 - smlouva o výpůjčce na objekt Brusnice, smlouva o nájmu nebytových prostor, smlouva o budoucí smlouvě o výpůjčce, dohoda o narovnání
 Městská poliklinika Praha, Spálená 78/12, Praha 1 – smlouva o prodeji a koupi stlačeného zemního plynu a používání nepřenositelné zákaznické karty
 Muzeum hlavního města Prahy, Kožná 475/1, Praha 1 – smlouva o výpůjčce exponátu
 Obecní dům, a. s., náměstí Republiky 1090/5, Praha 1 – smlouva o propagaci
 Palata – Domov pro zrakově postižené, Na Hřebenkách 5, Praha 5 – smlouva o prodeji a koupi stlačeného zemního plynu a používání nepřenositelné zákaznické karty
 Pražská energetika, a.s., Na Hroudě 1492/4, Praha 10 – smlouva EFET (nákup/prodej zemního plynu), rámcová smlouva o převodu nevyužití tolerance, smlouvy o nájmu nebytových prostor, smlouva o podnájmu nebytových prostor
 Pražské služby, a.s., Pod Šancemi 444/1, Praha 9 – smlouva o prodeji a koupi stlačeného zemního plynu a používání nepřenositelné zákaznické karty, smlouvy o propagaci a reklamě, smlouva o nájmu na CNG stanici
 TRADE CENTRE PRAHA, a. s., Blanická 1008/28, Praha 2 – smlouva o poskytování spojových služeb
 Zoologická zahrada hl. m. Prahy, U Trojského zámku 120/3, Praha 7 – smlouva o prodeji a koupi stlačeného zemního plynu a používání nepřenositelné zákaznické karty

2.2.2. Smlouvy uzavřené mezi PP, a.s., a PPH a.s.

- Smlouva o poskytování služeb
- Smlouvy o nájmu nebytových prostor a věcí movitých
- Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání
- Smlouva o sdružování finančních prostředků v rámci koncernu Pražská plynárenská, a.s.
- Příkazní smlouva o provedení výplaty protiplnění minoritním akcionářům (třetí smluvní strana je Československá obchodní banka, a. s.)

2.2.3. Přehled jednání, která byla v zájmu nebo na popud propojených osob skutečně 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., 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 251 155 tis. Kč dle účetní závěrky ke dni 31. prosince 2018.

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 ovládaní 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 2018 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 společností 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

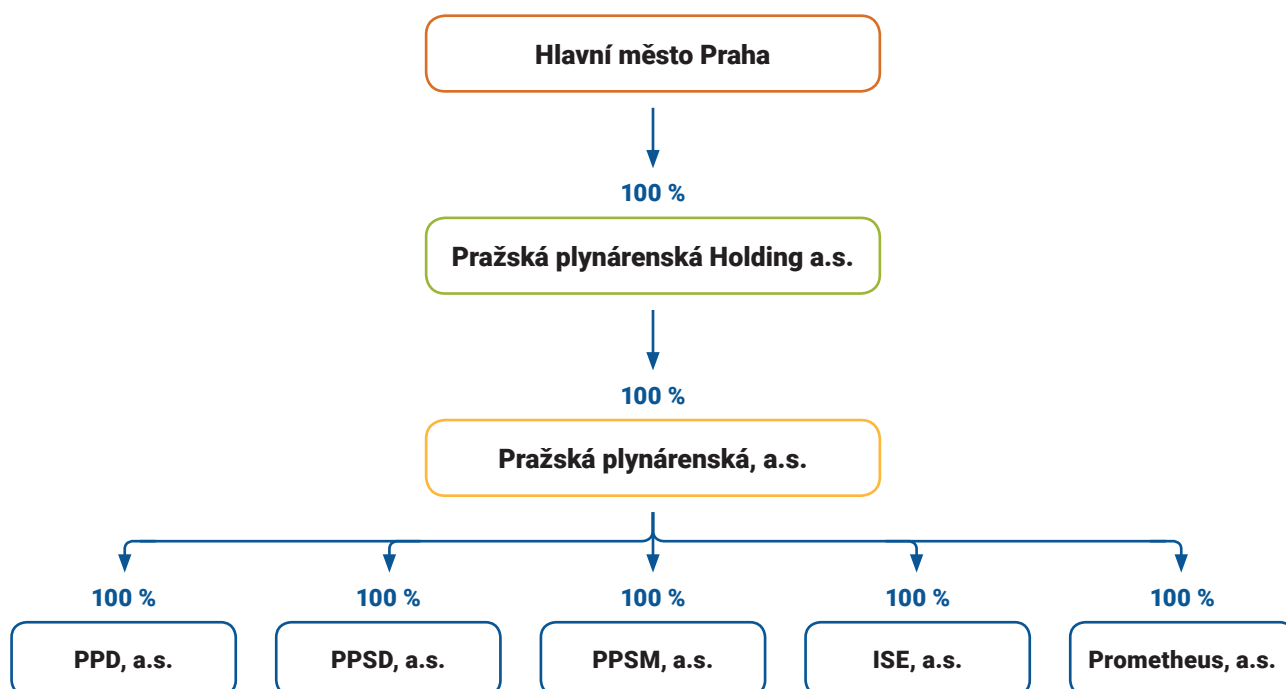
2.6.1. Spolupráce PP, a.s., a Pražské energetiky, a.s.

V roce 2018 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 ovládající osoby či osoby ovládané stejnou ovládající osobou.

3. Grafické vyjádření vztahu Pražské plynárenské, a.s., a propojených osob k 31. prosinci 2018





*Ze surovin děláme
dokonalé pokrmy.*

*Dáváme věci
do pohybu.*

Zkratky

a.s.	akciová společnost	MO	maloodběratel – zákazník, který není velkoodběratelem, středním odběratelem ani domácností
AMU	Akademie múzických umění v Praze	MOO	maloodběratel elektřiny obyvatelstvo
BOZP	bezpečnost a ochrana zdraví při práci	MOP	maloodběratel elektřiny podnikatelé
CFO	Chief Financial Officer (anglická zkratka pro finančního ředitele)	MŠMT	Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy
CNG	stlačený zemní plyn	MWh	megawatthodina
CZK	koruna česká	OP	opravná položka
č. ú.	číslo účtu	OSVČ	osoba samostatně výdělečně činná
ČIŽP	Česká inspekce životního prostředí	OTE	operátor trhu
ČNB	Česká národní banka	PO	požární ochrana
ČR	Česká republika	PP, a.s.	Pražská plynárenská, a.s.
ČSLH	Český svaz ledního hokeje	PPD, a.s.	Pražská plynárenská Distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.
ČSOB, a. s.	Československá obchodní banka, a. s.	PPH, a.s.	Pražská plynárenská Holding a.s.
ČSSD	Česká strana sociálně demokratická	PPSD, a.s.	Pražská plynárenská Servis distribuce, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.
ČVUT	České vysoké učení technické v Praze	PPSM, a.s.	Pražská plynárenská Správa majetku, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.
ČZU	Česká zemědělská univerzita v Praze	PR	Public Relations (vztahy s veřejností)
DHM	dlouhodobý hmotný majetek	Prometheus, a.s.	Prometheus, energetické služby, a.s., člen koncernu Pražská plynárenská, a.s.
DIČO	daňové identifikační číslo	PSC	poštovní směrovací číslo
DNM	dlouhodobý nehmotný majetek	PwC	PricewaterhouseCoopers
DOM	domácnost – fyzická osoba, která odebírá plyn k uspokojování své osobní potřeby související s bydlením nebo osobních potřeb členů domácnosti	s. p.	státní podnik
DPH	daň z přidané hodnoty	s. r. o.	společnost s ručením omezeným
ERÚ	Energetický regulační úřad	Sb.	Sbírka zákonů České republiky
EU	Evropská unie	SO	střední odběratel – fyzická či právnická 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
EUR	euro – společná měnová jednotka Evropské unie	SR	Slovenská republika
EVVO	Environmentální vzdělávání, výchova a osvěta	Tel.	telefonní číslo
FZŠ	Fakultní základní škola	tis.	tisíc
GDPR	obecné nařízení o ochraně osobních údajů	TU	technická univerzita
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung (německá zkratka pro společnost s ručením omezeným)	TV	televize
HDP	hrubý domácí produkt	VH	výsledek hospodaření
IČO	identifikační číslo	VO	velkoodběratel – fyzická či právnická osoba, jejíž odběrné plynové zařízení je připojeno k přepravní nebo distribuční soustavě a jejíž roční odběr plynu v odběrném místě přesahuje 4 200 MWh
IFRS	mezinárodní standardy účetního výkaznictví	VŠE	Vysoká škola ekonomická v Praze
ISE, a.s.	Informační služby – energetika, a.s.	ZHMP	Zastupitelstvo hlavního města Prahy
ISIN	identifikační číslo, pod kterým byla akcie vedena ve Středisku cenných papírů/Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.		
IT	informační technologie		
Kč	koruna česká		
kg	kilogram		
ks	kus		
m ³	metr krychlový		
MČ	městská část		
mil.	milion		
mld.	miliarda		

*Denně přivedeme
k varu miliony litrů vody.*

*Dáváme věci
do pohybu.*





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 Pražská plynárenská, a.s., se sídlem Národní 37, Praha 1 – Nové Město („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2018, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 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 2018, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 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 2018,
- konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2018,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018,
- konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018,
- 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 2018,
- výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2018,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018,
- výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

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 znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Skupině a Společnosti nezávislí, neposkytli jsme žádné nepřípustné neauditorské služby a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

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 auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Přístup k auditu

Přehled



Hladina významnosti

Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 2,5 % konsolidovaných tržeb resp. individuálních tržeb, což představuje 311 mil. Kč pro konsolidovanou účetní závěrku a 297 mil. Kč pro individuální účetní závěrku.

Stanovení rozsahu auditu Skupiny

Společnost a všechny její dceřiné společnosti byly předmětem auditu kanceláře PwC v Praze, Česká republika.

Hlavní záležitosti auditu

- První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví pro individuální účetní závěrku
- Správnost a úplnost zachycení dopadů přijetí standardu IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky a souvisejících zveřejnění
- Správnost a úplnost zachycení dopadů přijetí standardu IFRS 9 – Finanční nástroje a související zveřejnění

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.

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	311 mil. Kč (v roce 2017: 313,7 mil. Kč)
Celková hladina významnosti pro samotnou Společnost	297 mil. Kč (v roce 2017: 309 mil. Kč)
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Skupinu i Společnost byla stanovena jako 2,5% 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. 2,5 % 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 nejvýznamnější. 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.

Hlavní záležitost auditu

První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví pro individuální účetní závěrku

Individuální účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2018 je její první individuální účetní závěrkou sestavenou podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále „IFRS“). Popis dopadů prvního přijetí včetně souvisejících zveřejnění je uveden v bodě 2 individuální účetní závěrky.

Změna rámce účetního výkaznictví je významnou změnou individuální účetní závěrky, a proto byla předmětem zájmu v rámci našeho auditu individuální účetní závěrky Společnosti.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Provedli jsme následující auditorské procedury:

- Posoudili jsme správnost a úplnost použití IFRS platných k 31. prosinci 2018 pro běžné i srovnatelné účetní období v individuální účetní závěrce Společnosti za rok končící 31. prosince 2018 dle požadavků IFRS 1.
- Posoudili jsme použití povinných a povolených výjimek z pravidla retrospektivní aplikace účetních pravidel.
- Na vybraných vzorcích jsme otestovali jednotlivé dopady na vlastní kapitál Společnosti k 1. lednu 2017 a k 31. prosinci 2017 a na úplný výsledek hospodaření Společnosti za rok 2017.
- Posoudili jsme správnost a úplnost zveřejnění k prvnímu přijetí IFRS v příloze individuální účetní závěrky Společnosti dle požadavků IFRS 1.

Správnost a úplnost zachycení dopadů přijetí standardu IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky a souvisejících zveřejnění

Skupina přijala IFRS 15 k 1. lednu 2018. V souladu s přechodnými ustanoveními využila možnosti při přechodu na IFRS 15 upravit srovnatelné informace (použila plně retrospektivní metodu).

V individuální účetní závěrce Společnosti byl IFRS 15 použit v souladu s požadavky IFRS 1 již k 1. lednu 2017.

Dopady přijetí standardu IFRS 15 jsou uvedeny v bodě 3.23 konsolidované účetní závěrky Společnosti.

Vzhledem ke klíčovému postavení výnosů a jejich vykázaní při hodnocení výkonnosti Skupiny a Společnosti byl přechod na IFRS 15 předmětem zájmu v rámci našeho auditu konsolidované účetní závěrky.

Provedli jsme následující auditorské procedury:

- Posoudili jsme analýzu dopadů přechodu na IFRS 15 připravenou vedením Společnosti pro jednotlivé typy výnosů.
- Posoudili jsme vhodnost metod, které byly použity při určení dopadu přechodu na IFRS 15.
- Na vybraných vzorcích jsme otestovali správnost a úplnost vyčíslení dopadu přechodu na standard IFRS 15, a to odsouhlasením na zdrojová data ve smlouvách a ostatních relevantních dokumentech.
- Posoudili jsme vhodnost a úplnost zveřejnění dle požadavků IFRS 15 v konsolidované a individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2018 a ve srovnávacím období.

Správnost a úplnost zachycení dopadů přijetí standardu IFRS 9 – Finanční nástroje a souvisejících zveřejnění

Skupina přijala IFRS 9 k 1. lednu 2018. V souladu s přechodnými ustanoveními využila možnosti při přechodu na IFRS 9 upravit srovnatelné informace.

V individuální účetní závěrce Společnosti byl IFRS 9 použit v souladu s požadavky IFRS 1 již k 1. lednu 2017.

Dopady přijetí standardu IFRS 9 jsou uvedeny v bodě 3.23 konsolidované účetní závěrky Společnosti.

Provedli jsme následující auditorské procedury:

- Posoudili jsme analýzu dopadů přechodu na IFRS 9 připravenou vedením Společnosti pro jednotlivé typy finančních nástrojů.
- Posoudili jsme vhodnost metod, které byly použity při určení dopadu přechodu na IFRS 9.
- Na vybraných vzorcích jsme otestovali správnost a úplnost vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát, a to odsouhlasením na zdrojová data a případná veřejně dostupná data ohledně očekávaného hospodářského vývoje a vývoje nezaměstnanosti.

**Akcionář společnosti Pražská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Vzhledem k diverzifikovanému portfoliu zákazníků Skupiny a Společnosti a významné složce domácností v tomto portfoliu byl přechod IFRS 9 předmětem zájmu v rámci našeho auditu konsolidované účetní závěrky, a to zejména v oblasti znehodnocení finančních aktiv a použití nového modelu očekávaných úvěrových ztrát.

- Posoudili jsme vhodnost a úplnost zveřejnění dle požadavků IFRS 9 v konsolidované a individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2018 a ve srovnávacím období.

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 výsledky Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Společnost podnikají.

Skupinu tvoří Společnost a jejích pět 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.

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 obdržení ostatních informací žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrky

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetních závěrek podávající 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.

**Akcionář společnosti Pražská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

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 účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky 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 vzniknout 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 jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné 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.



**Akcionář společnosti Pražská plynárenská, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

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.

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 jmenoval jediný akcionář Společnosti vykonávající působnost valné hromady Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 9 let.

Poskytnuté neauditorské služby

Skupině jsme kromě povinného auditu poskytli povolené účetní poradenství v celkové částce 160 500 Kč. Poskytnuté neauditorské služby byly schválené výborem pro audit Společnosti.

Síť PwC neposkytla zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

20. března 2019

zastoupená

Ing. Václav Prýmek

Ing. Petra Bočáková
statutární auditor, evidenční č. 2253

Pražská plynárenská, a.s.
Národní 37, Praha 1 - Nové Město
www.ppas.cz



PRAŽSKÁ
PLYNÁRENSKÁ