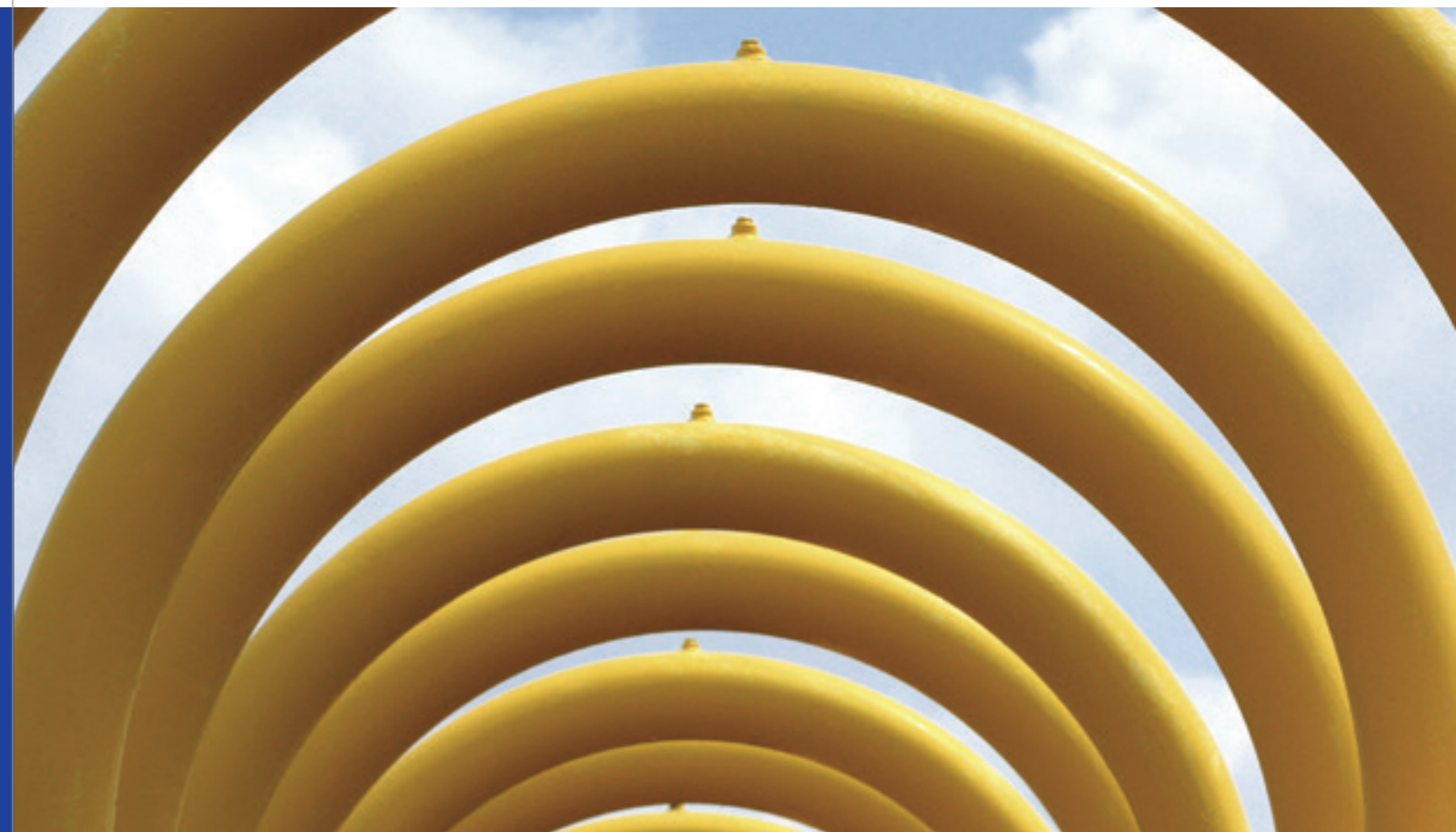




Konsolidovaná  
výroční zpráva  
Skupiny NET4GAS  
za rok 2022



# Obsah



Úvodní slovo generálního ředitele NET4GAS	4
Údaje o konsolidačním celku	6
Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti	16
Hlavní finanční ukazatele Skupiny NET4GAS	18
Hlavní finanční události NET4GAS	19
Hlavní podnikatelské události NET4GAS	19
Podnikatelská činnost BRAWA	21
Lidské zdroje	21
Bezpečnost a ochrana zdraví při práci	21
Ochrana životního prostředí	21
Snižování emisí	22
Vykazování dle Nařízení EU o taxonomii	22
Principy vnitřní kontroly	24
Firemní filantropie NET4GAS	26
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami NET4GAS	30
Následné události	35
Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu	35
Příloha č. 1: Konsolidovaná účetní závěrka	36
Příloha č. 2: Samostatná účetní závěrka	96
Příloha č. 3: Zpráva nezávislého auditora	160
Příloha č. 4: Nařízení o taxonomii	164

# Úvodní slovo generálního ředitele NET4GAS

4

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2022 byl opět plný změn a výzev, ovlivněných zejména válkou na Ukrajině. Vojenská intervence Ruska vyústila v bezprecedentní a ničivou humanitární krizi, která má navíc na několika úrovních dopad na celou Evropu.

Zasažení jsou nejen lidé, ale i ekonomika, energetika a zejména oblast plynárenství. Proto vývoj na trhu průběžně sledujeme, analyzujeme a neustále se připravujeme na různé možné scénáře, například alternativní varianty dodávek plynu, především ve formě LNG.

Z hlediska bezpečnosti dodávek plynu bylo loni jednou z nejvyšších priorit maximálně naplnit evropské zásobníky plynu, aby byly připraveny na zimu 2022/2023. Jsme potěšeni, že se České republiky i s naší podporou, například pořádáním aukcí na skladování plynu z pověření Ministerstva průmyslu a obchodu, podařilo naplnit zásobníky plynu do konce roku 2022 přibližně na úroveň 99 %.

Celková přeprava zemního plynu dosáhla v roce 2022 hodnoty 30,9 mld. m<sup>3</sup>, z toho 7,5 mld. m<sup>3</sup> pro domácí potřeby České republiky. V porovnání s rokem 2021 se celková přeprava snížila o 20,8 mld. m<sup>3</sup>. Tento pokles byl způsoben změnami ve struktuře toků plynu v Evropě v důsledku ruské invaze na Ukrajinu a jejich geopolitických důsledků. Jinými slovy, celkový podíl Ruska na dodávkách plynu do Evropy a tím i objem ruského plynu přepravovaného přes Českou republiku se v průběhu roku 2022 výrazně snížil.

Vnitrostátní přeprava plynu v roce 2022 klesla o 1,9 mld. m<sup>3</sup> oproti roku 2021, a to zejména kvůli vyšším průměrným okolním teplotám a úsporám plynu, vyvolaným vysokými cenami komodity.

Společnost NET4GAS v roce 2022 plnila své smluvní závazky plynoucí z celkem 12 646 smluv o přepravě plynu. Meziroční nárůst počtu smluv byl způsoben především rostoucím zájmem obchodníků o krátkodobou přepravní kapacitu v přeshraničních bodech a ve virtuálním vstupním bodě do zásobníků plynu.

Náš konsolidovaný provozní zisk za fiskální rok 2022 dosáhl výše 8,9 miliardy korun, což představuje meziroční nárůst zisku o přibližně 38 %.

Pokud jde o projekt Moravia Capacity Extension (MCE), jsem velmi potěšen, že mohu oznámit úspěšné uvedení tohoto nového pět-aosmdesátikilometrového plynovodu do provozu po schválení Ministerstvem průmyslu a obchodu v prosinci 2022. Tento projekt

rozšiřuje výstupní kapacitu přepravní soustavy zemního plynu pro střední a severní Moravu a dále tak posiluje bezpečnost dodávek plynu v tomto regionu.

V souvislosti s válkou na Ukrajině a jejími dalekosáhlými důsledky pro plynárenský sektor se v roce 2022 zhoršil úvěrový rating společnosti NET4GAS. Agentura Fitch Ratings snížila úvěrový rating společnosti NET4GAS na BB+ s negativním výhledem a agentura Moody's snížila úvěrový rating společnosti na Ba2 s negativním výhledem. Toto snížení odráží zvýšení nejistoty ohledně budoucího obchodního profilu společnosti NET4GAS. Další informace naleznete v kapitole „Hlavní finanční události NET4GAS“ a „Následné události.“

Kromě našich důležitých každodenních aktivit se i nadále intenzivně připravujeme také na přepravu obnovitelných a dekarbonizovaných plynů, zejména vodíku. Jsme si vědomi své odpovědnosti přispět k udržitelnější budoucnosti a věříme, že naše robustní potrubní infrastruktura bude hrát v evropském úsilí o dekarbonizaci důležitou roli. Jsme např. zapojeni do různých evropských vodíkových projektů, jako je iniciativa European Hydrogen Backbone nebo Central European Hydrogen Corridor. V našem interním projektu H2 Readiness Project se již od počátku roku 2021 zaměřujeme na analýzu stávající plynárenské infrastruktury a na to, jak tato aktiva nově využít pro přepravu vodíku, a to jak v čisté formě, tak v různých příměsích se zemním plynem.

Mé závěrečné poděkování patří zejména našim zaměstnancům, kteří neměli mnoho času, aby se zotavili z problémů způsobených pandemií COVID-19, než se ocitli tváří v tvář současné energetické krizi. Přesto se jim opět podařilo našim zákazníkům poskytnout prvotřídní služby a zajistit bezpečnou a spolehlivou přepravu plynu po celém území České republiky. Velký dík samozřejmě náleží také našim obchodním partnerům, bez nichž bychom nemohli pokračovat v našich investičních projektech, našim zákazníkům za jejich důvěru a všem ostatním zúčastněným za jejich neochvějnou podporu.

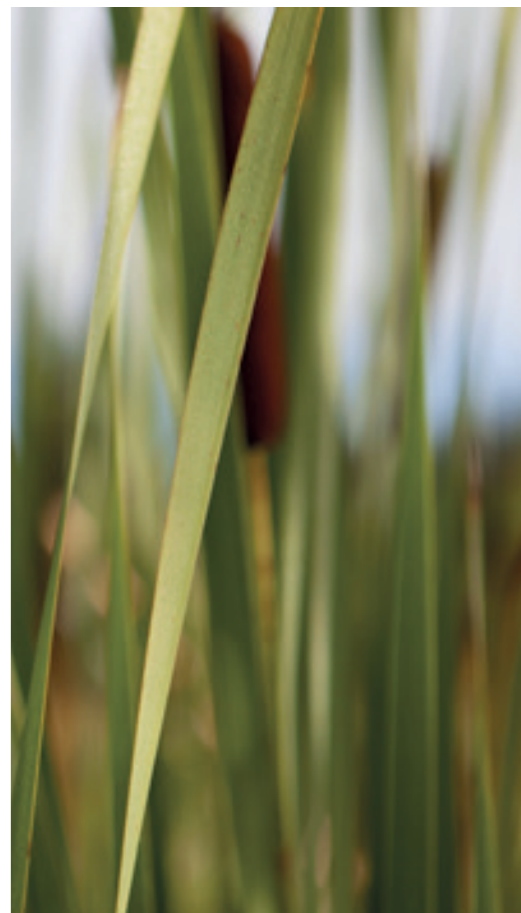
S přáním všeho dobrého



**Andreas Rau**  
generální ředitel, NET4GAS, s.r.o.



# Údaje o konsolidačním celku



# Údaje o konsolidačním celku

Konsolidační celek (dále jen „Skupina“ či „Skupina NET4GAS“), za nějž je vyhotovena tato konsolidovaná výroční zpráva, je tvořen konsolidující společností NET4GAS, s.r.o. (dále jen „NET4GAS“ nebo „konsolidující společnost“) a konsolidovanou společností BRAWA, a.s. (dále jen „BRAWA“ nebo „konsolidovaná společnost“).

## Konsolidující společnost

<b>Obchodní firma:</b>	NET4GAS, s.r.o.
<b>Identifikační číslo:</b>	272 60 364
<b>LEI</b>	529900ND5BL2CXRIPT15
<b>Datum zápisu do obchodního rejstříku:</b>	29. června 2005
<b>Adresa:</b>	Na Hřebenech II 1718/8, 140 21 Praha 4 – Nusle
<b>Podíl ve společnosti BRAWA, a.s.:</b>	100 %

## Konsolidovaná společnost

<b>Obchodní firma:</b>	BRAWA, a.s.
<b>Identifikační číslo:</b>	247 57 926
<b>Datum zápisu do obchodního rejstříku:</b>	10. listopadu 2010
<b>Adresa:</b>	Na Hřebenech II 1718/8, 140 21 Praha 4 – Nusle

8

# 9 Profil společnosti NET4GAS

Společnost NET4GAS je provozovatelem přepravní soustavy pro zemní plyn v České republice a zajišťuje svým zákazníkům ekonomicky efektivní, bezpečné a spolehlivé přepravní služby 24 hodin denně, 7 dní v týdnu. Prostřednictvím své soustavy plynovodů o celkové délce necelých 4 000 km přepravuje desítky miliard krychlových metrů zemního plynu ročně. Jako středoevropský provozovatel přepravní soustavy pro zemní plyn hraje společnost NET4GAS aktivní roli při propojování a integraci evropských energetických trhů ve prospěch českých a ostatních evropských zákazníků. Zároveň se podílí na

vytváření evropského energetického trhu v kontextu přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku a je členem celé řady iniciativ v oblasti rozvoje využití vodíku, například zakládajícím členem European Hydrogen Backbone. Dále je členem Českého plynárenského svazu, mezinárodních organizací ENTSOG, GIE, EASEE-gas a pracovních skupin IGU a MARCOGAZ. Společnost NET4GAS má více než 550 zaměstnanců a je společensky odpovědnou firmou. Je jedním z největších firemních dárců v oblasti ochrany přírody v České republice.

## Vlastník NET4GAS

k 31. prosinci 2022

Společnost NET4GAS byla po celý rok 2022 plně vlastněna společností NET4GAS Holdings, s.r.o., která je v držení konsorcia společností Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. (50 %) a Borealis Novus Parent B.V. (50 %).

# Přepравní soustava

10



- hraniční předávací stanice
- kompresní stanice
- hraniční předávací stanice mimo území ČR
- kompresní stanice mimo území ČR
- tranzitní plynovod
- vnitrostátní plynovod

# 11 Strategie NET4GAS



## Poslání NET4GAS

Naším posláním je zajišťovat ekonomicky efektivní, bezpečné a spolehlivé přepravní služby našim zákazníkům 24 hodin denně, 7 dní v týdnu a poskytovat dostatečné kapacity za každé relevantní situace v oblasti dodávek plynu, a to nediskriminujícím a transparentním způsobem.

## Vize NET4GAS

NET4GAS jako střeoevropský provozovatel přepravní soustavy bude hrát aktivní roli při propojování a integraci evropských energetických trhů ve prospěch českých a ostatních evropských zákazníků.

Vysoce kvalifikovaní zaměstnanci jsou základním kamenem a nejdůležitější hodnotou naší společnosti. Jejich týmová práce a silná motivace dosahovat stanovených cílů jsou významnými faktory trvalého rozvoje společnosti s jasným zaměřením na tři strategické pilíře, tj. flexibilitu soustavy, provozní dokonalost a novou podobu trhu.

Vedle řady atraktivních kapacitních produktů, které svým zákazníkům nabízíme, je to především posilování flexibility naší soustavy díky budování nových přeshraničních propojů a optimalizaci stávajících, jež nám umožňuje rychle reagovat na měnící se vzorce toků plynu v Evropě.

Usilujeme o provozní dokonalost s cílem plnit očekávání našich zákazníků a současně zvládat finanční a provozní výzvy plynoucí z rostoucích výkyvů ve využívání soustavy, rostoucí úrovně regulace a konkurence na energetických trzích.

Budeme i nadále pomáhat při vytváření evropského energetického trhu v kontextu přechodu na nízkouhlíkovou a poté na bezuhlíkovou ekonomiku a přispívat tak k zachování a posilování fungujících trhů s plynem, zejména v regionu střední a středovýchodní Evropy, ve kterém působíme.

V naplňování vize a strategických cílů jsme významně podporováni našimi silnými a dlouhodobě orientovanými investory, kteří tak zastřešují strategii naší společnosti.

Jsme si zároveň plně vědomi své společenské odpovědnosti a striktně dodržujeme politiku ochrany životního prostředí se závazkem vůči současným i budoucím generacím.

# Dozorčí rada NET4GAS

k 31. prosinci 2022

## Mario Fischer

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 15. srpna 2022

## Michael Raymond Mc Nicholas

Předseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 24. června 2022

Den vzniku členství: 1. srpna 2021

## Igor Emilievic Lukin

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 1. května 2020

## Georg Nowack

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 6. prosince 2018

## Delphine Voeltzel

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 16. dubna 2019

## Změny v dozorčí radě NET4GAS

V průběhu roku 2022 došlo ke změnám ve složení dozorčí rady společnosti NET4GAS. Svým dopisem ze dne 18. července 2022 odstoupila Jaroslava Korpancová z funkce člena dozorčí rady. Její funkce zanikla k 14. srpnu 2022. Rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 1. srpna 2022 byl novým členem dozorčí rady s účinností od 15. srpna 2022 jmenován Mario Fischer.

Novým předsedou dozorčí rady společnosti byl s účinností od 24. června 2022 zvolen Michael Raymond Mc Nicholas.

# Jednatelé NET4GAS

k 31. prosinci 2022

## Andreas Rau

Jednatel a generální ředitel (CEO)

Den vzniku funkce: 1. prosince 2018

(jednatelém NET4GAS kontinuálně od 1. prosince 2013)

## Radek Benčík

Jednatel a výkonný ředitel, provoz (COO)

Den vzniku funkce: 1. října 2021

(jednatelém NET4GAS kontinuálně od 1. října 2011)

## Václav Hrach

Jednatel a výkonný ředitel, finance (CFO)

Den vzniku funkce: 1. března 2019

(jednatelém NET4GAS kontinuálně od 1. března 2014)

## Změny ve složení jednatelů NET4GAS

K žádným změnám ve složení jednatelů společnosti NET4GAS v roce 2022 nedošlo.

12

# Výbor pro audit NET4GAS

k 31. prosinci 2022

Vydáním investičních cenných papírů, které byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, se společnost NET4GAS stala subjektem veřejného zájmu ve smyslu zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, jehož povinností je zřídit výbor pro audit. Výbor pro audit zejména sleduje účinnost systému vnitřní kontroly, systému řízení rizik, sleduje účinnost vnitřního auditu a zajišťuje jeho funkční nezávislost, sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, doporučuje statutárního auditora, posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování doplňkových služeb a sleduje proces povinného auditu.

Výbor pro audit společnosti NET4GAS byl ustaven rozhodnutím jednatelů společnosti NET4GAS dne 31. května 2016.

## Michal Petrman

Předseda výboru pro audit

Den vzniku funkce: 15. září 2016

Den vzniku členství: 1. června 2016

## Mario Fischer

Člen výboru pro audit

Den vzniku členství: 1. dubna 2022

## Stanislav Staněk

Člen výboru pro audit

Den vzniku členství: 1. června 2016

## Alberto Rozza

Člen výboru pro audit

Den vzniku členství: 1. července 2022

## Pavel Závitkovský

Člen výboru pro audit

Den vzniku členství: 1. června 2016

## Změny ve složení výboru pro audit NET4GAS

V průběhu roku 2022 došlo k následujícím změnám ve složení výboru pro audit: svým dopisem ze dne 24. února 2022 odstoupil Igor Lukin z funkce člena výboru pro audit. Jeho funkce zanikla k 31. březnu 2022. Rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 3. března 2022 byl novým členem výboru pro audit s účinností od 1. dubna 2022 jmenován Mario Fischer.

Dále k 30. červnu 2022 uplynulo tříleté funkční období Delphine Voeltzel. Novým členem výboru pro audit byl rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 17. června 2022 jmenován Alberto Rozza, a to s účinností od 1. července 2022.

V souladu se statutem výboru pro audit byli rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 20. května 2022 jeho nezávislími členy po skončení jednorozhodného funkčního období opětovně jmenováni Michal Petrman, Stanislav Staněk a Pavel Závitkovský, a to s účinností od 1. června 2022. Dne 23. června 2022 byl předsedou výboru pro audit znovuzvolen Michal Petrman.

## Odměny za služby poskytované Skupině NET4GAS

V roce 2022 poskytla společnost Deloitte Audit s.r.o. služby statutárního auditu skupině NET4GAS v celkové výši 2 235 tisíc Kč, z toho služby statutárního auditu poskytnuté společností NET4GAS s.r.o. činily 1 944 tisíc Kč. Společnost Deloitte Audit s.r.o. neposkytla skupině NET4GAS v roce 2022 žádné neauditorské služby.

# Profil společnosti BRAWA

Společnost BRAWA je vlastníkem plynovodu GAZELA. Plynovod o dimenzi DN 1400, návrhovém tlaku 85 bar a délce 166 kilometrů propojuje přepravní soustavy České republiky a Spolkové republiky Německo v hraničních bodech Brandov a Rozvadov. Provozovatelem plynovodu GAZELA je společnost NET4GAS.

## Akcionář BRAWA

k 31. prosinci 2022

Jediným akcionářem společnosti BRAWA byla v roce 2022 společnost NET4GAS.

14

## Dozorčí rada BRAWA

k 31. prosinci 2022

### Martin Kolář

Předseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 11. července 2022

Den vzniku členství: 1. července 2022

(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

### Radek Benčík

Místopředseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 11. července 2022

Den vzniku členství: 1. července 2022

(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

### Andreas Rau

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 19. února 2022

(v dozorčí radě kontinuálně od 19. února 2014)

## Změny v dozorčí radě

K žádným změnám ve složení dozorčí rady společnosti BRAWA za rok 2022 nedošlo.

15

## Představenstvo BRAWA

k 31. prosinci 2022

### Jan Martinec

Předseda představenstva

Den vzniku funkce: 7. července 2019

Den vzniku členství: 7. července 2019

(v představenstvu kontinuálně od 7. července 2014)

### Miroslav Holý

Místopředseda představenstva

Den vzniku funkce: 17. prosince 2020

Den vzniku členství: 30. listopadu 2020

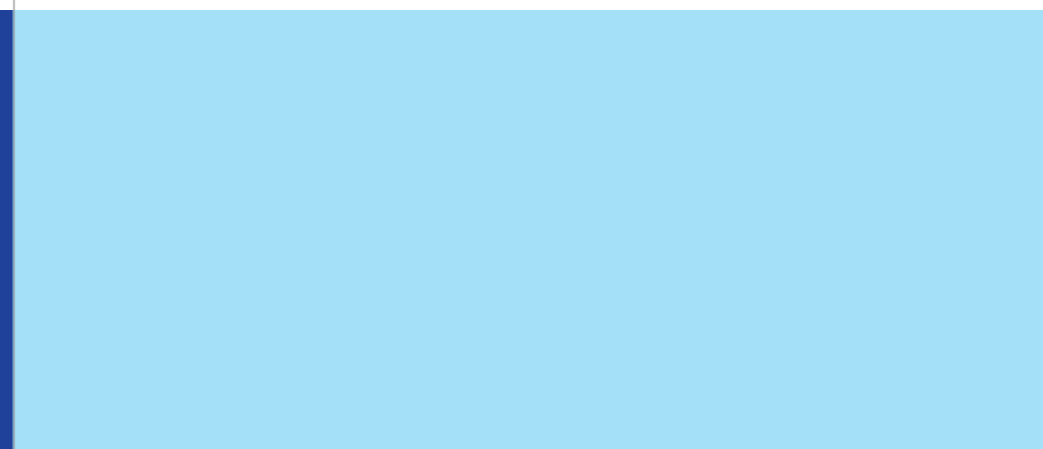
(v představenstvu kontinuálně od 1. listopadu 2015)

## Změny v představenstvu

K žádným změnám ve složení představenstva společnosti BRAWA za rok 2022 nedošlo.



# Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti



# Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti

18

## Hlavní finanční ukazatele Skupiny NET4GAS

Vybrané ukazatele*	2022 (mil. Kč)
Tržby	12 950
Provozní výsledek hospodaření	8 870
Zisk před zdaněním	7 685
Zisk po zdanění	6 241
Investice – dokončené dlouhodobé projekty 2022	4 516
Investiční výdaje do hmotného a nehmotného majetku v 2022	3 668

\* dle IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

### Výnosy, náklady, zisk

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je přeprava zemního plynu podle zákona č. 458/2000 Sb., o podmínkách podnikání a výkonu státní správy v energetických odvětvích a o změně některých zákonů (energetický zákon).

Skupina dosáhla v roce 2022 výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 7 685 mil. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil 6 241 mil. Kč. Provozní výsledek hospodaření Skupiny představoval 8 870 mil. Kč.

Na jeho tvorbě se podílely dvě hlavní aktivity Skupiny, a to tranzitní přeprava zemního plynu a vnitrostátní přeprava. Celkové provozní výnosy činily 12 950 mil. Kč a celkové provozní náklady a ostatní položky 4 080 mil. Kč.

### Struktura aktiv

Celková aktiva Skupiny dosáhla v roce 2022 hodnoty 62 628 mil. Kč. Dlouhodobá aktiva představovala 54 705 mil. Kč a na celkových aktivech se podílela 87 %. Byla tvořena převážně dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 53 414 mil. Kč, dále dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 77 mil. Kč a zálohami na pořízení dlouhodobého majetku.

Krátkodobá aktiva k 31. prosinci 2022 představovala hodnotu 7 923 mil. Kč a tvořila 13 % podíl na celkových aktivech. Krátkodobá aktiva byla reprezentována zejména ostatními finančními aktivy a peněží.

### Investice

Investiční výdaje Skupiny v roce 2022 činily 3 668 mil. Kč. Skupina v roce 2022 dokončila dlouhodobé projekty ve výši 4 516 mil. Kč (přírůstky dlouhodobého majetku v pořizovací ceně).

### Struktura pasiv

Vlastní kapitál Skupiny k 31. prosinci 2022 představoval hodnotu 18 179 mil. Kč a tvořil cca 29 % celkových pasiv Skupiny.

Krátkodobé a dlouhodobé závazky dosáhly výše 44 450 mil. Kč. Z toho dlouhodobé zápůjčky, úvěry a další dlouhodobé závazky (dluhopisy, čerpaný úvěr, odložený daňový závazek a závazky z titulu finančních derivátů) se na celkových závazcích podílely cca 94 %, krátkodobé závazky cca 6 %.

### Investiční instrumenty

Pro zhodnocování volných peněžních zůstatků Skupiny byla v roce 2022 využívána termínová depozita předních bankovních institucí. V souvislosti s uzavřenými instrumenty nebyla identifikována žádná jiná významná cenová, úvěrová nebo likvidní rizika nežli ta, jež jsou popsána v konsolidované účetní závěrce, která je nedílnou součástí této konsolidované výroční zprávy.

### Pobočky či jiné části obchodního závodu v zahraničí

Žádná ze společností ve Skupině nemá pobočky či jiné části obchodního závodu v zahraničí.

19

## Hlavní finanční události NET4GAS

V důsledku ruské invaze na Ukrajinu nejprve zařadily začátkem března obě ratingové agentury kreditní hodnocení společnosti NET4GAS na „přezkum ke snížení“ (Moody's), respektive „sledování s předpokladem zhoršení“ (Fitch). V průběhu roku obě agentury snížily a následně potvrdily kreditní hodnocení společnosti na Ba2 „negativní výhled“ (Moody's – 27. června 2022) a BB+ „negativní výhled“ (Fitch – 10. října 2022). Ke dni 6. prosince 2022 se společnost NET4GAS rozhodla ukončit službu kreditního hodnocení poskytovanou společností Moody's, která následně kreditní hodnocení pozastavila ke dni 21. prosince 2022. Služba kreditního hodnocení společnosti ze strany Fitch zůstává k datu 31. prosince 2022 nadále poskytována.

Společnost NET4GAS reagovala na vzniklé externí geopolitické nejistoty budováním finanční rezervy, úspornými opatřeními a dočasným pozastavením výplaty podílů na zisku společníkům. V roce 2022 nedošlo ke změně financování společnosti. Společnost nadále pokračuje v aktivním monitorování tržních podmínek a geopolitické situace, v nichž působí, a analyzuje možnosti ke zvýšení své finanční odolnosti ve své roli vlastníka a provozovatele kritické infrastruktury v České republice.

Dne 4. ledna 2023 společnost oznámila, že neobdržela poslední měsíční platby, jež byly splatné na základě klíčových smluv s hlavním zákazníkem. Společnost ověřuje důvod neuhrazení uvedených závazků, které dle jejího názoru představuje porušení smluvních povinností hlavního zákazníka.

## Hlavní podnikatelské události NET4GAS

Celková přeprava zemního plynu dosáhla v roce 2022 hodnoty 30,92 mld. m<sup>3</sup>, z toho 7,51 mld. m<sup>3</sup> pro domácí potřeby České republiky. Oproti roku 2021 se celková přeprava snížila o 20,80 mld m<sup>3</sup>. Pokles celkové přepravy oproti roku 2021 byl zapříčiněn změnou toků zemního plynu v Evropě související se současnou geopolitickou situací.

Vnitrostátní přeprava se v roce 2022 snížila o 1,94 mld. m<sup>3</sup> oproti roku 2021, a to zejména kvůli vyšším průměrným teplotám a úsporám ve spotřebě zemního plynu, souvisejícím se stávající situací a vysokými cenami na energetických trzích.

Společnost NET4GAS v roce 2022 plnila své smluvní závazky plynoucí z celkem 12 646 smluv o přepravě plynu. Meziroční nárůst počtu uzavřených smluv byl způsoben především významným navýšením zájmu obchodníků o rezervace krátkodobých přepravních kapacit pro hraniční body a body virtuálních zásobníků plynu.

V roce 2022 pokračovala realizace vnitrostátního projektu Moravia Capacity Extension (MCE), jehož záměrem je rozšířit výstupní kapacitu přepravní soustavy zemního plynu pro oblast střední a severní Moravy, a nadále tak zajistit bezpečnost dodávek v tomto regionu. Projekt představuje výstavbu přibližně 85 kilometrů nového vysokotlakého potrubí DN 1000 PN 73,5 mezi stávajícími distribučními uzly Tvrdonice a Bezměrov (VTL plynovod) a související úpravy na kompresní stanici Břeclav. Stavební práce byly zahájeny na začátku roku 2022 a obě povolení, tedy na vysokotlaký plynovod a úpravy kompresní stanice Břeclav, byla vydána v roce 2022. Práce na projektu MCE budou pokračovat v roce 2023 a budou zahrnovat finalizaci dosud nedokončených prací a odstranění vad.

V souladu s Nařízením Komise (EU) 2017/459 ze dne 16. března 2017, kterým se zavádí kodex sítě pro mechanismy přidělování kapacity v plynárenských přepravních soustavách

(CAM NC), se v červenci 2022 uskutečnila roční aukce přírůstkové kapacity na hranici mezi Českou republikou a rakouskou obchodní zónou Východ, jež vycházela z předchozí nezávazné poptávky po dané kapacitě obdržené v roce 2019. Na základě této nezávazné poptávky připravily společnosti NET4GAS a Gas Connect Austria projekt nového přeshraničního propojení, jehož kapacitu nabídly do zmíněné aukce. Žádný účastník trhu si ale v aukci nezarezervoval žádnou přírůstkovou kapacitu ani v jedné z nabídkových úrovní, ekonomický test tak skončil s negativním výsledkem na obou stranách česko-rakouské hranice a příslušný proces přírůstkové kapacity byl ukončen.

Druhý projekt přírůstkové kapacity je připravován ve spolupráci s polským přepravcem GAZ-SYSTEM na základě nezávazné poptávky po přírůstkové kapacitě obdržené v roce 2021. Návrh projektu byl konzultován s trhem na začátku roku 2022. Obě společnosti však zareagovaly na změnu geopolitické situace a související změnu toků zemního plynu do Evropy a zahájily širší diskusi o dalších variantách technického řešení, které by potenciálně umožnily rychlejší implementaci daného projektu. Paralelně probíhají diskuse s polskou stranou, Ministerstvem průmyslu a obchodu a dalšími orgány ohledně možností realizace projektu i mimo rámec procesu přírůstkové kapacity popsaného v CAM NC.

Co se týče kapacity ve směru z Polska do České republiky, provozovatel přepravní soustavy obdržel od Ministerstva průmyslu a obchodu výjimku z umožnění obousměrného toku na hraničním bodě Cieszyn, a to s platností do 31. 12. 2023. V roce 2022 pokračovaly přípravné práce na osmi projektech připojení zákazníků k přepravní soustavě a kapacitního posílení stávající přepravní soustavy. Pro tyto projekty se úspěšně podařilo získat 6 pravomocných povolení pro stavbu. Jeden projekt navyšující výstupní kapacitu do distribuční soustavy byl v létě roku 2022 dokončen. Dále společnost NET4GAS obdržela dvě nové žádosti o připojení. Z hlediska technického řešení těchto projektů se jedná o realizaci nových potrubí o dimenzích DN 150 – DN 500 v délkách od 0,1 do 7,5 kilometru, rozšíření stávajících předávacích stanic a zvýšení kapacity obchodního měření.

V souladu s dlouhodobým plánem údržby byly v průběhu roku 2022 realizovány další projekty modernizující přepravní soustavu.

Společnost NET4GAS je i nadále aktivní na poli inovací. V kontextu probíhající diskuse na téma přechodu k nízkouhlíkové ekonomice v Evropě pokračuje v prověření možnosti takzvaného ozelenění zemního plynu, aby ukázala, že zemní plyn je reálnou alternativou pro uskladnění obnovitelné energie. Projekt Greening of Gas spočívá v kombinaci technologie Power2Gas, která pomocí elektrolýzy zajišťuje konverzi elektřiny na vodík, s technologií biologického čištění bioplynu za účelem výroby obnovitelných plynů a jejich následného vtlačení do přepravní soustavy. V roce 2022 byla dokončena první fáze projektové dokumentace. Rozhodnutí o pokračování projektu bude přijato v 1. čtvrtletí 2023. Z účetního pohledu se nejedná o výdaje na výzkum a vývoj pro fiskální rok 2022.

NET4GAS byl v roce 2022 nadále jedním ze sponzorů studie European Hydrogen Backbone. Ta popisuje, jak lze v následujících letech primárně adaptací existujících plynárenských sítí vybudovat evropskou páteřní vodíkovou infrastrukturu, a efektivně tak propojit stěžejní lokality výroby a spotřeby vodíku. V rámci pokračování prací v roce 2022 studie identifikovala mimo jiné pět vodíkových importních koridorů (v široké shodě s koridory uvedenými v plánu RePower EU). Z účetního pohledu se nejedná o výdaje na výzkum a vývoj pro fiskální rok 2022.

NET4GAS je také jedním ze zakladatelů iniciativy Central European Hydrogen Corridor s cílem prozkoumat možnosti přepravy vodíku z Ukrajiny přes Slovensko a Českou republiku do Německa a v roce 2022 se připojil k iniciativě Sunshyne prověřující možnosti přepravy vodíku ze severní Afriky. NET4GAS intenzivně pokračoval v rozsáhlém interním projektu, jehož cílem je zmapovat stávající infrastrukturu a její připravenost na přepravu vodíku, a to jak v jeho čisté formě, tak v různých směsích se zemním plynem. Dosavadní výsledky potvrzují předpoklady, že stávající plynárenská infrastruktura bude do značné míry využitelná i pro přepravu vodíku. Z účetního pohledu se nejedná o výdaje na výzkum a vývoj pro fiskální rok 2022.

V říjnu 2022 spustila Evropská komise výzvu pro předkládaní žádostí nových energetických infrastrukturních projektů o status projektu společného zájmu a projektu ve společném zájmu (tzv. Project of Common Interest/Project of Mutual Interest). V rámci výzvy přihlásila společnost NET4GAS dva kandidátské projekty týkající se rozvoje vodíkové infrastruktury. Jedná se o projekt Středoevropského vodíkového koridoru (Central European Hydrogen Corridor) a projekt Česko-německého vodíkového propoje (Czech-German Hydrogen Interconnector).

## Podnikatelská činnost BRAWA

Rozhodující aktivitou společnosti BRAWA byla v roce 2022 správa majetku, plynovodu GAZELA, a jeho pronájem provozovateli přepravní soustavy, společnosti NET4GAS.

## Lidské zdroje

Počet zaměstnanců společnosti NET4GAS k 31. prosinci 2022 činil 563, z toho 18,74 % žen. Na manažerských pozicích se ženy podílely 11,76 %. Vzdělanostní struktura zaměstnanců zůstává stabilní. Úroveň pracovních a sociálních podmínek zaměstnanců je definována Kolektivní smlouvou platnou pro roky 2020–2024. Společnost BRAWA neměla k 31. prosinci 2022 žádné zaměstnance.

NET4GAS nabízí svým zaměstnancům v oblasti své personální a sociální politiky programy a benefity, mezi něž patří například příspěvek na penzijní připojištění či životní pojištění, stravenkový paušál, pět dní dovolené nad rámec zákona, 3 dny osobního volna, pružná pracovní doba, nadstandardní zdravotní péče, příspěvek na volnočasové aktivity, jazykové kurzy, podpora rodin s malými dětmi aj. Společnost usnadňuje zaměstnancům po rodičovské dovolené návrat do pracovního procesu, a to zejména nepřerušeným kontaktem, jejich

možností podílet se aktivně na projektech a účastnit se zaměstnaneckých akcí či možností práce z domova. Stejně jako v předchozích letech mohli zaměstnanci také získat finanční podporu pro předškolní zařízení, které navštěvuje jejich dítě.

Pokračovala i spolupráce se školami, studenty a absolventy s cílem podpořit související obory a zachovat odborné know-how (více v kapitole Firemní filantropie NET4GAS). Společnost NET4GAS dále podporovala zaměstnanost hendikepovaných osob. Každá pozice byla posuzována jako vhodná či nevhodná pro hendikepované a takto inzerována.

## Bezpečnost a ochrana zdraví při práci

Skupina NET4GAS věnuje oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci mimořádnou pozornost. Základním cílem je zajistit, aby každý zaměstnanec odcházel domů stejně zdravý, jako byl při příchodu do zaměstnání. Úsilí o dosažení bezpečného prostředí je směřováno na všechna pracoviště a týká se nejen zaměstnanců, ale i dodavatelů.

V roce 2022 u zaměstnanců společnosti NET4GAS nedošlo k vážnému úrazu. Dodržování vysokých standardů bezpečnosti práce, s cílem eliminovat rizika úrazů, zůstává pro nadcházející roky jednou z hlavních priorit v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci.

## Ochrana životního prostředí

Mimořádná pozornost je věnována také oblasti ochrany životního prostředí, kterou Skupina NET4GAS chápe nejen jako plnění zákonných požadavků, ale především jako společenskou odpovědnost. Ochrana životního prostředí je zohledňována při všech rozhodnutích i realizačních procesech s cílem minimalizovat jakékoli jeho zatížení.

V roce 2022 splnila Skupina NET4GAS veškeré povinnosti legislativy v oblasti ochrany životního prostředí. V souladu s požadavky státní správy a samosprávy mají určené provozovny zpracovány plány opatření pro případ havárie dle vodního zákona. Tyto plány plnily v roce 2022 pouze roli preventivních opatření, jelikož na zařízeních Skupiny nedošlo k žádné ekologické havárii. Orgány státní správy a samosprávy, neshledaly žádné nedostatky při kontrole plnění povinnosti, vyplývajících Skupině z platné legislativy a z platného integrovaného povolení.

Skupina se v oblasti ochrany životního prostředí chová zodpovědně i nad rámec zákona. Příkladem je důsledné používání mobilního přečerpávacího kompresoru, který slouží k odčerpávání zemního plynu z úseku potrubí určeného k opravě a díky němuž odčerpávaný plyn není uvolňován do atmosféry. Recyklace, úspory energií a další aktivity šetrné k životnímu prostředí byly, a i nadále zůstávají samozřejmostí. Skupina v roce 2022 dále podporovala projekty v oblasti ochrany přírody a životního prostředí také svým programem NET4GAS Blíž přírodě (více v kapitole Firemní filantropie NET4GAS).

## Snižování emisí

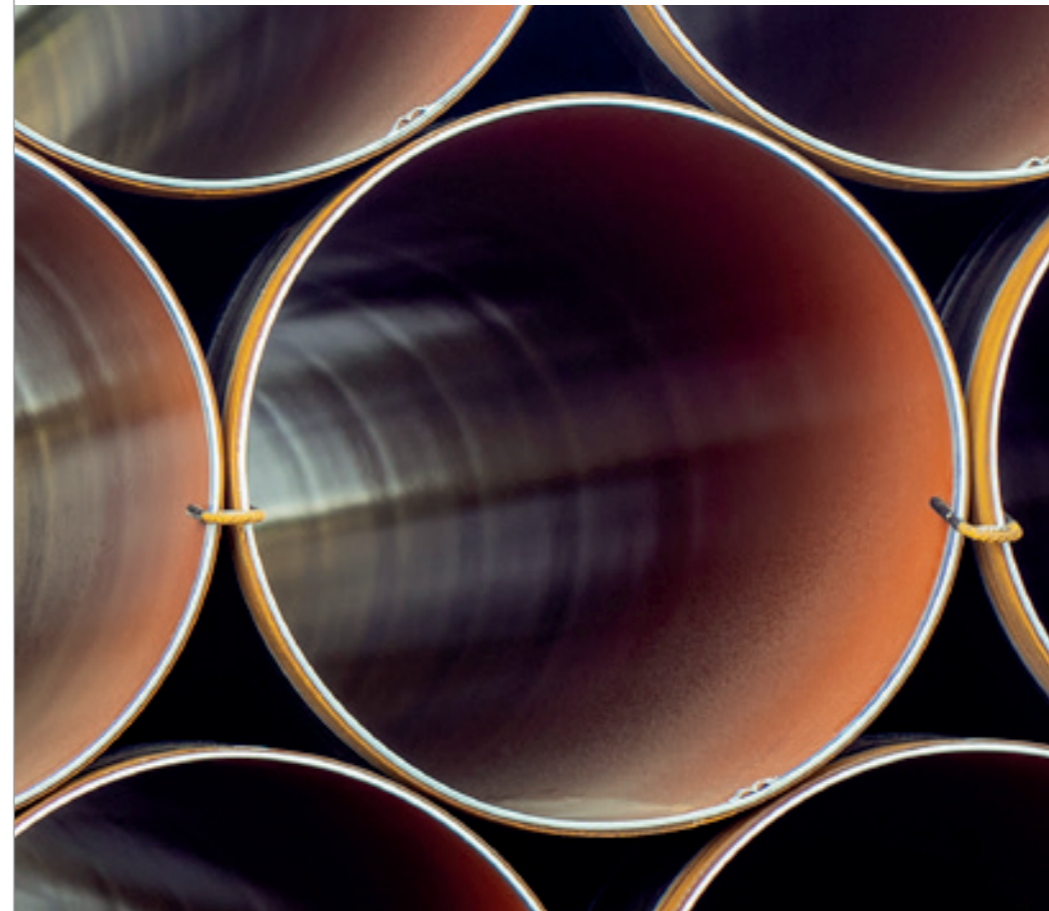
V roce 2022 Skupina NET4GAS pokračovala ve svém úsilí v oblasti snižování emisí metanu a CO<sub>2</sub> a po identifikaci řady potenciálních projektů vedoucích ke snížení emisí začala v roce 2022 provádět rozšířené analýzy s cílem realizovat nejperspektivnější projekty. V oblasti snížení emisí metanu se jedná například o pořízení nízkotlakého mobilního kompresoru, který umožní již v roce 2023 přečerpat podstatné množství metanu z různých částí plynovodního potrubí před odtlakováním během prací údržby. Další projekt, který byl v roce 2022 implementován, je zvýšení frekvence kontrol úniků plynu. V oblasti snížení emisí CO<sub>2</sub> byl jako nejvhodnější opatření identifikován nákup elektřiny z obnovitelných zdrojů, který byl realizován pro téměř celou spotřebu elektřiny v NET4GAS.

## Vykazování dle Nařízení EU o taxonomii

Na základě požadavků stanovených nařízením o taxonomii (EU) 2020/852<sup>1</sup> NET4GAS od 1. 1. 2022 zveřejňuje informace o podílu obratu, kapitálových výdajů (CapEx) a provozních výdajů (OpEx), který je spjat s environmentálně udržitelnými hospodářskými činnostmi, a to v rámci dvou environmentálních cílů: zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu.

Více podrobností je uvedeno v příloze č. 4: Nařízení o taxonomii.

<sup>1</sup> NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o vytvoření rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 (Text s významem pro EHP)



# Principy vnitřní kontroly

25

## Interní audit

Podstatou interního auditu je objektivně ověřovací činnost zaměřená na zvyšování hodnoty, zdokonalování procesů a snižování rizik. Interní audit je nedílnou součástí řídicího a kontrolního systému a je významným nástrojem kontinuálního zlepšování Skupiny NET4GAS. Interní audit je prováděn ve spolupráci s vysoce kvalifikovanými a zkušenými externími poskytovateli služeb a je dozorován Výborem pro audit.

## Výbor pro audit

Funkce výboru pro audit je popsána v kapitole Údaje o konsolidačním celku.

## Výbor pro řízení rizik

Skupina NET4GAS přistupuje k řízení rizik s péčí řádného hospodáře. Rizika jsou průběžně identifikována, vyhodnocována z hlediska pravděpodobnosti výskytu a rozsahu možné škody a vykazována internímu Výboru pro řízení rizik. Existující rizika jsou průběžně sledována a aktualizována.

Do působnosti výboru patří zejména projednávání identifikovaných rizik Skupiny a schvalování strategie jejich řízení. Jeho úkolem je rovněž pravidelné vyhodnocování celkové rizikové situace Skupiny.

## Kodex chování

Skupina NET4GAS si je vědoma své role ve společnosti a své odpovědnosti vůči všem zainteresovaným stranám a prostředí, ve kterém působí. Proto se zavazuje k jasným zásadám, které tvoří rámec pro podnikatelské a společenské jednání definovaný Kodexem chování. Jeho dodržování sleduje Compliance Officer.

Chování Skupiny a zaměstnanců vychází z principů vlastní zodpovědnosti, upřímnosti, loajality a respektu vůči ostatním lidem, jejich bezpečnosti a životnímu prostředí. Skupina podporuje mezinárodně vyhlášená lidská práva, dbá na jejich ochranu a současně zajišťuje, aby k žádnému porušování lidských práv ve Skupině nedocházelo. Postupuje také proti všem formám korupce, včetně vydírání a podplácení.

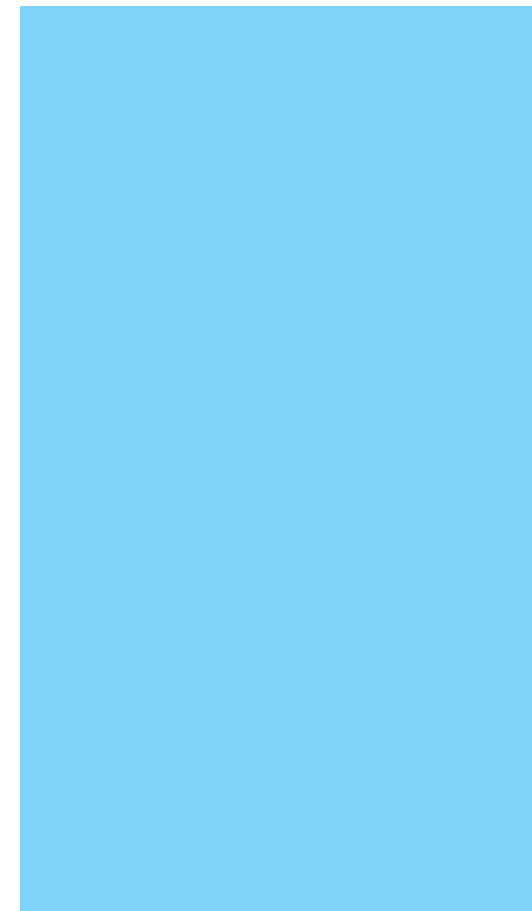
Kodex chování je základem pro tvorbu další interní dokumentace a je s ním seznámen každý zaměstnanec. Je také zaveden každoroční reporting o implementaci Kodexu chování. V roce 2022 Compliance Officer neobdržel žádné oznámení o porušení kodexu.

## Ombudsman a prevence podvodného jednání

Ombudsman je nezávislou funkcí, jejímž předmětem činnosti je především sběr podnětů a informací souvisejících s potenciálně podvodným jednáním nebo jednáním, které je v rozporu s interními předpisy či zákony. Ombudsman tato podání vyhodnocuje a následně iniciuje vznik vyšetřovací komise, jejímž úkolem je podání nezávisle posoudit, vyhodnotit a navrhnout nápravná opatření. Na Ombudsmana se rovněž mohou obracet externí subjekty. Pro Skupinu NET4GAS tuto roli vykonává externí právní kancelář. V roce 2022 neobdržel Ombudsman žádné podání.



Firemní  
filantropie  
NET4GAS



# Firemní filantropie NET4GAS

Společnost NET4GAS si je vědoma své společenské odpovědnosti, a proto se i v roce 2022 věnovala dárcovství a sponzoringu cíleným na zlepšování životních podmínek v České republice, a to v následujících oblastech:

- NET4GAS Blíž přírodě: ochrana přírody a životního prostředí
- NET4GAS Blíž poznání: výchova, vzdělávání a výzkum
- NET4GAS Blíž regionům: místní rozvoj

## NET4GAS Blíž přírodě

**Pojďte s námi do přírody  
na [www.blizpriode.cz](http://www.blizpriode.cz)!**

Společnost NET4GAS rozvíjí odpovědnou politiku ochrany přírody a životního prostředí s ohledem na současné i budoucí generace. Z tohoto principu vychází nejen její zodpovědné podnikání, ale také dlouhodobá strategie firemního dárcovství a sponzoringu realizovaná od roku 2007 v rámci programu NET4GAS Blíž přírodě. Společnost systematicky a dlouhodobě pomáhá projektům, pro které právě motto „Blíž přírodě“ představuje významnou součást trvale udržitelného rozvoje, a je jedním z největších firemních dárců v oblasti ochrany přírody v České republice.

Společnost NET4GAS je již od roku 2007 generálním partnerem Českého svazu ochránců přírody a cílem jejich spolupráce je představování zajímavých a cenných přírodních lokalit veřejnosti s důrazem na pochopení důvodů jejich ochrany, a to naučnou i zábavnou formou. V roce 2022 společně zpřístupnily dalších pět takových lokalit, za dobu partnerství již celkem 114. Podpora dále směřovala na rekonstrukce stávajících lokalit, projekty přímé ochrany přírody nebo celostátní přírodovědné soutěže Zlatý list a Ekologická olympiáda.

28

29

## NET4GAS Blíž poznání

Druhý pilíř dárcovství a sponzoringu vychází ze zaměření na provozní dokonalost vykonávanou vzdělaným a kvalifikovaným týmem zaměstnanců. Trvale udržitelný rozvoj se neobejde bez kvalitní výchovy, vzdělání, výzkumu a vývoje, které proto společnost podporuje v programu NET4GAS Blíž poznání. V roce 2022 zahájila ve spolupráci s Českým plynárenským svazem vzdělávací programy na středních učilištích a stejně jako v předchozích obdobích rozvíjela generální partnerství Ústavu plyných a pevných paliv a ochrany ovzduší Fakulty technologie ochrany prostředí Vysoké školy chemicko-technologické v Praze a partnerství Českého vysokého učení technického v Praze. Spolupráce zahrnovala především prospěchová stipendia a odměny studentům.

## NET4GAS Blíž regionům

Podnikání společnosti je založeno na provozu, dlouhodobém rozvoji a péči o přepravní soustavu pro zemní plyn, která prochází téměř všemi regiony České republiky. Jako dobrý soused směřuje společnost svůj třetí program NET4GAS Blíž regionům do oblasti místního rozvoje v lokalitách, ve kterých působí. V roce 2022 byla společnost NET4GAS například hlavním partnerem ankety Dobrovolní hasiči roku, jejímž hlavním posláním je podpora a propagace činnosti hasičů, kteří jsou také přirozeným partnerem společnosti NET4GAS při zajištění bezpečnosti a spolehlivosti přepravy zemního plynu.

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami NET4GAS

30

Jednatelé společnosti NET4GAS, s.r.o., (v této Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami dále jen „Společnost“) zpracovali v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“), tuto Zprávu o vztazích mezi Společností a ovládajícími osobami a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“) za rok 2022, pokud jsou tyto propojené osoby Společnosti známy. Zpráva o vztazích je nedílnou součástí Konsolidované výroční zprávy Skupiny NET4GAS za rok 2022 a společník Společnosti má možnost se s ní seznámit ve stejné lhůtě a za stejných podmínek jako s účetní závěrkou.

## 1. Ovládající osoby

V účetním období končícím 31. prosince 2022 byla Společnost ovládána následujícími osobami:

### a) přímo

NET4GAS Holdings, s.r.o., se sídlem Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4, IČ 291 35 001, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 202655.

### b) nepřímo

Společnostmi (i) Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l., se sídlem L-2450 Luxembourg, boulevard F.D. Roosevelt 14, Lucemburské velkovévodství, registrační číslo: B 175770 a (ii) Borealis Novus Parent B.V., se sídlem 1011PZ Amsterdam, Muiderstraat 9, Nizozemské království, registrační číslo: 57412243, když každá je společníkem NET4GAS Holdings, s.r.o., s podílem ve výši 50 % a ve smyslu ustanovení § 75 odst. 3 ZOK jsou společně ovládajícími osobami vůči společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.

## 2. Další propojené osoby

Společnost požádala výše uvedené ovládající osoby o zaslání seznamu ostatních osob, které byly v posledním účetním období ovládaný stejnými ovládajícími osobami. Na základě sdělení ovládajících osob a ostatních informací jednatelům dostupných vyhotovili jednatelé Společnosti tuto Zprávu o vztazích.

Struktura vztahů mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a dalšími propojenými osobami je uvedena v Příloze č. 1 této Zprávy o vztazích.

## 3. Úloha ovládané osoby a způsob a prostředky ovládání

Společnost v roce 2022 provozovala svou činnost v souladu se zákonem č. 458/2000 Sb., o podmínkách podnikání a o výkonu státní správy v energetických odvětvích a o změně některých zákonů (dále jen „Energetický zákon“), a jako taková vykonávala svou činnost nezávisle na ovládajících a ostatních propojených osobách.

Společnost NET4GAS Holdings, s.r.o., jakožto ovládající osoba, resp. jediný společník Společnosti, vykonávala v působnosti valné hromady vůči Společnosti svá práva a povinnosti v souladu s právními předpisy, zejména ZOK a Energetickým zákonem.

## 4. Smlouvy uzavřené mezi Společností a propojenými osobami

V posledním účetním období byly mezi Společností a ovládajícími nebo propojenými osobami uzavřeny smlouvy uvedené v Příloze č. 2 této Zprávy o vztazích. Smlouvy uzavřené v minulých účetních obdobích, které byly účinné i v posledním účetním období, tvoří Přílohu č. 3 této Zprávy o vztazích.

31

## 5. Jednání učiněná v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládajících nebo propojených osob

V posledním účetním období Společnost kromě uzavření smluv uvedených v článku 4. této Zprávy o vztazích učinila na popud nebo v zájmu ovládajících nebo propojených osob jednání uvedená v Příloze č. 4 této Zprávy o vztazích.

## 6. Neexistence újmy

Společnosti v posledním účetním období nevznikla žádná újma ze smluv s ovládajícími nebo propojenými osobami, ani z jiných jednání nebo opatření učiněných v zájmu nebo na popud těchto osob, jejichž uzavření nebo přijetí se uskutečnilo v posledním účetním období či účetních obdobích předcházejících. Z tohoto důvodu nebylo zapotřebí zajišťovat úhrady újmy nebo uzavírat smlouvy o jejich úhradě.

## 7. Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami

Ze vztahů mezi ovládajícími a propojenými osobami plynula v posledním účetním období pro Společnost výhoda spočívající v zajištění vyšší úrovně finanční stability.

## 8. Důvěrnost informací

V této Zprávě o vztazích nejsou uváděny údaje, které jsou předmětem obchodního tajemství Společnosti.

## 9. Závěr

Tato Zpráva o vztazích byla schválena jednateli Společnosti dne 24. února 2023 a předložena k přezkoumání dozorčí radě Společnosti.

V Praze dne 24. února 2023



Andreas Rau  
jednatel



Radek Benčík  
jednatel



Václav Hrach  
jednatel



Příloha č. 1  
Struktura vztahů mezi ovládajícími a propojenými osobami v posledním účetním období

Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. (50,00 %) a Borealis Novus Parent B.V. (50,00 %)	
100,00 %	NET4GAS Holdings, s.r.o.
	100,00 % NET4GAS, s.r.o.
	BRAWA, a.s.

Příloha č. 2  
Smlouvy uzavřené mezi Společností a ovládajícími nebo propojenými osobami v posledním účetním období

SAP	Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
1712001350/005	BRAWA, a.s.	Dodatek č. 4 k nájemní smlouvě	28. 01. 2022	Předmětem dodatku je nová Metoda pro výpočet výše nájemného.
1717000507/002	BRAWA, a.s. NET4GAS Holdings, s.r.o.	Dodatek č. 2	26. 05. 2022	Uzavření dodatku bylo vyvoláno splatností kontokorentního úvěru, který byl poskytnut společnosti NET4GAS na hlavním CZK účtu cash pooling. Po splatnosti kontokorentního úvěru musí zůstatek hlavního účtu vykazovat kladný zůstatek.
1713000060/004 1813000047/004	BRAWA, a.s.	Dodatek č. 3	22. 12. 2022	Předmětem dodatku je Cena a způsob jejího určení, specifikace poskytovaných služeb, dále Seznam odpovědných osob Poskytovatele.
1722000547 1900000140	NET4GAS Holdings, s.r.o.	Dohoda o vypořádání zálohy na dividendu	23. 9. 2022	Předmětem smlouvy je přezálohování dividendy.

Objednávky společnosti BRAWA, a.s., u společnosti NET4GAS, s.r.o., v posledním účetním období:

4180000188	služby poj. makléře
4180000186	služby SLA 2022 (pokryto smlouvou)
5180000189	náklady stavby Malměřice

Objednávky společnosti NET4GAS, s.r.o., u společnosti BRAWA, a.s., v posledním účetním období:

4170076494	nájemné plynovodu 2022 (pokryto smlouvou)
------------	---

32

33 Příloha č. 3  
Smlouvy uzavřené mezi Společností a ovládajícími nebo propojenými osobami v předcházejících účetních obdobích a účinné v posledním účetním období

SAP	Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
1812000035 1712001351	BRAWA, a.s.	Smlouva o poskytování vybraných služeb ve znění Dodatku č. 1 z 20. 12. 2013, Dodatku č. 2 z 27. 1. 2014, Dodatku č. 3 z 6. 2. 2015, Dodatku č. 4 z 30. 11. 2015, Dodatku č. 5 z 30. 12. 2016, Dodatku č. 6 z 30. 12. 2018, Dodatku č. 7 z 30. 12. 2019, Dodatku č. 8 ze 4. 1. 2021, Dodatku č. 9 ze 31. 12. 2021	31. 12. 2012	Předmětem smlouvy je poskytování následujících služeb společností NET4GAS, s.r.o. společnosti BRAWA, a.s.: supervize projektu GAZELA, stavebně montážní práce v rámci výstavby, vedení účetnictví, controlling, daňová agenda, zpracování mezd, cash-flow, řízení rizik, pojištění, správa budovy, nákup a logistika, korporátní záležitosti, dokumentace sítě, cena a seznam odpovědných osob Poskytovatele. Předmětem dodatků je Cena a způsob jejího určení, specifikace poskytovaných služeb, dále Seznam odpovědných osob Poskytovatele.
1812000034 1712001350	BRAWA, a.s.	Nájemní smlouva ve znění Dodatku č. 1 z 15. 2. 2017, Dodatku č. 2 ze 14. 9. 2020, Dodatku č. 3 ze 4. 1. 2021	31. 12. 2012	Na základě této smlouvy pronajímá společnost BRAWA, a.s., společnosti NET4GAS, s.r.o., plynárenské zařízení, jež se skládá zejména z propojovacího plynovodu „VTL plynovod DN 1400 – HPS Brandov – Rozvadov“ o délce cca 160 km. Předmětem dodatků je nová Metoda pro výpočet výše nájemného.
1813000047 1713000060	BRAWA, a.s.	Smlouva o poskytnutí úvěrů ve znění Dodatku č. 1 z 16. 7. 2015, Dodatku č. 2 z 12. 12. 2019	2. 7. 2013	Těmito smlouvami je stanoven rámec cash pooling v českých korunách mezi společností BRAWA, a.s., a společnostmi NET4GAS, s.r.o., a NET4GAS Holdings, s.r.o. Účelem je optimalizace využívání finančních prostředků v rámci propojených osob a snížení transakčních nákladů.
1817000005 1717000507	BRAWA, a.s. NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/07 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling, ve znění Dodatku č. 1 z 27. 9. 2018	9. 11. 2017	
1818000007 1718001253	BRAWA, a.s.	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 1)	3. 8. 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL plynovod DN1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“.
1818000008 1718001206	BRAWA, a.s.	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 2)	3. 8. 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL plynovod DN1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“.

SAP	Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
1818000009 1718000243	<b>BRAWA, a.s.</b>	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 3)	3. 8. 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL plynovod DN 1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“.
1819000007 1719000620	<b>BRAWA, a.s.,</b> fyzická osoba	Smlouva o úplatě za zřízení věcného břemene	10. 9. 2019	Předmětem smlouvy je Dohoda o úplatě, která Vlastníkovi náleží za zřízení věcného břemene dle Smlouvy o zřízení VB a nemožnost realizace projektu Vlastníka na Pozemku.
1819000005 1719000618	<b>BRAWA, a.s.</b>	Smlouva o zpracování osobních údajů	2. 1. 2019	Tato smlouva stanovuje práva a povinnosti Stran ve vztahu ke zpracování relevantních osobních údajů.

34

#### Příloha č. 4 Jednání učiněná v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládajících nebo propojených osob

Ovládající nebo propojená osoba	Jednání	Datum	Popis jednání
<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b>	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	14. září 2022	Předmětem rozhodnutí je závazná instrukce jediného společníka statutárnímu orgánu společnosti ve smyslu § 195 odst. 2 zákona č. 90/2012 Sb. (zákon o obchodních korporacích) ve věci zálohy na podíl ze zisku za rok 2022.
<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b>	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	23. září 2022	Předmětem rozhodnutí je vypořádání zálohy na podíl ze zisku za rok 2021.

35

## Následné události

Následné události jsou popsány v Příloze č. 1 – Konsolidovaná účetní závěrka, kapitola 34 Následné události.

## Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu

Čestně prohlašujeme, že údaje uvedené v této konsolidované výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti nebyly opomenuty či zkresleny.

V Praze dne 24. února 2023



**Andreas Rau**  
jednatel



**Radek Benčík**  
jednatel



**Václav Hrach**  
jednatel

# Příloha č. 1: Konsolidovaná účetní závěrka



# Skupina NET4GAS

## Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, 31. prosince 2022

### Obsah

Konsolidovaná rozvaha	40
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	42
Konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu	43
Konsolidovaný výkaz peněžních toků	44
1. Skupina NET4GAS a její předmět činnosti – základní informace	46
2. Prostředí, ve kterém Skupina podniká	48
3. Přehled významných účetních postupů	49
4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	59
5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	61
6. Informace o segmentech	63
7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	65
8. Pozemky, budovy a zařízení	67
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	68
10. Ostatní dlouhodobá aktiva	69
11. Zásoby	69
12. Zápůjčky spřízněným osobám	69
13. Obchodní a jiné pohledávky	70
14. Jiná nefinanční aktiva	70
15. Peníze a peněžní ekvivalenty, Jiná finanční aktiva	71
16. Vlastní kapitál	71
17. Zápůjčky a úvěry	73

38

39

18. Závazek z finančního leasingu	75
19. Vládní a jiné dotace	75
20. Ostatní daňové závazky	76
21. Rezervy na závazky	76
22. Obchodní a jiné závazky	76
23. Zaměstnanecké požitky	77
24. Jiné nefinanční závazky	77
25. Náklady	78
26. Finanční výnosy	78
27. Finanční náklady	79
28. Daň z příjmů	79
29. Potenciální a budoucí závazky	81
30. Finanční deriváty	81
31. Řízení finančních rizik	84
32. Řízení kapitálu	91
33. Reálná hodnota finančních nástrojů	91
34. Následné události	94

## Skupina NET4GAS Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2022

(mil. Kč)	Kapitola	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<b>AKTIVA</b>			
<b>DLOUHODOBÁ AKTIVA</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	8	53 414	52 247
Nehmotný majetek	9	77	73
Finanční deriváty	30	904	684
Ostatní dlouhodobá aktiva	10	310	139
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>54 705</b>	<b>53 154</b>
<b>KRÁTKODOBÁ AKTIVA</b>			
Zásoby	11	191	155
Obchodní a jiné pohledávky	13	248	391
Finanční deriváty	30	483	208
Zálohy na daň z příjmů	28	21	0
Jiná nefinanční aktiva	14	168	38
Jiná finanční aktiva	15	5 863	1 053
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	949	299
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>7 923</b>	<b>2 144</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>62 628</b>	<b>55 287</b>

### VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY

<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	16	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	16	6 617	6 617
Zajištění peněžních toků	16	1 688	1 362
Nerozdělený zisk		7 124	883
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>18 179</b>	<b>11 612</b>
<b>DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY</b>			
Jiné závazky	22	13	15
Zápůjčky a úvěry	17	33 096	33 230
Závazek z leasingu	18	234	133
Finanční deriváty	30	1 210	958
Odložený daňový závazek	28	7 048	6 954
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	23	128	126
Jiné nefinanční závazky	24	0	1
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>41 729</b>	<b>41 417</b>

Příloha na stranách 46 až 94 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Kapitola	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY</b>			
Zápůjčky a úvěry	17	646	426
Závazek z leasingu	18	29	31
Obchodní a jiné závazky	22	1 702	1 072
Finanční deriváty	30	122	126
Splatná daň z příjmů	28	2	8
Ostatní daňové závazky	20	37	28
Rezervy	21	0	10
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	23	149	106
Jiné nefinanční závazky	24	34	451
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>2 721</b>	<b>2 258</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>44 450</b>	<b>43 675</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM</b>		<b>62 628</b>	<b>55 287</b>

24. února 2023

Andreas Rau  
jednatel

Radek Benčík  
jednatel

Václav Hrach  
jednatel

Příloha na stranách 46 až 94 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

**Skupina NET4GAS**  
**Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku**  
**za rok končící 31. prosince 2022**

(mil. Kč)	Kapitola	2022	2021
Tržby	6	12 950	10 373
Spotřebovaný materiál	25	-572	-445
Služby a nájemné	25	-456	-428
Zaměstnanecké požitky	25	-595	-582
Odpisy	8, 9, 25	-2 497	-2 548
Zisk ze zrušení opravné položky k odepsaným pohledávkám		0	1
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	-1	2
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		64	140
Kurzové rozdíly, netto	25	-1	-49
Ostatní provozní výnosy		22	78
Ostatní provozní náklady	25	-44	-135
<b>Provozní zisk</b>		<b>8 870</b>	<b>6 407</b>
Finanční výnosy	26	657	120
Finanční náklady	27	-1 842	-1 831
Finanční výsledek (netto)		-1 185	-1 711
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>7 685</b>	<b>4 696</b>
Daň z příjmů	28	-1 444	-901
<b>ZISK ZA ROK</b>		<b>6 241</b>	<b>3 795</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	16	402	1 775
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	28	-76	-337
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM</b>		<b>326</b>	<b>1 438</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM</b>		<b>6 567</b>	<b>5 233</b>

Příloha na stranách 46 až 94 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

**Skupina NET4GAS**  
**Konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu**  
**za rok končící 31. prosince 2022**

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>Stav k 1. ledna 2021</b>	<b>2 750</b>	<b>13 467</b>	<b>-76</b>	<b>1 072</b>	<b>17 213</b>
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2021	0	0	0	3 795	3 795
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	1 438	0	1 438
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	1 438	3 795	5 233
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (Kapitola 16)	0	3 981	0	0	3 981
Úbytky mimo základní kapitál (Kapitola 16)	0	-10 831	0	0	-10 831
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	-1 084	-1 084
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	-2 900	-2 900
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>2 750</b>	<b>6 617</b>	<b>1 362</b>	<b>883</b>	<b>11 612</b>
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2022	0	0	0	6 241	6 241
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	326	0	326
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	326	6 241	6 567
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (Kapitola 16)	0	0	0	0	0
Úbytky mimo základní kapitál (Kapitola 16)	0	0	0	0	0
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	0	0
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>2 750</b>	<b>6 617</b>	<b>1 688</b>	<b>7 124</b>	<b>18 179</b>

Příloha na stranách 46 až 94 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

## Skupina NET4GAS

### Konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2022

(mil. Kč)	Kapitola	2022	2021
<b>Peněžní toky z provozní činnosti:</b>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>7 685</b>	<b>4 696</b>
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	2 497	2 548
Finanční výnosy	26	-657	-120
Finanční náklady	27	1 842	1 831
Zisk ze zrušení opravné položky k odepsaným pohledávkám		0	-1
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	1	-2
Výnosy z prodeje nehmotného majetku		0	0
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti		-3	-49
Z čehož – rezerva na zaměstnanecké požitky		-17	-6
– rozpuštění rezerv a tvorba opravných položek		-10	0
– ostatní		24	-43
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu</b>		<b>11 365</b>	<b>8 903</b>
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	13, 14	-274	-272
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	22, 23	582	-823
Snížení (+) zásob	11	-36	-24
<b>Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu</b>		<b>11 637</b>	<b>7 784</b>
Placené úroky	27	-1 450	-686
Přijaté úroky	26	430	11
Zaplacená daň z příjmů	28	-1 454	-806
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>9 163</b>	<b>6 303</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti:</b>			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-3 773	-2 639
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-27	-30
Výnosy z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	0	1
Výnosy z prodeje nehmotného majetku	9	0	0
Výdaje spojené s nabytím jiných finančních aktiv	14	-4 810	-1 053
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-8 610</b>	<b>-3 721</b>

Příloha na stranách 46 až 94 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Kapitola	2022	2021
<b>Peněžní toky z finanční činnosti:</b>			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníkoví Společnosti	16	0	-10 831
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníkem Společnosti	16	0	3 981
Vyplacené podíly na zisku	16	0	-1 084
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	16	0	-2 900
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů	17	-389	-12 597
Přijaté zápůjčky a úvěry	17	486	18 922
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>97</b>	<b>-4 509</b>
<b>Čisté snížení (-) / zvýšení (+) peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>650</b>	<b>-1 927</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	299	2 226
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>	15	<b>949</b>	<b>299</b>

Příloha na stranách 46 až 94 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

# SKUPINA NET4GAS

## PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za rok končící 31. prosince 2022

### 1. Skupina NET4GAS a její předmět činnosti – základní informace

Tato konsolidovaná účetní závěrka společnosti NET4GAS, s.r.o. (dále „Společnost“ nebo „NET4GAS“) za rok končící 31. prosince 2022 a její dceřiné společnosti BRAWA, a.s. (dále „Dceřiná společnost“ nebo „BRAWA“), společně „Skupina“ nebo „Skupina NET4GAS“, byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Společnost byla založena a její sídlo je v České republice, kde také Skupina provozuje svoji činnost. Společnost je společností s ručením omezeným, byla zapsána do obchodního rejstříku 29. června 2005 a její sídlo je Na Hřebenech II 1718/8, Praha 4 – Nusle, Česká republika. Identifikační číslo Společnosti je 272 60 364.

Dceřiná společnost BRAWA, a.s. (akciová společnost) byla zapsána do obchodního rejstříku 10. listopadu 2010 a její sídlo je Na Hřebenech II 1718/8, Praha 4 – Nusle, Česká republika. BRAWA je 100 % vlastněna společností NET4GAS, s.r.o. Hlavním předmětem podnikání Dceřiné společnosti je pronájem plynovodu GAZELA Společnosti. Identifikační číslo Dceřiné společnosti je 247 57 926.

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je přeprava zemního plynu podle zákona č. 458/2000 Sb. (energetický zákon).

Od 2. srpna 2013 je Společnost plně vlastněna společností NET4GAS Holdings, s.r.o. (dále „NET4GAS Holdings“), která je registrována v České republice a je zároveň nejvyšší mateřskou společností Skupiny. Společnost NET4GAS Holdings, s.r.o. je společným podnikem společností Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. (50 %), zapsané ve Velkovévodství Lucemburském, a Borealis Novus Parent B.V. (50 %), zapsané v Nizozemském království.

Jednatelé Společnosti:

K 31. prosinci 2022	K 31. prosinci 2021
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
Václav Hrach	Václav Hrach

Složení dozorčí rady Společnosti:

K 31. prosinci 2022	Funkce	K 31. prosinci 2021	Funkce
Michael Raymond Mc Nicholas	Předseda	Jaroslava Korpancová Michael Raymond	Předsedkyně
Mario Fischer	Člen	Mc Nicholas	Člen
Delphine Voeltzel	Člen	Delphine Voeltzel	Člen
Igor Emilievic Lukin	Člen	Igor Emilievic Lukin	Člen
Georg Nowack	Člen	Georg Nowack	Člen

Jaroslava Korpancová přestala být předsedkyní dozorčí rady dne 24. června 2022. Změna byla zapsána do Obchodního rejstříku dne 11. července 2022.

Michael Raymond Mc Nicholas se stal předsedou dozorčí rady dne 24. června 2022. Změna byla zapsána do Obchodního rejstříku dne 11. července 2022.

Jaroslava Korpancová přestala být členkou dozorčí rady dne 14. srpna 2022. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 4. listopadu 2022.

Mario Fischer se stal členem dozorčí rady dne 15. srpna 2022. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 4. listopadu 2022.

**O Skupině.** Skupina je výlučným držitelem licence pro přepravu plynu v České republice a provozuje téměř 4 000 km plynovodů. Přepravní soustava Společnosti se skládá z pěti kompresních stanic. Průtok přepravovaného plynu je měřen

46

47

Skupina NET4GAS  
Příloha ke konsolidované účetní závěrce  
za rok končící 31. prosince 2022

na sedmi hraničních předávacích stanicích (Lanžhot, Brandov a Hora Svaté Kateřiny v České republice, Waidhaus, Olbernhau a Deutschneudorf ve Spolkové republice Německo a Cieszyn v Polské republice) a téměř stěch vnitrostátních předávacích místech. Přepravní soustava NET4GAS byla v uplynulých letech rozšířena několika významnými projekty, které přinesly dodatečnou přepravní kapacitu a větší diverzifikaci přepravních tras. Mezi tyto projekty patřila výstavba vysokotlakového plynovodu GAZELA (DN 1400, uvedena do provozu v roce 2013), jež propojuje přepravní soustavy České republiky a Spolkové republiky Německo v hraničních bodech Brandov a Rozvadov a projekt propojení české a polské přepravní soustavy v Českém Těšíně. Celá přepravní soustava umožňuje zpětný průtok, což znamená, že má kapacitu a technologie umožňující přepravu plynu různými směry.

Největším projektem Skupiny v posledních letech je projekt Capacity4Gas, který přispívá ke zvýšení bezpečnosti dodávek plynu v České republice a v celém regionu střední a východní Evropy. Projekt navíc posílil strategickou roli České republiky v přeshraniční přepravě plynu. Cílem projektu Capacity4Gas je vybudování nové plynárenské infrastruktury, jejíž největší část je v Ústeckém a Plzeňském kraji. Cílem projektu bylo propojení plynárenské infrastruktury provozované společností NET4GAS s německou přepravní soustavou plynu, včetně

plynovodu EUGAL, a zvýšení její kapacity pro dodávky plynu do České republiky a pro další tranzit přes Slovensko. Projekt byl realizován ve dvou hlavních etapách, kdy první etapa byla dokončena v roce 2019 a druhá koncem roku 2020. Některé dokončovací práce probíhaly i v průběhu roku 2021 a byly dokončeny v roce 2022.

Posledním významným projektem, který vstoupil do fáze implementace v roce 2021, je vnitrostátní projekt Moravia Capacity Extension, jehož záměrem je posílit přepravní kapacitu pro oblast střední a severní Moravy. Hlavní část projektu byla dokončena v 2022. Na projektu stále probíhají dokončovací práce, jejichž ukončení je plánováno na konec roku 2023.

NET4GAS, s.r.o. je nástupnická společnost společnosti Tranzitní plynovod, n. p., Transgas, a.s. a RWE Transgas Net, s.r.o.

Společnost NET4GAS, s.r.o. založila 10. října 2010 dceřinou společností BRAWA, a.s., která byla až do 1. ledna 2013 nečinnou společností. 1. ledna 2013 se společnost BRAWA stala po právní přeměně NET4GAS výhradním majitelem plynovodu GAZELA, který je provozován společností NET4GAS.

Struktura Skupiny k 31. prosinci 2022 a 2021:

Název	Předmět podnikání	Hlasovací právo	Vlastnický podíl	Země registrace
Dceřiná společnost:				
BRAWA, a.s.	Vlastník plynovodu GAZELA, který je pronajatý Společností	100%	100%	Česká republika

S účinností od roku 2015 účetní období společnosti BRAWA končí 30. listopadu. Účetní období za rok 2022 začalo 1. prosince 2021 a skončilo 30. listopadu 2022. K sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny k 31. prosinci 2022 byly použity skutečné transakce společnosti BRAWA za leden až prosinec 2022 a zůstatky k 31. prosinci 2022.

**Poznámka**  
Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v českém a anglickém jazyce. V případě rozličných interpretací informací, názorů a stanovisek má česká verze konsolidované účetní závěrky přednost před anglickou verzí.



## 2. Prostředí, ve kterém Skupina podniká

Regulace v České republice:

### (a) Právní rámec pro provozovatele přepravní soustavy

Provozovatel přepravní soustavy je držitelem výlučné licence na přepravu plynu podle energetického zákona a jeho činnost podléhá regulaci ze strany Energetického regulačního úřadu („ERÚ“). Provozovatel přepravní soustavy je povinen dodržovat povinnosti vycházející jak z přímo použitelných právních předpisů Evropské unie, tak z energetického zákona, který zapracovává příslušné předpisy Evropské unie a upravuje (v návaznosti na přímo použitelné předpisy Evropské unie) podmínky podnikání a výkon státní správy v energetických odvětvích, stejně tak i práva a povinnosti fyzických a právnických osob, a dalších právních předpisů.

### (b) Regulační rámec pro provozovatele přepravní soustavy

Ceny za přepravu plynu jsou každoročně stanovovány ERÚ na základě metodiky regulace platné v daném regulačním období. V souladu s Nařízením Komise (EU) 2017/460 jsou nejpozději 30 dní před konáním aukce roční kapacity v cenovém rozhodnutí zveřejňovány vyvolávací ceny pro propojovací body a multiplikátory uplatňované u kratších než standardních ročních kapacitních produktů. Nejpozději k 30. listopadu jsou v cenovém rozhodnutí ERÚ zveřejněny ceny za přepravu plynu pro následující rok pro ostatní body přepravní soustavy.

Ceny přepravy plynu na rok 2022 byly stanoveny cenovými rozhodnutími ERÚ č. 3/2021 ze dne 27. května 2021 a č. 7/2021 ze dne 30. listopadu 2021, o regulovaných cenách souvisejících s dodávkou plynu.

### (c) Současné regulační období

Provozovatel přepravní soustavy je v současné době regulován v rámci pravidel V. regulačního období, které začalo 1. ledna 2021 a končí 31. prosince 2025.

### (d) Metodika regulace vnitrostátní přepravy pro V. regulační období

Metodika regulace provozovatele přepravní soustavy je pro vnitrostátní přepravu plynu založena na stanovení stropu povolených výnosů pro každý regulovaný rok v průběhu regulačního období, tzv. metoda revenue cap. Z takto definovaných povolených výnosů jsou pak odvozeny ceny za rezervovanou přepravní kapacitu. Variabilní složka ceny pokrývající skutečné náklady na spotřebu energie k provozním účelům je stanovována pro každý regulovaný rok v souladu s platnou metodikou regulace a modelem schváleným rozhodnutím ERÚ naplňujícím požadavky Nařízení Komise (EU) 2017/460 a uveřejněným v Energetickém regulačním věstníku, č. 3/2019 ze dne 27. 5. 2019.

### (e) Metodika regulace pro tranzitní přepravu pro V. regulační období

V souladu s Nařízením Komise (EU) 2017/460 změnil Energetický regulační úřad způsob regulace výnosů provozovatele přepravní soustavy za tranzitní přepravu plynu. Z historického způsobu stanovení cen na základě benchmarkingu srovnatelných přepravních tras se od roku 2020 přešlo na nákladově orientovanou metodologii a stanovení přiměřeného zisku. Režim cenového stropu platný pro celé regulační období zůstává pro stanovení ceny za kapacitu u mezinárodní přepravy plynu zachován. Stanovení ceny, včetně její variabilní složky, se řídí platnou metodikou regulace a rozhodnutím ERÚ naplňujícím požadavky Nařízení Komise (EU) 2017/460, uveřejněným v Energetickém regulačním věstníku, č. 3/2019 ze dne 27. 5. 2019. Variabilní složka (tj. finanční kompenzace za energii potřebnou k přepravě plynu), vzhledem k přirozené vznikajícímu rozdílu mezi skutečnou potřebou energie a variabilním normativem stanoveným Energetickým regulačním úřadem v rozhodném období, by podle metodiky měla podléhat dalším regulačním úpravám (Společnost eviduje zůstatek, který bude předmětem pozdějšího rozhodnutí ERÚ).

### (f) Neregulovaná část

V návaznosti na rozhodnutí ERÚ ze dne 28. července 2011 byl propojovací plynovod GAZELA zproštěn povinností poskytnout přístup třetím osobám za regulovanou cenu za podmíněk stanovených energetickým zákonem.

## 3. Přehled významných účetních postupů

### a) Základní zásady sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“) na principu historických cen s výjimkou reálné hodnoty u realizovaných finančních aktiv, u finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti nákladům a výnosům (včetně derivátových nástrojů). Níže jsou uvedeny základní účetní zásady použité při přípravě konsolidované účetní závěrky. Tyto postupy byly konzistentně použity v obou účetních obdobích.

Sestavení účetní závěrky dle IFRS vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. Kromě tohoto také vyžaduje úsudek vedení při použití Skupinových účetních postupů. Oblasti, které zahrnují vyšší úroveň úsudku nebo komplexnosti, nebo oblasti, kde úsudky a odhady jsou významné pro konsolidovanou účetní závěrku, jsou uvedeny v Kapitole 4.

*Měna vykazování.* Konsolidovaná účetní závěrka je vykazována v českých korunách („Kč“), které jsou funkční měnou obou společností Skupiny.

### b) Konsolidace

Dceřiné společnosti jsou takové účetní jednotky (včetně strukturovaných společností), do nichž Skupina investovala a ovládá je. Při posuzování toho, zda Skupina ovládá účetní jednotku, do níž investovala, je určující, zda je Skupina 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.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány ode dne, kdy je jejich kontrola převedena na Skupinu (datum akvizice). Vyloučení z konsolidace vstupuje v platnost dnem zániku kontroly Skupiny nad dceřinou společností.

Transakce, zůstatky a nerealizované zisky z transakcí mezi společnostmi ve Skupině jsou z konsolidace vyloučeny. Nerealizované ztráty jsou eliminovány s výjimkou případů, kdy transakce indikuje snížení hodnoty převáděného aktiva. Společnost i její dceřiné společnosti používají jednotné účetní postupy, aby byla zachována shoda s postupy Skupiny.

### c) Finanční nástroje – základní zásady oceňování

Finanční nástroje jsou v závislosti na jejich klasifikaci uvedeny v jejich reálné hodnotě nebo v naběhlé hodnotě, jak je popsáno níže.

Reálná hodnota je taková hodnota, kterou je možno obdržet za prodej aktiva, či kterou je třeba zaplatit za převod závazku mezi účastníky trhu k datu transakce. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový trh, ve kterém se transakce s aktivy a závazky realizují s dostatečnou četností a v dostatečném objemu a poskytují tak nepřetržité informace o cenách.

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv, u kterých je doba realizace daná předpisem či zvyklostmi trhu („běžný způsob“ nákupu a prodeje), se vykazují ke dni obchodu. To je datum, ke kterému se Skupina zavazuje dodat finanční aktiva. Všechny ostatní nákupy jsou vykázány v okamžiku uzavření smlouvy.

Reálná hodnota finančního nástroje, který je obchodován na aktivním trhu, je stanovena jako součin cenové nabídky jednotlivého aktiva nebo závazku a množství drženého subjektem. To platí i v případě, že obvyklé obchodované denní množství neodpovídá drženému množství a zadání objednávky na prodej v jedné transakci může mít vliv na cenu obchodu.

Portfolio finančních derivátů, které není obchodováno na aktivním trhu, je oceňováno reálnou hodnotou finančních aktiv a závazků Skupiny na základě ceny, která by byla obdržena za prodej čisté dlouhé pozice (tj. aktiva) pro dané riziko nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice (tj. závazku) pro dané riziko v běžné transakci mezi účastníky trhu k datu transakce. Toto se týká aktiv oceňovaných v reálné hodnotě za předpokladu, že Skupina:

(a) spravuje skupinu finančních aktiv a závazků na základě celkové expozice vůči konkrétnímu tržnímu riziku (nebo rizikům) nebo úvěrovému riziku konkrétní protistrany v souladu s řízením rizik Skupiny nebo s její investiční strategií, (b) poskytuje na této bázi informace o skupině aktiv a závazků vedení Skupiny, a (c) tržní rizika, včetně doby vystavení subjektu konkrétnímu tržnímu riziku (nebo rizikům), vyplývající z finančních aktiv a závazků jsou v zásadě stejná.

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno pomocí hierarchie reálných hodnot následovně (Kapitola 32):

(i) úroveň 1 jsou ocenění stanovená cenovou nabídkou (neupravenou) na aktivních trzích pro totožná aktiva a závazky, (ii) úroveň 2 jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy zjistitelnými tržními údaji pro tato aktiva a závazky, a to buď přímo (tedy cenou) nebo nepřímo (tedy odvozením od cen), (iii) úroveň 3 jsou ocenění, která nejsou založená pouze na zjistitelných tržních údajích (což znamená, že ocenění používá i významné nepozorovatelné vstupy). Převody mezi úrovněmi v hierarchii reálné hodnoty se uskutečňují ke konci účetního období.

*Transakční náklady* jsou nevyhnutelné náklady, které jsou přímo spojeny s pořízením, vydáním nebo prodejem finančního nástroje. Nevyhnutelné náklady jsou takové náklady, které by nevznikly, pokud by se transakce neuskutečnila. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize zaplacené zástupcům (včetně zaměstnanců vystupujících jako obchodní zástupci), poradcům, makléřům a prodejcům, odvody regulačním úřadům a organizátorům trhu cenných papírů, převodní daně a cla. Transakční náklady nezahrnují prémie a slevy, finanční náklady a náklady spojené s interní administrativou nebo náklady spojené s držbou.

*Naběhlá hodnota* představuje hodnotu, ve které byl finanční nástroj prvotně vykázán, snížená o splátky jistiny a navýšená o připsaný úrok. U finančních aktiv je jejich hrubá účetní hodnota snížena o očekávané úvěrové ztráty. Naběhlé úroky se skládají z transakčních nákladů časově rozlišených k datu vykázání a z prémie/slevy z hodnoty v době splatnosti za použití metody efektivní úrokové sazby. Časové rozlišení nákladových úroků a výnosových úroků, včetně naběhlého kupónu nebo časově rozlišené prémie/slevy (včetně časově rozlišených poplatků v době zřízení, pokud jsou relevantní) nejsou vykázány samostatně, ale jsou zahrnuty v účetní hodnotě daných položek v rozvaze.

*Metoda efektivní úrokové sazby* je metoda rozložení úrokového výnosu nebo nákladu na příslušné období tak, aby byla zůstatková účetní hodnota určena konstantní úrokovou mírou (efektivní úroková sazba). Efektivní úroková sazba je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky nebo příjmy (vyjma budoucích úvěrových ztrát) po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje na

čistou účetní hodnotu finančního nástroje. Efektivní úroková míra diskontuje peněžní toky variabilního úrokového nástroje do data další úrokové fixace, vyjma prémie či diskontu, který odráží rizikovou přírážku pohyblivé sazby finančního nástroje nebo jiných proměnných, které nejsou přenastaveny na tržní hodnoty. Tyto prémie nebo diskonty se odpisují po celou předpokládanou dobu životnosti finančního nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje veškeré poplatky placené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

#### d) Klasifikace finančních aktiv

Finanční aktiva jsou klasifikována do těchto kategorií:

- aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou (AC),
- aktiva následně oceněná reálnou hodnotou:
  - do ostatního úplného výsledku (FVTOCI)
  - do výsledku hospodaření (FVTPL).

#### Aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou (AC):

Dluhové nástroje jsou oceňovány naběhlou hodnotou, pokud splňují následující dvě podmínky:

- zvolený obchodní model (Business model test): cílem je držet finanční aktivum a inkasovat smluvní platby (spíše než toto finanční aktivum prodat před jeho smluvní splatností a realizovat zisk ze změn jeho ceny),
- charakter smluvních plateb (cash flow characteristics test): smluvní platby plynoucí z finančního aktiva představují pouze úroky a splátky jistiny, kde úrok zobrazuje pouze časovou hodnotu peněz, kreditní riziko protistrany, ostatní základní úvěrové náklady (vč. např. likviditních a administrativních) a přiměřenou ziskovou marži.

#### Aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do výsledku hospodaření:

Finanční aktiva v reálné hodnotě, přeceňována do výkazu zisků a ztráty, včetně finančních derivátů, jsou oceněny v reálné hodnotě. Veškeré deriváty jsou vykázány v aktivech, je-li jejich reálná hodnota kladná nebo v závazcích, je-li záporná. Metoda vykazování výsledného zisku nebo ztráty závisí na tom, zda je příslušný derivát klasifikován jako zajišťovací, a pokud ano, na charakteru zajišťované položky.

Již od počátku transakce dokumentuje Skupina vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami. Kromě toho

Skupina také dokumentuje cíle a strategie řízení rizik týkající se různých zajišťovacích transakcí. Dále Skupina dokumentuje na počátku i průběžně svoje hodnocení toho, zda deriváty, které jsou užívány pro zajištění, jsou efektivní ve vyrovnávání změn v peněžních tocích zajišťovaných položek.

Reálná hodnota různých derivátových nástrojů použitých pro zajišťovací účely je uvedena v kapitole 32. Pohyby v zajišťovací rezervě v ostatním úplném výsledku jsou uvedeny v kapitole 16. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů je klasifikována jako dlouhodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je více než 12 měsíců, a jako krátkodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je méně než 12 měsíců. Deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva nebo závazky.

*Zajištění peněžních toků:* Efektivní část změny reálné hodnoty derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků, je vykázána v ostatním úplném výsledku. Zisk nebo ztráta připadající na neefektivní část je vykázána okamžitě v zisku nebo ztrátě v položce finanční náklady nebo finanční výnosy. Hodnoty nakumulované ve vlastním kapitálu jsou reklasifikovány do hospodářského výsledku v období, v němž dojde k realizaci zajišťované položky (například když se uskuteční očekávaný zajištěný prodej). Zisky nebo ztráty vztahující se k efektivní části měnových úrokových swapů zajišťující měnové riziko jsou vykázány v zisku nebo ztrátě jako výnosy (v případě zajištění výnosů v cizí měně) nebo jako finanční náklady nebo finanční výnosy (v případě zajištění peněžního toku vztahujícímu se k emitovaným dluhopisům v cizí měně).

Když uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, případně již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, kumulovaný zisk nebo ztráta vykázány ve vlastním kapitálu, za dobu trvání zajišťovacího vztahu, ve vlastním kapitálu zůstanou, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty, které byly vykazovány v ostatním úplném výsledku, ihned převedeny do zisku nebo ztráty jako finanční náklady nebo finanční výnosy.

#### e) Klasifikace finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány do následujících kategorií:

(a) závazky držené k obchodování včetně finančních derivátů a

(b) jiné finanční závazky.

Závazky držené k obchodování jsou oceňovány v reálné hodnotě a změny reálné hodnoty se účtují do výkazu zisku nebo ztráty (jako finanční výnosy nebo finanční náklady) v období ve kterém vznikly. Ostatní finanční závazky jsou oceněny v naběhlé hodnotě.

Skupina vykazuje určité finanční závazky jako zajišťovací položky určitého rizika, určené k zajištění vysoce pravděpodobných očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků – kapitola 30, část zajištění měnového rizika).

#### f) Prvotní vykazání finančních nástrojů

Finanční nástroje neoceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě a transakční náklady jsou účtovány přímo do zisku nebo ztráty. Reálná hodnota při prvotním vykazání je nejlépe doložena cenou transakce. Zisk nebo ztráta z prvotního vykazání se účtují pouze v případě, že existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a cenou transakce, což může být doloženo jinými pozorovatelnými transakcemi realizovanými na trhu se stejným nástrojem nebo na základě oceňovacích technik, jejichž vstupy jsou pouze data z trhu.

Pro stanovení reálné hodnoty měnových úrokových swapů a zápůjček, které nejsou obchodovány v aktivním trhu, používá Skupina metodu oceňování diskontovanými peněžními toky. Mezi reálnou hodnotou stanovenou při prvotním vykazání za použití oceňovacích technik a cenou transakce mohou vzniknout rozdíly. Takovéto rozdíly jsou rovnoměrně rozpouštěny během trvání měnových úrokových swapů a zápůjček spřízněným osobám.

#### g) Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

Skupina odúčtovává finanční aktiva, když (a) aktiva jsou splacena nebo práva na peněžní toky z finančních aktiv jinak

skončila nebo (b) Skupina převedla práva na peněžní toky z finančních aktiv nebo vstoupila do ujednání o převedení peněžních toků, když (i) přenesla v podstatě všechna rizika a odměny z vlastnictví aktiva, nebo (ii) ani nepřenesla, ani si neponechala v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví a zároveň si neponechala kontrolu.

Skupině zůstává kontrola, pokud protistrana nemá praktickou schopnost prodat celé aktivum nespřízněné osobě bez potřeby uvalit na prodej další omezení.

Pokud je finanční aktivum plně odúčtováno, zaúčtuje se do výkazu zisku a ztráty jako zisk nebo ztráta z prodeje ve výši rovnající se rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a přijatou úhradou.

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Skupinou splněny, zrušeny nebo kdy skončí jejich platnost nebo pokud dojde k podstatné modifikaci podmínek stávajícího závazku nebo jeho části. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné, je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

#### **h) Pozemky, budovy a zařízení**

Veškeré pozemky, budovy a zařízení se vykazují v pořizovacích nákladech po odečtení opravek a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty majetku.

Významné náhradní díly jsou vykazány a rozeznány stejně jako pozemky, budovy a zařízení.

Veškeré náklady na opravu a údržbu jsou vykazány jako náklady běžného účetního období. Náklady spojené s výměnou velkých komponent nebo dílčích částí budov a zařízení jsou kapitalizovány a vyměněná komponenta je vyřazena. Následné výdaje jsou zahrnuty do účetní hodnoty příslušného aktiva nebo jsou případně vykazány jako samostatné aktivum, ovšem pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že Skupina získá budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou, a pokud pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná.

Na konci každého účetního období vedení zhodnotí, zda existuje indikátor snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení. Pokud takový indikátor existuje, vedení určí zpětně zís-

katelnou částku, jež je stanovena jako vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej či hodnoty z užívání.

Účetní hodnota je snížena na zpětně získatelnou částku a snížení hodnoty je vykázáno ve výkazu zisku nebo ztráty v příslušném období. Snížení hodnoty zaúčtované v předchozích účetních obdobích jsou případně zúčtovány v okamžiku změny v odhadu použitím k výpočtu hodnoty z užívání aktiv nebo reálné hodnoty ponížené o náklady na prodej.

Výnosy a náklady spojené s vyřazením aktiv jsou stanoveny porovnáním výnosů s účetní hodnotou a jsou vykazány ve výkazu zisku nebo ztráty.

Tam, kde Skupina zachycuje do účetní hodnoty budov a zařízení pořizovací náklady na náhradu komponent, vyjme z rozvahy účetní hodnotu nahrazené komponenty bez ohledu na to, zda byla nahrazená komponenta odepisována samostatně. Pokud Skupina nemohla stanovit účetní hodnotu nahrazené komponenty, použila jako vodítko ke stanovení pořizovacích nákladů na nahrazenou komponentu pořizovací náklady na náhradu v době, kdy byla pořízena nebo vybudována.

#### **i) Odpisy**

Pozemky se neodpisují. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek není odpisován. U ostatních aktiv jsou uplatňovány rovnoměrné odpisy. Sazby odpisů jsou stanoveny na základě předpokládané doby životnosti.

	<b>Doba životnosti</b>
Budovy a stavby	30 – 70 let
Stroje a zařízení	4 – 40 let
Vybavení a nábytek	4 – 8 let
Dopravní prostředky	5 – 8 let
Právo k užívání	6 – 70 let

Zůstatková hodnota spolu s dobou životnosti aktiv jsou pro-  
věřovány vždy na konci účetního období, a pokud je nutné, tak i upraveny.

#### **j) Aktivace úrokových nákladů**

Obecné a specifické výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaženy k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého

aktiva neoceňovaného reálnou hodnotou a které nezbytně potřebuje značné časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej, aktivují jako část pořizovacích nákladů na toto aktivum.

Skupina aktivuje výpůjční náklady jako součást pořizovací ceny způsobilého aktiva, když (a) vynakládá výdaje za aktivum; (b) vynakládá výpůjční náklady; a (c) uskutečňuje nezbytné činnosti k přípravě aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej.

Skupina ukončí aktivaci výpůjčních nákladů, když jsou skončeny veškeré podstatné činnosti nezbytné pro přípravu způsobilého aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej.

Skupina aktivuje ty výpůjční náklady, které by nevznikly, kdyby výdaje na způsobilé aktivum nebyly vynaloženy. Míra aktivace je váženým průměrem výpůjčních nákladů použitelných na půjčky Skupiny, které nejsou splaceny během období, kromě půjček specificky získaných za účelem získání způsobilého aktiva. V rozsahu, v jakém si Skupina vypůjčí finanční prostředky specificky za účelem získání způsobilého aktiva, určí Skupina částku výpůjčních nákladů způsobilých k aktivaci jako skutečné výpůjční náklady způsobené touto půjčkou během období snížené o veškerý investiční výnos z dočasného investování těchto půjček. Výše úrokových nákladů aktivovaných v průběhu běžného a minulého období je popsána v Kapitole 8 Přílohy.

#### **k) Leasing**

Skupina uplatňuje tyto účetní metody v souladu s IFRS 16 – Leasingy:

Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu.

Krátkodobý leasing a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotou. Leasing (nájem) je klasifikován jako krátkodobý leasing, jestliže je odhadovaná doba trvání leasingu rovna či kratší než 12 měsíců. Za podkladové aktivum s nízkou hodnotou je považováno aktivum, jehož pořizovací cena, kdyby bylo nové, by byla nižší než 100 000 Kč. Splátky uhrazené na základě krátkodobého leasingu a leasingu, jehož podkladové aktivum má nízkou hodnotu, jsou účtová-

ny rovnoměrně do výkazu zisku nebo ztráty po dobu trvání leasingu.

Doba trvání leasingu je nevypověditelná doba, po kterou má nájemce právo k užívání podkladového aktiva, společně s oběma následujícími obdobími a) období, na která se vztahuje opce na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci uplatní, a b) období, na která se vztahuje opce na ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci neuplatní.

#### **Aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu.**

Majetek pronajatý formou leasingu jiného, než výše zmíněného krátkodobého leasingu, a leasingu, jehož podkladové aktivum má nízkou hodnotu, je v okamžiku zahájení nájmu aktivován do majetku Skupiny. Toto právo k užívání je prvotně oceněno v částce rovnající se závazku z leasingu a ostatních vedlejších nákladů souvisejících s jeho pořízením. Ke dni zahájení leasingu je závazek z leasingu oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry Skupiny k tomuto datu. Každá leasingová splátka je rozdělena na část umožňující závazek a úrok tak, aby byla uplatněna konstantní opakující se úroková míra pro nesplacený zůstatek závazku. Odpovídající částka celkového závazku z leasingu po odečtení úroků je zahrnuta do položky zápůjčky. Úrok je účtován do zisku nebo ztráty po dobu leasingu použitím metody efektivní úrokové sazby.

Aktiva z práva k užívání jsou v rozvaze vykazována na stejném řádku, ve kterém by byla vykazována odpovídající podkladová aktiva v případě, že by je Skupina vlastnila.

Aktiva pořízená v rámci leasingu jsou odpisována po dobu životnosti aktiva nebo po dobu trvání smlouvy o leasingu, pokud je kratší a pokud si Skupina není jista, zda po konci leasingu získá vlastnická práva.

#### **l) Nehmotný majetek**

Nehmotná aktiva Skupiny zahrnují zejména kapitalizovaný software, patenty, ochranné známky a licence.

Nabyté softwarové licence, patenty, ochranné známky a licence jsou kapitalizovány na základě nákladů vynaložených na pořízení a zprovoznění či uvedení do užívání.

Náklady spojené s vývojem jsou přímo spojeny s identifikovaným a jedinečným softwarem ovládaným Skupinou. Tyto náklady jsou vykazovány jako nehmotný majetek za předpokladu, že dílčí ekonomické přínosy jsou pravděpodobně vyšší než vynaložené náklady. Kapitalizované náklady zahrnují náklady na plat zaměstnanců vývojářského týmu, a pokud je relevantní, i příslušné režijní náklady. Ostatní náklady spojené s programovým vybavením počítačů, například údržba, jsou účtovány v době jejich vzniku do nákladů.

#### m) Amortizace

Nehmotný majetek je amortizován rovnoměrnou odpisovou metodou v průběhu jeho životnosti (pokud smluvní či licenční podmínky nestanoví kratší či delší dobu).

	Doba životnosti
Software	3 roky
Patenty a jiné licence	1,5 – 6 let
Náklady spojené s vývojem	6 let
Jiný nehmotný majetek	6 let

#### n) Emisní povolenky

Na základě Evropského schématu Evropské komise pro obchodování s emisními povolenkami obdržela Skupina zdarma emisní povolenky. Schéma uděluje práva na roční bázi a jako protiplnění vyžaduje vrácení povolenek v hodnotě skutečných emisních hodnot. Rezerva je rozeznána pouze v případě, pokud skutečné emise překročí přidělené emisní povolenky. Přidělené emisní povolenky se vykazují v jejich pořizovací ceně, tj. v nulové hodnotě. Pokud jsou emisní povolenky koupeny od třetí strany, jsou oceňovány v jejich pořizovací hodnotě a je s nimi zacházeno jako s právem náhrady. Pokud jsou emisní povolenky získány výměnou, která má ekonomickou podstatu, jsou oceněny v reálné hodnotě k datu, kdy jsou k dispozici pro použití. Rozdíl mezi reálnou hodnotou přijatých práv a nákladů z odevzdaných práv je účtován do zisku nebo ztráty. K 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 Skupina nevykázala žádnou rezervu z titulu emisí plynů.

Výše emisních povolenek držených společnostmi v nulové hodnotě byla následující:

v tunách	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Emisní povolenky	5 805	11 702

#### o) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Nehmotná aktiva, která nejsou připravena k použití, nejsou předmětem amortizace a jsou testována každoročně na snížení hodnoty. Aktiva, která se odepisují a amortizují, jsou posuzována z hlediska snížení hodnoty kdykoli určité události nebo změny okolností naznačují, že jejich účetní hodnota nemusí být realizovatelná. Snížení hodnoty je zaúčtováno ve výši částky, o kterou účetní hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota představuje buď reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej, nebo hodnotu z užívání podle toho, která z těchto obou částek je vyšší. Za účelem posouzení snížení hodnoty jsou aktiva sdružována na nejnižších úrovních, pro které existují samostatně identifikovatelné peněžní toky (penězotvorné jednotky). Nefinanční aktiva, jejichž hodnota byla dříve snížena, jsou ke každému rozvahovému dni posuzována z hlediska možného zrušení snížení hodnoty.

#### p) Dlouhodobá aktiva držena k prodeji

Aktiva (nebo vyřazované soubory aktiv) jsou klasifikována jako dlouhodobá aktiva držena k prodeji a vykázána v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, je-li tato hodnota nižší, a to, pokud jejich zůstatková hodnota bude realizována prostřednictvím prodejní transakce, a nikoliv prostřednictvím pokračujícího užívání. Dlouhodobá aktiva držena k prodeji se neodpisují.

#### q) Daně

##### Daň z příjmů

Daně z příjmů jsou uvedeny ve finančních výkazech v souladu s právními předpisy platnými nebo vydanými na konci účetního období. Daň z příjmů se skládá ze splatné a odložené daně a vykazuje se ve výkazu zisku nebo ztráty s výjimkou, kdy se vztahuje k položkám rozeznáným v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu. V těchto případech je splatná daň a odložená daň také vykázána v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu (například některé změny reálné hodnoty finančních derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků).

Splatná daň je částka, u které se očekává, že bude zaplacená daňovým úřadům či vrácena daňovými úřady, pokud jde o zdanitelné zisky nebo ztráty za běžné a předcházející období. Zdanitelné zisky nebo ztráty jsou založeny na odhadech, jsou-li finanční výkazy schváleny před podáním příslušných

daňových přiznání. Jiné daně, než daně z příjmů jsou vykazovány v provozních nákladech.

Odložená daň z příjmů se vypočte s použitím rozvahové metody pro daňové ztráty uplatnitelné v příštích letech a přechodných rozdílů mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou ve finančních výkazech. V souladu s výjimkou při prvotním vykázání se odložená daň nevykazuje, pokud vzniká z přechodných rozdílů u prvotního vykázání aktiva nebo závazku v transakcích jiných, než je podniková kombinace, kdy tyto transakce nemají dopad na účetní ani daňový zisk nebo ztrátu. Odložená daň se stanoví za použití daňové sazby (a daňových zákonů), která byla k rozvahovému dni schválena, nebo proces jejího schválení zásadním způsobem pokročil a o které se předpokládá, že bude účinná v období, ve kterém bude příslušná odložená daňová pohledávka realizována nebo odložený daňový závazek vyrovnán. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou započteny pouze mezi jednotlivými společnostmi Skupiny. Odložené daňové pohledávky z odečitatelných přechodných rozdílů a akumulované daňové ztráty jsou vykazovány jen do té míry, do které je pravděpodobný budoucí zdanitelný zisk, proti kterému se mohou odpochty použít.

Skupina kontroluje zrušení přechodných rozdílů týkajících se daní z dividend od dceřiných společností nebo ze zisku po jejich likvidaci. Skupina vykazuje tyto odložené daňové závazky pouze v rozsahu, v jakém vedení očekává vyrovnání přechodných rozdílů v dohledné budoucnosti.

Nově zavedená dočasná daň z neočekávaných zisků bude platit od 1. ledna 2023 po dobu 3 let (tj. 2023–2025) a bude fungovat jako 60% přírůžka nad daň z příjmů právnických osob. Bude aplikována na nadměrný zisk stanovený jako rozdíl mezi základem daně v daném roce a průměrem základů daně za poslední 4 roky (2018–2021) navýšeným o 20 %. Nová daň se bude dotýkat společností s vyjmenovaným druhem odvětví (včetně potrubní dopravy plynovodem). Daň z neočekávaných zisků by měla být uvedena ve finančních výkazech jako součást splatné daně z příjmů. Společnost jako daňový poplatník průběžně vyhodnocuje potenciální dopad daně z neočekávaných zisků na Společnost.

#### r) Nejistá daňová pozice

Nejistá daňová pozice Skupiny je přehodnocována vedením na konci každého účetního období. Závazky, které vedení Skupiny označí za více než pravděpodobné, že způsobí do-datečnou daň, která bude vybírána daňovými orgány, jsou zaúčtovány jako součást daňové pozice. Odhad je založen na interpretaci daňových zákonů, které byly platné ke konci účetního období, a jakémkoli známém soudním rozhodnutí nebo dalších usnesení týkajících se těchto záležitostí. Závazky z pokut, úroků a daní jiných, než z příjmů jsou vykázány vedením na základě nejlepšího odhadu výdajů nutných k vyřádkování závazků ke konci účetního období.

#### s) Zásoby

Materiál představuje především náhradní díly pro přepravní soustavu. Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou, je-li nižší. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořizováním těchto zásob (zejména dopravné, clo atd.). Pro úbytky nakoupených zásob užívá Skupina metodu váženého průměru. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném obchodním styku, snížená o odhadnuté náklady na dokončení a prodejní náklady. Významné náhradní díly jsou rozeznány a vykázány v položce pozemky, budovy a zařízení.

#### t) Obchodní pohledávky

Obchodní pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o očekávanou úvěrovou ztrátu.

#### u) Snížení hodnoty finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě

Snížení hodnoty finančních aktiv vychází z modelu, který je založený na očekávaných ztrátách a je účtován do výkazu zisku nebo ztráty jako očekávaná ztráta z finančního aktiva po dobu jeho životnosti. Model je založen na odhadu opravné položky na základě historické zkušenosti s přihlédnutím k budoucímu vývoji ekonomiky a situace obchodních partnerů.

Pro finanční aktiva v selhání Skupina opět vyhodnocuje snížení hodnoty aktiva na základě očekávané ztráty do doby splatnosti aktiva.

Skupina odhaduje očekávanou ztrátu také individuálně. Pro pohledávky vztahující se k základním výnosům platí následující kritéria: Skupina posuzuje snížení hodnoty aktiv o 10 %

u pohledávek, pokud je některá část splátky po lhůtě splatnosti více než 1 fiskální rok a méně než 2 fiskální roky, 25 %, pokud je po splatnosti po dobu delší než 2 a méně než 3 fiskální, 50 %, pokud je po lhůtě splatnosti více než 3 a méně než 4 fiskální roky, a 100 %, pokud je po splatnosti déle než 4 fiskální roky. Přístup je potenciálně upraven na základě podpůrných informací, které jsou k dispozici v jednotlivých případech.

Pokud jsou podmínky finančních aktiv se sníženou hodnotou oceněných v naběhlé hodnotě přejednané nebo jinak modifikované kvůli finančním potížím protistrany, snížení hodnoty se měří s použitím původní efektivní úrokové sazby před úpravou podmínek. Toto pozměněné aktivum je odúčtováno a nové aktivum je zaúčtováno v reálné hodnotě pouze pokud se podstatně změnila rizika a odměny vyplývající z aktiva. O tomto obvykle svědčí podstatný rozdíl mezi současnou hodnotou původních peněžních toků a nově očekávanými peněžními toky.

Pokud se v následujícím období výše očekávané ztráty ze snížení hodnoty sníží, dříve vykázaná ztráta ze snížení hodnoty je upravena snížením opravné položky přes výkaz zisku nebo ztráty v daném účetním období.

Nedobytné pohledávky se odpisují proti příslušné ztrátě ze snížení hodnoty poté, co byly dokončeny všechny nezbytné postupy pro úhradu aktiva a výše ztráty byla vyčíslena. Následné výnosy z částek dříve odepsaných jsou zaúčtovány proti ztrátě ze snížení hodnoty ve výkazu zisku nebo ztráty v daném účetním období.

#### v) Náklady příštích období a zálohy

Náklady příštích období a zálohy jsou účtovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Náklady příštích období a zálohy jsou klasifikovány jako dlouhodobé, když u zboží nebo služby, ke kterým se vztahují, se očekává, že bude obdrženo za více nežli jeden rok nebo když se náklady příštích období vztahují k aktivu, které bude samo o sobě klasifikováno jako dlouhodobé při prvotním vykazání. Zálohy na pořízení aktiv jsou převedeny do účetní hodnoty aktiva, jakmile Skupina získá kontrolu nad aktivem a je pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky spojené s aktivem poplynou do Skupiny. Ostatní zálohy a náklady příštích období jsou odepisovány do zisku nebo ztráty, pokud je přijato zboží nebo

služby vztahující se k zálohám. Pokud existují nějaké náznaky, že aktiva, zboží nebo služby vztahující se k zálohám nebudou přijaty, účetní hodnota zálohy je snížena a toto snížení je zaznamenáno ve výkazu zisku nebo ztráty v daném účetním období.

#### w) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s dobou splatnosti tři měsíce a kratší od prvotního zachycení. Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vedeny v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby.

Peníze a peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků spíše než za investičními či jinými účely. Depozitní směnky s původní dobou splatnosti méně, než tři měsíce od prvotního zachycení jsou klasifikovány jako Ostatní finanční aktiva.

#### x) Podíly na zisku

Podíly na zisku jsou vykázané jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v období, ve kterém jsou deklarovány a schváleny.

#### y) Záloha na podíl na zisku

Rozhodnutí Skupiny o vyplacení zálohy na podíl na zisku se vykazuje v účetní závěrce jako snížení vlastního kapitálu ke dni platby a je vykázan v rozvaze na řádku nerozdělený zisk.

#### z) Zápůjčky a úvěry

Zápůjčky a úvěry se vykazují v naběhlé hodnotě pomocí metody efektivní úrokové sazby.

Pro jejich prvotní vykazání jsou všechny bankovní úvěry, zápůjčky a vydané dluhopisy účtovány v jejich pořizovací ceně odpovídající reálné hodnotě obdržných peněžních prostředků, snížené o náklady na získání úvěru nebo zápůjčky či vydání dluhopisů.

Naběhlá hodnota se stanovuje s ohledem na náklady na získání úvěru a zápůjčky, stejně jako diskontů nebo bonusů obdržných při vypořádání závazku.

Skupina označuje některé zápůjčky a úvěry jako zajišťovací instrumenty k zajištění určitých rizik spojených s vysoce prav-

děpodobnými budoucími transakcemi (zajištění peněžních toků – Kapitola 30, část zajištění měnového rizika).

#### aa) Vládní a jiné dotace

Dotace od vlády a Evropské komise jsou vykazovány v reálné hodnotě, pokud je dostatečná jistota, že obdržaná dotace a všechny příložené podmínky budou Skupinou splněny. Dotace vztahující se k nákupu pozemků, budov a zařízení jsou vykázané jako snížení hodnoty příslušného aktiva.

#### bb) Obchodní a jiné závazky

Obchodní a jiné závazky jsou časově rozlišeny, pokud protistrana plní své povinnosti vyplývající ze smlouvy a jsou vedeny v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

#### cc) Rezervy

Rezervy jsou nefinančními závazky s nejistým načasováním či nejistou částkou. Jsou časově rozlišeny v případě, kdy má Skupina současný právní nebo mimosmluvní závazek jako výsledek minulých událostí a dále je pravděpodobné, že k vypořádání tohoto závazku bude potřeba vynaložení prostředků představujících ekonomický užitek, a pokud lze učinit spolehlivý odhad tohoto závazku.

Pokud existuje několik podobných závazků, pravděpodobnost, že bude požadováno čerpání prostředků při jejich vypořádání, je stanovena na základě posouzení těchto závazků jako celku.

#### dd) Finanční záruky

Finanční záruky jsou neodvolatelné smlouvy, které zavazují Skupinu zaplatit držiteli záruky předepsané platby v případě nedodržení podmínek způsobeném nesplacením závazku dlužníkem v souladu s podmínkami dluhového nástroje. Finanční záruky se prvotně vykazují v reálné hodnotě, která je obvykle doložena výší přijatých poplatků. Pokud Skupina v budoucnu očekává opakované přijetí poplatku z uzavřené smlouvy o finanční záruce, je záruka zaúčtována jako pohledávka z poplatku na začátku smlouvy a v budoucnu již o pohledávkách vyplývajících z dané smlouvy není znovu účtováno. Poplatek představující pohledávku v jedné splátce se odpisuje rovnoměrně po období pokryté touto splátkou. Na konci každého účetního období jsou ve vztahu k danému období pohledávky z poplatků oceněny v jejich současné hod-

notě a finanční závazek je oceněn ve vyšší z hodnot: zbývajících neodepsaného zůstatku a nejlepšího odhadu nákladů nutných pro vypořádání závazku na konci období.

#### ee) Povinnost vyřazování majetku

Přepavní soustava Skupiny je především postavena na pozemcích vlastněných třetími stranami. Stávající právní úprava vyžaduje, aby Společnost nesla náklady spojené s provozem a údržbou přepravní soustavy. Stávající česká legislativa týkající se životního prostředí a energetiky nestanovuje povinnost likvidovat aktiva na konci jejich životnosti. Na základě platné legislativy vedení Skupiny věří, že nepodléhá žádné povinnosti vyřadit majetek (demontáž a odstranění budov a zařízení), která by měla být vykázaná v účetní závěrce.

#### ff) Přepočtení cizích měn

Funkční měnou každé konsolidované jednotky Skupiny je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka působí. Funkční měnou Skupiny a její dceřiné společnosti je tedy česká koruna („Kč“) a měna vykazování Skupiny je též česká koruna („Kč“).

Peněžní aktiva a závazky jsou převedeny do funkční měny každé účetní jednotky dle oficiálního denního směnného kurzu České národní banky („ČNB“) k datu transakce. Kurzové zisky nebo ztráty vyplývající z transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků vyjádřených v cizí měně každé účetní jednotky přepočtené oficiálním směnným kurzem ČNB platným ke konci účetního období se vykazují ve výkazu zisku nebo ztráty v části Kurzové rozdíly, netto. Přepočtení na měnový kurz ke konci období se nevztahuje na nepeněžní položky, které jsou oceněny metodou historických cen. Nepeněžní položky oceněné reálnou hodnotou v cizí měně, včetně investic do podílů, jsou převedeny pomocí směnného kurzu k datu, kdy byla reálná hodnota zaúčtována. Dopady změn směnného kurzu na nepeněžní položky, oceňované na reálnou hodnotu v cizí měně, jsou účtovány jako součást zisku nebo ztráty z přecenění.

#### gg) Tržby

Skupina vykazuje výnosy, jakmile splní (tak jak plní) závazek k plnění tím, že převede (převádí) příslibené zboží nebo službu (dále jen „aktivum“) na zákazníka. Aktivum je převedeno (převáděno), jakmile zákazník získá (tak jak zákazník získává) nad aktivem kontrolu. Při určování transakční ceny zvažuje

Skupina podmínky smlouvy a svou běžnou obchodní praxi. Transakční cena je částka protihodnoty, na kterou má Skupina dle svého názoru nárok výměnou za převod přísliběného zboží nebo služeb na zákazníka, s výjimkou částek inkasovaných v zastoupení třetích stran. Protihodnota přísliběná ve smlouvě se zákazníkem může zahrnovat pevné částky, proměnlivé částky nebo obojí.

Skupina poskytuje především přepravní služby: mezinárodní přepravu zemního plynu přes Českou republiku; vnitrostátní přepravu zemního plynu partnerům na území České republiky. Doplňkové služby pro provozovatele plynárenských infrastruktur zahrnují zejména údržbu a dispečink.

Každá smlouva zahrnuje přísliby převodu zboží nebo služeb na zákazníka, které jsou odlišitelné. Tyto přísliby představují jednotlivé závazky k plnění, a jsou tudíž účtovány odděleně, přičemž celá transakční cena je alokována na jednotlivý závazek k plnění.

Tržby z přepravy plynu se účtují průběžně na základě rezervované kapacity, jakmile zákazník získá kontrolu a spotřebuje požitky obsažené v plnění poskytnutém Skupinou tak, jak jej Skupina poskytuje. Tržby jsou obvykle fakturovány na měsíční, čtvrtletní nebo roční bázi a jsou uvedeny bez DPH a slev. Tržby se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty.

Cena za poskytnuté služby je obsažená ve smlouvě se zákazníkem a je vždy specifikována pro jednotlivé plnění (poskytnutou službu). Tržby za přepravu zemního plynu přes Českou republiku a vnitrostátní přepravu zemního plynu partnerům na území České republiky reguluje Energetický regulační úřad.

#### hh) Zaměstnanecké požitky

Mzdy, platy, příspěvky do státního fondu sociálního zabezpečení, placená roční dovolená a nemocenská, bonusy a nepeněžní požitky (jako zdravotní služby a další služby) se účtují v roce, ve kterém byly služby zaměstnanci Skupiny poskytnuty.

##### a) penzijní závazky

Skupina platí pevně stanovené příspěvky na základě plánu definovaných příspěvků – penzijního plánu. Skupina nemá žádné právní nebo mimosmluvní závazky platit další příspěvky, v případě, kdy fond nemá dostatek aktiv na výplatu požit-

ků všem zaměstnancům, které se vztahují k činnosti zaměstnance v současných i minulých obdobích. Plán definovaných požitků je penzijní plán, který není plánem definovaných příspěvků.

U definovaných příspěvkových plánů Skupina platí příspěvky do veřejně nebo soukromě spravovaných penzijních pojistných plánů na povinné, smluvní nebo dobrovolné bázi. Skupina nemá žádné další platební závazky, jakmile byly příspěvky zaplacený. Tyto příspěvky se účtují jako náklad zaměstnaneckých požitků v momentě, kdy jsou splatné.

##### b) odstupné

Odstupné v případě předčasného ukončení pracovního poměru se vyplácí v době, kdy je pracovní poměr před datem odchodu zaměstnance do důchodu ukončen Skupinou nebo kdykoliv zaměstnanec přijme dobrovolně ukončení pracovního poměru výměnou za odstupné. Skupina vykazuje ukončení pracovního poměru k dřívějšímu z těchto dat: (a) kdy Skupina již nemůže odvolat nabídku těchto požitků; (b) kdy Skupina vykazala náklady na restrukturalizaci, která je v rámci působnosti IAS 37 a zahrnuje výplatu odstupného. V případě učinění nabídky podporující dobrovolné rozvázání pracovního poměru se výhody při ukončení pracovního poměru měří v závislosti na počtu zaměstnanců, u kterých se očekává přijetí nabídky. Odstupné splatné v době delší než 12 měsíců po skončení účetního období jsou diskontovány na současnou hodnotu.

##### c) ostatní dlouhodobé požitky

Dlouhodobé zaměstnanecké požitky, jako jsou dlouhodobé bonusy a bonusy za dlouhodobou službu, se účtují a jsou oceňovány za použití přírůstkové metody podobně, jako se účtují plán definovaných požitků s tím rozdílem, že změny (pojistně-matematické zisky / ztráty) a související úpravy jsou uznány okamžitě v zisku nebo ztrátě.

#### ii) Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započítány a čistý výsledek vykazován v rozvaze pouze v případě, že existuje právně vymahatelný nárok ke kompenzaci vykázaných částek, a existuje záměr se buď vypořádat v čisté výši, nebo současně realizovat danou pohledávku a vypořádat příslušný závazek. Možnost kompenzace a) nesmí být podmíněná budoucí událostí a b) musí být právně vymahatelná (i) při běžné

obchodní činnosti, (ii) v případě úpadku a (iii) v případě insolvence a bankrotu.

#### jj) Vykazování podle segmentů

Provozním segmentem je složka účetní jednotky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti, s nimiž mohou vznikat výnosy a náklady, jejich provozní výsledky jsou pravidelně ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, a posuzovat jeho výkonnost, a pro které jsou dostupné samostatné finanční údaje. Funkcí vedoucí osoby s rozhodovacími pravomocemi je přidělovat prostředky provozním segmentům dané účetní jednotky a posuzovat jejich výkonnost. Segmenty jsou vykazovány v souladu s vykazováním informací vedoucí osobě s rozhodovací pravomocí Skupiny. Segmenty, jejichž příjmy, výsledek nebo majetek jsou vyšší než deset procent součtu všech segmentů, jsou vykazovány odděleně.

### 4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel

Skupina činí odhady a předpoklady, jež mají vliv na částky vykázané v účetní závěrce a účetní hodnoty aktiv a závazků v rámci následujícího finančního roku. Odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na zkušenostech vedení Skupiny a dalších faktorech včetně očekávání budoucích událostí, které jsou považovány za přiměřené okolnostem. Kromě účetních odhadů vedení také činí určité úsudky ohledně aplikace účetních pravidel. Úsudky, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v účetní závěrce a odhady, které mohou způsobit významný dopad na účetní hodnoty aktiv a závazků v rámci příštího finančního roku jsou:

#### Funkční měna

Vedení Skupiny posoudilo příslušné primární a sekundární faktory při rozhodování o funkční měně Skupiny. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka působí. Regulované prodejní ceny Skupiny jsou určeny českým regulačním orgánem – ERÚ a jsou vyhlášovány v Kč. Většina výnosů účetní jednotky vychází z regulovaných výnosů. Většina provozních nákladů Skupiny je realizována v Kč. Investiční výdaje jsou dvojí: pravidelné investiční výdaje na zachování stávajícího systému a jeho

provozní bezpečnosti a významné jednorázové projekty. Pravidelné investiční výdaje jsou téměř zcela realizovány v Kč, zatímco ceny významných jednorázových projektů jsou realizovány kombinací měn (včetně Kč, EUR a dalších). Finanční prostředky z finančních aktivit jsou čerpány v kombinaci měn (včetně Kč, EUR a USD). Přestože operace Skupiny jsou ovlivněny kombinací měn, vedení Skupiny dospělo k závěru, že většina ukazatelů podporuje Kč jako funkční měnu Skupiny. Funkční měna společnosti BRAWA je ovlivněna funkční měnou společnosti NET4GAS, protože společnost BRAWA neprovozuje svou činnost zcela autonomně. Jde v podstatě spíše o rozšíření činnosti Skupiny.

#### Klasifikace smlouvy o přepravní kapacitě

Skupina uzavřela dlouhodobou smlouvu, jejíž platnost končí 1. ledna 2035, kterou poskytla většinu své kapacity plynovodu GAZELA na bázi „ship-or-pay“. Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná kapacita plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům, a může být dalšími zákazníky využívána. Plynovod je plně pod kontrolou Skupiny a hlavní zákazník nemá možnost ani právo kontrolovat fyzický přístup k plynovodu. Proto smlouva není smlouvou nájemní dle IFRS. Skupina považuje plynovod za součást svých pozemků, budov a zařízení, a vykazuje příjmy ze smlouvy s hlavním zákazníkem v souladu s IAS 15.

#### Kapacita soustavy Capacity4Gas

Dne 6. března 2017 byla v aukci nabídnuta a úspěšně uvedena na trh nová přeshraniční kapacita. Skupina zahájila realizační fázi nového projektu s názvem Capacity4Gas. Cílem projektu bylo propojit plynárenskou infrastrukturu provozovanou společností NET4GAS s německou přepravní plynárenskou soustavou, konkrétně plynovod EUGAL, a zvýšit její kapacitu pro potřeby dodávek plynu do České republiky a pro další tranzit přes Slovensko. Projekt byl uveden do provozu v roce 2019.

Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná kapacita plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům a může být dalšími zákazníky

využívána. Plynovod je plně pod kontrolou Skupiny a hlavní zákazník nemá možnost ani právo kontrolovat fyzický přístup k plynovodu. Proto smlouva není smlouvou nájemní dle IFRS.

#### Odписy

Skupina tvoří další významné účetní odhady jako jsou odписy. Detailní popis je k dispozici v Kapitole 3i).

#### Licence provozovatele přepravní soustavy a plynárenská přepravní soustava

Ve vztahu k aplikovatelnosti IFRIC 12 pro Skupinu se vedení domnívá, že nebyla naplněna kritéria kontroly ze strany státu, majetek nikdy nebude převeden do rukou vlády, vláda nemůže kontrolovat praktickou schopnost provozovatele prodát nebo zastavit infrastrukturu a vláda nemá možnost řídit proces výstavby. Proto je přepravní soustava Skupiny klasifikována mezi pozemky, budovy a zařízení, a není považována za infrastrukturu používanou v souvislosti s koncesní smlouvou o službách mezi veřejným a soukromým sektorem.

#### Segmenty

Provozním segmentem je složka účetní jednotky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti, s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady; jejíž provozní výsledky jsou pravidelně ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky (CODM) s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, a posuzovat jeho výkonnost, a pro niž jsou dostupné samostatné finanční údaje. Funkcí vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí je přidělovat prostředky provozním segmentům Skupiny a posuzovat jejich výkonnost. Opakující se výnosy vyplývají ze smluv se zahraničními i tuzemskými zákazníky. Informace pro „vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí“ (jednatele Společnosti), kteří jsou odpovědní za přidělování zdrojů a hodnocení výkonnosti Skupiny, jsou připravovány pro celou Skupinu dohromady bez zvláštního strukturování. Vedení Skupiny pravidelně získává informace s rozdělením příjmů mezi příjmy z tranzitní přepravy a příjmy z vnitrostátní přepravy. Neexistuje žádný ukazatel ziskovosti, který by byl založený na stejné bázi. Veškeré ukazatele zisku používané jednatelem jsou založeny na zisku celé Skupiny jako takové. V důsledku toho vedení považuje pro účely vykazování podle segmentů celou Skupinu za jeden segment.

#### Posouzení znehodnocení dlouhodobých aktiv

V souvislosti s probíhajícím vojenským konfliktem na Ukrajině a uvalenými sankcemi namířenými proti Ruské federaci Společnost k datu sestavení této účetní závěrky analyzovala možné dopady této situace na své podnikání. Vedení Společnosti připravilo několik scénářů možného budoucího vývoje s ohledem na využívání přepravní soustavy a dodávky plynu prostřednictvím přepravní soustavy a analyzovalo dopady těchto scénářů na svůj budoucí provoz, výsledky hospodaření a možné znehodnocení dlouhodobého majetku Společnosti. Scénáře vycházely z tržních předpokladů v době jejich přípravy, a zahrnují jak pokračování toků ruského plynu do Evropy, tak i ukončení dodávek ruského plynu do Evropy. V případě pokračování dodávek ruského plynu do Evropy Společnost očekává ve srovnání s historickými objemy nižší objemy těchto dodávek, a to s ohledem na plány EU na diverzifikaci zdrojů plynu a snahu o snížení závislosti na ruském plynu. Ve scénářích, kdy jsou dodávky ruského plynu do Evropy ukončeny, jsou toky založeny na předpokladu vývoje poptávky po plynu a dodávek plynu v regionu CEE a existence dostupné plynárenské infrastruktury, včetně očekávaného rozvoje LNG terminálů. Scénáře založené na jiných než ruských dodávkách plynu, předpokládají toky na úrovni přibližně 2/3 historického průměru let 2019–2021. Skutečné toky plynu v budoucnu se mohou lišit od odhadů Společnosti a tyto rozdíly mohou být významné.

Peněžní toky odhadované podle různých scénářů byly diskontovány na současnou hodnotu pomocí vážených průměrných nákladů kapitálu (WACC). K reportovanému datu náš výpočet zohlednil mj. náklady na externí financování a náklady na vlastní kapitál společnosti. Při výpočtu nákladů vlastního kapitálu Společnost zohlednila výnosy českých státních dluhopisů do splatnosti, rizikovou přírážku odvozenou od tržní rizikové premie na českém trhu a koeficient beta vypočítaný na základě dat ze skupiny zahrnující relevantní energetické společnosti. Údaje byly shromážděny ze spolehlivých externích zdrojů.

Na základě posouzení výše uvedených scénářů Společnost neidentifikovala k 31. prosinci 2022 žádné znehodnocení dlouhodobého hmotného majetku, které by vyžadovalo úpravu v účetní závěrce v souladu s platnými účetními předpisy. Budoucí vývoj však nelze spolehlivě odhadnout; nelze tedy vyloučit potřebu budoucích úprav částek dlouhodobého hmotného majetku.

Dne 4. ledna 2023 Společnost zveřejnila následující informaci:

„Společnost NET4GAS, s.r.o. („N4G“) pokračuje v aktivním monitorování tržních podmínek a geopolitické situace, v nichž působí, a analyzuje možnosti ke zvýšení své finanční odolnosti ve své roli vlastníka a provozovatele kritické infrastruktury v České republice. Společnost N4G sděluje, že neobdržela poslední měsíční platby, jež byly splatné na základě klíčových smluv s hlavním ruským zákazníkem („Hlavní zákazník“). Tržby z těchto smluv tvořily přibližně tři čtvrtiny celkových tržeb společnosti N4G za rok 2021. Ohledně nejistot spojených se současnou geopolitickou situací společnost N4G poznamenává, že ratingová agentura Fitch Ratings ve svém sdělení ze dne 19. října 2022, v němž

potvrdila aktuální rating společnosti N4G, uvedla, že její výchozí scénář již zahrnuje úplné nebo téměř úplné přerušení provozu ruských plynovodů do Evropy a absenci plateb od Hlavního zákazníka; neprovedení plateb, jež je předmětem tohoto oznámení, je součástí tohoto scénáře. Společnost N4G nyní ověřuje důvod neuhrazení uvedených závazků, které dle jejího názoru představuje porušení smluvních povinností Hlavního zákazníka. Společnost N4G poznamenává, že v této chvíli je schopna hradit své provozní náklady i náklady financování.“

## 5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy

### a) Aplikace nových standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2022

Rada pro mezinárodní účetní standardy (rada IASB) vydala tyto úpravy stávajících standardů, které přijala Evropská unie a jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022:

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Dopad na výkazy Skupiny
Úpravy standardů IFRS 3 <i>Podnikové kombinace</i>	Odkazy na Koncepční rámec	1. 1. 2022	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IAS 16 <i>Pozemky, budovy a zařízení</i>	Příjmy před zamýšleným použitím	1. 1. 2022	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IAS 37 <i>Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky</i>	Nevýhodné smlouvy – Náklady na splnění smlouvy	1. 1. 2022	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
<i>Zdokonalení IFRS (cyklus 2018–2020)</i>	Úpravy IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41	1. 1. 2022	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.

### b) Nové standardy a interpretace, které nejsou v daném účetním období účinné

K datu schválení této účetní závěrky Skupina neaplikovala následující nové standardy a úpravy stávajících standardů, které nebyly v EU účinné před 31. prosincem 2022.

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Přijato pro použití v EU?
IFRS 17 <i>Pojistné smlouvy</i> včetně úprav standardu IFRS 17	Nový standard a jeho úpravy	1. 1. 2023	Ano
Úpravy standardu IFRS 17 <i>Pojistné smlouvy</i>	První aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace	1. 1. 2023	Ano
Úpravy standardu IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	Zveřejnění účetních pravidel	1. 1. 2023	Ano
Úpravy standardu IAS 8 <i>Účetní pravidla, změny v účetních odhaděch a chyby</i>	Definice účetních odhadů	1. 1. 2023	Ano
Úpravy standardu IAS 12 <i>Daně ze zisku</i>	Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce	1. 1. 2023	Ano
Úpravy standardu IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé, dlouhodobé závazky se smluvními podmínkami a odložení data účinnosti	1. 1. 2024	Ne
Úprava standardu IFRS 16 <i>Leasingy</i>	Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu	1. 1. 2024	Ne

Dle odhadů Skupiny nebude mít dodržování těchto standardů a úprav stávajících standardů v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

## 6. Informace o segmentech

### (a) Popis produktů a služeb, ze kterých provozní segment vykazuje své tržby

Provozním segmentem Skupiny je přeprava zemního plynu (představující služby spojené s přepravou zemního plynu).

Tržby z hlavní činnosti se skládají z tržeb za tranzitní přepravu, vnitrostátní přepravu a ostatní. V roce 2022 tržby z tranzitní přepravy představovaly 82 %, tržby z vnitrostátní přepravy 17 % a ostatní tržby 1 % celkových tržeb z hlavní činnosti.

### (b) Faktory použité vedením k identifikaci vykazovaných segmentů

Bližší informace viz Kapitola č. 4.

### (c) Informace vztahující se k zisku nebo ztrátě, aktivům a závazkům vykazovaného segmentu

Celá Skupina je brána jako jeden vykazovaný segment. Informace o vykazovaném segmentu pro roky končící 31. prosince 2022 a 31. prosince 2021 jsou uvedeny níže.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	2022	2021
Tržby	12 950	10 373
Ostatní provozní výnosy	22	78
Ostatní finanční výnosy	657	120
<b>Celkové výnosy segmentu</b>	<b>13 629</b>	<b>10 571</b>
Spotřebovaný materiál	572	445
Zaměstnanecké požitky	595	582
Odpisy	2 497	2 548
Služby a nájemné	456	428
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	-64	-140
Kurzové rozdíly, netto	1	49
Ostatní provozní náklady	44	135
Daň z příjmů	1 445	901
Finanční náklady	1 842	1 831
Zisky spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení, ze zrušení opravné položky k odepsaným pohledávkám	1	-3
<b>Zisk segmentu za rok</b>	<b>6 241</b>	<b>3 795</b>
<b>Ostatní úplný výsledek segmentu</b>	<b>325</b>	<b>1 438</b>
<b>Úplný výsledek segmentu za rok</b>	<b>6 566</b>	<b>5 233</b>
<b>Investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (Kapitola 8 a 9)</b>	<b>3 642</b>	<b>1 743</b>

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<b>Celková aktiva vykazovaného segmentu</b>	<b>62 628</b>	<b>54 603</b>
<b>Celkové závazky vykazovaného segmentu</b>	<b>44 450</b>	<b>42 991</b>



Investiční výdaje představují přírůstky dlouhodobých aktiv jiných než finančních nástrojů a odložené daňové pohledávky.

#### (d) Geografické informace

Níže jsou na základě významnosti uvedeny celkové výnosy, které jsou členěny dle geografického území.

Analýza je založena na sídle přepravců (uživatelů přepravní soustavy, kterou Skupina provozuje v České republice).

(mil. Kč)	2022	2021
Česká republika	2 087	1 532
Jiné členské státy EU	3 316	1 724
Nečlenské státy EU	7 547	7 117
<b>Celkové konsolidované tržby z hlavní činnosti</b>	<b>12 950</b>	<b>10 373</b>

Investiční výdaje jednotlivých zemí jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2022	2021
Česká republika	3 642	1 743
<b>Celkové konsolidované investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (Kapitola 8 a 9)</b>	<b>3 642</b>	<b>1 743</b>

Analýza je založena na umístění aktiv. Investiční výdaje představují přírůstky dlouhodobých aktiv, jiných než finančních nástrojů a odložené daňové pohledávky.

#### (e) Hlavní zákazníci

Tržby od zákazníků, kteří představují 10 % a více celkových tržeb, jsou následující:

(mil. Kč)	2022	2021
Zákazník 1* (Hlavní zákazník)*	7 176	7 845
Zákazník 2	1 425	1 036
<b>Celkové tržby od hlavních zákazníků</b>	<b>8 601</b>	<b>8 881</b>

\* Skupina, která má sídla společností jak v jiných členských státech EU, tak v nečlenských státech EU

Tržby se skládají pouze z tržeb z hlavní činnosti.

Subjekty, u nichž si je Skupina vědoma, že podléhají společné kontrole, jsou brány jako jeden zákazník.

## 7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami

Osoby jsou obecně považovány za spřízněné, pokud jsou ovládány stejnou ovládající osobou nebo pokud osoba ovládá či spolu ovládá druhou osobu a uplatňuje u ní rozhodující nebo podstatný vliv, a to v otázkách finančních a provozních. Při posuzování všech možných vztahů mezi spřízněnými osobami je pozornost upřena na podstatu vztahu, nikoli pouze na právní formu. Skupina je plně vlastněna NET4GAS Holdings a NET4GAS Holdings je mateřskou společností Skupiny. Zůstatky a transakce Skupiny s dceřinými společnostmi nejvyšší mateřské společnosti Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a nejvyšší mateřské společnosti Borealis Novus Parent B.V. jsou uvedeny níže v rámci kategorie dceřiné společnosti nejvyšších mateřských společností společných podniků.

K 31. prosinci 2022 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiné společnosti nejvyšších mateřských společností společných podniků	Bezprostřední mateřská společnost
<b>Zápůjčky (Kapitola 17)</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	60

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2022 následující:

(mil. Kč)	Dceřiné společnosti nejvyšších mateřských společností společných podniků	Bezprostřední mateřská společnost
<b>Ostatní výnosy</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	0	1

K 31. prosinci 2021 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiné společnosti nejvyšších mateřských společností společných podniků	Bezprostřední mateřská společnost
<b>Zápůjčky (Kapitola 17)</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	63

Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2021 následující:

(mil. Kč)	Dceřiné společnosti nejvyšších mateřských společností společných podniků	Bezprostřední mateřská společnost
<b>Ostatní výnosy</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	0	1

Dne 31. prosince 2022 a 2021 neměla Skupina žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2022		2021	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Mzdy	67	4	78	4
– Krátkodobé odměny	19	19	19	14
<i>Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Dlouhodobé odměny	21	34	20	34
– Definované příspěvky	7	5	8	3
<b>Celkem</b>	<b>114</b>	<b>62</b>	<b>125</b>	<b>55</b>

Krátkodobé odměny jsou splatné v celé své výši do dvanácti měsíců po skončení období, ve kterém vedení poskytlo související služby. Členy vedení představují jednatele a vedoucí zaměstnanci, kteří jsou jim přímo podřízeni.

## 8. Pozemky, budovy a zařízení

Pohyby v účetní hodnotě dlouhodobého hmotného majetku byly následující:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy a stavby	Budovy a stavby – právo k užívání	Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	Samostatné hmotné movité věci – právo k užívání	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena k 31. prosinci 2020	284	74 532	198	8 935	73	796	84 818
Oprávký	0	-25 967	-42	-5 711	-44	0	-31 764
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>284</b>	<b>48 565</b>	<b>156</b>	<b>3 224</b>	<b>29</b>	<b>796</b>	<b>53 054</b>
<b>Pořizovací cena</b>							
Přírůstky	0	0	0	0	21	1 686	1 707
Aktivované úrokové náklady	0	1	0	0	0	5	6
Přeúčtování	24	549	0	402	0	-975	0
Úbytky	0	0	0	-33	-11	0	-44
<b>Oprávký:</b>							
K úbytkům	0	0	0	33	11	0	44
Odpisy	0	-1 972	-21	-503	-23	0	-2 519
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>308</b>	<b>47 143</b>	<b>135</b>	<b>3 123</b>	<b>27</b>	<b>1 512</b>	<b>52 248</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2021	308	75 082	198	9 304	83	1 512	86 485
Oprávký	0	-27 939	-63	-6 181	-56	0	-34 238
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2022</b>	<b>308</b>	<b>47 143</b>	<b>135</b>	<b>3 123</b>	<b>27</b>	<b>1 512</b>	<b>52 248</b>
<b>Pořizovací cena</b>							
Přírůstky	0	0	78	0	62	3 503	3 642
Aktivované úrokové náklady	0	44	0	0	0	-44	0
Přeúčtování	3	3 949	0	507	0	-4 459	0
Úbytky	-1	0	0	-65	-42	0	-108
<b>Oprávký:</b>							
K úbytkům	0	0	0	65	42	0	107
Odpisy	0	-1 867	-19	-566	-23	0	-2 475
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022</b>	<b>310</b>	<b>49 269</b>	<b>194</b>	<b>3 064</b>	<b>65</b>	<b>512</b>	<b>53 414</b>
<b>Pořizovací cena k 31. prosinci 2022</b>	<b>310</b>	<b>79 075</b>	<b>276</b>	<b>9 746</b>	<b>103</b>	<b>512</b>	<b>90 022</b>
<b>Oprávký</b>	<b>0</b>	<b>-29 806</b>	<b>-82</b>	<b>-6 682</b>	<b>-38</b>	<b>0</b>	<b>-36 608</b>

Skupina je nájemcem kancelářských prostor a parkovacích míst v budově areálu Kavčí Hory Office Park. Doba pronájmu je 19 let s možností jejího prodloužení. V minulosti Skupina tuto možnost využila a má v úmyslu ji opět využít i v budoucnu.

Skupina si pronajímá osobní automobily zejména pro služební cesty svých zaměstnanců. Doba pronájmu automobilů je v rozsahu dvou až sedmi let a vlastnictví vozidel náleží pronajímateli. Po ukončení doby pronájmu je osobní automobil vrácen zpět pronajímateli a zároveň je obvykle sjednán nový leasing na nové vozidlo. Vzhledem k velkému počtu pronajatých aut Skupina v případě těchto leasingů zvolila možnost použít při jejich ocenění, rozeznání a odúčtování portfoliový přístup.

Míra aktivace použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci je tvořena váženou úrokovou sazbou platnou pro všeobecné zápůjčky účetní jednotky, v roce 2022 činila 4,06 % (2021: 2,56 %).

Skupina v roce 2022 pořídila dlouhodobý hmotný majetek celkem v hodnotě 3 642 mil. Kč (v roce 2021 to bylo 1 712 mil. Kč).

Celkem bylo uvedeno do provozu 4 503 mil. Kč (v roce 2021: 975 mil. Kč), z toho 3 767 mil. Kč na projekt Moravia Capacity Extension a 736 mil. Kč na ostatní projekty.

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2022 činí celkem 512 mil. Kč a zahrnuje zejména projekt výstavby plynovodu v rámci projektu Moravia Capacity Extension, a to ve výši 135 mil. Kč. Po dokončení bude majetek převeden do položky „Budovy a stavby“.

## 9. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	Software	Nehmotné výsledky vývoje	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>72</b>
<b>Přírůstky v pořizovací ceně:</b>					
Přírůstky	0	0	0	30	30
Přeúčtování	13	0	0	-13	0
Úbytky v pořizovací ceně	-7	0	0	0	-7
<b>Odpisy</b>					
Odpisy k úbytkům	7	0	0	0	7
Odpisy	-28	0	-1	0	-29
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>46</b>	<b>73</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2021	546	51	26	46	669
Oprávký k 31. prosinci 2021	-519	-51	-26	0	-596
<b>Přírůstky v pořizovací ceně:</b>					
Přírůstky	0	0	0	26	26
Přeúčtování	13	0	0	-13	0
Úbytky v pořizovací ceně	-4	-1	-4	0	-9
<b>Odpisy:</b>					
Odpisy k úbytkům	4	1	4	0	9
Odpisy	-22	0	0	0	-22
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59</b>	<b>77</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2022	555	50	22	59	686
Oprávký k 31. prosinci 2022	-537	-50	-22	0	-609

Skupina v roce 2022 provedla investice do dlouhodobého nehmotného majetku (přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v pořizovací ceně) ve výši 26 mil. Kč (v roce 2021: 30 mil. Kč).

## 10. Ostatní dlouhodobá aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	310	139
<b>Ostatní dlouhodobá aktiva celkem</b>	<b>310</b>	<b>139</b>

## 11. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Materiál	191	155
<b>Zásoby celkem</b>	<b>191</b>	<b>155</b>

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu.

Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2022 a 2021.

## 12. Zápůjčky spřízněným osobám

V rámci skupiny nebyly poskytnuty žádné půjčky spřízněným osobám v roce 2022 a 2021.

### 13. Obchodní a jiné pohledávky

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2022 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2021 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– Mezi A- a BBB-*	9	290
– Bez externího ratingu	65	47
<b>Před splatností celkem</b>	<b>74</b>	<b>337</b>
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
– méně než 30 dní po splatnosti	174	54
– mezi 30 – 60 dní po splatnosti	0	0
– 60 a více dní po splatnosti	0	0
<b>Po splatnosti celkem</b>	<b>174</b>	<b>54</b>
<i>Individuálně znehodnocené (brutto)</i>		
– 360 a více dní po splatnosti	0	0
<b>Individuálně znehodnocené celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opravné položky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Obchodní a jiné pohledávky **</b>	<b>248</b>	<b>391</b>

\* Rating je dán ekvivalentním kreditním ratingem od ratingových agentur stanovených v Řádu provozovatele přepravní soustavy schváleném ERÚ, který je platný pro Skupinu.

\*\* Znehodnocení bylo zkalkulováno v souladu s účetními postupy dle kapitoly 3 t), u).

### 14. Jiná nefinanční aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávka z daně z přidané hodnoty	0	15
Náklady příštích období – služby	168	23
<b>Jiná nefinanční aktiva celkem</b>	<b>168</b>	<b>38</b>

### 15. Peníze a peněžní ekvivalenty, Jiná finanční aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Jiná finanční aktiva (Směnky)	5 863	1 053
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	949	299
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty, jiná finanční aktiva celkem</b>	<b>6 812</b>	<b>1 352</b>

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<i>Neznehodnocené, před splatností</i>		
– hodnocené A+ až A-	6 812	1 352
– hodnocené BBB+ až BBB-	0	0
<b>Celkem</b>	<b>6 812</b>	<b>1 352</b>

### 16. Vlastní kapitál

Společnost je společností s ručením omezeným, která nemá emitované akcie. Práva spojená s podílem na vlastním kapitálu odpovídají vlastnickému podílu.

Schválené a vyplacené podíly na zisku:

(mil. Kč)	2022	2021
<b>Podíly na zisku splatné k 1. lednu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Schválené a vyplacené podíly na zisku v průběhu roku*	0	1 084
<b>Podíly na zisku splatné k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o.

Výplata záloh na podíl na zisku v průběhu roku:

(mil. Kč)	2022	2021
Vyplacené zálohy na podíl na zisku*	0	2 900
<b>Vyplacené zálohy na podíl na zisku celkem</b>	<b>0</b>	<b>2 900</b>

\* Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o.

Všechny podíly na zisku byly schváleny v Kč a zaplacený v různých měnách (Kč, EUR).

Dne 23. září 2022 bylo jediným akcionářem Společnosti rozhodnuto o převedení výsledku hospodaření roku 2021 ve výši 3 757 mil. Kč do nerozděleného zisku minulých let. Součástí rozhodnutí je, že Společnosti měla být vrácena zálohová dividenda ve výši 2 900 mil. Kč vyplacená v prosinci 2021 (tj. její pohledávka). Společnost zároveň rozhodla o zálohové dividendě z nerozděleného zisku ve stejné výši 2 900 mil. Kč (tj. její závazek).

Pohledávka a závazek byly vypořádány zápočtem bez převodu peněžních prostředků.

Popis povahy a účelu jednotlivých fondů je uveden níže pod tabulkou.

(mil. Kč)	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Ostatní fondy celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>	<b>13 467</b>	<b>-76</b>	<b>13 391</b>
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	1 775	1 775
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	-676	-676
Oceňovací rozdíly – náklady	0	2	2
Odložená daň	0	337	337
Příplatky mimo základní kapitál	3 981	0	3 981
Úbytky mimo základní kapitál	-10 831	0	-10 831
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>6 617</b>	<b>1 362</b>	<b>7 979</b>
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	402	402
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	-155	-155
Oceňovací rozdíly – náklady	0	2	2
Odložená daň	0	77	77
Příplatky mimo základní kapitál	0	0	0
Úbytky mimo základní kapitál	0	0	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b>	<b>6 617</b>	<b>1 688</b>	<b>8 305</b>

#### Příplatky mimo základní kapitál

Příplatky mimo základní kapitál obsahují hotovostní i bezhotovostní kapitálové vklady, které nezvyšují zapsaný základní kapitál.

Příplatky mimo základní kapitál a jejich úbytky

Měsíc/Rok	(mil. Kč)	Komentář k vypořádání
Leden 2021	590	Příchozí platba – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Březen 2021	-6 916	Odchozí platba – Rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
Červenec 2021	-3 415	Odchozí platba – Rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
Červenec 2021	3 391	Příchozí platba – Tvorba kapitálových fondů – projekt MCE
Prosinec 2021	-500	Odchozí platba – Rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
<b>Celkový úbytek v roce 2021</b>	<b>-6 850</b>	
V roce 2022 neproběhly žádné pohyby		
<b>Celkový úbytek v roce 2022</b>	<b>0</b>	

#### Zajištění peněžních toků

Zajištění peněžních toků je tvořeno zisky a ztrátami ze zajišťovacích nástrojů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku, jak je uvedeno v Kapitole 30, v části zajištění měnového rizika, zajištění úrokového rizika. Částky jsou reklasifikovány do výnosů nebo nákladů (na řádek tržby nebo finanční náklady/finanční výnosy), jakmile zajištěná transakce ovlivní hospodářský výsledek.

## 17. Zápůjčky a úvěry

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cashpooling NET4GAS Holdings)	60	63
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28. července 2028)	172	63
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)*	30	30
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014*	53	55
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015*	14	14
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2028)*	147	30
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2031)*	170	171
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28. července 2028)	14 441	14 430
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	2 638	2 636
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	3 848	3 964
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 204	1 241
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2028)	4 088	4 085
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2031)	6 877	6 874
<b>Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>646</b>	<b>426</b>
<b>Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>33 096</b>	<b>33 230</b>
<b>Zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>33 742</b>	<b>33 656</b>

\* Krátkodobá část dluhopisů je tvořena kupónovými platbami splatnými do 12 měsíců.

#### Bankovní úvěry a dluhopisy

Zápůjčky a úvěry skupiny k 31. prosinci 2021 byly tvořeny bankovními úvěry získanými v roce 2017, 2020 a dluhopisy vydanými v letech 2014, 2015, 2018 a 2021.

Dále měla Skupina revolvingovou úvěrovou linku ve výši odpovídající 80 mil. EUR (1 929,2 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2022), která byla ukončena 24. května 2022. Dále Skupina získala linku na kontokorentní úvěr až do výše 20 mil. EUR (482,3 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2022).

Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2022 různými podíly šest bank (sedm bank k 31. prosinci 2021).

S výše uvedenými bankovními úvěry a dluhopisy není spojeno žádné zajištění.

Veškeré seniorní dluhy Skupiny jsou vydány v principu pari-passu. K úvěrům se nevztahují žádné kvantitativní finanční kovenanty. Existuje však několik kvalitativních kovenantů: zákaz zřízení zástavního práva, prodejní opce při změně ovládající osoby a prodejní opce při ztrátě licence. Porušení těchto smluvních podmínek může vést k okamžité splatnosti úvěrů.

Skupina má v rámci podmínek úvěrových smluv omezeno právo zastavit majetek Skupiny ve prospěch jiného věřitele.

Bankovní úvěry a dluhopisy v cizí měně jsou součástí zajišťovacího účetnictví, které představuje zajišťovací nástroj k zajištění měnového rizika spojeného s budoucími peněžními toky plynoucími z vybraných příjmů za přepravu plynu (zajištění peněžních toků – Kapitola 30, část zajištění měnového rizika, zajištění úrokového rizika).

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

	Nominální hodnota vydání	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	(mil. Kč)	
				31. prosince 2022	31. prosince 2021
Bond EUR, sériové číslo 2, ISIN XS 1090449627**	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	3 901	4 019
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS 1172113638**	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 218	1 255
Bond Kč, domácí, sériové číslo 5, ISIN CZ0003519472*	2 643 000 000 Kč	17. 7. 2025	Vždy 17. 7. zpětně	2 668	2 666
Bond Kč, domácí, sériové číslo 6, ISIN CZ0003529786*	4 098 000 000 Kč	28. 1. 2028	Vždy 28. 1./28. 7. zpětně	4 235	4 115
Bond Kč, domácí, sériové číslo 7, ISIN CZ0003529794*	6 900 000 000 Kč	28. 1. 2031	Vždy 28. 1./28. 7. zpětně	7 047	7 045
<b>Dluhopisy celkem</b>				<b>19 069</b>	<b>19 100</b>

\* Dluhopisy byly vydány s nominální hodnotou 3 000 000 Kč.

\*\* Dluhopisy byly vydány s nominální hodnotou 100 000 EUR.

Kupónové sazby výše uvedených dluhopisů se pohybují v rozmezí 2,745 % – 8,39 % p.a. Vážená průměrná úroková sazba dluhopisů společnosti v roce 2022 byla pro korunové dluhopisy 3,53 % a pro dluhopisy denominované v EUR 3,43 % (v roce 2021 3,19 % pro korunové dluhopisy a 3,43 % pro dluhopisy denominované v EUR). Emisní podmínky výše uvedených dluhopisů byly schváleny rozhodnutím Central Bank of Ireland (sériové číslo 2 a 4) nebo Českou národní bankou (domácí dluhopisy, sériové číslo 5–7).

Dluhopisy se sériovým číslem 2 byly dne 28. července 2014 přijaty k obchodování na regulovaném trhu Irish Stock Exchange. Dluhopisy se sériovým číslem 4 z roku 2015 byly emitovány soukromému investorovi. Domácí CZ bond byl dne 17. července 2018 (dluhopisy se sériovým číslem 5) a 28. ledna 2021 (dluhopisy se sériovým číslem 6 – 7) přijat k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

Reálná hodnota zápůjček a úvěrů je uvedena v Kapitole 33.

## 18. Závazek z finančního leasingu

Minimální leasingové splátky z finančního leasingu a jejich současné hodnoty jsou následující:

(mil. Kč)	Splatné do 1 roku	Splatné mezi 1 a 5 lety	Splatné za více než 5 let	Celkem
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2022	37	140	128	305
Bez budoucích finančních nákladů	8	22	11	41
<b>Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2022</b>	<b>29</b>	<b>118</b>	<b>117</b>	<b>264</b>
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2021	35	111	32	178
Bez budoucích finančních nákladů	4	9	1	14
<b>Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2021</b>	<b>31</b>	<b>102</b>	<b>31</b>	<b>164</b>

Celkové úrokové náklady na závazky z leasingu IFRS 16:53(b) činily v účetním období 2022 8 mil. Kč (5 mil. Kč v 2021).

Náklady na leasingy aktiv s nízkou hodnotou IFRS 16:53(d) činily v účetním období 2022 1 mil. Kč (1 mil. Kč v 2021).

Náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám IFRS 16:53(e) činily v účetním období 2022 1 mil. Kč (2 mil. Kč v 2021).

Celkové výdaje Skupiny na leasingy IFRS 16:53(g) v roce 2022 činily 39 mil Kč (50 mil. Kč v 2021).

## 19. Vládní a jiné dotace

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Dotace	0	1

V roce 2022 Skupina neobdržela od Evropské komise žádné dotace na stavební projekty. Hodnotu dotace ve výši 1 mil. Kč obdrženou v minulých letech, Skupina, po splnění dotačních podmínek, odečetla od hodnoty příslušného dlouhodobého hmotného majetku.

## 20. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z příjmů zaměstnanci	6	4
Sociální a zdravotní pojištění	21	16
Daň z přidané hodnoty	10	8
<b>Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>37</b>	<b>28</b>

## 21. Rezervy na závazky

Pohyby rezerv:

(mil. Kč)	2022		2021	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
Přírůstky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	0	0	10	0
Rozpuštění rezervy	-10	0	-1	0
Částka rezervy čerpaná v daném roce	0	0	0	0
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>0</b>

## 22. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	276	484
Obchodní závazky – ostatní	126	109
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	573	297
Dohadné položky – ostatní	69	100
Přijaté zálohy od odběratelů	658	81
Ostatní finanční závazky	0	1
<b>Finanční závazky v rámci obchodních a jiných závazků celkem – krátkodobé</b>	<b>1 702</b>	<b>1 072</b>
Jiné závazky	13	15
<b>Finanční závazky v rámci jiných závazků celkem – dlouhodobé</b>	<b>13</b>	<b>15</b>

## 23. Zaměstnanecké požitky

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zaměstnanecké požitky		
– Platy a odměny*	120	128
– Definované závazky – pro odchod do důchodu	11	10
– Nevýčerpaná dovolená	16	13
– Nevýčerpané volnočasové benefity	3	5
<b>Zaměstnanecké požitky celkem – krátkodobé</b>	<b>149</b>	<b>156</b>

\*Platy a odměny v roce 2022 obsahují dohady na mimořádné odměny ve výši 23 mil. Kč (34 mil. Kč v roce 2021).

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
– Zaměstnanecké požitky – ostatní dlouhodobé požitky	128	126
<b>Zaměstnanecké požitky celkem – dlouhodobé</b>	<b>128</b>	<b>126</b>

## 24. Jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Přijaté zálohy na budoucí objednanou přepravu plynu a související služby	34	400
<b>Jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>34</b>	<b>400</b>

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
– Přijaté platby z dotací (Kapitola 19)	0	1
<b>Jiné nefinanční závazky celkem – dlouhodobé</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

## 25. Náklady

(mil. Kč)	2022	2021
Spotřeba materiálu a energie*	572	445
<i>Mzdové náklady</i>	398	361
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	197	221
Zaměstnanecké požitky**	595	582
Odpisy	2 497	2 548
<i>Opravy a údržba</i>	185	183
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	98	91
<i>Poradenské služby</i>	70	69
<i>Nájemné</i>	29	23
<i>Marketing</i>	20	20
<i>Ostatní služby</i>	54	42
Nakoupené služby a nájemné	456	428
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	-64	-140
Kurzové rozdíly, netto	1	49
Ostatní náklady	44	135
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>4 101</b>	<b>4 047</b>

\* Představuje především spotřebu zemního plynu.

\*\* Vyjma nákladů aktivovaných jako součást pořízení investičního majetku (2022: 147 mil. Kč, 2021: 133 mil. Kč).

## 26. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2022	2021
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:</b>		
■ Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	563	11
■ Kurzové rozdíly	94	109
<b>Finanční výnosy rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>657</b>	<b>120</b>

## 27. Finanční náklady

(mil. Kč)	2022	2021
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:</b>		
■ Úrokové náklady – leasing	8	5
■ Úrokové náklady – ostatní	1 664	780
<b>Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:</b>		
■ Finanční náklady – rozpuštění zajišťovací rezervy vykázané ve vlastním kapitálu*	2	2
■ Finanční náklady – zajišťovací činnosti	143	975
■ Ostatní finanční náklady	25	69
<b>Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>1 842</b>	<b>1 831</b>

\* V květnu 2017 byl splacen bankovní úvěr USD (zajišťovací nástroj), zajišťovací rezerva vykázaná ve vlastním kapitálu zůstala ve vlastním kapitálu a bude účtována postupně do Finančních nákladů (na základě testu efektivity provedeného k datu prvotní splátky, do března 2030).

## 28. Daň z příjmů

### (a) Daň z příjmů – náklad

Ve výkazu zisku nebo ztráty byly zaznamenány následující daňové náklady / výnosy:

(mil. Kč)	2022	2021
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku	-8	2
Splatný daňový náklad	1 433	859
Odložený daňový náklad / výnos	19	40
<b>Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty</b>	<b>1 444</b>	<b>901</b>

### (b) Sesouhlasení daňového nákladu a zisku za rok vynásobeného daňovou sazbou

V roce 2022 a 2021 se na většinu příjmů Skupiny vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2022	2021
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>7 685</b>	<b>4 696</b>
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	1 460	892
Neodčitelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Daňově neuznatelné náklady	-8	7
Rozdíly předchozích období	-8	2
<b>Daňový náklad celkem</b>	<b>1 444</b>	<b>901</b>



**(c) Analýza odložené daně dle typu přechodného rozdílu**

Rozdíly mezi IFRS a daňovými předpisy České republiky způsobují v účetní závěrce přechodné rozdíly mezi účetní hodnotou aktiv a závazků a jejich daňovými základy. Daňový dopad pohybů v těchto přechodných rozdílech je uveden níže.

(mil. Kč)	1. ledna 2022	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2022
<b>Daňový dopad na odčitatelné / zdanitelné přechodné rozdíly</b>				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-6 689	-19	0	-6 708
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	55	0	1	56
Zajištění peněžních toků	-320	39	-115	-396
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / závazek</b>	<b>-6 954</b>	<b>20</b>	<b>-114</b>	<b>-7 048</b>

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 7 048 mil. Kč (2021: 6 954 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období. Daňové dopady pohybu přechodných rozdílu k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	1. ledna 2021	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2021
<b>Daňový dopad na odčitatelné / zdanitelné přechodné rozdíly</b>				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-6 645	-44	0	-6 689
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	51	4	0	55
Zajištění peněžních toků	17	0	-337	-320
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / závazek</b>	<b>-6 577</b>	<b>-40</b>	<b>-337</b>	<b>-6 954</b>

**(d) Daňové dopady na ostatní úplný výsledek**

Analýza daňových dopadů na zajištění peněžních toků (také v Kapitole 16):

(mil. Kč)	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	2 084	-396	1 688	1 681	-319	1 362
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období</b>	<b>2 084</b>	<b>-396</b>	<b>1 688</b>	<b>1 681</b>	<b>-319</b>	<b>1 362</b>

**29. Potenciální a budoucí závazky**

**Investiční závazky.** K 31. prosinci 2022 má Skupina smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 848 mil. Kč (31. prosince 2021: 782 mil. Kč). Závazky souvisejí převážně s projektem Moravia Capacity Extension.

**Záruky.** Skupina nezaznamenala žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2022 a 2021.

**Zastavená aktiva.** V souvislosti s bankovními úvěry Skupiny má Skupina omezené právo na zástavu svého majetku ve prospěch jiného věřitele.

**Dodržování smluvních podmínek.** Skupina musí splnit určité kvalitativní podmínky týkající se splácení půjček. Nedodržení těchto podmínek může mít za následek okamžitou splatnost dluhu. Skupina byla v souladu se smluvními podmínkami 31. prosince 2022 a 31. prosince 2021.

Pronajatý majetek, jehož zůstatková hodnota je uvedena v Kapitole 8, je účinně zastaven vůči závazku z leasingu pro případ neplnění závazku pronajímatelem.

**Ostatní potenciální závazky.** Skupina nemá žádné jiné významné potenciální závazky k 31. prosinci 2022 a 2021.

**30. Finanční deriváty**

Tabulka níže poskytuje souhrnný přehled o reálné hodnotě pohledávek a závazků stran finančních derivátů na konci účetního období na úrovni jednotlivých měnových kombinací. Všechny finanční deriváty jsou navrženy k zajištění vztahů. V tabulce jsou brutto hodnoty před započtením pozic (a plateb) s kteroukoli z protistran. Tabulka ukazuje smlouvy s datem vypořádání po skončení příslušného účetního období.

Skupinou uzavřené měnové úrokové swapy a úrokové swapy jsou dlouhodobého charakteru, přičemž měnové swapy a forwardy jsou krátkodobé povahy. Příslušná část reálné hodnoty zajišťovacího derivátu je klasifikována jako dlouhodobé aktivum nebo dlouhodobý závazek v případě, že zbývající splatnost zajištěné položky je více než 12 měsíců.

Zajištění peněžních toků (požadovaná zveřejnění dle IFRS 7):

- Hodnota zajišťované položky používané jako základ pro vykázání neefektivnosti zajištění k 31. prosinci 2022 dosahovala výše 0 mil. Kč, (k 31. prosinci 2021: 0 mil. Kč).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků dosahoval výše 1 687 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 1 362 mil. Kč).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků u zajišťovacích vztahů, na které se již neaplikuje zajišťovací účetnictví, dosahoval výše 756 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 1 025 mil. Kč).
- Zisky ze zajištění vykázané v účetním období do ostatního úplného výsledku dosahovaly výše 402 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: zisky ze zajištění ve výši 775 mil. Kč).
- Neefektivnost zajištění vykázaná do zisku nebo ztráty dosáhla výše 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 0 mil. Kč).

K 31. prosinci 2022 Skupina neměla žádné další finanční deriváty kromě měnových úrokových swapů, úrokových swapů a měnových swapů.

(mil. Kč)	31. prosince 2022			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*
<b>Měnové úrokové swapy a úrokový swap v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
EUR/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	0	-250	0	-4 890
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	133	0	3 857
EUR/Kč swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	-38	0	-1 285
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	33	0	1 180
Kč úrokový swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	0	0	0
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	375	0	904	0
Kč/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	-37	0	0	-2 071
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	145	0	0	2 000
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	-37	-250	0	-6 961
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	166	0	5 036
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	519	-38	904	715
<b>Čistá reálná hodnota měnových úrokových a úrokových swapů</b>	<b>482</b>	<b>-122</b>	<b>904</b>	<b>-1 210</b>

\* Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou zahrnují transakce se záporným celkovým tržním přeceněním k datu účetní závěrky. Přecenění měnových úrokových swapů a úrokového swapu je rozděleno na faktory jednotlivých měn.

(mil. Kč)	31. prosince 2021			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*
<b>Měnové úrokové swapy a úrokový swap v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
EUR/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	0	-250	0	-5 421
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	140	0	4 586
EUR/Kč swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	-38	-1 347	0
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	35	1 395	0
Kč úrokový swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	0	0	0
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	152	0	636	0
Kč/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	-37	0	0	-2 191
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	93	0	0	2 068
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	-37	-250	0	-7 612
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	175	1 395	4 586
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	245	-38	-711	2 068
<b>Čistá reálná hodnota měnových úrokových a úrokových swapů</b>	<b>208</b>	<b>-113</b>	<b>684</b>	<b>-958</b>

\* Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou zahrnují transakce se záporným celkovým tržním přeceněním k datu účetní závěrky. Přecenění měnových úrokových swapů a úrokového swapu je rozděleno na faktory jednotlivých měn.

Skupina měla k 31. prosinci 2022 nerealizovaný závazek z měnových swapů.

(mil. Kč)	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
	<b>Měnové forwardy a swapy v reálných hodnotách za účetní období:</b>			
– USD pohledávka z vypořádání (+)	0	0	0	0
– USD závazek z vypořádání (-)	0	0	0	-439
– EUR závazek z vypořádání (-)	0	0	0	0
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	0	0	0	427
<b>Čistá reálná hodnota měnových forwardů a swapů – krátkodobá</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>

Měnové úrokové swapy a měnové forwardy uzavřené Skupinou jsou obvykle obchodovány na „over-the-counter“ trhu s profesionálními finančními institucemi na základě standardních smluvních podmínek. Výše uvedené finanční nástroje mají potenciálně příznivé (aktiva) či nepříznivé (závazky) podmínky v důsledku výkyvů měnových kurzů, úrokových sazeb nebo dalších

proměnných souvisejících s danými podmínkami. Souhrnné reálné hodnoty derivátových finančních aktiv a závazků mohou v průběhu času významně kolísat.

#### Měnové úrokové swapy

Nominální hodnota jistiny nesplacených měnových úrokových swapů byla k 31. prosinci 2022 210 mil. EUR / 315 mil. USD / 3 477 mil. Kč (2021: 210 mil. EUR / 315 mil. USD / 3 477 mil. Kč). Všechny měnové úrokové swapy mají pevnou úrokovou sazbu na obou měnových stranách. K 31. prosinci 2022 se pevné úrokové sazby pohybují od 1,652 % do 5,23 % p.a. (k 31. prosinci 2021: od 1,652 % do 5,23 % p.a.).

Skupina stanovuje určité měnové úrokové swapy jako zajišťovací nástroj měnového rizika spojeného s vysoce pravděpodobnými peněžními toky z příjmů z přepravy zemního plynu (zajištění peněžních toků – Kapitola 31, část zajištění měnového rizika).

V roce 2021 Skupina uzavřela měnový úrokový swap s počátkem zajištění 22. července 2021 a koncem zajištění 26. května 2025 s nominální hodnotou 100 mil. USD. Derivát je definován jako výměna úrokových plateb s plovoucí úrokovou sazbou za platby s pevnou úrokovou sazbou, kdy plovoucí úroková sazba je 6M PRIBOR a pevná úroková sazba je sazba 1,652 % p. a. Měnový úrokový swap je součástí zajištění úrokového rizika (Kapitola 31 – zajištění měnového rizika).

#### Úrokové swapy

V roce 2020 Skupina uzavřela úrokový swap s počátkem zajištění 22. července 2021 a koncem zajištění 22. července 2028 s nominální hodnotou 7 400 mil. Kč. Derivát je definován jako výměna úrokových plateb s plovoucí úrokovou sazbou za platby s pevnou úrokovou sazbou, kdy plovoucí úroková sazba je 3M PRIBOR a pevná úroková sazba je sazba 1,662 % p. a. Úrokový swap je součástí zajištění úrokového rizika (Kapitola 31 – zajištění úrokového rizika).

Všechny deriváty jsou oceněny metodou FVTPL.

## 31. Řízení finančních rizik

Řízení rizik v rámci Skupiny se provádí s ohledem na finanční rizika, operační rizika, tržní rizika a podnikatelská rizika. Finanční riziko zahrnuje riziko na trzích (včetně měnového a úrokového rizika), úvěrové riziko a riziko likvidity. Vedení Skupiny nastavuje strategii pro řízení jednotlivých rizik, včetně přípustných limitů pro otevřené pozice. Hlavním cílem řízení finančních rizik je stanovit limity rizik a následně zajistit, že expozice vůči rizikům zůstává v rámci těchto limitů. Monitorování je prováděno průběžně, minimálně však jednou měsíčně.

**Úvěrové riziko.** Úvěrové riziko vzniká jako důsledek uložení peněz a peněžních ekvivalentů v bankách, zápůjček poskytnutých spřízněným osobám, fakturací za prodej služeb a dalších transakcí s protistranami, které vedou ke zvýšení finančních aktiv.

Skupina strukturuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika tím, že limituje množství přijatelného rizika ve vztahu k protistranám. Limity úvěrového rizika jsou schvalovány vedením Skupiny. Rizika jsou průběžně sledována a alespoň jednou měsíčně přezkoumávána. Skupina je vystavena riziku úvěrové koncentrace s ohledem na pohledávky finančních institucí.

Úvěrové riziko je snižováno pomocí záloh a pomocí systému hodnocení kreditní způsobilosti, který je používán ve vztahu k zákazníkům Skupiny, poskytovatelům služeb s potenciálně významnou úvěrovou pozicí a finančním institucím jako jsou banky nebo pojišťovny. Tyto podmínky jsou zahrnuty v Řádu provozovatele přepravní soustavy, příslušné zadávací dokumentaci a interních směrnících.

Vedení Skupiny posuzuje věkovou strukturu obchodních a jiných pohledávek a sleduje zůstatky po splatnosti. Ostatní relevantní informace o věkové struktuře a další informace o úvěrovém riziku jsou uvedené v poznámkách 13 a 15.

**Tržní rizika.** Skupina je vystavena tržním rizikům. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic (a) v cizích měnách a (b) z úročených aktiv a závazků, které jsou vystaveny obecným a specifickým pohybům na trhu.

Citlivosti na tržní rizika uvedené níže jsou založeny na změně jednoho faktoru, zatímco ostatní faktory zůstanou neměnné. V praxi je toto chování nepravděpodobné a změny některých faktorů mohou být korelovány – například změny v úrokových sazbách a změny měnových kurzů.

**Měnové riziko.** Politika řízení rizik Skupiny spočívá v zajištění dlouhodobých smluvních peněžních toků (především příjmů z přepravy zemního plynu) v každé z hlavních cizích měn až do roku 2034.

Strategie řízení měnového rizika je schvalována vedením Skupiny. Pozice jsou sledovány průběžně, minimálně však měsíčně. Výše rizika je hodnocena z hlediska otevřených pozic.

Započtení měnových pozic je použito tam, kde je to možné. Otevřené pozice jsou řízeny nákupem či prodejem příslušné měny prostřednictvím uzavření krátkodobého forwardového nebo swapového kontraktu. Skupina evidovala otevřené pozice z měnových swapů a žádnou z měnového forwardu k 31. prosinci 2022. K 31. prosinci 2021 skupina evidovala otevřené pozice z měnového swapu a žádnou z měnového forwardu.

Níže uvedená tabulka shrnuje expozici Skupiny vůči měnovému riziku na konci účetního období:

(mil. Kč)	31. prosince 2022					31. prosince 2021				
	Měnová finanční aktiva	Měnové finanční závazky	Deriváty (aktiva)	Deriváty (závazky)	Čistá pozice	Měnová finanční aktiva	Měnové finanční závazky	Deriváty (aktiva)	Deriváty (závazky)	Čistá pozice
USD	8	0	0	7 125	-7 117	86	0	0	6 915	-6 829
EUR	784	5 119	5 064	0	729	182	5 274	5 221	0	129
<b>Celková expozice vůči měnovému riziku</b>	<b>792</b>	<b>5 119</b>	<b>5 064</b>	<b>7 125</b>	<b>-6 388</b>	<b>268</b>	<b>5 274</b>	<b>5 221</b>	<b>6 915</b>	<b>-6 700</b>
Kč	6 267	29 501	2 080	1 397	-22 551	1 486	29 787	2 080	1 397	-27 618
<b>Celkem</b>	<b>7 059</b>	<b>34 620</b>	<b>7 144</b>	<b>8 522</b>	<b>-28 939</b>	<b>1 754</b>	<b>35 061</b>	<b>7 301</b>	<b>8 312</b>	<b>-34 318</b>

K 31. prosinci 2022 a 2021 byly vykázány všechny otevřené derivátové pozice, tj. v tomto případě měnové úrokové swapy a měnové forwardy v jejich nominální hodnotě přepočtené na české koruny pomocí směnného kurzu k 31. prosinci 2022 a 2021. Reálné hodnoty jsou uvedeny v Kapitole 33.

Výše uvedená analýza zahrnuje pouze peněžní aktiva a závazky. Z investic do nepeněžních aktiv nevyplývá žádné významné měnové riziko.

**Zajištění měnového rizika.** V souladu s politikou řízení rizik zavedla v roce 2014 Skupina dva vztahy zajištění peněžních toků k řízení měnového rizika plynoucího z tržeb. Zajišťovacími nástroji v těchto vztazích jsou dluhopisy se splatností v roce 2026 v EUR a měnové úrokové swapy EUR/USD (Kapitola 17, Kapitola 30). Jako zajištěná položka jsou identifikovány smluvní nebo vysoce pravděpodobné budoucí příjmy z přepravy zemního plynu v cizí měně (USD a EUR), které Skupina očekává na měsíční bázi až do roku 2034. Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích nástrojů vykázané v ostatních fondech ve vlastním kapitálu budou rozpouštěny do finančních nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty až do data splatnosti zajišťované položky a do tržeb až do roku 2034, což je po datu splatnosti zajišťovacích nástrojů (Kapitola 17, Kapitola 30). V letech 2022 a 2021 nedošlo k žádné neefektivnosti z peněžních toků.

V roce 2015 představila Skupina třetí zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroje jsou reprezentovány měnovým úrokovým swapem EUR/Kč (Kapitola 17, Kapitola 30). Zajištěná položka je zastoupena peněžním tokem vztahujícím se k „private placement“ EUR dluhopisu se splatností v roce 2026. Zisky a ztráty vykázané z ostatních rezerv ve vlastním kapitálu budou průběžně rozpouštěny do zisku nebo ztráty v rámci finančních nákladů až do roku 2026 (Kapitola 17, Kapitola 30). V letech 2022 a 2021 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

V roce 2021 představila Skupina nové zajištění peněžních toků. Zajišťovacím nástrojem v tomto vztahu je komitovaná úvěrová linka splatná v roce 2025 a měnový úrokový swap USD/Kč (Kapitola 17, Kapitola 30). Jako zajištěná položka jsou identifikovány smluvní nebo vysoce pravděpodobné budoucí příjmy z přepravy zemního plynu v cizí měně (USD), které Skupina očekává na měsíční bázi až do roku 2034. Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích nástrojů vykázané jako zajišťovací rezerva ve vlastním kapitálu budou rozpouštěny do finančních nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty až do data splatnosti zajišťované položky a do tržeb až do roku 2034, což je po datu splatnosti zajišťovacích nástrojů (Kapitola 17, Kapitola 30). V roce 2022 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků. Níže uvedená tabulka analyzuje objem zajištěných peněžních toků, které byly označeny jako zajištěné položky:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	5–10 let	Více než 10 let	Celkem
<b>31. prosince 2022</b>						
<b>Expozice vůči měnovému riziku:</b>						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	898	1 466	1 362	4 573	3 226	11 525
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	0	0	0	0	0	0
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-32	-63	-1 162	0	0	-1 257
<b>Celkem</b>	<b>866</b>	<b>1 403</b>	<b>200</b>	<b>4 573</b>	<b>3 226</b>	<b>10 268</b>

(mil. Kč)	Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	5–10 let	Více než 10 let	Celkem
<b>31. prosince 2021</b>						
<b>Expozice vůči měnovému riziku:</b>						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	926	1 568	1 111	4 189	3 624	11 418
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	0	0	0	0	0	0
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-34	-70	-1 313	0	0	-1 417
<b>Celkem</b>	<b>892</b>	<b>1 498</b>	<b>-202</b>	<b>4 189</b>	<b>3 624</b>	<b>10 001</b>

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2022 představovala pokles tržeb o 103 mil. Kč (2021: pokles tržeb o 109 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních výnosů během roku 2022 zvýšila finanční výnosy o 91 mil. Kč (v roce 2021 se zvýšily finanční náklady o 2 mil. Kč).

Následující tabulka představuje stresové testování citlivosti zisku nebo ztráty či vlastního kapitálu (zajištění peněžních toků) na změny ve směnných kurzech používaných ke konci účetního období vzhledem k funkční měně, zatímco ostatní faktory zůstanou neměnné:

(mil. Kč)	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10 %	1	-727	9	-792
Oslabení USD o 10 %	-1	727	-9	792
Posílení EUR o 10 %	78	520	10	614
Oslabení EUR o 10 %	-78	-520	-10	-614

Expozice byla vypočtena z peněžních zůstatků denominovaných v jiné než funkční měně příslušné účetní jednotky Skupiny a pro měnově citlivé deriváty.

Expozice Skupiny vůči měnovému riziku s dopadem na výkaz zisku nebo ztráty k 31. prosinci 2022 je ovlivňována (i) peněžními zůstatky v cizích měnách, (ii) stávajícími zápůjčkami spřízněným osobám v EUR (Kapitola 12) a (iii) nesplacenými pohledávkami a závazky.

**Zajištění úrokového rizika.** U bankovních úvěrů Skupiny je sjednána pohyblivá úroková sazba. Některé nástroje jako dluhopisy a „fix-to-fix“ měnové úrokové swapy jsou sjednány na pevnou sazbu a jsou vystaveny riziku změny sazby při splatnosti. Reálná hodnota je (kromě jiných faktorů) citlivá na úrokové sazby skrz model diskontovaných peněžních toků, který je používán pro oceňování (viz Kapitola 30).

V roce 2020 představila Skupina čtvrté zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroj je reprezentován korunovým úrokovým swapem. Zajištěná položka je zastoupena peněžním tokem vztahujícím se k úrokovým platbám nové úvěrové linky splatné v roce 2028. Zisky a ztráty vykázané z ostatních rezerv ve vlastním kapitálu budou průběžně rozpouštěny do zisku nebo ztráty v rámci finančních nákladů až do roku 2028 (Kapitola 17, Kapitola 30). V roce 2022 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

Níže uvedená tabulka shrnuje expozici Skupiny vůči úrokovému riziku (například termínovaných vkladů, dluhopisů a zápůjček od spřízněných osob s pevnou sazbou, oboje s rizikem změny sazby ve splatnosti). Tabulka uvádí souhrnné částky finančních aktiv a závazků Skupiny v zůstatkových hodnotách, uspořádaných podle nejbližší úrokové fixace nebo data splatnosti.

	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>31. prosince 2022</b>					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	949	0	0	0	949
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	5 863	0	0	0	5 863
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-4 476	-4 806	0	0	-9 282
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	-174	-104	-9 946	-14 236	-24 460
Finanční závazky – úrokové zajištění*					
<b>Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2022</b>	<b>2 162</b>	<b>-4 910</b>	<b>-9 946</b>	<b>-14 236</b>	<b>-26 930</b>
<b>31. prosince 2021</b>					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	299	0	0	0	299
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	1 053	0	0	0	1 053
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-4 250	-4 871	0	0	-9 121
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	-174	-106	-10 029	-14 226	-24 535
Finanční závazky – úrokové zajištění*	0	0	0	0	0
<b>Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2021</b>	<b>-3 072</b>	<b>-4 977</b>	<b>-10 029</b>	<b>-14 226</b>	<b>-32 304</b>

\* Kapitola 30 – Finanční deriváty

Bankovní úvěry Skupiny jsou spojeny s pohyblivou sazbou, proto má změna v úrokových sazbách dopad do výkazu zisku nebo ztráty Skupiny za běžný rok.

Následující tabulka ukazuje citlivost zisku nebo ztráty na možné změny v krátkodobých úrokových sazbách použitých ke konci účetního období, zatímco ostatní faktory zůstanou neměnné:

	<b>31. prosince 2022</b>
<b>(mil. Kč) Dopad do výkazu zisku nebo ztráty</b>	
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-8
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	8
1M EURIBOR růst o 25 bps	-2
1M EURIBOR pokles o 25 bps	2
1M USD LIBOR růst o 25 bps	0
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	0

	<b>31. prosince 2021</b>
<b>(mil. Kč) Dopad do výkazu zisku nebo ztráty</b>	
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-20
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	20
1M EURIBOR růst o 25 bps	1
1M EURIBOR pokles o 25 bps	-1
1M USD LIBOR růst o 25 bps	0
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	0

Politika řízení úrokového rizika Skupiny požaduje, aby alespoň 70 % expozice úrokové sazby z dluhopisů a ostatních zápůjček mělo fixní sazbu. Stávající kapitálová struktura tento požadavek splňuje.

Expozice Skupiny vůči úrokovému riziku k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 je charakteristická pro expozici během roku, počínaje červencem 2014.

Skupina sleduje úrokové sazby pro finanční nástroje. Tabulka níže shrnuje efektivní úrokové sazby na konci příslušného účetního období na základě informací předkládaných vedením. Nárůst efektivních úrokových sazeb na Kč je způsoben růstem Kč sazeb v roce 2022.

	<b>31. prosince 2022</b>			<b>31. prosince 2021</b>		
v % p.a.	<b>Kč</b>	<b>USD</b>	<b>Euro</b>	<b>Kč</b>	<b>USD</b>	<b>Euro</b>
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,01	0,00	0,79	0,11	0,00	0,00
Zápůjčky spřízněným osobám	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>Závazky</b>						
Zápůjčky	4,23	n/a	3,43	3,12	n/a	3,43

**Riziko likvidity.** Riziko likvidity je riziko, že účetní jednotka bude mít problémy při plnění povinností vyplývajících z finančních závazků. Skupina je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů. Riziko likvidity je řízeno finančním oddělením Skupiny a sledováno v měsíčních (jeden měsíc dopředu), krátkodobých (jeden rok dopředu) a střednědobých (5 let dopředu) předpovědích. Vedení monitoruje krátkodobé předpovědi peněžních toků Skupiny poskytovaných na měsíční bázi.

Skupina má takovou likviditní pozici, která jí umožňuje zabezpečit své provozní finanční potřeby prostřednictvím hotovosti shromážděné průběžně z obchodních operací během roku. Likviditní portfolio Skupiny zahrnuje peníze a peněžní ekvivalenty (Kapitola 15) a termínované bankovní vklady a depozitní směnky. Vedení Skupiny odhaduje, že pro splnění nepředvídaných likviditních požadavků může být portfolio přeměněno na hotovost během několika dní.

Skupina vypracovala analýzu likvidity založenou na velmi konzervativní projekci budoucích peněžních toků pocházejících mj., pouze z výnosů z dodávek plynu do České republiky a z velmi malé části nasmlouvaných tranzitních výnosů (nesouvisejících se situací s hlavním zákazníkem v Kapitole 4). Skupina neplánuje výplatu dividend. Vedení je toho názoru, že tato situace neovlivní předpoklad trvání Skupiny v roce 2023.

Níže uvedená tabulka ukazuje závazky k 31. prosinci 2022 a 2021 dle jejich zbytkové smluvní splatnosti. Částky uvedené v tabulce jsou smluvní nediskontované peněžní toky a brutto závazkové zápůjčky. Takovéto nediskontované peněžní toky se liší od částek zahrnutých v rozvaze, neboť částky v rozvaze vychází z diskontovaných peněžních toků. Finanční deriváty jsou zahrnuty ve smluvních částkách, které mají být zaplacený nebo přijaty. V případě, že Skupina očekává uzavření pozice před datem splatnosti, jsou deriváty zahrnuty na základě očekávaných peněžních toků.

V případě, že dlužná částka není fixní, zveřejněná částka se stanoví s ohledem na podmínky existující ke konci účetního období. Platby v cizí měně jsou přepočteny spotovým kurzem ke konci účetního období.

Analýza splatnosti finančních závazků k 31. prosinci 2022 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Závazky</b>					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (Kapitola 17)	589	1 315	19 368	19 589	40 861
Obchodní a jiné závazky (Kapitola 22)	1 702	0	13	0	1 715
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (Kapitola 30)					
– příjmy	-136	-692	-9 201	-239	-10 268
– výdaje	31	428	9 968	94	10 521
<b>Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb</b>	<b>2 186</b>	<b>1 051</b>	<b>20 148</b>	<b>19 444</b>	<b>42 829</b>

Analýza splatnosti finančních závazků k 31. prosinci 2021 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Závazky</b>					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (Kapitola 17)	336	916	19 057	19 947	40 256
Obchodní a jiné závazky (Kapitola 22)	1 072	0	15	0	1 087
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (Kapitola 30)					
– příjmy	-40	-510	-9 335	-372	-10 257
– výdaje	32	419	10 060	219	10 730
<b>Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb</b>	<b>1 400</b>	<b>825</b>	<b>19 797</b>	<b>19 794</b>	<b>41 816</b>

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky a k 31. prosinci 2022 jde o čistou krátkodobou pohledávku 5 202 mil. Kč (31. prosince 2021: čistý krátkodobý závazek činil 13 195 mil. Kč).

Platby v souvislosti s brutto vypořádáním měnových swapů budou doprovázeny souvisejícími peněžními příjmy, které jsou vykázány v jejich současné hodnotě v Kapitole 30.

### 32. Řízení kapitálu

Cílem Skupiny při řízení kapitálu je zajistit schopnost Skupiny pokračovat ve své činnosti s cílem zajistit návratnost akcionářům a užitek ostatním zainteresovaným osobám. Skupina spravuje své kapitálové ukazatele s cílem zajistit vysoký rating (např. Skupina může upravit výši dividend vyplácených akcionářům za účelem udržení nebo přizpůsobení kapitálové struktury).

Kapitálová struktura Skupiny se skládá zejména z vlastního kapitálu, nepodřízených zápůjček od bank, nepodřízených dluhopisů a nepodřízených krátkodobých zápůjček od spřízněných osob.

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Vlastní kapitál	18 179	11 612
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	33 682	33 594
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	60	63
<b>Celkem</b>	<b>51 921</b>	<b>45 269</b>

Skupina splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2022 a 2021.

### 33. Reálná hodnota finančních nástrojů

Položky oceněné reálnou hodnotou jsou zařazeny v hierarchii reálné hodnoty podle úrovní. Vedení posuzuje zařazení finančních nástrojů do hierarchie reálných hodnot. Pokud ocenění reálnou hodnotou používá zjistitelné údaje vyžadující významnou úpravu, potom je klasifikováno jako úroveň 3. Stanovení významu oceňovacích vstupů je posuzováno ve vztahu k celkovému ocenění reálnou hodnotou.

#### (a) Opakující se ocenění reálnou hodnotou

Opakující se ocenění reálnou hodnotou jsou ta, která jsou vyžadována nebo povolena účetními standardy v rozvaze ke konci každého účetního období.

#### (b) Finanční nástroje v reálné hodnotě

V reálné hodnotě jsou vykazovány pouze deriváty.

Všechna opakující se ocenění reálnou hodnotou k 31. prosinci 2022 a 2021 jsou v hierarchii reálných hodnot klasifikována jako úroveň 2.

V oceňovací technice pro úroveň 2 nebyly od 31. prosince 2017 provedeny žádné změny.

Popis oceňovací techniky a popis vstupů použitých při ocenění na reálnou hodnotu v úrovni oceňování 2 k 31. prosinci 2022:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
<b>Derivátové finanční nástroje</b>			
Měnové úrokové swapy	-1 224	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Úrokové swapy	1 278	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Měnové forwardy	0	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
<b>Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2</b>	<b>54</b>		

Popis oceňovací techniky a popis vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou v úrovni oceňování 2 k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
<b>Derivátové finanční nástroje</b>			
Měnové úrokové swapy	-968	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Úrokové swapy	789	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Měnové forwardy	-12	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
<b>Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2</b>	<b>-191</b>		

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2022	2021
<b>Počáteční zůstatek</b>	<b>-191</b>	<b>-1 528</b>
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	0	0
Vypořádání kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	12	5
Změna v nerealizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	233	1 332
<b>Konečný zůstatek</b>	<b>54</b>	<b>-191</b>

**(c) Neopakující se ocenění reálnou hodnotou**

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepřeceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021.

**(d) Finanční aktiva a závazky, které nejsou oceněné reálnou hodnotou, ale pro které je reálná hodnota zveřejněna**

Reálná hodnota analyzovaná podle úrovně v hierarchii reálné hodnoty a účetní hodnota aktiv a závazků neoceňovaných v reálné hodnotě je následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2022				31. prosince 2021			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota
<b>AKTIVA</b>								
<b>Ostatní finanční aktiva</b>								
- Zápůjčky spřízněným osobám	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>CELKOVÁ AKTIVA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
<b>Zápůjčky</b>								
- Zápůjčky od spřízněných osob	0	0	60	60	63	0	0	63
- Bankovní úvěry	0	0	14 678	14 613	0	0	14 519	14 493
- Dluhopisy	2 497	8 865	0	19 069	4 470	14 119	0	19 100
<b>CELKOVÉ ZÁVAZKY</b>	<b>2 497</b>	<b>8 865</b>	<b>14 738</b>	<b>33 742</b>	<b>4 533</b>	<b>14 119</b>	<b>14 519</b>	<b>33 656</b>

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

Reálná hodnota pro úroveň 1 hierarchie reálné hodnoty odráží cenu dluhopisů s fixní úrokovou mírou kótovaných na aktivních trzích (veřejných burzách).

Reálné hodnoty pro úroveň 3 hierarchie reálné hodnoty byly odhadnuty použitím oceňovací techniky diskontovaných peněžních toků. Vstupy používané pro úvěry spřízněným osobám jsou na trhu pozorovatelné (PRIBOR, LIBOR, EURIBOR) upravené podle nepozorovatelných odhadovaných kreditních spreadů. Vstupy používané pro bankovní půjčky, půjčky od spřízněných stran a leasingu jsou na trhu pozorovatelné (PRIBOR, LIBOR, EURIBOR a IRS) upravené podle nepozorovatelných odhadovaných kreditních spreadů.

Reálná hodnota nekótovaných dluhopisů, která byla stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných dle na trhu pozorovatelné výnosové křivky upravené o nepozorovatelné odhadované spready.

**Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě.** Odhadnutá reálná hodnota nástrojů aktiv je založena na odhadu očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných aktuální úrokovou sazbou pro nový nástroj s podobným úvěrovým rizikem a zbytkovou splatností.

**Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě.** Odhadnutá reálná hodnota nástrojů závazků je založena na odhadu očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných aktuální úrokovou sazbou pro nový nástroj s podobným úvěrovým rizikem a zbytkovou splatností.

### 34. Následné události

Dne 4. ledna 2023 Skupina zveřejnila informaci, úplné znění viz Kapitola 4, kde uvedla, že od Hlavního zákazníka dle obchodních smluv neobdržela poslední splatné měsíční platby. Od té doby se situace nezměnila a Hlavní zákazník tyto splatné faktury neuhradil (což představuje porušení smlouvy).

24. ledna 2023 agentura Fitch Ratings uvedla, že rating N4G není ovlivněn zastavením plateb od jejího Hlavního zákazníka (jak se již odráželo v jejich předchozích projekcích), ale nejistota roste.

Vedení Skupiny průběžně sleduje aktuální situaci a vyhodnocuje možné dopady na její podnikání. Ke dni vydání účetní závěrky je vedení toho názoru, že situace neovlivňuje předpoklad trvání podniku v roce 2023. Nelze však vyloučit, že dojde k dalšímu vývoji, který může mít následně významný dopad na finanční podmínky, finanční výsledky, peněžní toky a aktiva Skupiny.

Po rozvahovém dni nenastaly žádné další události, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

24. února 2023



**Andreas Rau**  
jednatel



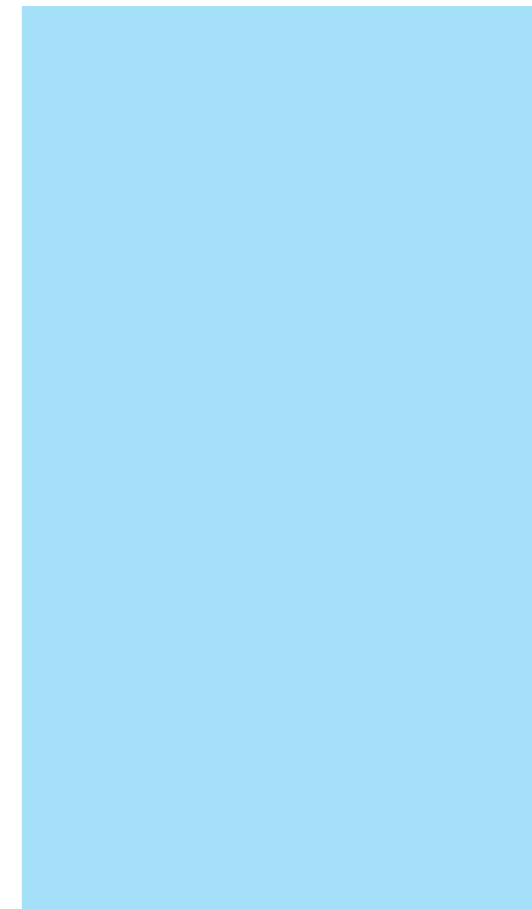
**Radek Benčík**  
jednatel



**Václav Hrach**  
jednatel



# Příloha č. 2: Samostatná účetní závěrka



# NET4GAS, s.r.o.

## Samostatná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví  
ve znění přijatém Evropskou unií, 31. prosince 2022

### Obsah

Rozvaha	100
Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	102
Přehled změn vlastního kapitálu	103
Výkaz peněžních toků	104
1. NET4GAS, s.r.o. a její předmět činnosti – základní informace	106
2. Prostředí, ve kterém Společnost podniká	107
3. Přehled významných účetních postupů	108
4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	118
5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	121
6. Informace o segmentech	123
7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	125
8. Pozemky, budovy a zařízení	128
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	129
10. Investice v dceřiné společnosti	130
11. Ostatní dlouhodobá aktiva	131
12. Zásoby	131
13. Zápůjčky spřízněným osobám	131
14. Obchodní a jiné pohledávky	132
15. Jiná nefinanční aktiva	132
16. Peníze a peněžní ekvivalenty, Jiná finanční aktiva	133
17. Vlastní kapitál	133

98

99

18. Zápůjčky a úvěry	135
19. Závazek z leasingu	137
20. Vládní a jiné dotace	137
21. Ostatní daňové závazky	138
22. Rezervy	138
23. Obchodní a jiné závazky	138
24. Zaměstnanecké požitky	139
25. Jiné nefinanční závazky	139
26. Náklady	140
27. Ostatní provozní výnosy	140
28. Finanční výnosy	141
29. Finanční náklady	141
30. Daň z příjmů	141
31. Potenciální a budoucí závazky	143
32. Finanční deriváty	144
33. Řízení finančních rizik	147
34. Řízení kapitálu	154
35. Reálná hodnota finančních nástrojů	155
36. Následné události	158

**NET4GAS, s.r.o.**  
**Rozvaha k 31. prosinci 2022**

(mil. Kč)	Kapitola	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<b>AKTIVA</b>			
<b>DLOUHODOBÁ AKTIVA</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	8	53 390	52 234
Nehmotný majetek	9	77	73
Investice v dceřině společnosti	10	5 835	5 972
Finanční deriváty	32	904	684
Ostatní dlouhodobá aktiva	11	311	139
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>60 517</b>	<b>59 102</b>
<b>KRÁTKODOBÁ AKTIVA</b>			
Zásoby	12	191	155
Obchodní a jiné pohledávky	14	258	402
Finanční deriváty	32	483	208
Zálohy na daň z příjmů	30	21	0
Jiná nefinanční aktiva	15	168	38
Jiná finanční aktiva	16	5 863	1 053
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	949	299
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>7 933</b>	<b>2 155</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>68 450</b>	<b>61 257</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	17	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	17	6 617	6 617
Zajištění peněžních toků	17	1 688	1 362
Nerozdělený zisk		7 100	857
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>18 155</b>	<b>11 586</b>

Příloha na stranách 106 až 158 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

(mil. Kč)	Kapitola	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<b>DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY</b>			
Jiné závazky	23	13	15
Zápůjčky a úvěry	18	33 096	33 231
Závazek z leasingu	19	6 688	6 695
Finanční deriváty	32	1 210	958
Odložený daňový závazek	30	6 224	6 187
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	24	127	126
Jiné nefinanční závazky	25	0	1
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>47 358</b>	<b>47 213</b>
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY</b>			
Zápůjčky a úvěry	18	718	429
Závazek z leasingu	19	137	141
Obchodní a jiné závazky	23	1 748	1 168
Finanční deriváty	32	122	126
Splatná daň z příjmů	30	0	8
Ostatní daňové závazky	21	30	20
Rezervy	22	0	10
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	24	148	106
Jiné nefinanční závazky	25	34	450
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>2 937</b>	<b>2 458</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>50 295</b>	<b>49 671</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM</b>		<b>68 450</b>	<b>61 257</b>

24. února 2023

**Andreas Rau**  
jednatel

**Radek Benčík**  
jednatel

**Václav Hrach**  
jednatel

Příloha na stranách 106 až 158 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

**NET4GAS, s.r.o.****Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku  
za rok končící 31. prosince 2022**

(mil. Kč)	Kapitola	2022	2021
Tržby	6	12 953	10 376
Spotřebovaný materiál	26	-571	-445
Služby a nájemné	26	-460	-432
Zaměstnanecké požitky	26	-594	-581
Odpisy	8, 9, 26	-2 497	-2 549
Zisk ze zrušení opravné položky k odepsaným pohledávkám		0	1
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	-1	2
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		64	140
Kurzové rozdíly, netto	26	-1	-49
Ostatní provozní výnosy	27	302	390
Ostatní provozní náklady	26	-44	-173
<b>Provozní zisk</b>		<b>9 151</b>	<b>6 680</b>
Finanční výnosy	28	657	120
Finanční náklady	29	-2 185	-2 216
<b>Finanční výsledek (netto)</b>		<b>-1 528</b>	<b>-2 096</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>7 623</b>	<b>4 584</b>
Daň z příjmů	30	-1 380	-827
<b>ZISK ZA ROK</b>		<b>6 243</b>	<b>3 757</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	17	402	1 775
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	30	-76	-337
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM</b>		<b>326</b>	<b>1 438</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM</b>		<b>6 569</b>	<b>5 195</b>

Příloha na stranách 106 až 158 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

**NET4GAS, s.r.o.****Přehled změn vlastního kapitálu  
za rok končící 31. prosince 2022**

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2021</b>	<b>2 750</b>	<b>13 467</b>	<b>-76</b>	<b>1 084</b>	<b>17 225</b>
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2021	0	0	0	3 757	3 757
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	1 438	0	1 438
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 438</b>	<b>3 757</b>	<b>5 195</b>
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (Kapitola 17)	0	3 981	0	0	3 981
Úbytky mimo základní kapitál (Kapitola 17)	0	-10 831	0	0	-10 831
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	-1 084	-1 084
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	-2 900	-2 900
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>2 750</b>	<b>6 617</b>	<b>1 362</b>	<b>857</b>	<b>11 586</b>
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2022	0	0	0	6 243	6 243
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	326	0	326
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>326</b>	<b>6 243</b>	<b>6 569</b>
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (Kapitola 17)	0	0	0	0	0
Úbytky mimo základní kapitál (Kapitola 17)	0	0	0	0	0
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	0	0
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>2 750</b>	<b>6 617</b>	<b>1 688</b>	<b>7 100</b>	<b>18 155</b>

Příloha na stranách 106 až 158 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

**NET4GAS, s.r.o.****Výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2022**

(mil. Kč)	Kapitola	2022	2021
<b>Peněžní toky z provozní činnosti:</b>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>7 623</b>	<b>4 584</b>
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	2 497	2 549
Finanční výnosy	28	-657	-120
Finanční náklady	29	2 185	2 216
Zisk ze zrušení opravné položky k odepsaným pohledávkám		0	-1
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	1	-2
Výnosy z prodeje nehmotného majetku		0	0
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti		-280	-312
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti:		-4	-49
– rezerva na zaměstnanecké požitky		-17	-6
– rozpuštění rezerv a tvorba opravných položek		-10	0
– ostatní		23	-43
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu</b>		<b>11 365</b>	<b>8 865</b>
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	14, 15	-282	-967
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	23, 25	539	-102
Snížení (+) zásob	12	-36	-24
<b>Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu</b>		<b>11 586</b>	<b>7 772</b>
Placené úroky	29	-1 791	-1 070
Přijaté úroky	28	430	11
Zaplacená daň z příjmů	30	-1 449	-803
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>8 776</b>	<b>5 910</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti:</b>			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-3 761	-2 512
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-27	-30
Výnosy z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	0	1
Výnosy z prodeje nehmotného majetku	9	0	0
Příjmy ze snížení ostatních kapitálových fondů dceřiné společnosti	10	137	185
Poskytnuté zápůjčky spřízněným osobám	13	0	0
Výdaje spojené s nabytím jiných finančních aktiv	15	-4 810	-1 053
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti	27	280	312
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-8 181</b>	<b>-3 097</b>

Příloha na stranách 106 až 158 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

(mil. Kč)	Kapitola	2022	2021
<b>Peněžní toky z finanční činnosti:</b>			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníkoví Společnosti	17	0	-10 831
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníkem Společnosti	17	0	3 981
Vyplacené podíly na zisku	17	0	-1 084
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	17	0	-2 900
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů	18	-499	-12 827
Přijaté zápůjčky a úvěry	18	554	18 922
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>55</b>	<b>-4 739</b>
<b>Čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>650</b>	<b>-1 926</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	16	299	2 225
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>	16	<b>949</b>	<b>299</b>

Příloha na stranách 106 až 158 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

# NET4GAS, s.r.o.

## PŘÍLOHA SAMOSTATNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za rok končící 31. prosince 2022

### 1. NET4GAS, s.r.o. a její předmět činnosti – základní informace

Tato samostatná účetní závěrka společnosti NET4GAS, s.r.o. (dále „Společnost“ nebo „NET4GAS“) za rok končící 31. prosince 2022 byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Společnost byla založena a její sídlo je v České republice, kde také Společnost provozuje svoji činnost. Společnost je společností s ručením omezeným, byla zapsána do obchodního rejstříku 29. června 2005 a její sídlo je Na Hřebenech II 1718/8, Praha 4 – Nusle, Česká republika. Identifikační číslo Společnosti je 272 60 364.

Hlavním předmětem podnikání Společnosti je přeprava zemního plynu podle zákona č. 458/2000 Sb. (energetický zákon).

Od 2. srpna 2013 je Společnost plně vlastněna společností NET4GAS Holdings, s.r.o. (dále „NET4GAS Holdings“), registrovanou v České republice a je zároveň mateřskou společností Společnosti. Společnost NET4GAS Holdings, s.r.o. je společným podnikem společností Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. (50 %), zapsanou ve Velkovévodství Lucemburském a Borealis Novus Parent B.V. (50 %), zapsanou v Nizozemském království.

Jednatelé Společnosti:

K 31. prosinci 2022	K 31. prosinci 2021
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
Václav Hrach	Václav Hrach

Složení dozorčí rady Společnosti:

K 31. prosinci 2022	Funkce	K 31. prosinci 2021	Funkce
Michael Raymond Mc Nicholas	Předseda	Jaroslava Korpancová	Předsedkyně
Mario Fischer	Člen	Michael Raymond Mc Nicholas	Člen
Delphine Voeltzel	Člen	Delphine Voeltzel	Člen
Igor Emilievic Lukin	Člen	Igor Emilievic Lukin	Člen
Georg Nowack	Člen	Georg Nowack	Člen

Jaroslava Korpancová přestala být předsedkyní dozorčí rady dne 24. června 2022. Změna byla zapsána do Obchodního rejstříku dne 11. července 2022.

Michael Raymond Mc Nicholas se stal předsedou dozorčí rady dne 24. června 2022. Změna byla zapsána do Obchodního rejstříku dne 11. července 2022.

Jaroslava Korpancová přestala být členkou dozorčí rady dne 14. srpna 2022. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 4. listopadu 2022.

Mario Fischer se stal členem dozorčí rady dne 15. srpna 2022. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 4. listopadu 2022.

**O Společnosti.** NET4GAS, s.r.o. je výlučným držitelem licence pro přepravu plynu v České republice a provozuje téměř 4 000 km plynovodů. Přepravní soustava Společnosti se skládá z pěti kompresních stanic. Průtok přepravovaného plynu je měřen na sedmi hraničních předávacích stanicích (Lanžhot, Brandov a Hora Svaté Kateřiny v České republice, Waidhaus, Olbernhau a Deutschneudorf ve Spolkové republice Německo a Cieszyn v Polské republice) a téměř stech vnitrostátních předávacích místech. Přepravní soustava NET4GAS byla v uplynulých letech rozšířena několika významnými projekty, které přinesly dodatečnou přepravní kapacitu a větší diverzifikaci přepravních tras. Mezi tyto projekty patřila výstavba

106

107

vysokotlakového plynovodu GAZELA (DN 1400, uvedena do provozu v roce 2013), jež propojuje přepravní soustavy České republiky a Spolkové republiky Německo v hraničních bodech Brandov a Rozvadov a projekt propojení české a polské přepravní soustavy v Českém Těšíně. Celá přepravní soustava umožňuje zpětný průtok, což znamená, že má kapacitu a technologie umožňující přepravu plynu různými směry.

Největším projektem Společnosti v posledních letech je projekt Capacity4Gas, který přispívá ke zvýšení bezpečnosti dodávek plynu v České republice a v celém regionu střední a východní Evropy. Projekt navíc posílil strategickou roli České republiky v přeshraniční přepravě plynu. Cílem projektu Capacity4Gas je vybudování nové plynárenské infrastruktury, jejíž největší část je v Ústeckém a Plzeňském kraji. Cílem projektu bylo propojení plynárenské infrastruktury provozované společností NET4GAS s německou přepravní soustavou plynu, včetně plynovodu EUGAL, a zvýšení její kapacity pro dodávky plynu do České republiky a pro další tranzit přes Slovensko. Projekt byl realizován ve dvou hlavních etapách, kdy první etapa byla dokončena v roce 2019 a druhá koncem roku 2020. Některé dokončovací práce probíhaly i v průběhu roku 2021 a byly dokončeny v roce 2022.

Posledním významným projektem, který vstoupil do fáze implementace v roce 2021, je vnitrostátní projekt Moravia Capacity Extension, jehož záměrem je posílit přepravní kapacitu pro oblast střední a severní Moravy. Hlavní část projektu byla dokončena v roce 2022. Na projektu stále probíhají dokončovací práce, jejichž ukončení je plánováno na konec roku 2023.

NET4GAS, s.r.o. je nástupnická společnost společnosti Tranzitní plynovod, n. p., Transgas, a.s. a RWE Transgas Net, s.r.o.

Společnost NET4GAS, s.r.o. založila 10. října 2010 dceřinou společností BRAWA, a.s., která byla až do 1. ledna 2013 nečinnou společností. 1. ledna 2013 se společnost BRAWA stala po právní přeměně NET4GAS výhradním majitelem plynovodu GAZELA, který je provozován společností NET4GAS.

#### Poznámka

Samostatná účetní závěrka byla připravena v českém a anglickém jazyce. Česká verze této samostatné účetní závěrky má přednost před verzí anglickou ve všech skutečnostech výkladu informací, názorů a stanovisek.

NET4GAS, s.r.o.  
Příloha samostatné účetní závěrky  
za rok končící 31. prosince 2022

### 2. Prostředí, ve kterém Společnost podniká

Regulace v České republice:

#### (a) Právní rámec pro provozovatele přepravní soustavy

Provozovatel přepravní soustavy je držitelem výlučné licence na přepravu plynu podle energetického zákona a jeho činnost podléhá regulaci ze strany Energetického regulačního úřadu (ERÚ).

Provozovatel přepravní soustavy je povinen dodržovat povinnosti vycházející jak z přímo použitelných právních předpisů Evropské unie, tak z energetického zákona, který zpracovává příslušné předpisy Evropské unie a upravuje (v návaznosti na přímo použitelné předpisy Evropské unie) podmínky podnikání a výkon státní správy v energetických odvětvích, stejně tak i práva a povinnosti fyzických a právnických osob, a dalších právních předpisů.

#### (b) Regulační rámec pro provozovatele přepravní soustavy

Ceny za přepravu plynu jsou každoročně stanovovány ERÚ na základě metodiky regulace platné v daném regulačním období. V souladu s Nařízením Komise (EU) 2017/460 jsou nejpozději 30 dní před konáním aukce roční kapacity v cenovém rozhodnutí zveřejňovány vyvolávací ceny pro propojovací body a multiplikátory uplatňované u kratších než standardních ročních kapacitních produktů. Nejpozději k 30. listopadu jsou v cenovém rozhodnutí ERÚ zveřejněny ceny za přepravu plynu pro následující rok pro ostatní body přepravní soustavy.

Ceny přepravy plynu na rok 2022 byly stanoveny cenovým rozhodnutím ERÚ č. 3/2021 ze dne 27. května 2021 a č. 7/2021 ze dne 30. listopadu 2021, o regulovaných cenách souvisejících s dodávkou plynu.

#### (c) Současné regulační období

Provozovatel přepravní soustavy je v současné době regulován v rámci pravidel V. regulačního období, které začalo 1. ledna 2021 a končí 31. prosince 2025.

#### (d) Metodika regulace vnitrostátní přepravy pro V. regulační období

Metodika regulace provozovatele přepravní soustavy je pro vnitrostátní přepravu plynu založena na stanovení stropu povolených výnosů pro každý regulovaný rok v průběhu regulačního období, tzv. metoda revenue cap.

Z takto definovaných povolených výnosů jsou pak odvozeny ceny za rezervovanou přepravní kapacitu. Variabilní složka ceny pokrývající skutečné náklady na spotřebu energie k provozním účelům je stanovována pro každý regulovaný rok v souladu s platnou metodikou regulace a modelem schváleným rozhodnutím ERÚ naplňujícím požadavky Nařízení Komise (EU) 2017/460 a uveřejněným v Energetickém regulačním věstníku, č. 3/2019 ze dne 27. 5. 2019.

#### (e) Metodika regulace pro tranzitní přepravu pro V. regulační období

V souladu s Nařízením Komise (EU) 2017/460 změnil Energetický regulační úřad způsob regulace výnosů provozovatele přepravní soustavy za tranzitní přepravu plynu. Z historického způsobu stanovení cen na základě benchmarkingu srovnatelných přepravních tras se od roku 2020 přešlo na nákladově orientovanou metodologii a stanovení přiměřeného zisku. Režim cenového stropu platný pro celé regulační období zůstává pro stanovení ceny za kapacitu u mezinárodní přepravy plynu zachován. Stanovení ceny, včetně její variabilní složky, se řídí platnou metodikou regulace a rozhodnutím ERÚ naplňujícím požadavky Nařízení Komise (EU) 2017/460, uveřejněným v Energetickém regulačním věstníku, č. 3/2019 ze dne 27. 5. 2019. Variabilní složka (tj. finanční kompenzace za energii potřebnou k přepravě plynu), vzhledem k přirozeně vznikajícímu rozdílu mezi skutečnou potřebou energie a variabilním normativem stanoveným Energetickým regulačním úřadem v rozhodném období, by podle metodiky měla podléhat dalším regulačním úpravám (Společnost eviduje zůstatek, který bude předmětem pozdějšího rozhodnutí ERÚ).

#### (f) Neregulovaná část

V návaznosti na rozhodnutí ERÚ ze dne 28. července 2011 byl propojovací plynovod GAZELA zproštěn povinností poskytnout přístup třetím osobám za regulovanou cenu za podmínek stanovených energetickým zákonem.

### 3. Přehled významných účetních postupů

#### a) Základní zásady sestavení účetní závěrky

Samostatná účetní závěrka Společnosti byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“) na principu historických cen s výjimkou reálné hodnoty u realizovaných finančních aktiv, u finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti nákladům a výnosům (včetně derivátových nástrojů). Níže jsou uvedeny základní účetní zásady použité při přípravě účetní závěrky. Tyto postupy byly konzistentně použity v obou účetních obdobích.

Sestavení účetní závěrky dle IFRS vyžaduje použití určitých významných účetních odhadů. Kromě tohoto také vyžaduje úsudek vedení při použití účetních postupů Společnosti. Oblasti, které zahrnují vyšší úroveň úsudku nebo komplexnosti, nebo oblasti, kde úsudky a odhady jsou významné pro účetní závěrku, jsou uvedeny v Kapitole 4.

Tato samostatná účetní závěrka se vztahuje ke konsolidované účetní závěrce sestavené za Společnost a její dceřinou společností BRAWA. Měly by být čteny společně.

*Měna vykazování.* Samostatná účetní závěrka je vykazována v českých korunách („Kč“), která je funkční měnou Společnosti.

#### b) Finanční nástroje – základní zásady oceňování

Finanční nástroje jsou v závislosti na jejich klasifikaci uvedeny v jejich reálné hodnotě nebo v naběhlé hodnotě, jak je popsáno níže.

Reálná hodnota je taková hodnota, kterou je možno obdržet za prodej aktiva, či kterou je třeba zaplatit za převod závazku mezi účastníky trhu k datu transakce. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový trh, ve kterém se transakce s aktivy a závazky realizují s dostatečnou četností a v dostatečném objemu a poskytují tak nepřetržitě informace o cenách.

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv, u kterých je doba realizace daná předpisem či zvyklostmi trhu („běžný způsob“ nákupu a prodeje), se vykazují ke dni obchodu. To je datum, ke kterému se Společnost zavazuje dodat finanční aktiva.

Všechny ostatní nákupy jsou vykázány v okamžiku uzavření smlouvy.

Reálná hodnota finančního nástroje, který je obchodován na aktivním trhu, je stanovena jako součin cenové nabídky jednotlivého aktiva nebo závazku a množství drženého subjektem. To platí i v případě, že obvyklé obchodované denní množství neodpovídá drženému množství a zadání objednávky na prodej v jedné transakci může mít vliv na cenu obchodu.

Portfolio finančních derivátů, které není obchodováno na aktivním trhu, je oceňováno reálnou hodnotou finančních aktiv a závazků Společnosti na základě ceny, která by byla obdržena za prodej čisté dlouhé pozice (tj. aktiva) pro dané riziko nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice (tj. závazku) pro dané riziko v běžné transakci mezi účastníky trhu k datu transakce. Toto se týká aktiv oceňovaných v reálné hodnotě za předpokladu, že Společnost:

(a) spravuje skupinu finančních aktiv a závazků na základě celkové expozice vůči konkrétnímu tržnímu riziku (nebo rizikům) nebo úvěrovému riziku konkrétní protistrany v souladu s řízením rizik Společnosti nebo s její investiční strategií, (b) poskytuje na této bázi informace o skupině aktiv a závazků vedení Společnosti, a (c) tržní rizika, včetně doby vystavení subjektu konkrétnímu tržnímu riziku (nebo rizikům), vyplývající z finančních aktiv a závazků jsou v zásadě stejná.

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno pomocí hierarchie reálných hodnot následovně (Kapitola 34):

(i) úroveň 1 jsou ocenění stanovená cenovou nabídkou (neupravenou) na aktivních trzích pro totožná aktiva a závazky, (ii) úroveň 2 jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupními zjištěnými tržními údaji pro tato aktiva a závazky, a to buď přímo (tedy cenou) nebo nepřímo (tedy odvozením od cen), (iii) úroveň 3 jsou ocenění, která nejsou založena pouze na zjištěných tržních údajích (což znamená, že ocenění používá i významné nepozorovatelné vstupy). Převody mezi úrovněmi v hierarchii reálné hodnoty se uskutečňují ke konci účetního období.

*Transakční náklady* jsou nevyhnutelné náklady, které jsou přímo spojeny s pořízením, vydáním nebo prodejem finančního nástroje. Nevyhnutelné náklady jsou takové náklady, které by nevznikly, pokud by se transakce neuskutečnila. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize zaplacené zástupcům (včetně zaměstnanců vystupujících jako obchodní zástupci), poradcům, makléřům a prodejcům, odvody regulačním úřadům a organizátorům trhu cenných papírů, převodní daně a cla. Transakční náklady nezahrnují prémie a slevy, finanční náklady a náklady spojené s interní administrativou nebo náklady spojené s držbou.

*Naběhlá hodnota* představuje hodnotu, ve které byl finanční nástroj prvotně vykázán, snížená o splátky jistiny a navýšená o připsaný úrok. U finančních aktiv je jejich hrubá účetní hodnota snížena o očekávané úvěrové ztráty. Naběhlé úroky se skládají z transakčních nákladů časově rozlišených k datu vykázání a z prémie/slevy z hodnoty v době splatnosti za použití metody efektivní úrokové sazby. Časové rozlišení nákladových úroků a výnosových úroků, včetně naběhlého kupónu nebo časově rozlišené prémie/slevy (včetně časově rozlišených poplatků v době zřízení, pokud jsou relevantní) nejsou vykázány samostatně, ale jsou zahrnuty v účetní hodnotě daných položek v rozvaze.

*Metoda efektivní úrokové sazby* je metoda rozložení úrokového výnosu nebo nákladu na příslušné období tak, aby byla zůstatková účetní hodnota úročena konstantní úrokovou mírou (efektivní úroková sazba). Efektivní úroková sazba je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky nebo příjmy (vyjma budoucích úvěrových ztrát) po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje na čistou účetní hodnotu finančního nástroje. Efektivní úroková míra diskontuje peněžní toky variabilního úrokového nástroje do data další úrokové fixace, vyjma prémie či diskontu, který odráží rizikovou přírážku pohyblivé sazby finančního nástroje nebo jiných proměnných, které nejsou přenastaveny na tržní hodnoty. Tyto prémie nebo diskonty se odpisují po celou předpokládanou dobu životnosti finančního nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje veškeré poplatky placené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

### c) Klasifikace finančních aktiv

Finanční aktiva jsou klasifikována do následujících kategorií:

- na aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou (AC),
- aktiva následně oceněná reálnou hodnotou:
  - do ostatního úplného výsledku (FVTOCI)
  - do výsledku hospodaření (FVTPL)

#### Aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou (AC):

Dluhové nástroje jsou oceňovány naběhlou hodnotou, pokud splňují následující dvě podmínky:

- zvolený obchodní model (*Business model test*): cílem je držet finanční aktivum a inkasovat smluvní platby (spíše než toto finanční aktivum prodat před jeho smluvní splatností a realizovat zisk ze změn jeho ceny),
- charakter smluvních plateb (*Cash flow characteristics test*): smluvní platby plynoucí z finančního aktiva představují pouze úroky a splátky jistiny, kde úrok zobrazuje pouze časovou hodnotu peněz, kreditní riziko protistrany, ostatní základní úvěrové náklady (vč. např. likviditních a administrativních) a přiměřenou ziskovou marži.

#### Aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do výsledku hospodaření:

Finanční aktiva v reálné hodnotě, přeceňována do výkazu zisků a ztráty, včetně finančních derivátů, jsou oceněny v reálné hodnotě. Veškeré deriváty jsou vykázány v aktivech, je-li jejich reálná hodnota kladná nebo v závazcích, je-li záporná. Metoda vykazování výsledného zisku nebo ztráty závisí na tom, zda je příslušný derivát klasifikován jako zajišťovací, a pokud ano, na charakteru zajišťované položky. Společnost klasifikuje určité deriváty jako zajišťovací nástroje určitého rizika spojeného s vysoce pravděpodobnými očekávanými budoucími transakcemi (zajištění peněžních toků).

Již od počátku transakce dokumentuje Společnost vztah mezi zajišťovacími nástroji a zajišťovanými položkami. Kromě toho Společnost také dokumentuje cíle a strategie řízení rizik týkající se různých zajišťovacích transakcí. Dále Společnost dokumentuje na počátku i průběžně svoje hodnocení toho, zda deriváty, které jsou užívány pro zajištění, jsou efektivní ve vyrovnávání změn v peněžních tocích zajišťovaných položek.

Reálná hodnota různých derivátových nástrojů použitých pro zajišťovací účely je uvedena v Kapitole 31. Pohyby v za-

jišťovací rezervě v ostatním úplném výsledku jsou uvedeny v Kapitole 17. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů je klasifikována jako dlouhodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je více než 12 měsíců, a jako krátkodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je méně než 12 měsíců. Deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva nebo závazky.

*Zajištění peněžních toků:* Efektivní část změny reálné hodnoty derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků, je vykázána v ostatním úplném výsledku. Zisk nebo ztráta připadající na neefektivní část je vykázána okamžitě ve výkazu zisku a ztráty v položce finanční náklady nebo finanční výnosy. Hodnoty nakumulované ve vlastním kapitálu jsou reklasifikovány do hospodářského výsledku v období, v němž dojde k realizaci zajišťované položky (například když se skuteční očekávaný zajištěný prodej). Zisky nebo ztráty vztahující se k efektivní části měnových úrokových swapů zajišťující měnové riziko jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát jako výnosy (v případě zajištění výnosů v cizí měně) nebo jako finanční výnosy/finanční náklady (v případě zajištění peněžního toku vztahujícímu se k emitovaným dluhopisům v cizí měně).

Když uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, případně již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, kumulovaný zisk nebo ztráta vykazaný ve vlastním kapitálu, za dobu trvání zajišťovacího vztahu, ve vlastním kapitálu zůstanou, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty, které byly vykazovány v ostatním úplném výsledku, ihned převedeny do zisku nebo ztráty jako finanční výnosy nebo finanční náklady.

### d) Klasifikace finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány do následujících kategorií: (a) závazky držené k obchodování včetně finančních derivátů a (b) jiné finanční závazky. Závazky držené k obchodování jsou oceňovány v reálné hodnotě a změny reálné hodnoty se účtují do výkazu zisku nebo ztráty (jako finanční výnosy nebo finanční náklady) v období ve kterém vznikly. Ostatní finanční závazky jsou oceněny v naběhlé hodnotě.

Společnost vykazuje určité finanční závazky jako zajišťovací položky určitého rizika, určené k zajištění vysoce pravděpodobných očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků – Kapitola 33, část zajištění měnového rizika).

### e) Prvotní vykazání finančních nástrojů

Finanční nástroje neoceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě a transakční náklady jsou účtovány přímo do zisku nebo ztráty. Reálná hodnota při prvotním vykazání je nejlépe doložena cenou transakce. Zisk nebo ztráta z prvotního vykazání se účtují pouze v případě, že existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a cenou transakce, což může být doloženo jinými pozorovatelnými transakcemi realizovanými na trhu se stejným nástrojem nebo na základě oceňovacích technik, jejichž vstupy jsou pouze data z trhu.

Pro stanovení reálné hodnoty měnových úrokových swapů, které nejsou obchodovány v aktivním trhu, používá Společnost metodu oceňování diskontovanými peněžními toky. Mezi reálnou hodnotou stanovenou při prvotním vykazání za použití oceňovacích technik a cenou transakce mohou vzniknout rozdíly. Takovéto rozdíly jsou rovnoměrně rozpouštěny během trvání měnových úrokových swapů a zápůjček spřízněným osobám.

### f) Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

Společnost odúčtovává finanční aktiva, když (a) aktiva jsou splacena nebo práva na peněžní toky z finančních aktiv jinak skončila nebo (b) Společnost převedla práva na peněžní toky z finančních aktiv nebo vstoupila do ujednání o převedení peněžních toků, když (i) přenesla v podstatě všechna rizika a odměny z vlastnictví aktiva, nebo (ii) ani nepřenesla, ani si neponechala v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví a zároveň si neponechala kontrolu.

Společnosti zůstává kontrola, pokud protistrana nemá praktickou schopnost prodat celé aktivum nespřízněné osobě bez potřeby uvalit na prodej další omezení.

Pokud je finanční aktivum plně odúčtováno, zaúčtuje se do výkazu zisku a ztráty jako zisk nebo ztráta z prodeje ve výši rovnající se rozdílu mezi účetní hodnotou aktiva a přijatou úhradou.

Společnost přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Společnosti splněny, zrušeny, kdy skončí jejich platnost nebo pokud dojde k podstatné modifikaci podmínek stávajícího závazku nebo jeho části. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné, je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

### g) Pozemky, budovy a zařízení

Veškeré pozemky, budovy a zařízení se vykazují v pořizovacích nákladech po odečtení opravěk a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty majetku.

Významné náhradní díly jsou vykázány a rozeznány stejně jako pozemky, budovy a zařízení.

Veškeré náklady na opravu a údržbu jsou vykázány jako náklady běžného účetního období. Náklady spojené s výměnou velkých komponent nebo dílčích částí budov a zařízení jsou kapitalizovány a vyměněná komponenta je vyřazena. Následné výdaje jsou zahrnuty do účetní hodnoty příslušného aktiva nebo jsou případně vykázány jako samostatné aktivum, ovšem pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že Společnost získá budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou, a pokud pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná.

Na konci každého účetního období vedení Společnosti hodnotí, zda existuje indikátor snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení. Pokud takový indikátor existuje, vedení Společnosti určí zpětně získatelnou částku, jež je stanovena jako vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej či hodnoty z užívání. Účetní hodnota je snížena na zpětně získatelnou částku a snížení hodnoty je vykázáno ve výkazu zisku nebo ztráty v příslušném období. Snížení hodnoty zaúčtované v předchozích účetních obdobích jsou případně zúčtovány v okamžiku změny v odhadu použitým k výpočtu hodnoty z užívání aktiv nebo reálné hodnoty ponížené o náklady na prodej.

Výnosy a náklady spojené s vyřazením aktiv jsou stanoveny porovnáním výnosů s účetní hodnotou a jsou vykázány ve výkazu zisku nebo ztráty.

Tam, kde Společnost zachycuje do účetní hodnoty budov a zařízení pořizovací náklady na náhradu komponent, vyjme z rozvahy účetní hodnotu nahrazené komponenty bez



ohledu na to, zda byla nahrazená komponenta odepisována samostatně. Pokud Společnost nemohla stanovit účetní hodnotu nahrazené komponenty, použila jako vodítko ke stanovení pořizovacích nákladů na nahrazenou komponentu pořizovací náklady na náhradu v době, kdy byla pořízena nebo vybudována.

#### h) Odpisy

Pozemky se neodpisují. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek není odpisován. U ostatních aktiv jsou uplatňovány rovnoměrné odpisy. Sazby odpisů jsou stanoveny na základě předpokládané doby životnosti.

	Doba životnosti
Budovy a stavby	30 – 70 let
Stroje a zařízení	4 – 40 let
Vybavení a nábytek	4 – 8 let
Dopravní prostředky	5 – 8 let
Právo k užívání	6 – 70 let

Zůstatková hodnota spolu s dobou životnosti aktiv jsou proěřovány vždy na konci účetního období, a pokud je nutné, tak i upraveny.

#### i) Aktivace úrokových nákladů

Obecné a specifické výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaheny k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva neoceňovaného reálnou hodnotou a které nezbytně potřebuje značné časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej, se aktivují jako část pořizovacích nákladů na toto aktivum.

Společnost aktivuje výpůjční náklady jako součást pořizovací ceny způsobilého aktiva, když (a) vynakládá výdaje za aktivum; (b) vynakládá výpůjční náklady; a (c) uskutečňuje nezbytné činnosti k přípravě aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej.

Společnost ukončí aktivaci výpůjčních nákladů, když jsou skončeny veškeré podstatné činnosti nezbytné pro přípravu způsobilého aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej.

Společnost aktivuje ty výpůjční náklady, které by nevznikly, kdyby výdaje na způsobilé aktivum nebyly vynaloženy. Míra

aktivace je váženým průměrem výpůjčních nákladů použitelných na půjčky Společnosti, které nejsou splacené během období, kromě půjček specificky získaných za účelem získání způsobilého aktiva. V rozsahu, v jakém si Společnost vypůjčí finanční prostředky specificky za účelem získání způsobilého aktiva, určí Společnost částku výpůjčních nákladů způsobilých k aktivaci jako skutečné výpůjční náklady způsobené touto půjčkou během období snížené o veškerý investiční výnos z dočasného investování těchto půjček. Výše úrokových nákladů aktivovaných v průběhu běžného a minulého období je popsána v Kapitole 8 Přílohy.

#### j) Leasing

Společnost uplatňuje tyto účetní metody v souladu s IFRS 16 – Leasingy:

Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu.

Krátkodobý leasing a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotou. Leasing (nájem) je klasifikován jako krátkodobý leasing, jestliže je odhadovaná doba trvání leasingu rovna či kratší než 12 měsíců. Za podkladové aktivum s nízkou hodnotou je považováno aktivum, jehož pořizovací cena, kdyby bylo nové, by byla nižší než 100 000,- Kč. Splátky uhrazené na základě krátkodobého leasingu a leasingu, jehož podkladové aktivum má nízkou hodnotu, jsou účtovány rovnoměrně do výkazu zisku nebo ztráty po dobu trvání leasingu.

Doba trvání leasingu je nevypověditelná doba, po kterou má nájemce právo k užívání podkladového aktiva, společně s oběma následujícími obdobími a) období, na která se vztahuje opce na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci uplatní, a b) období, na která se vztahuje opce na ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci neuplatní.

#### Aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu.

Majetek pronajatý formou leasingu jiného než výše zmíněného krátkodobého leasingu, a leasingu, jehož podkladové aktivum má nízkou hodnotu, je v okamžiku zahájení nájmu aktivován do majetku Společnosti. Toto právo k užívání je prvotně oceněno v částce rovnající se závazku z leasingu a ostatních vedlejších nákladů souvisejících s jeho pořízením.

Ke dni zahájení leasingu je závazek z leasingu oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry Společnosti k tomuto datu. Každá leasingová splátka je rozdělena na část umožňující závazek a úrok tak, aby byla uplatněna konstantní opakující se úroková míra pro nesplacený zůstatek závazku. Odpovídající částka celkového závazku z leasingu po odečtení úroků je zahrnuta do položky zápůjčky. Úrok je účtován do zisku nebo ztráty po dobu leasingu použitím metody efektivní úrokové sazby.

Aktiva z práva k užívání jsou v rozvaze vykazována na stejném řádku, ve kterém by byla vykazována odpovídající podkladová aktiva v případě, že by je Společnost vlastnila.

Aktiva pořízená v rámci leasingu jsou odpisována po dobu životnosti aktiva nebo po dobu trvání smlouvy o leasingu, pokud je kratší a pokud si Společnost není jista, zda po konci leasingu získá vlastnická práva.

#### k) Nehmotný majetek

Nehmotná aktiva Společnosti zahrnují zejména kapitalizovaný software, patenty, ochranné známky a licence.

Nabyté softwarové licence, patenty, ochranné známky a licence jsou kapitalizovány na základě nákladů vynaložených na pořízení a zprovoznění či uvedení do užívání.

Náklady spojené s vývojem jsou přímo spojeny s identifikovaným a jedinečným softwarem ovládaným Společností. Tyto náklady jsou vykazovány jako nehmotný majetek za předpokladu, že dílčí ekonomické přínosy jsou pravděpodobně vyšší než vynaložené náklady. Kapitalizované náklady zahrnují náklady na plat zaměstnanců vývojářského týmu, a pokud je relevantní, i příslušné režijní náklady. Ostatní náklady spojené s programovým vybavením počítačů, například údržba, jsou účtovány v době jejich vzniku do nákladů.

#### l) Amortizace

Nehmotný majetek je amortizován rovnoměrnou odpisovou metodou v průběhu jeho životnosti (pokud smluvní či licenční podmínky nestanoví kratší či delší dobu).

	Doba životnosti
Software	3 roky
Patenty a jiné licence	1,5 – 6 let
Náklady spojené s vývojem	6 let
Jiný nehmotný majetek	6 let

#### m) Investice v dceřině společnosti

Investice v dceřině společnosti je oceněna pořizovací cenou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Transakční náklady jsou aktivovány jako součást nákladů na investici. Transakční náklady jsou náklady přímo související s pořízením investice jako poplatky za služby právníků, převodní daně a další náklady s pořízením související.

Investice je upravována o znehodnocení, kdykoliv existují náznaky, že účetní hodnota investice nemusí být realizována. V případě, že realizovatelná hodnota investice (vyšší z její reálné hodnoty snížené o náklady a její hodnoty z užívání) je menší než její účetní hodnota, je účetní hodnota snížena na hodnotu realizovatelnou.

Účetní hodnota investice je odúčtována při vyřazení. Rozdíl mezi reálnou hodnotou výnosů z prodeje a hodnotou vyřazeného podílu v zůstatkové hodnotě je vykázán ve výkazu zisku nebo ztráty jako zisk nebo ztráta z prodeje. Totéž platí, pokud vyřazení bude mít za následek reklasifikaci z dceřině společnosti do společného podniku nebo přidružené společnosti, které se oceňují pořizovacími náklady.

#### n) Emisní povolenky

Na základě Evropského schématu Evropské komise pro obchodování s emisními povolenkami obdržela Společnost zdarma emisní povolenky. Schéma uděluje povolenky na roční bázi a jako protiplnění vyžaduje vrácení povolenek v hodnotě skutečných emisních hodnot. Rezerva je rozeznána pouze v případě, pokud skutečné emise překročí přidělené emisní povolenky. Přidělené emisní povolenky se vykazují v jejich pořizovací ceně, tj. v nulové hodnotě. Pokud jsou emisní povolenky koupeny od třetí strany, jsou oceňovány v jejich pořizovací hodnotě a je s nimi zacházeno jako s prá-

vem náhrady. Pokud jsou emisní povolenky získané výměnou, která má ekonomickou podstatu, jsou oceněny v reálné hodnotě k datu, kdy jsou k dispozici pro použití. Rozdíl mezi reálnou hodnotou přijatých práv a nákladů z odevzdaných práv je účtován do zisku nebo ztráty.

Výše emisních povolenek držených společností v nulové hodnotě byla následující:

v tunách	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Emisní povolenky	5 805	11 702

#### o) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Nehmotná aktiva, která nejsou připravena k použití, nejsou předmětem amortizace a jsou testována každoročně na snížení hodnoty. Aktiva, která se odepisují a amortizují, jsou posuzována z hlediska snížení hodnoty kdykoli určité události nebo změny okolností naznačují, že jejich účetní hodnota nemusí být realizovatelná. Snížení hodnoty je zaúčtováno ve výši částky, o kterou účetní hodnota aktiva převyšuje jeho zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota představuje buď reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej, nebo hodnotu z užívání podle toho, která z těchto obou částek je vyšší. Za účelem posouzení snížení hodnoty jsou aktiva sdružována na nejnižších úrovních, pro které existují samostatně identifikovatelné peněžní toky (penězotvorné jednotky). Nefinanční aktiva, jejichž hodnota byla snížena, jsou ke každému rozvahovému dni posuzována z hlediska možného zrušení snížení hodnoty.

#### p) Dlouhodobá aktiva držená k prodeji

Aktiva (nebo vyřazované soubory aktiv) jsou klasifikována jako dlouhodobá aktiva držená k prodeji a vykázána v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, je-li tato hodnota nižší, a to, pokud jejich zůstatková hodnota bude realizována prostřednictvím prodejní transakce a nikoliv prostřednictvím pokračujícího užívání. Dlouhodobá aktiva držená k prodeji se neodpisují.

#### q) Daně

*Daň z příjmů*

Daně z příjmů jsou uvedeny ve finančních výkazech v souladu s právními předpisy platnými nebo vydanými na konci účetního období. Daň z příjmů se skládá ze splatné a odložené daně a vykazuje se ve výkazu zisku nebo ztráty s výjimkou,

kdy se vztahuje k položkám rozeznáným v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu. V těchto případech je splatná daň a odložená daň také vykázána v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu (například některé změny reálné hodnoty finančních derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků).

Splatná daň je částka, u které se očekává, že bude zaplacená či vrácena daňovými úřady, pokud jde o zdanitelné zisky nebo ztráty za běžné a předcházející období. Zdanitelné zisky nebo ztráty jsou založeny na odhadech, jsou-li finanční výkazy schváleny před podáním příslušných daňových přiznání. Jiné daně než daně z příjmů jsou vykazovány v provozních nákladech.

Odložená daň z příjmů se vypočte s použitím rozvahové metody pro daňové ztráty uplatnitelné v příštích letech a přechodné rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou ve finančních výkazech. V souladu s výjimkou při prvotním vykázání se odložená daň nevykazuje, pokud vzniká z přechodných rozdílů u prvotního vykázání aktiva nebo závazku v transakcích jiných než je podniková kombinace, kdy tyto transakce nemají dopad na účetní ani daňový zisk nebo ztrátu. Odložená daň se stanoví za použití daňové sazby (a daňových zákonů), která byla k rozvahovému dni schválena, nebo proces jejího schválení zásadním způsobem pokročil a o které se předpokládá, že bude účinná v období, ve kterém bude příslušná odložená daňová pohledávka realizována nebo odložený daňový závazek vyrovnán. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou započteny pouze mezi jednotlivými společnostmi Společnosti. Odložené daňové pohledávky z odečitatelných přechodných rozdílů a akumulované daňové ztráty jsou vykazovány jen do té míry, do které je pravděpodobný budoucí zdanitelný zisk, proti kterému se mohou odpočty použít.

Společnost kontroluje zrušení přechodných rozdílů týkajících se daní z dividend od dceřiných společností nebo ze zisku po jejich likvidaci. Společnost vykazuje tyto odložené daňové závazky pouze v rozsahu, v jakém vedení očekává vyrovnání přechodných rozdílů v dohledné budoucnosti.

Nově zavedená dočasná daň z neočekávaných zisků bude platit od 1. ledna 2023 po dobu 3 let (tj. 2023–2025) a bude fungovat jako 60% přírážka nad daň z příjmů právnických

osob. Bude aplikována na nadměrný zisk stanovený jako rozdíl mezi základem daně v daném roce a průměrem základů daně za poslední 4 roky (2018–2021) navýšeným o 20 %. Nová daň se bude dotýkat společností s vyjmenovaným druhem odvětví (včetně potrubní dopravy plynovodem). Daň z neočekávaných zisků by měla být uvedena ve finančních výkazech jako součást splatné daně z příjmů. Společnost jako daňový poplatník průběžně vyhodnocuje potenciální dopad daně z neočekávaných zisků na Společnost.

#### r) Nejistá daňová pozice

Nejistá daňová pozice Společnosti je přehodnocována vedením na konci každého účetního období. Závazky, které vedení Společnosti označí za více než pravděpodobné, že způsobí dodatečnou daň, která bude vybírána daňovými orgány, jsou zaúčtovány jako součást daňové pozice. Odhad je založen na interpretaci daňových zákonů, které byly platné ke konci účetního období, a jakémkoli známém soudním rozhodnutí nebo dalších usnesení týkajících se těchto záležitostí. Závazky z pokut, úroků a daní jiných, než z příjmů jsou vykázány vedením na základě nejlepšího odhadu výdajů nutných k vyřazení závazků ke konci účetního období.

#### s) Zásoby

Materiál představuje především náhradní díly pro přepravní soustavu. Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou, je-li nižší. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo, atd.). Pro úbytky nakoupených zásob užívá Společnost metodu váženého průměru. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném obchodním styku, snížená o odhadnuté náklady na dokončení a prodejní náklady. Významné náhradní díly jsou rozeznány a vykázány v položce pozemky, budovy a zařízení.

#### t) Obchodní pohledávky

Obchodní pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o očekávanou úvěrovou ztrátu.

#### u) Snížení hodnoty finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě

Snížení hodnoty finančních aktiv vychází z modelu, který je založený na očekávaných ztrátách a je účtován do výkazu zisku nebo ztráty jako očekávaná ztráta z finančního aktiva po dobu jeho životnosti. Model je založen na odhadu opravné

položky na základě historické zkušenosti s přihlédnutím k situaci obchodních partnerů.

Pro finanční aktiva v selhání Společnost opět vyhodnocuje snížení hodnoty aktiva na základě očekávané ztráty do doby splatnosti aktiva.

Společnost odhaduje očekávanou ztrátu také individuálně. Pro pohledávky vztahující se k základním výnosům platí následující kritéria: Společnost posuzuje snížení hodnoty aktiv u pohledávek o 10 %, pokud je některá část splátky po lhůtě splatnosti více než 1 fiskální rok a méně než 2 fiskální roky, 25 %, pokud je po splatnosti po dobu delší než 2 a méně než 3 fiskální roky, 50 %, pokud je po lhůtě splatnosti více než 3 a méně než 4 fiskální roky a 100 %, pokud je po splatnosti déle než 4 fiskální roky. Přístup je potenciálně upraven na základě podpůrných informací, které jsou k dispozici v jednotlivých případech.

Pokud jsou podmínky finančních aktiv se sníženou hodnotou oceněných v naběhlé hodnotě předjednané nebo jinak modifikované kvůli finančním potížím protistrany, snížení hodnoty se měří s použitím původní efektivní úrokové sazby před úpravou podmínek. Toto pozměněné aktivum je odúčtováno a nové aktivum je zaúčtováno v reálné hodnotě pouze pokud se podstatně změnila rizika a odměny vyplývající z aktiva. O tomto obvykle svědčí podstatný rozdíl mezi současnou hodnotou původních peněžních toků a nově očekávanými peněžními toky.

Pokud se v následujícím období výše očekávané ztráty ze snížení hodnoty sníží, dříve vykázaná ztráta ze snížení hodnoty je upravena snížením opravné položky přes výkaz zisku nebo ztráty v daném účetním období.

Nedobytné pohledávky se odpisují proti příslušné ztrátě ze snížení hodnoty poté, co byly dokončeny všechny nezbytné postupy pro úhradu aktiva a výše ztráty byla vyčíslena. Následné výnosy z částek dříve odepsaných jsou zaúčtovány proti ztrátě ze snížení hodnoty ve výkazu zisku nebo ztráty v daném účetním období.

#### v) Náklady příštích období a zálohy

Náklady příštích období a zálohy jsou účtovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Náklady příštích období a zálohy jsou klasifikovány jako dlouhodobé, když u zboží

nebo služby, ke kterým se vztahují, se očekává, že bude obdrženo za více nežli jeden rok nebo když se náklady příštích období vztahují k aktivu, které bude samo o sobě klasifikováno jako dlouhodobé při prvotním vykázání. Zálohy na porřízení aktiv jsou převedeny do účetní hodnoty aktiva, jakmile Společnost získá kontrolu nad aktivem a je pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky spojené s aktivem poplynou do Společnosti. Ostatní zálohy a náklady příštích období jsou odepisovány do zisku nebo ztráty, pokud je přijato zboží nebo služby vztahující se k zálohám. Pokud existují nějaké náznaky, že aktiva, zboží nebo služby vztahující se k zálohám nebudou přijaty, účetní hodnota zálohy je snížena a toto snížení je zaznamenáno ve výkazu zisku nebo ztráty v daném účetním období.

#### w) 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 kratší od prvotního zachycení. Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vedeny v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby.

Peníze a peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků spíše než za investičními či jinými účely. Depozitní směnky s původní dobou splatnosti méně, než tři měsíce od prvotního zachycení jsou klasifikovány jako Ostatní finanční aktiva.

#### x) Podíly na zisku

Podíly na zisku jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v období, ve kterém jsou deklarovány a schváleny.

#### y) Záloha na podíl na zisku

Rozhodnutí Společnosti o vyplacení zálohy na podíl na zisku se vykazuje v účetní závěrce jako snížení vlastního kapitálu ke dni platby a je vykázán v rozvaze na řádku nerozdělený zisk.

#### z) Zápůjčky a úvěry

Zápůjčky a úvěry se vykazují v naběhlé hodnotě pomocí metody efektivní úrokové sazby.

Pro jejich prvotní vykázání jsou všechny bankovní úvěry, zápůjčky a vydané dluhopisy účtovány v jejich pořizovací ceně

odpovídající reálné hodnotě obdržených peněžních prostředků, snížené o náklady na získání úvěru nebo zápůjčky či vydání dluhopisů.

Naběhlá hodnota se stanovuje s ohledem na náklady na získání úvěru a zápůjčky, stejně jako diskontů nebo bonusů obdržených při vypořádání závazku.

Společnost označuje některé zápůjčky a úvěry jako zajišťovací instrumenty k zajištění určitých rizik spojených s vysoce pravděpodobnými budoucími transakcemi (zajištění peněžních toků – Kapitola 33, část zajištění měnového rizika).

#### aa) Vládní a jiné dotace

Dotace od vlády a Evropské komise jsou vykazovány v reálné hodnotě, pokud je dostatečná jistota, že obdržená dotace a všechny přiložené podmínky budou Společností splněny. Dotace vztahující se k nákupu pozemků, budov a zařízení jsou vykázány jako snížení hodnoty příslušného aktiva.

#### bb) Obchodní a jiné závazky

Obchodní a jiné závazky jsou časově rozlišeny, pokud protistrana plní své povinnosti vyplývající ze smlouvy a jsou vedeny v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby.

#### cc) Rezervy

Rezervy jsou nefinančními závazky s nejistým načasováním či nejistou částkou. Jsou časově rozlišeny v případě, kdy má Společnost současný právní nebo mimosmluvní závazek jako výsledek minulých událostí a dále je pravděpodobné, že k vypořádání tohoto závazku bude potřeba vynaložení prostředků představujících ekonomický užitek, a pokud lze učinit spolehlivý odhad tohoto závazku.

Pokud existuje několik podobných závazků, pravděpodobnost, že bude požadováno čerpání prostředků při jejich vypořádání, je stanovena na základě posouzení těchto závazků jako celku.

#### dd) Finanční záruky

Finanční záruky jsou neodvolatelné smlouvy, které zavazují Společnost zaplatit držiteli záruky předepsané platby v případě nedodržení podmínek způsobeném nesplacením závazku dlužníkem v souladu s podmínkami dluhového nástroje.

Finanční záruky se prvotně vykazují v reálné hodnotě, která je obvykle doložena výší přijatých poplatků. Pokud Společnost v budoucnu očekává opakované přijetí poplatku z uzavřené smlouvy o finanční záruce, je záruka zaúčtována jako pohledávka z poplatku na začátku smlouvy a v budoucnu již o pohledávkách vyplývajících z dané smlouvy není znovu účtováno. Poplatek představující pohledávku v jedné splátce se odepisuje rovnoměrně po období pokryté touto splátkou. Na konci každého účetního období jsou ve vztahu k danému období pohledávky z poplatků oceněny v jejich současné hodnotě a finanční závazek je oceněn ve výši zbývajících nesplaceného zůstatku a nejlepšího odhadu nákladů nutných pro vypořádání závazku na konci období.

#### ee) Povinnost vyřazování majetku

Přepavní soustava Společnosti je především postavena na pozemcích vlastněných třetími stranami. Stávající právní úprava vyžaduje, aby Společnost nesla náklady spojené s provozem a údržbou přepravní soustavy. Stávající česká legislativa týkající se životního prostředí a energetiky nestanovuje povinnost likvidovat aktiva na konci jejich životnosti. Na základě platné legislativy vedení Společnosti věří, že nepodléhá žádné povinnosti vyřadit majetek (demontáž a odstranění budov a zařízení), která by měla být vykázána v účetní závěrce.

#### ff) Přepočet cizích měn

Funkční měnou Společnosti je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka působí. Funkční měnou Společnosti je tedy česká koruna („Kč“) a měna vykazování Společnosti je též česká koruna („Kč“).

Peněžní aktiva a závazky jsou převedeny do funkční měny účetní jednotky dle oficiálního denního směnného kurzu České národní banky („ČNB“) k datu transakce. Kurzové zisky nebo ztráty vyplývající z transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků vyjádřených v cizí měně účetní jednotky přepočtené oficiálním směnným kurzem ČNB platným ke konci účetního období se vykazují ve výkazu zisku nebo ztráty v části Kurzové rozdíly, netto. Přepočet na měnový kurz ke konci období se nevztahuje na nepeněžní položky, které jsou oceněny metodou historických cen. Nepeněžní položky oceněné reálnou hodnotou v cizí měně, včetně investic do podílů, jsou převedeny pomocí směnného kurzu k datu, kdy byla reálná hodnota zaúčtována. Dopady změn směnného

kurzu na nepeněžní položky, oceňované na reálnou hodnotu v cizí měně, jsou účtovány jako součást zisku nebo ztráty z přecenění.

#### gg) Tržby

Společnost vykazuje výnosy, jakmile splní (tak jak plní) závazek k plnění tím, že převede (převádí) příslibené zboží nebo službu (dále jen „aktivum“) na zákazníka. Aktivum je převedeno (převáděno), jakmile zákazník získá (tak jak zákazník získává) nad aktivem kontrolu. Při určování transakční ceny zvažuje Společnost podmínky smlouvy a svou běžnou obchodní praxi. Transakční cena je částka protihodnoty, na kterou má Společnost dle svého názoru nárok výměnou za převod příslibeného zboží nebo služeb na zákazníka, s výjimkou částek inkasovaných v zastoupení třetích stran. Protihodnota příslibená ve smlouvě se zákazníkem může zahrnovat pevné částky, proměnlivé částky nebo obojí.

Společnost poskytuje především přepravní služby: mezinárodní přepravu zemního plynu přes Českou republiku; vnitrostátní přepravu zemního plynu partnerům na území České republiky. Doplnkové služby pro provozovatele plynárenských infrastruktur zahrnují zejména údržbu a dispečink.

Každá smlouva zahrnuje přísliby převodu zboží nebo služeb na zákazníka, které jsou odlišitelné. Tyto přísliby představují jednotlivé závazky k plnění, a jsou tudíž účtovány odděleně, přičemž celá transakční cena je alokována na jednotlivý závazek k plnění.

Tržby z přepravy plynu se účtují průběžně na základě rezervované kapacity, jakmile zákazník získá kontrolu a spotřebuje požitky obsažené v plnění poskytnutém účetním jednotkou tak, jak jej účetní jednotka poskytuje. Tržby jsou obvykle fakturovány na měsíční, čtvrtletní nebo roční bázi a jsou uvedeny bez DPH a slev. Tržby se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty.

Cena za poskytnuté služby je obsažena ve smlouvě se zákazníkem a je vždy specifikována pro jednotlivé plnění (poskytnutou službu). Tržby za přepravu zemního plynu přes Českou republiku a vnitrostátní přepravu zemního plynu partnerům na území České republiky reguluje Energetický regulační úřad.

#### hh) Zaměstnanecké požitky

Mzdy, platy, příspěvky do státního fondu sociálního zabezpečení, placená roční dovolená a nemocenská, bonusy a nepeněžní požitky (jako zdravotní služby a další služby) se účtují v roce, ve kterém byly služby zaměstnanci Společnosti poskytnuty.

##### a) penzijní závazky

Společnost platí pevně stanovené příspěvky na základě plánu definovaných příspěvků – penzijního plánu. Společnost nemá žádné právní nebo mimosmluvní závazky platit další příspěvky, v případě, kdy fond nemá dostatek aktiv na výplatu požitků všem zaměstnancům, které se vztahují k činnosti zaměstnance v současných i minulých obdobích. Plán definovaných požitků je penzijní plán, který není plánem definovaných příspěvků.

U definovaných příspěvkových plánů Společnost platí příspěvky do veřejně nebo soukromě spravovaných penzijních pojistných plánů na povinné, smluvní nebo dobrovolné bázi. Společnost nemá žádné další platební závazky, jakmile byly příspěvky zaplacený. Tyto příspěvky se účtují jako náklad zaměstnaneckých požitků v momentě, kdy jsou splatné.

##### b) odstupné

Odstupné v případě předčasného ukončení pracovního poměru se vyplácí v době, kdy je pracovní poměr před datem odchodu zaměstnance do důchodu ukončen Společností nebo kdykoliv zaměstnanec přijme dobrovolně ukončení pracovního poměru výměnou za odstupné. Společnost vykazuje ukončení pracovního poměru k dřívějšímu z těchto dat: (a) kdy Společnost již nemůže odvolat nabídku těchto požitků; (b) kdy Společnost vykazala náklady na restrukturalizaci, která je v rámci působnosti IAS 37 a zahrnuje výplatu odstupného. V případě učinění nabídky podporující dobrovolné rozvázení pracovního poměru se výhody při ukončení pracovního poměru měří v závislosti na počtu zaměstnanců, u kterých se očekává přijetí nabídky. Odstupné splatné v době delší než 12 měsíců po skončení účetního období jsou diskontovány na současnou hodnotu.

##### c) ostatní dlouhodobé požitky

Dlouhodobé zaměstnanecké požitky, jako jsou dlouhodobé bonusy a bonusy za dlouhodobou službu, se účtují a jsou oceňovány za použití přírůstkové metody podobně, jako se

účtují plán definovaných požitků s tím rozdílem, že změny (pojistně-matematické zisky / ztráty) a související úpravy jsou uznány okamžitě v zisku nebo ztrátě.

#### ii) Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započítány a čistý výsledek vykazován v rozvaze pouze v případě, že existuje právně vymahatelný nárok ke kompenzaci vykázaných částek, a existuje záměr se buď vypořádat v čisté výši, nebo současně realizovat danou pohledávku a vypořádat příslušný závazek. Možnost kompenzace a) nesmí být podmíněná budoucí událostí a b) musí být právně vymahatelná (i) při běžné obchodní činnosti, (ii) v případě úpadku a (iii) v případě insolvence a bankrotu.

#### jj) Vykazování podle segmentů

Provozním segmentem je složka účetní jednotky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vznikat výnosy a náklady a jejich provozní výsledky jsou pravidelně ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky s pravomocí rozhodovat (CODM) o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, a posuzovat jeho výkonnost, a pro které jsou dostupné samostatné finanční údaje. Funkcí vedoucí osoby s rozhodovacími pravomocemi je přidělovat prostředky provozním segmentům dané účetní jednotky a posuzovat jejich výkonnost. Segmenty jsou vykazovány v souladu s vykazováním informací vedoucí osobě s rozhodovací pravomocí Společnosti. Segmenty, jejichž příjmy, výsledek nebo majetek jsou vyšší než deset procent součtu všech segmentů, jsou vykazovány odděleně.

### 4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel

Společnost činí odhady a předpoklady, jež mají vliv na částky vykázané v účetní závěrce a účetní hodnoty aktiv a závazků v rámci následujícího finančního roku. Odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na zkušenostech vedení Společnosti a dalších faktorech včetně očekávání budoucích událostí, které jsou považovány za přiměřené okolnostem. Kromě účetních odhadů vedení také činí určité úsudky ohledně aplikace účetních pravidel. Úsudky, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v účetní závěrce a odhady, které mohou způsobit významný dopad na účetní

hodnoty aktiv a závazků v rámci příštího finančního roku jsou:

#### Funkční měna

Vedení Společnosti posoudilo příslušné primární a sekundární faktory při rozhodování o funkční měně Společnosti. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka působí. Regulované prodejní ceny Společnosti jsou určeny českým regulačním orgánem – ERÚ a jsou vyhlášovány v Kč. Většina výnosů účetní jednotky vychází z regulovaných výnosů. Většina provozních nákladů Společnosti je realizována v Kč. Investiční výdaje jsou dvojí: pravidelné investiční výdaje na zachování stávajícího systému a jeho provozní bezpečnosti a významné jednorázové projekty. Pravidelné investiční výdaje jsou téměř zcela realizovány v Kč, zatímco ceny významných jednorázových projektů jsou realizovány kombinací měn (včetně Kč, EUR a dalších). Finanční prostředky z finančních aktivit jsou čerpány v kombinaci měn (včetně Kč, EUR a USD). Přestože operace Společnosti jsou ovlivněny kombinací měn, vedení Společnosti dospělo k závěru, že většina ukazatelů podporuje Kč jako funkční měnu Společnosti.

#### Leasing se společností BRAWA

V lednu 2013 Společnost uzavřela dlouhodobou smlouvu o leasingu, v jehož rámci dochází k pronájmu plynovodu GAZELA od dceřiné společnosti BRAWA. Smlouva je uzavřena na dobu určitou do 1. ledna 2035.

V lednu 2013 Společnost zaúčtovala leasing jako pronajatý majetek a současně závazek z leasingu v hodnotě 7 312 mil. Kč, která představuje reálnou hodnotu pronajatého plynovodu GAZELA. Reálná hodnota plynovodu GAZELA byla nižší nežli současná hodnota minimálních leasingových plateb (na počátku leasingu) za použití diskontní sazby odpovídající tržní sazbě.

Minimální leasingové splátky použité při výpočtu představují platby po dobu životnosti plynovodu GAZELA, které musí být Společností hrazeny, s vyloučením podmíněného nájemného, nákladů na služby a daní, které budou placeny a uhrazeny společností BRAWA, společně s platbami garantovanými společností nebo spřízněnou osobou.

Reálná hodnota pronajatého plynovodu GAZELA použitá při výpočtu představuje účetní hodnotu pronajatého plynovodu

GAZELA v účetních knihách společnosti BRAWA a odráží částku, za kterou byl pronajatý plynovod GAZELA během stavby za obvyklých podmínek pořízen mezi oběma osobami. Tato cena představující především vysoutěženou cenu za výstavbu plynovodu GAZELA s nespřízněnými osobami.

Vedení Společnosti odhaduje životnost pronajatého plynovodu GAZELA na 70 let, což představuje odhadovanou dobu od začátku trvání leasingového vztahu bez omezení tímto trváním, během které se očekává, že Společnosti poplynou ekonomické užitky z pronajatého plynovodu GAZELA.

#### Klasifikace smluv o přepravní kapacitě se zákazníky

Společnost uzavřela dlouhodobá smlouva, jejíž platnost končí 1. ledna 2035, kterou poskytla většinu své kapacity plynovodu GAZELA na bázi „ship-or-pay“. Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou (výše popsaná smlouva o podnájmu leasingu). Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná kapacita plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům, a může být dalšími zákazníky využívána. Plynovod je plně pod kontrolou Společnosti a hlavní zákazník nemá možnost ani právo kontrolovat fyzický přístup k plynovodu. Proto smlouva není smlouvou nájemní dle IFRS. Společnost považuje plynovod jako součást svých pozemků, budov a zařízení (vykazovaných v rámci leasingu), a vykazuje příjmy ze smlouvy s hlavním zákazníkem v souladu s IFRS 15.

#### Kapacita soustavy Capacity4Gas

Dne 6. března 2017 byla v aukci nabídnuta a úspěšně uvedena na trh nová přeshraniční kapacita. Společnost zahájila realizační fázi nového projektu s názvem Capacity4Gas. Cílem projektu bylo propojit plynárenskou infrastrukturu provozovanou společností NET4GAS s německou přepravní plynárenskou soustavou, konkrétně plynovod EUGAL, a zvýšit její kapacitu pro potřeby dodávek plynu do České republiky a pro další tranzit přes Slovensko. První část projektu byla uvedena do provozu v roce 2019, druhá pak v roce 2022.

Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná kapacita plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům, a může být dalšími

zákazníky využívána. Plynovod je plně pod kontrolou Společnosti a hlavní zákazník nemá možnost ani právo kontrolovat fyzický přístup k plynovodu. Proto smlouva není smlouvou nájemní dle IFRS.

#### Odписy

Společnost tvoří další významné účetní odhady, jako jsou odpisy. Detailní popis je k dispozici v Kapitole 3h).

#### Licence provozovatele přepravní soustavy a plynárenská přepravní soustava

Ve vztahu k aplikovatelnosti IFRIC 12 pro Společnost se vedení domnívá, že nebyla naplněna kritéria kontroly ze strany státu, majetek nikdy nebude převeden do rukou vlády, vláda nemůže kontrolovat praktickou schopnost provozovatele prodat nebo zastavit infrastrukturu a vláda nemá možnost řídit proces výstavby. Proto je přepravní soustava Společnosti klasifikována mezi pozemky, budovy a zařízení, a není považována za infrastrukturu používanou v souvislosti s koncesní smlouvou o službách mezi veřejným a soukromým sektorem.

#### Segmenty

Provozním segmentem je složka účetní jednotky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady; jejíž provozní výsledky jsou pravidelně ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky (CODM) s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, a posuzovat jeho výkonnost, a pro niž jsou dostupné samostatné finanční údaje. Funkcí vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí je přidělovat prostředky provozním segmentům dané účetní jednotky a posuzovat jejich výkonnost. Opakující se výnosy vyplývají ze smluv se zahraničními i tuzemskými zákazníky. Informace pro „vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí“ (jednatele Společnosti), kteří jsou odpovědní za přidělování zdrojů a hodnocení výkonnosti Společnosti, jsou připravovány za celou Společnost dohromady bez zvláštního strukturování. Vedení Společnosti pravidelně získává informace s rozdělením příjmů mezi příjmy z tranzitní přepravy a příjmy z vnitrostátní přepravy. Neexistuje žádný ukazatel ziskovosti, který by byl založený na stejné bázi. Veškeré ukazatele zisku používané jednatelem jsou založeny na zisku celé Společnosti jako takové. V důsledku toho vedení považuje pro účely vykazování podle segmentů Společnost jako jeden segment.

#### Posouzení znehodnocení dlouhodobých aktiv

V souvislosti s probíhajícím vojenským konfliktem na Ukrajině a uvalenými sankcemi namířenými proti Ruské federaci Společnost k datu sestavení této účetní závěrky analyzovala možné dopady této situace na své podnikání. Vedení Společnosti připravilo několik scénářů možného budoucího vývoje s ohledem na využívání přepravní soustavy a dodávky plynu prostřednictvím přepravní soustavy a analyzovalo dopady těchto scénářů na svůj budoucí provoz, výsledky hospodaření a možné znehodnocení dlouhodobého majetku Společnosti. Scénáře vycházely z tržních předpokladů v době jejich přípravy, a zahrnují jak pokračování toků ruského plynu do Evropy, tak i ukončení dodávek ruského plynu do Evropy. V případě pokračování dodávek ruského plynu do Evropy Společnost očekává ve srovnání s historickými objemy nižší objemy těchto dodávek, a to s ohledem na plány EU na diverzifikaci zdrojů plynu a snahu o snížení závislosti na ruském plynu. Ve scénářích, kdy jsou dodávky ruského plynu do Evropy ukončeny, jsou toky založeny na předpokladu vývoje poptávky po plynu a dodávek plynu v regionu CEE a existence dostupné plynárenské infrastruktury, včetně očekávaného rozvoje LNG terminálů. Scénáře založené na jiných než ruských dodávkách plynu, předpokládají toky na úrovni přibližně 2/3 historického průměru let 2019–2021. Skutečné toky plynu v budoucnu se mohou lišit od odhadů Společnosti a tyto rozdíly mohou být významné.

Peněžní toky odhadované podle různých scénářů byly diskontovány na současnou hodnotu pomocí vážených průměrných nákladů kapitálu (WACC). K reportovanému datu náš výpočet zohlednil mj. náklady na externí financování a náklady na vlastní kapitál společnosti. Při výpočtu nákladů vlastního kapitálu Společnost zohlednila výnosy českých státních dluhopisů do splatnosti, rizikovou přírůžku odvozenou od tržní rizikové premie na českém trhu a koeficient beta vypočítaný na základě dat ze skupiny zahrnující relevantní energetické společnosti. Údaje byly shromážděny ze spolehlivých externích zdrojů.

Na základě posouzení výše uvedených scénářů Společnost neidentifikovala k 31. prosinci 2022 žádné znehodnocení dlouhodobého hmotného majetku, které by vyžadovalo úpravu v účetní závěrce v souladu s platnými účetními předpisy. Budoucí vývoj však nelze spolehlivě odhadnout; nelze tedy vyloučit potřebu budoucích úprav částek dlouhodobého hmotného majetku.

Dne 4. ledna 2023 Společnost zveřejnila následující informaci:

„Společnost NET4GAS, s.r.o. („N4G“) pokračuje v aktivním monitorování tržních podmínek a geopolitické situace, v nichž působí, a analyzuje možnosti ke zvýšení své finanční odolnosti ve své roli vlastníka a provozovatele kritické infrastruktury v České republice. Společnost N4G sděluje, že neobdržela poslední měsíční platby, jež byly splatné na základě klíčových smluv s hlavním ruským zákazníkem („Hlavní zákazník“). Tržby z těchto smluv tvořily přibližně tři čtvrtiny celkových tržeb společnosti N4G za rok 2021. Ohledně nejistot spojených se současnou geopolitickou situací společnost N4G poznamenává, že ratingová agen-

tura Fitch Ratings ve svém sdělení ze dne 19. října 2022, v němž potvrdila aktuální rating společnosti N4G, uvedla, že její výchozí scénář již zahrnuje úplné nebo téměř úplné přerušení provozu ruských plynovodů do Evropy a absenci plateb od Hlavního zákazníka; neprovedení plateb, jež je předmětem tohoto oznámení, je součástí tohoto scénáře. Společnost N4G nyní ověřuje důvod neuhrazení uvedených závazků, které dle jejího názoru představuje porušení smluvních povinností Hlavního zákazníka. Společnost N4G poznamenává, že v této chvíli je schopna hradit své provozní náklady i náklady financování.“

## 5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy

### a) Aplikace nových standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2022

Rada pro mezinárodní účetní standardy (rada IASB) vydala tyto nové úpravy stávajících standardů, které přijala Evropská unie a jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022:

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Dopad na výkazy Společnosti
Úpravy standardů IFRS 3 <i>Podnikové kombinace</i>	Odkazy na Koncepční rámec	1. 1. 2022	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IAS 16 <i>Pozemky, budovy a zařízení</i>	Příjmy před zamýšleným použitím	1. 1. 2022	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IAS 37 <i>Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky</i>	Nevýhodné smlouvy – Náklady na splnění smlouvy	1. 1. 2022	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
<i>Zdokonalení IFRS (cyklus 2018–2020)</i>	Úpravy IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41	1. 1. 2022	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.

### b) Nové standardy a interpretace, které nejsou v daném účetním období účinné

K datu schválení této účetní závěrky Společnost neaplikovala následující nové standardy a úpravy stávajících standardů, které nebyly v EU účinné před 31. prosincem 2022:

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Přijato pro použití v EU?
IFRS 17 <i>Pojistné smlouvy</i> včetně úprav standardu IFRS 17	Nový standard a jeho úpravy	1. 1. 2023	Ano
Úpravy standardu IFRS 17 <i>Pojistné smlouvy</i>	První aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace	1. 1. 2023	Ano
Úpravy standardu IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	Zveřejnění účetních pravidel	1. 1. 2023	Ano
Úpravy standardu IAS 8 <i>Účetní pravidla, změny v účetních odhadcích a chyby</i>	Definice účetních odhadů	1. 1. 2023	Ano
Úpravy standardu IAS 12 <i>Daně ze zisku</i>	Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce	1. 1. 2023	Ano
Úpravy standardu IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé, dlouhodobé závazky se smluvními podmínkami a odložení data účinnosti	1. 1. 2024	Ne
Úprava standardu IFRS 16 <i>Leasingy</i>	Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu	1. 1. 2024	Ne

Dle odhadů Společnosti nebude mít dodržování těchto standardů a úprav stávajících standardů v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

## 6. Informace o segmentech

### (a) Popis produktů a služeb, ze kterých provozní segment vykazuje své tržby

Provozním segmentem Společnosti je přeprava zemního plynu (představující služby spojené s přepravou zemního plynu).

Tržby z hlavní činnosti se skládají z tržeb za tranzitní přepravu, vnitrostátní přepravu a ostatní. V roce 2022 tržby z tranzitní přepravy představovaly 82 % tržby z vnitrostátní přepravy 17 % a ostatní tržby 1 % celkových tržeb z hlavní činnosti.

### (b) Faktory použité vedením k identifikaci vykazovaných segmentů

Bližší informace viz Kapitola 4.

### (c) Informace vztahující se k zisku nebo ztrátě, aktivům a závazkům vykazovaného segmentu

Celá Společnost je brána jako jeden vykazovaný segment. Informace o vykazovaném segmentu pro roky končící 31. prosince 2022 a 31. prosince 2021 jsou uvedeny níže.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	2022	2021
Tržby z hlavní činnosti	12 953	10 376
Ostatní provozní výnosy	302	390
Ostatní finanční výnosy	657	120
<b>Celkové výnosy segmentu</b>	<b>13 912</b>	<b>10 886</b>
Spotřebovaný materiál	571	445
Zaměstnanecké požitky	594	581
Odpisy	2 497	2 549
Služby a nájemné	460	432
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	-64	-140
Kurzové rozdíly, netto	1	49
Ostatní provozní náklady	44	173
Daň z příjmů	1 380	827
Finanční náklady	2 185	2 216
Zisky spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení, ze zrušení opravné položky k odepsaným pohledávkám	1	-3
<b>Zisk segmentu za rok</b>	<b>6 243</b>	<b>3 757</b>
<b>Ostatní úplný výsledek segmentu</b>	<b>325</b>	<b>1 438</b>
<b>Úplný výsledek segmentu za rok</b>	<b>6 568</b>	<b>5 195</b>
<b>Investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (Kapitola 8, 9)</b>	<b>3 657</b>	<b>1 731</b>

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<b>Celková aktiva vykazovaného segmentu</b>	<b>68 450</b>	<b>60 573</b>
<b>Celkové závazky vykazovaného segmentu</b>	<b>50 295</b>	<b>48 987</b>

Investiční výdaje představují přírůstky dlouhodobých aktiv jiných než finančních nástrojů a odložené daňové pohledávky.

#### (d) Geografické informace

Níže jsou na základě významnosti uvedeny celkové výnosy, které jsou členěny dle geografického území.

Analýza je založena na sídle přepravců (uživatelů přepravní soustavy, kterou Společnost provozuje v České republice).

(mil. Kč)	2022	2021
Česká republika	2 090	1 535
Jiné členské státy EU	3 316	1 724
Nečlenské státy EU	7 547	7 117
<b>Celkové tržby z hlavní činnosti</b>	<b>12 953</b>	<b>10 376</b>

Investiční výdaje jednotlivých zemí jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2022	2021
Česká republika	3 657	1 731
<b>Celkové investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (Kapitola 8, 9)</b>	<b>3 657</b>	<b>1 731</b>

Analýza je založena na umístění aktiv. Investiční výdaje představují přírůstky dlouhodobých aktiv, jiných než finančních nástrojů a odložené daňové pohledávky.

#### (e) Hlavní zákazníci

Tržby od zákazníků, kteří představují 10% a více celkových tržeb jsou následující:

(mil. Kč)	2022	2021
Zákazník 1* (Hlavní zákazník)*	7 176	7 845
Zákazník 2	1 425	1 036
<b>Celkové tržby od hlavních zákazníků</b>	<b>8 601</b>	<b>8 881</b>

\* Skupina, která má sídla společností jak v jiných členských státech EU, tak v nečlenských státech EU

Tržby se skládají pouze z tržeb z hlavní činnosti.

Subjekty, u nichž si je Společnost vědoma, že podléhají společné kontrole, jsou brány jako jeden zákazník.

## 7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami

Osoby jsou obecně považovány za spřízněné, pokud jsou ovládány stejnou ovládající osobou nebo pokud osoba ovládá či spoluovládá druhou osobu a uplatňuje u ní rozhodující nebo podstatný vliv, a to v otázkách finančních a provozních. Při posuzování všech možných vztahů mezi spřízněnými osobami je pozornost upřena na podstatu vztahu, nikoli pouze na právní formu.

Společnost je plně vlastněna NET4GAS Holdings a NET4GAS Holdings je mateřskou společností Společnosti.

Zůstatky a transakce Společnosti s dceřinými společnostmi konečné mateřské společnosti Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a konečné mateřské společnosti Borealis Novus Parent B.V. jsou uvedeny níže v rámci kategorie Společnosti kontrolované konečnými vlastníky.

K 31. prosinci 2022 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
<b>Brutto hodnota obchodních a jiných pohledávek</b>		
BRAWA, a.s.	11	0
<b>Zápůjčky spřízněným osobám (Kapitola 13)</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	0
BRAWA, a.s.	0	0
<b>Závazky z leasingu (Kapitola 19)</b>		
BRAWA, a.s. – dlouhodobé	6 453	0
– krátkodobé	109	0
<b>Zápůjčky (Kapitola 18)</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	60
BRAWA, a.s. – cash-pooling	72	0
<b>Brutto hodnota obchodních a jiných závazků</b>		
BRAWA, a.s. – nájem plynovodu 12/2022	45	0
BRAWA, a.s. – úrok ze zápůjček	2	0

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2022 následující:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
<b>Nákupy / náklady</b>		
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z leasingu	328	0
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z cash-poolu	14	0
BRAWA, a.s. – služby	109	0
<b>Ostatní výnosy / příjmy</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	0	1
BRAWA, a.s. – služby	3	0
BRAWA, a.s. – dividendy	280	0
BRAWA, a.s. – platba obdržená ze snížení ostatních kapitálových fondů	137	0

Transakce týkající se vlastního kapitálu jsou uvedeny v Kapitole 17.

K 31. prosinci 2021 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
<b>Brutto hodnota obchodních a jiných pohledávek</b>		
BRAWA, a.s.	11	0
<b>Zápůjčky spřízněným osobám (Kapitola 13)</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	0
BRAWA, a.s.	0	0
<b>Závazky z leasingu (Kapitola 19)</b>		
BRAWA, a.s. – dlouhodobé	6 562	0
– krátkodobé	109	0
<b>Zápůjčky (Kapitola 18)</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	63
BRAWA, a.s. – cash-pooling	3	0
<b>Brutto hodnota obchodních a jiných závazků</b>		
BRAWA, a.s. – nájem plynovodu 11/2021, 12/2021	96	0
BRAWA, a.s. – úrok ze zápůjček	1	0

Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2021 následující:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
<b>Nákupy / náklady</b>		
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z leasingu	383	0
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z cashpoolu	2	0
BRAWA, a.s. – služby	109	0
<b>Ostatní výnosy / příjmy</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	0	1
BRAWA, a.s. – služby	3	0
BRAWA, a.s. – dividendy	312	0
BRAWA, a.s. – platba obdržena ze snížení ostatních kapitálových fondů	185	0

Dne 31. prosince 2022 a 2021 neměla Společnost žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2022		2021	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Mzdy	67	4	78	4
– Krátkodobé odměny	19	19	19	14
<i>Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Dlouhodobé odměny	21	34	20	34
– Definované příspěvky	7	5	8	3
<b>Celkem</b>	<b>114</b>	<b>62</b>	<b>125</b>	<b>55</b>

Krátkodobé odměny jsou splatné v celé své výši do dvanácti měsíců po skončení období, ve kterém vedení poskytlo související služby.

Členy vedení představují jednatele a vedoucí zaměstnanci, kteří jsou jim přímo podřízeni.



## 8. Pozemky, budovy a zařízení

Pohyby v účetní hodnotě dlouhodobého hmotného majetku byly následující:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy a stavby	Budovy a stavby – právo k užívání	Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	Samostatné hmotné movité věci – právo k užívání	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2021	282	66 753	7 953	8 935	73	797	84 793
Oprávy	0	-24 967	-902	-5 711	-44	0	-31 624
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>282</b>	<b>41 786</b>	<b>7 051</b>	<b>3 224</b>	<b>29</b>	<b>797</b>	<b>53 169</b>
<b>Pořizovací cena:</b>							
Přírůstky	0	0	0	0	21	1 674	1 695
Aktivované úrokové náklady	0	1	0	0	0	5	6
Přeúčtování	24	549	0	402	0	-975	0
Ostatní	0	0	22	0	0	0	22
Úbytky	0	0	0	-33	-11	0	-44
<b>Oprávy:</b>							
K úbytkům	0	0	0	33	11	0	44
Ostatní	0	0	-138	0	0	0	-138
Odpisy	0	-1 864	-131	-503	-22	0	-2 520
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>306</b>	<b>40 472</b>	<b>6 804</b>	<b>3 123</b>	<b>28</b>	<b>1 501</b>	<b>52 234</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2021	306	67 303	7 975	9 303	83	1 501	86 471
Oprávy	0	-26 831	-1 171	-6 180	-55	0	-34 237
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2022</b>	<b>306</b>	<b>40 472</b>	<b>6 804</b>	<b>3 123</b>	<b>28</b>	<b>1 501</b>	<b>52 234</b>
<b>Pořizovací cena:</b>							
Přírůstky	0	0	78	0	62	3 492	3 632
Aktivované úrokové náklady	0	44	0	0	0	-44	0
Přeúčtování	3	3 949	0	507	0	-4 459	0
Ostatní	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	-1	0	0	-65	-42	0	-108
<b>Oprávy:</b>							
K úbytkům	0	0	0	65	42	0	107
Ostatní	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy	0	-1 758	-128	-566	-23	0	-2 475
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022</b>	<b>308</b>	<b>42 707</b>	<b>6 754</b>	<b>3 064</b>	<b>67</b>	<b>490</b>	<b>53 390</b>
<b>Pořizovací cena k 31. prosinci 2022</b>	<b>308</b>	<b>71 252</b>	<b>8 053</b>	<b>9 745</b>	<b>103</b>	<b>534</b>	<b>89 995</b>
<b>Oprávy</b>	<b>0</b>	<b>-28 589</b>	<b>-1 299</b>	<b>-6 681</b>	<b>-36</b>	<b>0</b>	<b>-36 605</b>

Společnost je nájemcem kancelářských prostor a parkovacích míst v budově areálu Kavčí Hory Office Park. Doba pronájmu je 19 let s možností jejího prodloužení. V minulosti Společnost tuto možnost využila a má v úmyslu ji opět využít i v budoucnu. Vlastnictví kancelářských prostor náleží pronajímateli a Společnost nemá právo ani opci tyto prostory odkoupit.

Společnost si pronajímá osobní automobily zejména pro služební cesty svých zaměstnanců. Doba pronájmu automobilů je v rozsahu dvou až sedmi let a vlastnictví vozidel náleží pronajímateli. Po ukončení doby pronájmu je osobní automobil vrácen

zpět pronajímateli a zároveň je obvykle sjednán nový leasing na nové vozidlo. Vzhledem k velkému počtu pronajatých aut Společnost v případě těchto leasingů zvolila možnost použít při jejich ocenění, rozeznání a odúčtování portfoliový přístup.

Společnost si pronajímá plynovod GAZELA. Pronájem je zachycen v účetních knihách jako právo k užívání a je lineárně odpisován.

Míra aktivace použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobitelných pro aktivaci je tvořena váženou úrokovou sazbou platnou pro všeobecné zápůjčky účetní jednotky, v roce 2022 činila 4,06 % (2021: 2,56 %).

Společnost v roce 2022 investovala do dlouhodobého hmotného majetku (přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v pořizovací ceně) celkem 3 631 mil. Kč (v roce 2021: 1 701 mil. Kč). Celkem bylo uvedeno do provozu 4 503 mil. Kč (v roce 2021: 975 mil. Kč), z toho 3 767 mil. Kč na projekt Moravia Capacity Extension a 736 mil. Kč na ostatní projekty.

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2022 činil celkem 490 mil. Kč a zahrnuje zejména projekt výstavby plynovodu v rámci projektu Moravia Capacity Extension, a to ve výši 135 mil. Kč. Po dokončení bude majetek převeden do položky „Budovy a stavby“. Další položky představují drobné projekty.

## 9. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	Software	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>72</b>
<b>Přírůstky v pořizovací ceně:</b>					
Přírůstky	0	0	0	30	30
Přeúčtování	13	0	0	-13	0
Úbytky v pořizovací ceně	-7	0	0	0	-7
<b>Odpisy:</b>					
Oprávy k vyřazenému majetku	7	0	0	0	7
Odpisy	-28	0	-1	0	-29
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46</b>	<b>73</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2021	546	51	26	46	669
Oprávy k 31. prosinci 2021	-519	-51	-26	0	-596
<b>Přírůstky v pořizovací ceně:</b>					
Přírůstky	0	0	0	26	26
Přeúčtování	13	0	0	-13	0
Úbytky v pořizovací ceně	-4	-1	-4	0	-9
<b>Odpisy:</b>					
Oprávy k vyřazenému majetku	4	1	4	0	9
Odpisy	-22	0	0	0	-22
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59</b>	<b>77</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2022	555	50	22	59	686
Oprávy k 31. prosinci 2022	-537	-50	-22	0	-609

Společnost v roce 2022 provedla investice do dlouhodobého nehmotného majetku (přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v pořizovací ceně) ve výši 26 mil. Kč (v roce 2021: 30 mil. Kč).

## 10. Investice v dceřiné společnosti

Podíl Společnosti v její dceřiné společnosti k 31. prosinci 2022:

Název	Činnost	Účetní hodnota investice v mil. Kč	Podíl na hlasovacích právech (pokud je odlišné)	Místo podnikání	Držený podíl	Podíl na hlasovacích právech (pokud se liší od drženého podílu)
<b>Dceřiná společnost:</b>						
BRAWA, a.s.	Vlastník plynovodu GAZELA, který je pronajímán Společnosti	5 835	100 %	Česká republika	100 %	100 %
<b>Celkem</b>		<b>5 835</b>				

V prosinci 2022 rozhodla Společnost jako jediný akcionář v BRAWA, a.s., aby část ostatních kapitálových fondů ve výši 137 mil. Kč byla vyplacena Společnosti. Tato transakce byla zaúčtována jako snížení účetní hodnoty investice ve společnosti BRAWA, a.s.

Podíl Společnosti v její dceřiné společnosti k 31. prosinci 2021:

Název	Činnost	Účetní hodnota investice v mil. Kč	Podíl na hlasovacích právech (pokud je odlišné)	Místo podnikání	Držený podíl	Podíl na hlasovacích právech (pokud se liší od drženého podílu)
<b>Dceřiná společnost:</b>						
BRAWA, a.s.	Vlastník plynovodu GAZELA, který je pronajímán Společnosti	5 972	100 %	Česká republika	100 %	100 %
<b>Celkem</b>		<b>5 972</b>				

BRAWA, a.s. se sídlem na adrese Na Hřebenech II 1718/18, Praha – Nusle byla založena 27. října 2010. Společnost byla zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 16622 dne 10. listopadu 2010.

## 11. Ostatní dlouhodobá aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	311	139
<b>Ostatní dlouhodobá aktiva celkem</b>	<b>311</b>	<b>139</b>

## 12. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Materiál	191	155
<b>Zásoby celkem</b>	<b>191</b>	<b>155</b>

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu.

Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2022 a 2021.

## 13. Zápůjčky spřízněným osobám

Žádné půjčky spřízněným osobám v roce 2022 a 2021.

## 14. Obchodní a jiné pohledávky

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2022 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2021 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– Mezi A- a BBB-*	9	290
– Bez externího ratingu	75	58
<b>Před splatností celkem</b>	<b>84</b>	<b>348</b>
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
– méně než 30 dní po splatnosti	174	54
– mezi 30 – 60 dní po splatnosti	0	0
– 60 a více dní po splatnosti	0	0
<b>Po splatnosti celkem</b>	<b>174</b>	<b>54</b>
<i>Individuálně znehodnocené (brutto)</i>		
– 360 a více dní po splatnosti	0	0
<b>Individuálně znehodnocené celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opravné položky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Obchodní a jiné pohledávky **</b>	<b>258</b>	<b>402</b>

\* Rating je dán ekvivalentním kreditním ratingem od ratingových agentur stanovených v Řádu provozovatele přepravní soustavy schváleném ERÚ (Energetickým regulačním úřadem), který je platný pro Společnost.

\*\* Znehodnocení bylo zkalkulováno v souladu s účetními postupy dle kapitoly 3 t), u).

## 15. Jiná nefinanční aktiva

Jiná nefinanční aktiva jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávka daně z přidané hodnoty	0	15
Náklady příštích období – služby	168	23
<b>Jiná nefinanční aktiva celkem</b>	<b>168</b>	<b>38</b>

## 16. Peníze a peněžní ekvivalenty, Jiná finanční aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Jiná finanční aktiva Směnky	5 863	1 053
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	949	299
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty, jiná finanční aktiva celkem</b>	<b>6 812</b>	<b>1 352</b>

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<i>Neznehodnocené, před splatností</i>		
– hodnocené A+ až A-	6 812	1 352
– hodnocené BBB+ až BBB-	0	0
<b>Celkem</b>	<b>6 812</b>	<b>1 352</b>

## 17. Vlastní kapitál

Společnost je společností s ručením omezeným, která nemá emitované akcie. Práva spojená s podílem na vlastním kapitálu odpovídají vlastnickému podílu.

Schválené a vyplacené podíly na zisku:

(mil. Kč)	2022	2021
<b>Podíly na zisku splatné k 1. lednu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Schválené a vyplacené podíly na zisku v průběhu roku*	0	1 084
<b>Podíly na zisku splatné k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o.

Výplata záloh na podíl na zisku v průběhu roku:

(mil. Kč)	2022	2021
Vyplacené zálohy na podíl na zisku*	0	2 900
<b>Vyplacené zálohy na podíl na zisku celkem</b>	<b>0</b>	<b>2 900</b>

\* Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o.

Všechny podíly na zisku byly schváleny v Kč a zaplacený v různých měnách (Kč, EUR).

Dne 23. září 2022 bylo jediným akcionářem Společnosti rozhodnuto o převedení výsledku hospodaření roku 2021 ve výši 3 757 mil. Kč do nerozděleného zisku minulých let. Součástí rozhodnutí je, že Společnosti měla být vrácena zálohová dividenda ve výši 2 900 mil. Kč vyplacená v prosinci 2021 (tj. její pohledávka). Společnost zároveň rozhodla o zálohové dividendě z nerozděleného zisku ve stejné výši 2 900 mil. Kč (tj. její závazek).

Pohledávka a závazek byly vypořádány zápočtem bez převodu peněžních prostředků.

Popis povahy a účelu jednotlivých fondů je uveden níže pod tabulkou.

(mil. Kč)	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Ostatní fondy celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>	<b>13 467</b>	<b>-76</b>	<b>13 391</b>
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	1 775	1 775
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	-676	-676
Oceňovací rozdíly – náklady	0	2	2
Odložená daň	0	337	337
Příplatky do mimo základní kapitál	3 981	0	3 981
Úbytky mimo základní kapitál	-10 831	0	-10 831
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>6 617</b>	<b>1 362</b>	<b>7 979</b>
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	402	402
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	-155	-155
Oceňovací rozdíly – náklady	0	2	2
Odložená daň	0	77	77
Příplatky do mimo základní kapitál	0	0	0
Úbytky mimo základní kapitál	0	0	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b>	<b>6 617</b>	<b>1 688</b>	<b>8 305</b>

#### Příplatky mimo základní kapitál

Příplatky mimo základní kapitál obsahují hotovostní i bezhotovostní kapitálové vklady, které nezvyšují zapsaný základní kapitál.

Příplatky mimo základní kapitál a jejich úbytky:

Měsíc/Rok	(mil. Kč)	Komentář k vypořádání
Leden 2021	590	Příchozí platba – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Březen 2021	-6 916	Odchozí platba – Rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
Červenec 2021	-3 415	Odchozí platba – Rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
Červenec 2021	3 391	Příchozí platba – Tvorba kapitálových fondů – projekt MCE
Prosinec 2021	-500	Odchozí platba – Rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
<b>Celkový úbytek v roce 2021</b>	<b>-6 850</b>	
Žádné pohyby v roce 2022		
<b>Celkový úbytek v roce 2022</b>	<b>0</b>	

#### Zajištění peněžních toků

Zajištění peněžních toků je tvořeno zisky a ztrátami ze zajišťovacích nástrojů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku, jak je uvedeno v Kapitole 33, v části zajištění měnového rizika a zajištění úrokového rizika. Částky jsou reklasifikovány do výnosů nebo nákladů (na řádek tržby nebo finanční náklady/finanční výnosy), jakmile zajištěná transakce ovlivní hospodářský výsledek.

## 18. Zápůjčky a úvěry

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cash-pooling BRAWA)	72	3
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cash-pooling NET4GAS Holdings)	60	63
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28. července 2028)	172	63
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)*	30	30
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014*	53	55
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015*	14	14
– dluhopisy v EUR (splatné 28. ledna 2028)*	147	30
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2031)*	170	171
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28. července 2028)	14 441	14 431
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	2 638	2 636
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	3 848	3 964
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 204	1 241
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2028)	4 088	4 085
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2031)	6 877	6 874
<b>Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>718</b>	<b>429</b>
<b>Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>33 096</b>	<b>33 231</b>
<b>Zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>33 814</b>	<b>33 660</b>

\* Krátkodobá část dluhopisů je tvořena kupónovými platbami splatnými do 12 měsíců.

#### Bankovní úvěry a dluhopisy

Zápůjčky a úvěry skupiny k 31. prosinci 2022 byly tvořeny bankovními úvěry získanými v roce 2017, 2020 a dluhopisy vydanými v letech 2014, 2015, 2018 a 2021.

Dále měla Společnost revolvingovou úvěrovou linku ve výši odpovídající 80 mil. EUR (1 929,2 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2022), která byla ukončena 24. května 2022. Dále Společnost získala linku na kontokorentní úvěr až do výše 20 mil. EUR (482,3 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2022), která byla ukončena 27. května 2022.

Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2022 různými podíly šest bank (sedm bank k 31. prosinci 2021).

S výše uvedenými bankovními úvěry a dluhopisy není spojeno žádné zajištění.

Veškeré seniorní dluhy společnosti jsou sjednány v pari-passu. K úvěrům se nevztahují žádné kvantitativní finanční kovenanty. Existuje však několik kvalitativních kovenantů: zákaz zřízení zástavního práva, prodejní opce při změně ovládající osoby a prodejní opce při ztrátě licence. Porušení těchto smluvních podmínek může vést k okamžité splatnosti úvěrů.

Společnost má v rámci podmínek úvěrových smluv omezeno právo zastavit majetek Skupiny ve prospěch jiného věřitele.

Bankovní úvěry v cizí měně jsou součástí zajišťovacího účetnictví, které představuje zajišťovací nástroj k zajištění měnového rizika spojeného s budoucími peněžními toky plynoucími z vybraných příjmů za přepravu plynu (zajištění peněžních toků – Kapitola 33, část zajištění měnového rizika, zajištění úrokového rizika).

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

	Nominální hodnota vydání	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	(mil. Kč)	
				31. prosince 2022	31. prosince 2021
Bond EUR, sériové číslo 2 ISIN XS 1090449627**	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	3 901	4 019
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS 1172113638**	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 218	1 255
Bond Kč, domácí, sériové číslo 5, ISIN CZ0003519472*	2 643 000 000 Kč	17. 7. 2025	Vždy 17. 7. zpětně	2 668	2 666
Bond Kč, domácí, sériové číslo 6, ISIN CZ0003529786*	4 098 000 000 Kč	28. 1. 2028	Vždy 28. 1./28. 7. zpětně	4 235	4 115
Bond Kč, domácí, sériové číslo 7, ISIN CZ0003529794*	6 900 000 000 Kč	28. 1. 2031	Vždy 28. 1./28. 7. zpětně	7 047	7 045
<b>Dluhopisy celkem</b>				<b>19 069</b>	<b>19 100</b>

\* Dluhopisy byly vydány s nominální hodnotou 3 000 000 Kč.

\*\* Dluhopisy byly vydány s nominální hodnotou 100 000 EUR.

Kupónové sazby výše uvedených dluhopisů se pohybují v rozmezí 2,745 % – 8,39 % p.a. Vážená průměrná úroková sazba dluhopisů společnosti v roce 2022 byla pro korunové dluhopisy 3,53 % a pro dluhopisy denominované v EUR 3,43 % (v roce 2021 3,19 % pro korunové dluhopisy a 3,43 % pro dluhopisy denominované v EUR). Emisní podmínky výše uvedených dluhopisů byly schváleny rozhodnutím Central Bank of Ireland (sériové číslo 1–4) nebo Českou národní bankou (domácí bondy, sériové číslo 5–7).

Dluhopisy se sériovým číslem 2 byly dne 28. července 2014 přijaty k obchodování na regulovaném trhu Irish Stock Exchange. Dluhopisy se sériovým číslem 4 z roku 2015 byly emitovány soukromému investorovi. Domácí dluhopisy byly dne 17. července 2018 (sériové číslo 5) a dne 28. ledna 2021 (sériové číslo 6–7) přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

Reálná hodnota zápůjček a úvěrů je uvedena v Kapitole 35.

## 19. Závazek z leasingu

Minimální leasingové splátky z leasingu a jejich současné hodnoty jsou následující:

(mil. Kč)	Splatné do 1 roku	Splatné mezi 1 a 5 lety	Splatné za více než 5 let	Celkem
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2022	469	1 814	14 428	16 711
Bez budoucích finančních nákladů	332	1 259	8 295	9 886
<b>Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2022</b>	<b>137</b>	<b>555</b>	<b>6 133</b>	<b>6 825</b>
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2021	521	1 993	16 005	18 519
Bez budoucích finančních nákladů	380	1 453	9 850	11 683
<b>Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2021</b>	<b>141</b>	<b>540</b>	<b>6 155</b>	<b>6 836</b>

Pronajatý majetek, jehož zůstatková hodnota je uvedena v Kapitole 8, je účinně zastaven vůči závazku z leasingu pro případ nesplnění závazku.

Celkové úrokové náklady na závazky z leasingu IFRS 16:53(b) činily v účetním období 2022 336 mil. Kč (388 mil. Kč v 2021).

Náklady na leasingy aktiv s nízkou hodnotou IFRS 16:53(d) činily v účetním období 2022 1 mil. Kč (1 mil. Kč v 2021).

Náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám IFRS 16:53(e) činily v účetním období 2022 1 mil. Kč (2 mil. Kč v 2021).

Celkové výdaje Společnosti na leasingy IFRS 16:53(g) v roce 2022 činily 477 mil. Kč (542 mil. Kč v 2021).

## 20. Vládní a jiné dotace

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Dotace	0	1
<b>Dotace celkem</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

V roce 2022 Společnost neobdržela od Evropské komise žádné dotace na stavební projekty. Hodnotu dotace ve výši 1 mil. Kč obdrženou v minulých letech, Společnost, po splnění dotačních podmínek, odečetla od hodnoty příslušného dlouhodobého hmotného majetku.

## 21. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z příjmů zaměstnanci	6	4
Sociální a zdravotní pojištění	22	16
Daň z přidané hodnoty	2	0
<b>Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>30</b>	<b>20</b>

## 22. Rezervy

Pohyby rezerv:

(mil. Kč)	2022		2021	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
Přírůstky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	0	0	10	0
Rozpuštění rezervy	-10	0	-1	0
Částka rezervy čerpaná v daném roce	0	0	0	0
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>0</b>

## 23. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	276	484
Obchodní závazky – ostatní	170	205
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	573	297
Dohadné položky – ostatní	69	100
Přijaté zálohy	658	81
Ostatní finanční závazky	2	1
<b>Obchodní a jiné finanční závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>1 748</b>	<b>1 168</b>
Jiné závazky	13	15
<b>Jiné finanční závazky celkem – dlouhodobé</b>	<b>13</b>	<b>15</b>

## 24. Zaměstnanecké požitky

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zaměstnanecké požitky		
– Platy a odměny*	119	128
– Definované závazky – pro odchod do důchodu	11	10
– Nevyčerpaná dovolená	15	13
– Nevyčerpané volnočasové benefity	3	5
<b>Zaměstnanecké požitky celkem – krátkodobé</b>	<b>148</b>	<b>156</b>

\*Platy a odměny v roce 2022 obsahují dohady na mimořádné odměny ve výši -23 mil. Kč (34 mil. Kč v roce 2021).

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
– Zaměstnanecké požitky – ostatní dlouhodobé požitky	127	126
<b>Zaměstnanecké požitky celkem – dlouhodobé</b>	<b>127</b>	<b>126</b>

## 25. Jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Přijaté zálohy na objednanou přepravu plynu a související služby	34	400
<b>Jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>34</b>	<b>400</b>

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
– Přijaté platby z dotací (Kapitola 20)	0	1
<b>Jiné nefinanční závazky celkem – dlouhodobé</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

## 26. Náklady

(mil. Kč)	2022	2021
Spotřeba materiálu a energie*	571	445
<i>Mzdové náklady</i>	397	360
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	197	221
Zaměstnanecké požitky**	594	581
Odpisy	2 497	2 549
<i>Opravy a údržba</i>	186	183
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	98	91
<i>Poradenské služby</i>	69	69
<i>Nájemné</i>	29	28
<i>Marketing</i>	20	20
<i>Ostatní služby</i>	58	41
Nakoupené služby a nájemné	460	432
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	-64	-140
Kurzové rozdíly, netto	1	49
Ostatní náklady	44	173
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>4 103</b>	<b>4 089</b>

\* Představuje především spotřebu zemního plynu.

\*\* Vyjma nákladů aktivovaných jako součást pořízení investičního majetku 2022: 147 mil. Kč, 2021: 133 mil. Kč).

## 27. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2022	2021
Dividenda od dceřiné společnosti	280	312
Ostatní provozní výnosy	22	78
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>302</b>	<b>390</b>

## 28. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2022	2021
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:</b>		
■ Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	562	11
■ Dluhové cenné papíry	95	109
<b>Finanční výnosy rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>657</b>	<b>120</b>

## 29. Finanční náklady

(mil. Kč)	2022	2021
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:</b>		
■ Úrokové náklady – leasing	336	388
■ Úrokové náklady – ostatní	1 679	782
<b>Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:</b>		
■ Finanční náklady – rozpuštění zajišťovací rezervy vykázané ve vlastním kapitálu*	2	2
■ Kurzové rozdíly ze zajišťovací činnosti	143	975
■ Ostatní finanční náklady	25	69
<b>Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>2 185</b>	<b>2 216</b>

\* V květnu 2017 byl splacen bankovní úvěr USD (zajišťovací nástroj), zajišťovací rezerva vykázaná ve vlastním kapitálu zůstala ve vlastním kapitálu a bude účtována postupně do Finančních nákladů (na základě testu efektivity provedeného k datu prvotní splátky, do března 2030). Zajišťovaná položka i nadále existuje.

## 30. Daň z příjmů

### (a) Daň z příjmů – náklad

Ve výkazu zisku nebo ztráty byly zaznamenány následující daňové náklady / výnosy:

(mil. Kč)	2022	2021
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku v běžném období	-8	2
Splatná daň	1 427	859
Odložená daň	-39	-34
<b>Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty</b>	<b>1 380</b>	<b>827</b>

### Sesouhlasení daňového nákladu a zisku za rok vynásobeného daňovou sazbou

V roce 2022 a 2021 se na většinu příjmů Společnosti vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2022	2021
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>7 623</b>	<b>4 584</b>
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	1 448	871
Neodčitelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Položky nepodléhající zdanění – přijaté dividendy od dceřiné společnosti	-53	-59
– Daňově neuznatelné položky	-7	13
Rozdíly předchozích období	-8	2
<b>Daňový náklad celkem</b>	<b>1 380</b>	<b>827</b>

### (b) Analýza odložené daně dle typu přechodného rozdílu

Rozdíly mezi IFRS a daňovými předpisy České republiky způsobují v účetní závěrce přechodné rozdíly mezi účetní hodnotou aktiv a závazků a jejich daňovými základy. Pohyb mezi těmito přechodnými rozdíly je zaznamenán níže.

(mil. Kč)	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	1. ledna 2022	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2022
<b>Daňový dopad na odčitelné / zdanitelné přechodné rozdíly</b>				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-5 923	39	0	-5 884
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	565	0	0	56
Rezervy na dluhy a náklady	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	-320	39	-115	-396
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / závazek</b>	<b>-6 187</b>	<b>78</b>	<b>-115</b>	<b>-6 224</b>

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 6 224 mil. Kč. (2021: 6 187 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období.

Daňové dopady pohybu přechodných rozdílů k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	1. ledna 2021	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2021
<b>Daňový dopad na odčitelné / zdanitelné přechodné rozdíly</b>				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-5 952	29	0	-5 923
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	51	5	0	565
Rezervy na dluhy a náklady	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	17	0	-337	-320
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / závazek</b>	<b>-5 884</b>	<b>34</b>	<b>-337</b>	<b>-6 187</b>

### (c) Daňové dopady na ostatní úplný výsledek

Analýza daňových dopadů na zajištění peněžních toků (také v Kapitole 17):

(mil. Kč)	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	2 084	-396	1 688	1 681	-319	1 362
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období</b>	<b>2 084</b>	<b>-396</b>	<b>1 688</b>	<b>1 681</b>	<b>-319</b>	<b>1 362</b>

## 31. Potenciální a budoucí závazky

**Investiční závazky.** K 31. prosinci 2022 má Společnost smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 848 mil. Kč (31. prosince 2021: 782 mil. Kč). Závazky převážně souvisejí s projektem Moravia Capacity Extension.

**Záruky.** Společnost nemá žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2022 a 31. prosince 2021.

**Zastavená aktiva.** V souvislosti s bankovními úvěry Společnosti má Společnost omezené právo na zástavu svého majetku ve prospěch jiného věřitele.

**Dodržování smluvních podmínek.** Společnost musí splnit určité kvalitativní podmínky týkající se splácení půjček. Nedodržení těchto podmínek může mít za následek okamžitou splatnost dluhu. Společnost byla v souladu se smluvními podmínkami 31. prosince 2022 a 31. prosince 2021.

Pronajatý majetek, jehož zůstatková hodnota je uvedena v Kapitole 8, je účinně zastaven vůči závazku z leasingu pro případ neplnění závazku pronajímatelem.

**Ostatní potenciální závazky.** Společnost nemá žádné jiné významné potenciální závazky k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021.



## 32. Finanční deriváty

Tabulka níže poskytuje souhrnný přehled o reálné hodnotě pohledávek a závazků stran finančních derivátů na konci účetního období na úrovni jednotlivých měnových kombinací. Všechny finanční deriváty jsou navrženy k zajištění vztahů. V tabulce jsou brutto hodnoty před započtením pozic (a plateb) s kteroukoli z protistran. Tabulka ukazuje smlouvy s datem vypořádání po skončení příslušného účetního období.

Společností uzavřené měnové úrokové swapy a úrokové swapy jsou dlouhodobého charakteru, přičemž měnové swapy a forwardy jsou krátkodobé povahy. Příslušná část reálné hodnoty zajišťovacího derivátu je klasifikována jako dlouhodobé aktivum nebo dlouhodobý závazek v případě, že zbývající splatnost zajištěné položky je více než 12 měsíců.

Zajištění peněžních toků (požadovaná zveřejnění dle IFRS 7)

- Hodnota zajišťované položky používané jako základ pro vykázání neefektivnosti zajištění ke konci účetního období dosahovala k 31. prosinci 2022 výše 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 0 mil. Kč).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků a rezervy na přepočty údajů v cizích měnách u stálého zajištění dosahoval výše 1 687 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 1 362 mil. Kč).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků a rezervy na přepočty údajů v cizích měnách u zajišťovacích vztahů, na které se již neaplikuje zajišťovací účetnictví, dosahoval výše 756 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 1 025 mil. Kč).
- Zisky ze zajištění vykázané v účetním období do ostatního úplného výsledku dosahovaly výše 402 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: zisk 1 775 mil. Kč).
- Neefektivita zajištění vykázaná ve výsledku hospodaření dosahovala 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2021: 0 mil. Kč).

K 31. prosinci 2022 Společnost neměla žádné další finanční deriváty kromě měnových úrokových swapů, úrokových swapů a měnových swapů.

	31. prosince 2022			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*
(mil. Kč)				
<b>Měnové úrokové swapy a úrokový swap v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
EUR/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	0	-251	0	-4 890
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	133	0	3 857
EUR/Kč swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	-37	0	-1 285
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	33	0	1 180
Kč úrokový swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	0	0	0
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	375	0	904	0
Kč/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	-37	0	0	-2 071
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	145	0	0	1 999
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	-37	-251	0	-6 961
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	166	0	5 036
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	519	-37	904	715
<b>Čistá reálná hodnota měnových úrokových a úrokových swapů</b>	<b>482</b>	<b>-122</b>	<b>904</b>	<b>-1 210</b>

\* Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou zahrnují transakce se záporným tržním přeceněním k datu účetní závěrky. Přecenění měnových úrokových swapů a úrokového swapu je rozděleno na faktory jednotlivých měn.

	31. prosince 2021			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*
(mil. Kč)				
<b>Měnové úrokové swapy a úrokový swap v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
EUR/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	0	-250	0	-5 421
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	140	0	4 586
EUR/Kč swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	-38	-1 347	0
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	35	1 395	0
Kč úrokový swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	0	0	0
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	152	0	636	0
Kč/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	-37	0	0	-2 191
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	93	0	0	2 068
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	-37	-250	0	-7 612
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	175	1 395	4 586
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	245	-38	-711	2 068
<b>Čistá reálná hodnota měnových úrokových a úrokových swapů</b>	<b>208</b>	<b>-113</b>	<b>684</b>	<b>-958</b>

\* Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou zahrnují transakce se záporným celkovým tržním přeceněním k datu účetní závěrky. Přecenění měnových úrokových swapů a úrokového swapu je rozděleno na faktory jednotlivých měn.

Společnost k 31. prosinci 2022 měla nerealizované pohledávky a závazky z měnových swapů.

	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
	(mil. Kč)			
<b>Měnové forwardy a swapy v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
– USD pohledávka z vypořádání (+)	0	0	0	0
– USD závazek z vypořádání (-)	0	0	0	-439
– EUR závazek z vypořádání (-)	0	0	0	0
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	0	0	0	427
<b>Čistá reálná hodnota měnových forwardů a swapů</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>

Měnové úrokové swapy a měnové forwardy uzavřené Společností jsou obvykle obchodovány na „over-the-counter“ trhu s profesionálními finančními institucemi na základě standardních smluvních podmínek. Výše uvedené finanční nástroje mají potenciálně příznivé (aktiva) či nepříznivé (závazky) podmínky v důsledku výkyvů měnových kurzů, úrokových sazeb nebo dalších proměnných souvisejících s danými podmínkami. Souhrnné reálné hodnoty derivátových finančních aktiv a závazků mohou v průběhu času významně kolísat.

#### Měnové úrokové swapy

Nominální hodnota jistiny nesplacených měnových úrokových swapů byla k 31. prosinci 2022 210 mil. EUR / 315 mil. USD / 3,477 mil. Kč (2021: 210 mil. EUR / 315 mil. USD / 3,477 mil. Kč). Všechny měnové úrokové swapy mají pevnou úrokovou sazbu na obou měnových stranách. K 31. prosinci 2022 se pevné úrokové sazby pohybují od 1,652 % do 5,23 % p. a. (k 31. prosinci 2021: od 1,652 % do 5,23 % p. a.).

Společnost stanovuje určité měnové úrokové swapy jako zajišťovací nástroj měnového rizika spojeného s vysoce pravděpodobnými peněžními toky z emitovaného dluhopisu (zajištění peněžních toků – Kapitola 33, část zajištění měnového rizika).

V roce 2021 Společnost uzavřela měnový úrokový swap s počátkem zajištění 22. července 2021 a koncem zajištění 26. května 2025 s nominální hodnotou 100 mil. USD. Derivát je definován jako výměna úrokových plateb s plovoucí úrokovou sazbou za platby s pevnou úrokovou sazbou, kdy plovoucí úroková sazba je 6M PRIBOR a pevná úroková sazba je sazba 1,652 % p. a. Měnový úrokový swap je součástí zajištění úrokového rizika (Kapitola 33 – zajištění měnového rizika).

#### Úrokové swapy

V roce 2020 Společnost uzavřela úrokový swap s počátkem zajištění 22. července 2021 a koncem zajištění 22. července 2028 s nominální hodnotou 7 400 mil. Kč. Derivát je definován jako výměna úrokových plateb s plovoucí úrokovou sazbou za platby s pevnou úrokovou sazbou, kdy plovoucí úroková sazba je 3M PRIBOR a pevná úroková sazba je sazba 1,662 % p. a. Úrokový swap je součástí zajištění úrokového rizika (Kapitola 33 – zajištění úrokového rizika).

Všechny deriváty jsou oceňovány metodou FVTPL.

### 33. Řízení finančních rizik

Řízení rizik v rámci Společnosti se provádí s ohledem na finanční rizika, operační rizika, tržní rizika a podnikatelská rizika. Finanční riziko zahrnuje riziko na trzích (včetně měnového a úrokového rizika), úvěrové riziko a riziko likvidity. Vedení Společnosti nastavuje strategii pro řízení jednotlivých rizik, včetně přípustných limitů pro otevřené pozice. Hlavním cílem řízení finančních rizik je stanovit limity rizik a následně zajistit, že expozice vůči rizikům zůstává v rámci těchto limitů. Monitorování je prováděno průběžně, minimálně však jednou měsíčně.

**Úvěrové riziko.** Úvěrové riziko vzniká jako důsledek uložení peněz a peněžních ekvivalentů v bankách, zápůjček poskytnutých spřízněným osobám, fakturací za prodej služeb a dalších transakcí s protistranami, které vedou ke zvýšení finančních aktiv.

Společnost strukturuje úrovně podstupovaného úvěrového rizika tím, že limituje množství přijatelného rizika ve vztahu k protistranám. Limity úvěrového rizika jsou schvalovány vedením Společnosti. Rizika jsou průběžně sledována a alespoň jednou měsíčně přezkoumávána. Společnost je vystavena riziku úvěrové koncentrace s ohledem na pohledávky od finančních institucí.

Úvěrové riziko je snižováno pomocí záloh a pomocí systému hodnocení kreditní způsobilosti, který je používán ve vztahu k zákazníkům Společnosti, poskytovatelům služeb s potenciálně významnou úvěrovou pozicí a finančním institucím jako jsou banky nebo pojišťovny. Tyto podmínky jsou zahrnuty v Řádu provozovatele přepravní soustavy, příslušné zadávací dokumentaci a interních směrnících.

Vedení Společnosti posuzuje věkovou strukturu obchodních a jiných pohledávek a sleduje zůstatky po splatnosti. Ostatní relevantní informace o věkové struktuře a další informace o úvěrovém riziku jsou uvedené v poznámkách 14 a 16.

**Tržní rizika.** Společnost je vystavena tržním rizikům. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic (a) v cizích měnách a (b) z úročených aktiv a závazků, které jsou vystaveny obecným a specifickým pohybům na trhu.

Citlivosti na tržní rizika uvedené níže jsou založeny na změně jednoho faktoru, zatímco ostatní faktory zůstanou neměnné. V praxi je toto chování nepravděpodobné a změny některých faktorů mohou být korelovány – například změny v úrokových sazbách a změny měnových kurzů.

**Měnové riziko.** Politika řízení rizik Společnosti spočívá v zajištění dlouhodobých smluvních peněžních toků (především příjmů z přepravy zemního plynu) v každé z hlavních cizích měn až do roku 2034.

Strategie řízení měnového rizika je schvalována vedením Společnosti. Pozice jsou sledovány průběžně, minimálně však měsíčně. Výše rizika je hodnocena z hlediska otevřených pozic.

Započtení měnových pozic je použito tam, kde je to možné. Otevřené pozice jsou řízeny nákupem či prodejem příslušné měny prostřednictvím uzavření krátkodobého forwardového nebo swapového kontraktu. Společnost evidovala otevřené pozice z měnových swapů a žádnou z měnového forwardu k 31. prosinci 2022. K 31. prosinci 2021 společnost evidovala otevřené pozice z měnového swapu a žádnou z měnového forwardu.

Níže uvedená tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči měnovému riziku na konci účetního období:

(mil. Kč)	31. prosince 2022					31. prosince 2021				
	Měnová finanční aktiva	Měnové finanční závazky	Deriváty (aktiva)	Deriváty (závazky)	Čistá pozice	Měnová finanční aktiva	Měnové finanční závazky	Deriváty (aktiva)	Deriváty (závazky)	Čistá pozice
USD	8	0	0	7 125	-7 117	86	0	0	6 915	-6 829
EUR	784	5 119	5 064	0	729	181	5 274	5 221	0	128
<b>Celková expozice vůči Měnovému riziku</b>	<b>792</b>	<b>5 119</b>	<b>5 064</b>	<b>7 125</b>	<b>-6 388</b>	<b>267</b>	<b>5 274</b>	<b>5 221</b>	<b>6 915</b>	<b>-6 701</b>
Kč	6 278	36 181	2 080	1 397	-29 220	1 486	36 462	2 080	1 397	-34 293
<b>Celkem</b>	<b>7 070</b>	<b>41 300</b>	<b>7 144</b>	<b>8 522</b>	<b>-35 608</b>	<b>1 753</b>	<b>41 736</b>	<b>7 301</b>	<b>8 312</b>	<b>-40 994</b>

K 31. prosinci 2022 a 2021 byly vykázány všechny derivátové pozice, tj. v tomto případě měnové úrokové swapy a měnové forwardy a swapy v jejich reálné hodnotě přepočtené na české koruny pomocí směnného kurzu k 31. prosinci 2022 a 2021. Reálné hodnoty jsou uvedeny v Kapitole 35.

Výše uvedená analýza zahrnuje pouze peněžní aktiva a závazky. Z investic do nepeněžních aktiv nevyplývá žádné významné měnové riziko.

**Zajištění měnového rizika.** V souladu s politikou řízení rizik zavedla Společnost dva vztahy zajištění peněžních toků k řízení měnového rizika plynoucího z tržeb. Zajišťovacími nástroji v těchto vztazích jsou dluhopisy se splatností v roce 2026 v EUR a měnové úrokové swapy EUR/USD (Kapitola 18, Kapitola 32). Jako zajištěná položka jsou identifikovány smluvní nebo vysoce pravděpodobné budoucí příjmy z přepravy zemního plynu v cizí měně (USD a EUR), které Společnost očekává na měsíční bázi až do roku 2034. Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích nástrojů vykázané jako zajišťovací rezerva ve vlastním kapitálu budou rozpouštěny do finančních nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty až do data splatnosti zajišťované položky a do tržeb až do roku 2034, což je po datu splatnosti zajišťovacích nástrojů (Kapitola 18, Kapitola 32). V letech 2022 a 2021 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

V roce 2015 představila Společnost třetí zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroje jsou reprezentovány měnovým úrokovým swapem EUR/Kč (Kapitola 18, Kapitola 32). Zajištěná položka je zastoupena peněžním tokem vztahující se k „private placement“ EUR dluhopisu se splatností v roce 2026. Zisky a ztráty vykázané z ostatních rezerv ve vlastním kapitálu budou průběžně rozpouštěny do zisku nebo ztráty v rámci finančních nákladů až do roku 2026 (Kapitola 18, Kapitola 32). V letech 2022 a 2021 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

V roce 2021 představila Společnost nové zajištění peněžních toků. Zajišťovacím nástrojem v tomto vztahu je komitovaná úvěrová linka splatná v roce 2025 a měnový úrokový swap USD/Kč (Kapitola 18, Kapitola 32). Jako zajištěná položka jsou identifikovány smluvní nebo vysoce pravděpodobné budoucí příjmy z přepravy zemního plynu v cizí měně (USD), které Společnost očekává na měsíční bázi až do roku 2034. Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích nástrojů vykázané jako zajišťovací rezerva ve vlastním kapitálu budou rozpouštěny do finančních nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty až do data splatnosti zajišťované položky a do tržeb až do roku 2034, což je po datu splatnosti zajišťovacích nástrojů (Kapitola 18, Kapitola 32). V letech 2022 a 2021 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

Níže uvedená tabulka analyzuje objem zajištěných peněžních toků, které byly označeny jako zajištěné položky:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	5–10 let	Více než 10 let	Celkem
<b>31. prosince 2022</b>						
<b>Expozice vůči měnovému riziku:</b>						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	898	1 466	1 362	4 573	3 226	11 525
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	0	0	0	0	0	0
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-32	-63	-1 162	0	0	-1 257
<b>CELKEM</b>	<b>866</b>	<b>1 403</b>	<b>200</b>	<b>4 573</b>	<b>3 226</b>	<b>10 268</b>

(mil. Kč)	Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	5–10 let	Více než 10 let	Celkem
<b>31. prosince 2021</b>						
<b>Expozice vůči měnovému riziku:</b>						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	926	1 568	1 111	4 189	3 624	11 418
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	0	0	0	0	0	0
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-34	-70	-1 313	0	0	-1 417
<b>CELKEM</b>	<b>892</b>	<b>1 498</b>	<b>-202</b>	<b>4 189</b>	<b>3 624</b>	<b>10 001</b>

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2022 představovala pokles tržeb o 103 mil. Kč (2021: pokles tržeb o 109 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních výnosů během roku 2022 zvýšila finanční výnosy o 91 mil. Kč (v roce 2021 se zvýšily finanční náklady o 2 mil. Kč).

Následující tabulka představuje stresové testování citlivosti zisku nebo ztráty či vlastního kapitálu (zajištění peněžních toků) na změny ve směnných kurzech používaných ke konci účetního období vzhledem k funkční měně, zatímco ostatní faktory zůstanou neměnné:

(mil. Kč)	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10 %	1	-727	9	-792
Oslabení USD o 10 %	-1	727	-9	792
Posílení EUR o 10 %	71	520	10	614
Oslabení EUR o 10 %	-71	-520	-10	-614

Expozice byla vypočtena z peněžních zůstatků denominovaných v jiné než funkční měně Společnosti a pro měnově citlivé deriváty.

Expozice Společnosti vůči měnovému riziku s dopadem na výkaz zisku nebo ztráty k 31. prosinci 2022 je ovlivňována (i) peněžními zůstatky v cizích měnách, (ii) stávajícími zápůjčkami spřízněným osobám v EUR (Kapitola 13) a (iii) nesplacenými pohledávkami a závazky.

**Zajištění úrokového rizika.** U bankovních úvěrů Společnosti je sjednána pohyblivá úroková sazba. Některé nástroje jako dluhopisy a „fix-to-fix“ měnové úrokové swapy jsou sjednány na pevnou sazbu a jsou vystaveny riziku změny sazby při splatnosti. Reálná hodnota je (kromě jiných faktorů) citlivá na úrokové sazby skrz model diskontovaných peněžních toků, který je používán pro oceňování (viz Kapitola 35a).

V roce 2021 představila Společnost čtvrté zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroj je reprezentován korunovým úrokovým swapem. Zajištěná položka je zastoupena peněžním tokem vztahujícím se k úrokovým platbám nové úvěrové linky splatné v roce 2028. Zisky a ztráty vykázané z ostatních rezerv ve vlastním kapitálu budou průběžně rozpouštěny do zisku nebo ztráty v rámci finančních nákladů až do roku 2028 (Kapitola 18, Kapitola 32). V roce 2022 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

Níže uvedená tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku (například termínovaných vkladů, dluhopisů a zá-půjček od spřízněných osob s pevnou sazbou, oboje s rizikem změny sazby ve splatnosti). Tabulka uvádí souhrnné částky finančních aktiv a závazků Společnosti v zůstatkových hodnotách, uspořádaných podle nejbližší úrokové fixace nebo data splatnosti.

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>31. prosince 2022</b>					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	949	0	0	0	949
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	5 863	0	0	0	5 863
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-4 548	-4 806	0	0	-9 354
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	-174	-104	-9 946	-14 236	-24 460
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti – leasing	-35	-104	-555	-6 131	-6 825
Finanční závazky – úrokové zajištění*	0	0	0	0	0
<b>Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2022</b>	<b>2 055</b>	<b>-5 014</b>	<b>-10 501</b>	<b>-20 367</b>	<b>-33 827</b>
<b>31. prosince 2021</b>					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	299	0	0	0	299
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	1 053	0	0	0	1 053
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-4 254	-4 871	0	0	-9 125
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	-174	-106	-10 029	-14 226	-24 535
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti – leasing	-35	-106	-539	-6 156	-6 835
Finanční závazky – úrokové zajištění*	0	0	0	0	0
<b>Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2021</b>	<b>-3 111</b>	<b>-5 083</b>	<b>-10 568</b>	<b>-20 382</b>	<b>-39 144</b>

\* Kapitola 32 – Finanční deriváty

Bankovní úvěry Společnosti jsou spojeny s pohyblivou sazbou, proto má změna v úrokových sazbách dopad do výkazu zisku nebo ztráty Společnosti za běžný rok.

Následující tabulka ukazuje citlivost zisku nebo ztráty na možné změny v krátkodobých úrokových sazbách použitých ke konci účetního období, zatímco ostatní faktory zůstanou neměnné:

31. prosince 2022	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-7
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	7
1M EURIBOR růst o 25 bps	2
1M EURIBOR pokles o 25 bps	-2
1M USD LIBOR růst o 25 bps	0
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	0

31. prosince 2021	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-20
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	20
1M EURIBOR růst o 25 bps	1
1M EURIBOR pokles o 25 bps	-1
1M USD LIBOR růst o 25 bps	0
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	0

Politika řízení úrokového rizika Společnosti požaduje, aby alespoň 70 % expozice úrokové sazby z dluhopisů a ostatních zápůjček mělo fixní sazbu. Stávající kapitálová struktura tento požadavek splňuje.

Expozice Společnosti vůči úrokovému riziku k 31. prosinci 2022 a 2021 je charakteristická pro expozici během roku, počínaje červencem 2014.

Společnost sleduje úrokové sazby pro finanční nástroje. Tabulka níže shrnuje efektivní úrokové sazby na konci příslušného účetního období na základě informací předkládaných vedení Společnosti. Nárůst efektivních úrokových sazeb v Kč je způsoben nárůstem Kč sazeb v roce 2022:

v % p.a.	31. prosince 2022			31. prosince 2021		
	Kč	USD	Euro	Kč	USD	Euro
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,01	0,00	0,79	0,11	0,00	0,00
Zápůjčky spřízněným stranám	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>Závazky</b>						
Zápůjčky	4,23	n/a	3,43	3,12	n/a	3,43
Závazek z leasingu	7,71	n/a	n/a	6,19	n/a	n/a

**Riziko likvidity.** Riziko likvidity je riziko, že účetní jednotka bude mít problémy při plnění povinností vyplývajících z finančních závazků. Společnost je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů. Riziko likvidity je řízeno finančním oddělením Společnosti a sledováno v měsíčních (jeden měsíc dopředu), krátkodobých (jeden rok dopředu) a dlouhodobých (5 let dopředu) předpovědích. Management monitoruje krátkodobé předpovědi peněžních toků Společnosti poskytováných na měsíční bázi.

Společnost má takovou likviditní pozici, která jí umožňuje zabezpečit své provozní finanční potřeby prostřednictvím hotovosti shromážděné průběžně z obchodních operací během roku. Likviditní portfolio Společnosti zahrnuje peníze a peněžní ekvivalenty (Kapitola 16) a termínované bankovní vklady a depozitní směnky. Vedení Společnosti odhaduje, že pro splnění nepředvídaných likviditních požadavků může být portfolio přeměněno na hotovost během několika dní.

Společnost vypracovala analýzu likvidity založenou na velmi konzervativní projekci budoucích peněžních toků pocházejících mj., pouze z výnosů z dodávek plynu do České republiky a z velmi malé části nasmlouvaných tranzitních výnosů (nesouvisejících se situací s hlavním zákazníkem v Kapitole 4). Společnost neplánuje výplatu dividend. Vedení je toho názoru, že tato situace neovlivní předpoklad trvání Společnosti v roce 2023.

Níže uvedená tabulka ukazuje závazky k 31. prosinci 2022 a 2021 dle jejich zbytkové smluvní splatnosti. Částky uvedené v tabulce jsou smluvní nediskontované peněžní toky a brutto závazkové zápůjčky. Takovéto nediskontované peněžní toky se liší od částek zahrnutých v rozvaze, neboť částky v rozvaze vychází z diskontovaných peněžních toků. Finanční deriváty jsou zahrnuty ve smluvních částkách, které mají být zaplacený nebo přijaty. V případě, že Společnost očekává uzavření pozice před datem splatnosti, jsou deriváty zahrnuty na základě očekávaných peněžních toků.

V případě, že dlužná částka není fixní, zveřejněná částka se stanoví s ohledem na podmínky existující ke konci účetního období. Platby v cizí měně jsou přepočteny spotovým kurzem ke konci účetního období.

Analýza splatnosti finančních závazků k 31. prosinci 2022 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Závazky</b>					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (Kapitola 18)	661	1 315	19 368	19 589	40 933
Závazek z leasingu (Kapitola 19)	117	352	1 814	14 428	16 711
Obchodní a jiné závazky (Kapitola 23)	1 748	0	13	0	1 761
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (Kapitola 32)					
– příjmy	-136	-692	-9 201	-239	-10 268
– výdaje	31	428	9 968	94	10 521
<b>Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb</b>	<b>2 421</b>	<b>1 403</b>	<b>21 962</b>	<b>33 872</b>	<b>59 658</b>

Analýza splatnosti finančních závazků k 31. prosinci 2021 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Závazky</b>					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (Kapitola 18)	339	916	19 057	19 947	40 259
Závazek z leasingu (Kapitola 19)	130	391	1 993	16 005	18 519
Obchodní a jiné závazky (Kapitola 23)	1 168	0	15	0	1 183
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (Kapitola 32)					
– příjmy	-40	-510	-9 335	-372	-10 257
– výdaje	32	419	10 060	219	10 730
<b>Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb</b>	<b>1 629</b>	<b>1 216</b>	<b>21 790</b>	<b>35 799</b>	<b>60 434</b>

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky k 31. prosinci 2022. Jde o čistý krátkodobou pohledávku 4 995 mil. Kč (31. prosince 2021: čistý krátkodobý závazek činil 303 mil. Kč).

Platby v souvislosti s měnovými swapy budou doprovázeny souvisejícími peněžními příjmy.

### 34. Řízení kapitálu

Cílem Společnosti při řízení kapitálu je zajistit schopnost Společnosti pokračovat ve své činnosti s cílem zajistit návratnost akcionářům a užitek ostatním zainteresovaným osobám. Společnost spravuje své kapitálové ukazatele s cílem zajistit vysoký rating (např. Společnost může upravit výši dividend vyplácených akcionářům za účelem udržení nebo přizpůsobení kapitálové struktury).

Kapitálová struktura Společnosti se skládá zejména z vlastního kapitálu, nepodřízených zápůjček od bank, nepodřízených dluhopisů a nepodřízených krátkodobých zápůjček od spřízněných osob.

(mil. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Vlastní kapitál	18 154	11 586
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	33 682	33 594
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	132	66
<b>Celkem</b>	<b>51 968</b>	<b>45 246</b>

Společnost splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021.

### 35. Reálná hodnota finančních nástrojů

Položky oceněné reálnou hodnotou jsou zařazeny v hierarchii reálné hodnoty podle úrovní. Vedení posuzuje zařazení finančních nástrojů do hierarchie reálných hodnot. Pokud ocenění reálnou hodnotou používá zjistitelné údaje vyžadující významnou úpravu, potom je klasifikováno jako úroveň 3. Stanovení významu oceňovacích vstupů je posuzováno ve vztahu k celkovému ocenění reálnou hodnotou.

#### (a) Opakující se ocenění reálnou hodnotou

Opakující se ocenění reálnou hodnotou jsou ta, která jsou vyžadována nebo povolena účetními standardy v rozvaze ke konci každého účetního období.

#### (b) Finanční nástroje v reálné hodnotě

V reálné hodnotě jsou vykazovány pouze deriváty.

Všechna opakující se ocenění reálnou hodnotou k 31. prosinci 2022 a 2021 jsou v hierarchii reálných hodnot klasifikována jako úroveň 2.

V oceňovací technice pro úroveň 2 nebyly od 31. prosince 2017 provedeny žádné změny.

Popis oceňovací techniky a popis vstupů na úrovni 2 použitých při ocenění na reálnou hodnotu k 31. prosinci 2022:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
<b>Derivátové finanční nástroje</b>			
Měnové úrokové swapy	-1 224	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Úrokové swapy	1 278	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Měnové forwardy	0	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
<b>Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2</b>	<b>54</b>		

Popis oceňovací techniky a popis vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou v úrovni oceňování 2 k 31. prosinci 2021:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
<b>Derivátové finanční nástroje</b>			
Měnové úrokové swapy	-968	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Úrokové swapy	789	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Měnové forwardy	-12	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
<b>Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2</b>	<b>-191</b>		

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2022	2021
<b>Počáteční zůstatek</b>	<b>-191</b>	<b>-1 528</b>
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	0	0
Vypořádání kontraktů držených na počátku období	12	5
Změna v nerealizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	233	1 332
<b>Konečný zůstatek</b>	<b>54</b>	<b>-191</b>

**(c) Neopakující se ocenění reálnou hodnotou**

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepreceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021.

**(d) Finanční aktiva a závazky, které nejsou oceněné reálnou hodnotou, ale pro které je reálná hodnota zveřejněna**

Reálná hodnota analyzovaná podle úrovně v hierarchii reálné hodnoty a účetní hodnota aktiv a závazků neoceňovaných v reálné hodnotě je následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2022				31. prosince 2021			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota
<b>AKTIVA</b>								
<b>Ostatní finanční aktiva</b>								
- Zápůjčky spřízněným osobám	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>CELKOVÁ AKTIVA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
<b>Zápůjčky</b>								
- Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – BRAWA	0	0	72	72	3	0	0	3
- Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – NET4GAS Holdings	0	0	60	60	63	0	0	63
- Bankovní úvěry	0	0	14 678	14 613	0	0	14 519	14 494
- Dluhopisy	2 497	8 865	0	19 069	4 470	14 119	0	19 100
<b>Závazek z leasingu</b>								
- Závazek z leasingu BRAWA	0	0	4 766	6 562	0	0	6 237	6 836
<b>CELKOVÉ ZÁVAZKY</b>	<b>2 497</b>	<b>8 865</b>	<b>19 576</b>	<b>40 376</b>	<b>4 536</b>	<b>14 119</b>	<b>20 756</b>	<b>40 496</b>

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

Reálná hodnota pro úroveň 1 hierarchie reálné hodnoty odráží cenu dluhopisů s fixní úrokovou mírou listovaných na aktivních trzích (veřejných burzách).

Reálné hodnoty pro úroveň 3 hierarchie reálné hodnoty byly odhadnuty použitím oceňovací techniky diskontovaných peněžních toků. Vstupy používané pro úvěry spřízněným osobám jsou na trhu pozorovatelné (PRIBOR, LIBOR, EURIBOR) upravené podle nepozorovatelných odhadovaných kreditních spreadů. Vstupy používané pro bankovní půjčky, půjčky od spřízněných stran a leasingu jsou na trhu pozorovatelné (PRIBOR, LIBOR, EURIBOR a IRS) upravené podle nepozorovatelných odhadovaných kreditních spreadů.

Reálná hodnota nekóvaných dluhopisů, která byla stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných dle na trhu pozorovatelné výnosové křivky upravené o nepozorovatelné odhadované spready.

**Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě.** Odhadnutá reálná hodnota nástrojů aktiv je založena na odhadu očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných aktuální úrokovou sazbou pro nový nástroj s podobným úvěrovým rizikem a zbytkovou splatností.

**Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě.** Odhadnutá reálná hodnota nástrojů závazků je založena na odhadu očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných aktuální úrokovou sazbou pro nový nástroj s podobným úvěrovým rizikem a zbytkovou splatností.

### 36. Následné události

Dne 4. ledna 2023 Společnost zveřejnila informaci, úplné znění viz Kapitola 4, kde uvedla, že od Hlavního zákazníka dle obchodních smluv neobdržela poslední splatné měsíční platby. Od té doby se situace nezměnila a Hlavní zákazník tyto splatné faktury neuhradil (což představuje porušení smlouvy).

24. ledna 2023 agentura Fitch Ratings uvedla, že rating N4G není ovlivněn zastavením plateb od jejího Hlavního zákazníka (jak se již odráželo v jejich předchozích projekcích), ale nejistota roste.

Vedení společnosti průběžně sleduje aktuální situaci a vyhodnocuje možné dopady na její podnikání. Ke dni vydání účetní závěrky je vedení toho názoru, že situace neovlivňuje předpoklad trvání podniku v roce 2023. Nelze však vyloučit, že dojde k dalšímu vývoji, který může mít následně významný dopad na finanční podmínky, finanční výsledky, peněžní toky a aktiva Společnosti.

Po rozvahovém dni nenastaly žádné další události, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

24. února 2023



**Andreas Rau**  
jednatel



**Radek Benčík**  
jednatel



**Václav Hrach**  
jednatel



## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

### Pro společníka společnosti

### NET4GAS, s.r.o.

Se sídlem: Na Hřebenech II 1718/8, 140 21 Praha 4 – Nusle

#### Zpráva o auditu samostatné a konsolidované účetní závěrky

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené samostatné účetní závěrky společnosti NET4GAS, s.r.o. (dále také „společnost“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá ze samostatné rozvahy k 31. prosinci 2022, samostatného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, samostatného přehledu změn vlastního kapitálu a samostatného výkazu peněžních toků za rok končící k tomuto datu a přílohy této samostatné účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Provedli jsme též audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti NET4GAS, s.r.o a její dceřiné společnosti (dále také „skupina“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2022, konsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, konsolidovaného přehledu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru:

- Přiložená samostatná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2022 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.
- Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2022 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

#### Základ pro výrok

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

#### Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

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

Náš výrok k samostatné a konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované a samostatné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou a samostatnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované a samostatné účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také

posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné úsudkem činěným 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 samostatné a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu se samostatnou a konsolidovanou účetní závěrkou.
- 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 (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
<b>Předpoklad nepřetržitého trvání a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv</b>	
Odkazujeme na body 4, 33 a 36 samostatné účetní závěrky a body 4, 31 a 34 konsolidované účetní závěrky.	Provedli jsme následující auditorské postupy: <ul style="list-style-type: none"> <li>• rozhovory s vedením a osobami pověřenými správou a řízením, které se zaměřily na budoucí plány společnosti/skupiny, jejich hodnocení nejisté situace na trhu s dodávkami plynu, očekávání a alternativní možnosti v důsledku zastavení dodávek plynu od Hlavního zákazníka;</li> <li>• posouzení předpokladů učiněných vedením společnosti/skupiny při sestavování účetní závěrky se scénáři nezávislých mezinárodních agentur a posouzení nepřetržitého trvání společnosti/skupiny vypracované vedením společnosti/skupiny;</li> <li>• posouzení koncepce a provádění kontrolních postupů v souvislosti s vyhodnocením rizika snížení hodnoty dlouhodobých aktiv;</li> <li>• analýza plánů společnosti/skupiny na období 2023–2027, vyhodnocení vhodnosti předpokladů použitých při jejich sestavování a dopadu těchto skutečností na možné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv;</li> <li>• s využitím interních specialistů společnosti Deloitte jsme posoudili vhodnost metodiky včetně klíčových předpokladů analýzy snížení hodnoty dlouhodobých aktiv vypracované vedením společnosti/skupiny;</li> <li>• analýza měsíční prognózy likvidity společnosti/skupiny na příštích 12 měsíců od konce roku, vyhodnocení vhodnosti předpokladů použitých při jejich přípravě;</li> <li>• vyhodnocení, zda samostatná a konsolidovaná účetní závěrka obsahují předepsaná zveřejnění týkající se rizika možného snížení hodnoty dlouhodobých aktiv společnosti/skupiny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.</li> </ul>
Tržby společnosti/skupiny pocházejí především z dlouhodobých tranzitních smluv s ruským Hlavním zákazníkem (55 % z tržeb z hlavní činnosti v roce 2022 a 76 % v roce 2021). Dne 24. února 2022 Rusko napadlo Ukrajinu a zahájilo vojenský konflikt, který představuje pro společnost/skupinu významná rizika. Dopad přísných hospodářských sankcí a celková geopolitická nejistota vedly ke snížení ratingu Ruské federace, Hlavního zákazníka i samotné společnosti/skupiny. Od září 2022 Hlavní zákazník nedodával plyn přepravním plynovodem a od konce prosince 2022 došlo k přerušování plateb Hlavního zákazníka společnosti/skupině.	
Pravděpodobná ztráta významného zákazníka by mohla mít dopad na schopnost společnosti/skupiny pokračovat ve své činnosti a celkové využití přepravní kapacity sítě společnosti/skupiny. Proto je třeba posoudit předpoklad nepřetržitého trvání společnosti/skupiny a snížení hodnoty dlouhodobých aktiv, což považujeme za klíčovou záležitost auditu.	

### Odpovědnost jednatelů, dozorčí rady a výboru pro audit společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti a ve skupině odpovídá dozorčí rada a výbor pro audit.

### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti samostatné a konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti nebo skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti jednatelé společnosti uvedli v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky jednateli a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nebo skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze samostatné nebo konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nebo skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost nebo skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah samostatné nebo konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda samostatná nebo konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o podnikatelské činnosti skupiny, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora je naší výhradní odpovědností.

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

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

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

### Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

### Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 18. června 2021 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě pět let.

### Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 24. února 2023 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

### Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě.

V Praze dne 24. února 2023

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Václav Loubek  
evidenční číslo 2037



# Příloha č. 4: Konsolidované informace podle článku 8 nařízení o taxonomii

Účetní období 2022



# NET4GAS, s.r.o.

## Konsolidované informace podle článku 8 nařízení o taxonomii

Účetní období 2022

### Obsah

Článek 8 nařízení o taxonomii	167
Naše činnosti	168
Podrobnosti podle hospodářských činností	168
Definice	169
Hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii	169
Přiřazení obratu, CapEx a OpEx k jednomu environmentálnímu cíli	170
Relevantní posouzení způsobilosti našich činností pro taxonomii	170
Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií, které mají být posouzeny	171
Vyjádření k souladu našich aktivit s taxonomií	171
Výdaje CapEx a OpEx způsobilé pro taxonomii a v souladu s taxonomií	173
Naše KPI a účetní politiky	173
Proces sběru a validace dat	173
Ukazatel obratu	173
Ukazatel CapEx	174
Ukazatel OpEx	175
Podíl obratu z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi v souladu s taxonomií za rok 2022	176
Podíl kapitálových výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi v souladu s taxonomií za rok 2022	177
Podíl provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi v souladu s taxonomií za rok 2022	178

166

167

NET4GAS, s.r.o.  
Konsolidované informace podle  
článku 8 nařízení o taxonomii  
Účetní období 2022

## Článek 8 nařízení o taxonomii

Nařízení o taxonomii je klíčovou součástí akčního plánu Evropské komise na přesměrování kapitálových toků směrem k udržitelnější ekonomice. Představuje důležitý krok k dosažení uhlíkové neutrality do roku 2050 v souladu s cíli EU, neboť taxonomie je klasifikačním systémem pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti.

Skupina podléhá od roku 2021 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro řízení udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 (později taxonomie EU), které pro účely transparentnosti stanoví kritéria, na základě kterých je možné určit, zda se hospodářská činnost kvalifikuje jako environmentálně udržitelná a stanoví povinnost zveřejňovat kvalitativní a kvantitativní informace o tom, jak a do jaké míry jsou činnosti podniku spojeny s hospodářskými činnostmi kvalifikovanými pro účely transparentnosti jako ekologicky udržitelné.

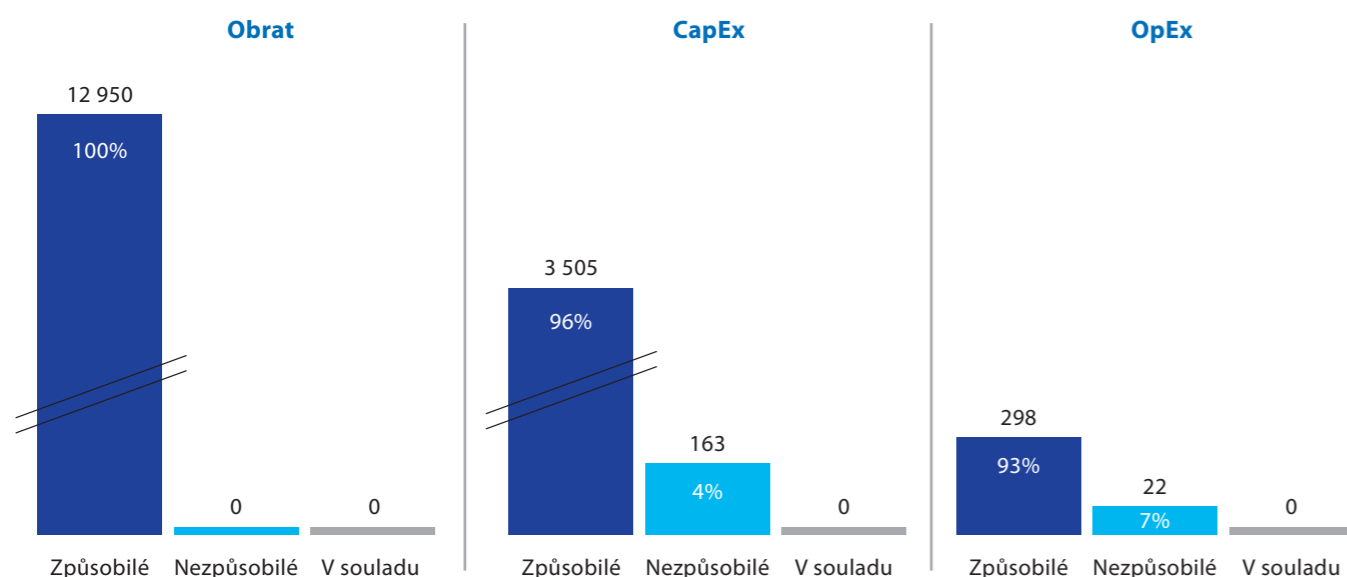
Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2139 ze dne 4. června 2021, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852, pokud jde o stanovení technických screeningových kritérií pro určení toho, za jakých podmínek se hospodářská činnost kvalifikuje jako významně přispívající ke zmírňování změny klimatu nebo k přizpůsobování se změně klimatu, a toho, zda tato hospodářská činnost významně nepoškozuje některý z dalších environmentálních cílů, definuje, které hospodářské činnosti jsou v souladu s taxonomií EU. Nařízení uvádí, že klasifikace hospodářských činností podle taxonomie EU je napojena na klasifikační systém NACE Revize 2, který byl zaveden nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1893/2006 ze dne 20. prosince 2006.

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2178 ze dne 6. července 2021, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 upřesněním obsahu a struktury informací, které mají zveřejňovat podniky podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU v souvislosti s environmentálně udržitelnými hospodářskými činnostmi, a upřesněním metodiky za účelem plnění této povinnosti zveřejňování informací, zavádí pro účetní období 2022 povinnost zveřejnit podíl hospodářských činností v souladu s taxonomií a hospodářských činností způsobilých pro taxonomii na obratu, kapitálových výdajích (CapEx) a provozních výdajích (OpEx) ve vztahu k celkovým činnostem. Hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii EU definuje nařízení (EU) 2021/2178 jako činnosti, které jsou popsány ve výše uvedených nařízeních Komise v přenesené pravomoci, bez ohledu na to, zda daná hospodářská činnost splňuje všechna technická screeningová kritéria, která jsou v těchto nařízeních definovaná.

## Naše činnosti

### Podrobnosti podle hospodářských činností

Hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, nezpůsobilé pro taxonomii  
a v souladu s taxonomií v celkovém objemu mil. Kč a v % obratu, CapEx a OpEx



Tabulka 1 – Podíl hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, v souladu s taxonomií a nezpůsobilých pro taxonomii na celkovém obratu, CapEx a OpEx

	Celkem (mil. Kč)	Podíl činností způsobilých pro taxonomii	Podíl činností v souladu s taxonomií	Podíl činností nezpůsobilých pro taxonomii
Obrat	12 950	100 %	0 %	0 %
Kapitálové výdaje (CapEx)	3 668	96 %	0 %	4 %
Provozní výdaje (OpEx)	320	93 %	0 %	7 %

Hlavní činností Skupiny je přeprava zemního plynu v souladu se zákonem č. 458/2000 Sb., o podmínkách podnikání a o výkonu státní správy v energetických odvětvích a o změně některých zákonů („energetický zákon“).

Z čistě technického hlediska je síť NET4GAS připravena přijímat a přepravovat nízkouhlíkové plyny (např. biometan a syntetický metan) již dnes. Ve skutečnosti je podíl těchto plynů zanedbatelný, protože trh s obnovitelnými a nízkouhlíkovými plyny není dostatečně rozvinutý a dosud nebyl implementován nezbytný regulační rámec. To se odráží i v nedostatečné poptávce zákazníků po přepravě těchto plynů, jak dokazují testy trhu, které pod dohledem Energetického regulačního úřadu pravidelně provádí společnost NET4GAS.

### Definice

Hospodářskou činností způsobilou pro taxonomii se rozumí hospodářská činnost, která je popsána nařízeními Komise v přenesené pravomoci, která doplňují nařízení EU o taxonomii udržitelných aktivit (tj. Doplnkový akt v přenesené pravomoci pro oblast klimatu), bez ohledu na to, zda tato hospodářská činnost splňuje jen některá nebo všechna technická screeningová kritéria, která jsou v nařízení Komise v přenesené pravomoci stanovená.

Hospodářskou činností, která je v souladu s taxonomií, se rozumí hospodářská činnost, která splňuje všechny následující požadavky:

- hospodářská činnost významně přispívá k jednomu nebo více environmentálním cílům;
- významně nepoškozuje žádný z cílů ochrany životního prostředí;
- je prováděna v souladu s minimálními zárukami; a
- je v souladu s technickými screeningovými kritérii v nařízeních Komise v přenesené pravomoci, která doplňují nařízení o taxonomii (tj. Doplnkový akt v přenesené pravomoci pro oblast klimatu).

Hospodářskou činností nezpůsobilou pro taxonomii se rozumí jakákoli hospodářská činnost, která není popsána v nařízeních Komise v přenesené pravomoci doplňujících nařízení o taxonomii.

### Hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii

Na základě naší činnosti provozovatele plynárenské přepravní soustavy jsme prověřili relevantní činnosti způsobilé pro taxonomii a přiřadili je k následujícím hospodářským činnostem v souladu s přílohou I a II Doplnkového aktu v přenesené pravomoci pro oblast klimatu. Níže uvedená tabulka uvádí, pro který environmentální cíl se tyto činnosti kvalifikují jako způsobilé:

Tabulka 2 – Hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii

Způsobilá hospodářská činnost (číslo, název)	Popis	Kód NACE	Zmírňování změny klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu
4.14 Přenosové a distribuční soustavy pro plyny z obnovitelných zdrojů a nízkouhlíkové plyny	Provozování, výstavba a modernizace plynárenských sítí pro přepravu obnovitelných a nízkouhlíkových plynů a vodíku	H49.50	ano	ano

## Přiřazení obratu, CapEx a OpEx k jednomu environmentálnímu cíli

Skupina NET4GAS se soustředí zejména na cíl zmírnění změny klimatu. Jedním z hlavních cílů skupiny je významně přispívat ke zmírňování změny klimatu ve všech jejích hospodářských činnostech, vč. interních politik a procesů. Snaha Skupiny přispívat ke zmírňování změny klimatu se prolíná s její firemní strategií. Všechny stavby a rekonstrukce plynovodních tras jsou plánovány tak, aby plně umožňovaly přepravu nízkouhlíkových plynů a zvyšovaly přípustný podíl vodíkového prvku v přepravované směsi plynů. Společnost rovněž usiluje o zvýšení objemu nákupu ekologické elektřiny a investuje do elektromobilů pro své zaměstnance. Všechny popsané aktivity mají jeden společný cíl – zmírnění změny klimatu.

Bylo zjištěno, že aktivita 4.14 by měla být přiřazena ke zmírňování změny klimatu, protože příspěvek k přizpůsobování se změně klimatu je méně důležitý a taxonomie neumožňuje dvojí započítání.

## Relevantní posouzení způsobilosti našich činností pro taxonomii

### Hlavní podnikatelské činnosti a externí obrat

Naše hodnocení činností způsobilých pro taxonomii se zaměřuje na hospodářské činnosti definované jako poskytování služeb na trhu, které vytvářejí příjmy (v současnosti i v budoucnosti). V této souvislosti jako provozovatel přepravní soustavy pro zemní plyn posuzujeme svou podnikatelskou aktivitu podle našeho příspěvku k zajištění infrastruktury pro přepravu nízkouhlíkových plynů a vodíku. Proto aktivita 4.14 představuje naši hlavní podnikatelskou činnost, kterou vyhodnocujeme podle nařízení o taxonomii. Podpůrné činnosti, jako je pořízení/výstavba nových budov (kompresních stanic, předávacích/měřicích stanic), jsou podřazeny pod našimi hlavními činnostmi, protože je pouze doprovázejí. Nejsou vykazovány jako činnosti způsobilé pro taxonomii a nejsou zahrnuty do KPI pro obrat, protože na samostatném základě negenerují externí obrat.

### Činnost 4.14

Činnost 4.14 v Příloze I Doplňkového aktu v přenesené pravomoci pro oblast klimatu je popsána jako „přeměna, nové využití nebo modernizace plynárenských sítí pro přenos a distribuci plynů z obnovitelných a nízkouhlíkových zdrojů“ a/nebo jako „Výstavba nebo provoz přenosových a distribučních potrubí určených k přepravě vodíku nebo jiných nízkouhlíkových plynů“. V našem případě jakožto provozovatele přepravní soustavy plynu rozhoduje o povaze přepravované látky trh. Z tohoto důvodu jsme posuzovali způsobilost naší hlavní hospodářské činnosti podle schopnosti naší infrastruktury přepravovat vodík a další nízkouhlíkové plyny i podle vývoje v této oblasti. Naše systémy jsou v tuto chvíli plně připraveny na přepravu nízkouhlíkových plynů (např. syntetického metanu, biometanu, atd.) dle §2 odst. b) čl. 9 zákona č. 458/2000.

Jelikož je naše skupina plně připravena přepravovat nízkouhlíkový plyn, dospěli jsme k závěru, že naše hlavní činnost je pro taxonomii způsobilá. Náš hlavní argument je, že NET4GAS poskytuje trhu veškerý potřebný potenciál k tomu, aby se využívání nízkouhlíkových plynů zvýšilo. Většina našich kapitálových výdajů je zaměřena na zvýšení potenciálu pro přepravu nízkouhlíkových plynů a plynů s podílem vodíku.

Naši činnost tedy hodnotíme jako pro taxonomii způsobilou.

### Pojem „nízkouhlíkové plyny“

Popis činnosti 4.14 v Příloze I Doplňkového aktu v přenesené pravomoci pro oblast klimatu je jasnou definicí pojmu „nízkouhlíkové plyny“. Taková definice je součástí směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/2001, která je v tuto chvíli ve stadiu návrhu novely.

## Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií, které mají být posouzeny

V dalším kroku jsme prověřili naše hospodářské činnosti, které se kvalifikují jako způsobilé pro taxonomii. Tyto činnosti jsme posuzovali podle příslušných technických screeningových kritérií a zásad „významně nepoškozovat“ a „minimálních záruk“ podle Příloh I a II Doplňkového aktu v přenesené pravomoci pro oblast klimatu. Níže uvedená tabulka uvádí, pro který environmentální cíl by měl být soulad s taxonomií posuzován:

Tabulka 3 – Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií, které mají být posouzeny

Hospodářská činnost způsobilá pro taxonomii (číslo, název)	Popis	Zmírnění změny klimatu	Přizpůsobení se změně klimatu
4.14 Přenosové a distribuční soustavy pro plyny z obnovitelných zdrojů a nízkouhlíkové plyny	Přeprava plynu (potenciálně nízkouhlíkového plynu) prostřednictvím vlastních sítí.	ano	ano

## Vyjádření k souladu našich aktivit s taxonomií

### Posouzení shody s kritérii pro činnosti v souladu s taxonomií

Nařízení (EU) 2020/852 (článek 3) a související technická screeningová kritéria obsažená v nařízení Komise v přenesené pravomoci.

### Technická screeningová kritéria

Pro činnost 4.14 jsou technická screeningová kritéria následující:

- Činnost spočívá v jedné z následujících aktivit:
  - Výstavba nebo provozování nových přepravních a distribučních sítí určených pro vodík nebo jiné nízkouhlíkové plyny;
  - Přestavba/změna účelu využívání stávajících sítí pro zemní plyn na 100% vodík;
  - Modernizace přepravních a distribučních sítí plynu, která umožní integraci vodíku a jiných nízkouhlíkových plynů do sítě, včetně jakékoli činnosti v oblasti přepravních nebo distribučních sítí plynu, která umožní zvýšení podílu vodíku nebo jiných nízkouhlíkových plynů v plynárenské soustavě;
- Tato činnost zahrnuje zjišťování úniků a opravy stávajících plynovodů a dalších prvků sítě s cílem snížit úniky metanu.

Co se týče bodu 1., naší hlavní činností je výstavba a provozování přepravních sítí schopných přepravovat nízkouhlíkové plyny, jakož i modernizace našich sítí, která umožňuje zvýšení podílu dalších nízkouhlíkových plynů nebo vodíku ve směsích. Ve skutečnosti skupina provozuje nové nebo modernizované úseky plynovodu společně s původními úseky jako jednu technicky nedělitelnou plynovodní síť.

Pokud jde o bod 2., zjišťování úniků a opravy stávajících plynovodů a dalších prvků sítě s cílem snížit úniky metanu jsou důležitou součástí naší hlavní činnosti.

Dospěli jsme proto k závěru, že splňujeme technická screeningová kritéria pro činnost 4.14.

#### Zásada „Významně nepoškozovat“ (Do No Significant Harm = DNSH)

Hodnotili jsme soulad s jednotlivými zásadami DNSH takto:

##### 1. Přízpůsobení se změně klimatu

NET4GAS jako kritická infrastruktura pečlivě sleduje skutečná rizika související se změnou klimatu. Pravidelné monitorování a vyhodnocování zajišťuje, aby se na případné dopady proaktivně reagovalo a aby se potenciální rizika snižovala. Tato analýza rizik byla zpracována v souladu s politikou NET4GAS, která je odlišná od požadavku nařízení o taxonomii. Vzhledem k tomu, že dosud není k dispozici žádné srovnání s příklady nejlepší osvědčené praxe, a vzhledem k tomu, že odpovídající modely hodnocení dopadů klimatu pro oblast České republiky vhodné pro celkové vyhodnocení nejsou dosud k dispozici, nemohla Skupina připravit vlastní klimatický plán, který by plně splňoval kritéria zásad DNSH.

##### 2. Udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů

S odkazem na nemožnost splnit bod 1 z objektivního důvodu jsme toto kritérium nehodnotili.

##### 3. Prevence a kontrola znečištění

S odkazem na nemožnost splnit bod 1 z objektivního důvodu jsme toto kritérium nehodnotili.

##### 4. Ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů

S odkazem na nemožnost splnit bod 1 z objektivního důvodu jsme toto kritérium nehodnotili.

#### Minimální záruky

Skupina je přesvědčena, že v souvislosti s vedením svého podnikání plně v souladu s evropskou a národní legislativou splňuje požadavky minimálních záruk. Vzhledem k tomu, že v roce 2022 jsme neidentifikovali žádné činnosti, které by byly potenciálně v souladu s nařízením o taxonomii, rozhodla se Skupina odložit úplné posouzení minimálních záruk do doby, než budou plně ustálena pravidla pro přístup založený na osvědčené praxi. Skupina věří, že přístup na bázi nejlepší osvědčené praxe bude zaveden v prvních měsících roku 2023.

Strategie Skupiny a všechny její finanční ukazatele se zaměřují na zmírnění změny klimatu.

### Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii

Kromě provozu a výstavby přepravní soustavy poskytuje skupina NET4GAS některé další služby, a to ve velmi omezeném rozsahu, jako je nákup nebo prodej plynu (gas balancing = vyrovnávání soustavy) a údržbové/opravárenské služby pro ostatní provozovatele přepravních soustav. Společnost NET4GAS rovněž investuje do zlepšení podpůrných aktivit. Vzhledem k povaze těchto aktivit nepovažujeme žádnou z nich za způsobilou pro taxonomii.

### Výdaje CapEx a OpEx způsobilé pro taxonomii a v souladu s taxonomií

Pokud jde o CapEx a OpEx související s našimi hospodářskými činnostmi způsobilými pro taxonomii a s hospodářskými činnostmi v souladu s taxonomií a o výdaje CapEx/OpEx související s nákupy a opatřeními, které považujeme za výdaje individuálně způsobilé pro taxonomii a v souladu s taxonomií, odkazujeme na vysvětlení podaná v oddílech „CapEx KPI“ a „OpEx KPI“ v popisu našich účetních politik.

### Naše KPI a účetní politiky

Klíčové ukazatele výkonnosti („KPI“) zahrnují KPI obratu, KPI CapEx a KPI OpEx. Za vykazované období 2022 musí být KPI zveřejněny jak ve vztahu k hospodářským činnostem způsobilým pro taxonomii a hospodářským činnostem v souladu s taxonomií, tak i k hospodářským činnostem, které nejsou způsobilé pro taxonomii (čl. 10 odst. 2 článku 8 nařízení Komise v přenesené pravomoci).

#### Proces sběru a validace dat

Aby bylo možné pro rok 2022 vykazovat informace o hospodářských činnostech způsobilých pro taxonomii a hospodářských činnostech, které jsou s ní v souladu, skupina NET4GAS:

- přezkoumala podnikatelské činnosti skupiny a předběžně identifikovala činnosti, které by mohly být způsobilé;
- provedla podrobnou analýzu jednotlivých hospodářských činností způsobilých pro taxonomii a hospodářských činností, které jsou s taxonomií v souladu;
- provedla školení o metodice taxonomie;
- vytvořila multidisciplinární tým, který má na starosti podporu a zodpovídání dotazů, a
- prováděla konzultace s externími odborníky a kolegy, aby zajistila správný a konzistentní výklad právních požadavků.

Specifikace klíčových ukazatelů výkonnosti je stanovena v souladu s Přílohou I článku 8 nařízení Komise v přenesené pravomoci. KPI způsobilé pro taxonomii a KPI v souladu s taxonomií určujeme v souladu se zákonnými požadavky a naši účetní politiku v tomto ohledu popisujeme následovně:

#### Ukazatel obratu

##### Definice

##### ZPŮSOBILÝ

Podíl hospodářských činností způsobilých pro taxonomii na našem celkovém obratu byl vypočten jako podíl čistého obratu z výrobků a služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi způsobilými pro taxonomii (čitatel) a čistého obratu (jmenovatel), v každém případě za finanční rok (účetní období) od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022.

Jmenovatel vychází z našeho konsolidovaného čistého obratu v souladu s IAS 1.82(a). Další podrobnosti o našich účetních politikách týkajících se našeho konsolidovaného čistého obratu viz Výroční zpráva 2022, Příloha č. 1 Konsolidovaná účetní závěrka.

Čítatel je definován jako čistý obrat z výrobků a služeb spojených s hospodářskými činnostmi způsobilými pro taxonomii, tj.

- Činnost 4.14 „Přenosové a distribuční soustavy pro plyny z obnovitelných zdrojů a nízkouhlíkové plyny“ vytváří čistý obrat z prodeje našich služeb přepravy plynu.

#### Odsouhlasení

Náš konsolidovaný čistý obrat lze odsouhlasit s naší konsolidovanou účetní závěrkou, a to v naší Výroční zprávě za rok 2022, Příloha č. 1, Konsolidovaná účetní závěrka, Výkaz zisku a ztráty, Tržby.

#### Příspěvek k dalším cílům

Strategie Skupiny a všechny její finanční ukazatele se zaměřují na zmírnění změny klimatu.

#### Kontextová informace

Související kontextová informace o obratu nefinančních podniků je publikována v naší Výroční zprávě za rok 2022, Příloha č. 1 Konsolidovaná účetní závěrka, Kapitola č. 6 – Informace o segmentech.

Kvantitativní rozpad čitatele za účelem ilustrace klíčových faktorů KPI obratu je tvořen mezistátní a vnitrostátní přepravou plynu ve výši 12 950 mil. Kč.

## Ukazatel CapEx

### Definice

#### ZPŮSOBILÝ

Ukazatel CapEx je definován jako podíl CapEx způsobilých pro taxonomii (čítatel) a našich celkových CapEx (jmenovatel).

Celkové investiční výdaje CapEx se skládají z přírůstků dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku v průběhu účetního období před odpisy, amortizací a jakýmkoli přeceněním, včetně těch, jež vyplývají z přecenění a snížení hodnoty, a také s vyloučením změn reálné hodnoty. To zahrnuje pořízení dlouhodobého hmotného majetku (IAS 16), dlouhodobého nehmotného majetku (IAS 38), aktiv z práva k užívání (IFRS 16) a investic do nemovitostí (IAS 40). Zahrnuty jsou rovněž přírůstky vyplývající z podnikových kombinací. Další podrobnosti o našich účetních politikách týkajících se investičního majetku viz Výroční zpráva za rok 2022, Příloha č. 1 Konsolidovaná účetní závěrka, Kapitola 8 – Pozemky, budovy a zařízení a Kapitola 9 – Dlouhodobý nehmotný majetek.

Čítatel se skládá z následujících kategorií výdajů CapEx způsobilých pro taxonomii:

Výdaje CapEx související s aktivy nebo procesy, které jsou spojeny s hospodářskými činnostmi způsobilými pro taxonomii, pokud jsou hlavními složkami nezbytnými k provádění hospodářské činnosti 4.14 Přenosové a distribuční soustavy pro plyny z obnovitelných zdrojů a nízkouhlíkové plyny.

V důsledku toho jsou výdaje CapEx investované do činnosti 4.14 zohledněny v čitateli klíčového ukazatele výkonnosti CapEx ve výši 3 505 mil. Kč.

Veškeré projekty byly posouzeny podle kapitoly Relevantní posouzení způsobilosti našich činností pro taxonomii (viz výše) a byly zkontrolovány z hlediska splnění technických screeningových kritérií pro soulad.

#### Odsouhlasení

Naše celkové investiční výdaje lze odsouhlasit s naší konsolidovanou účetní závěrkou, viz Výroční zpráva za rok 2022, Příloha č. 1 Konsolidovaná účetní závěrka, Kapitola 8 - Pozemky, budovy a zařízení a Kapitola 9 – Dlouhodobý nehmotný majetek. Jedná se o celkový úhrn typů pohybů (pořizovací a stavební náklady) u nehmotného majetku, aktiv z práva k užívání, pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí.

#### Příspěvek k dalším cílům

Strategie Skupiny a všechny její finanční ukazatele se zaměřují na zmírnění změny klimatu.

## Ukazatel OpEx

### Definice

#### ZPŮSOBILÝ

Ukazatel OpEx je definován jako podíl taxonomicky způsobilých výdajů OpEx (čítatel) a celkových výdajů OpEx (jmenovatel).

Celkové výdaje OpEx se skládají z přímých nekapitalizovaných nákladů, které se vztahují k výzkumu a vývoji, opatřením na renovaci budov, krátkodobým pronájmům, údržbě a opravám a jakýmkoli jiným přímým výdajům souvisejícím s každodenní údržbou aktiv pozemků, budov a zařízení.

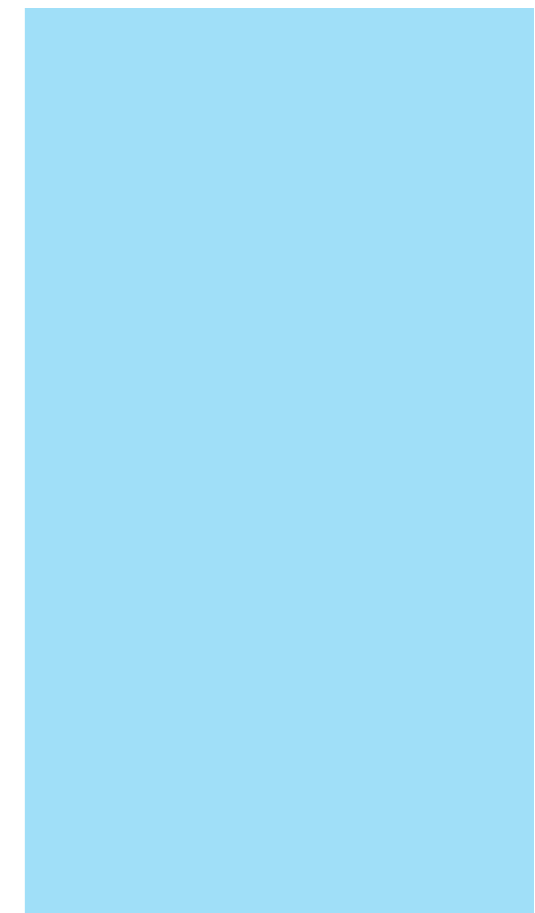
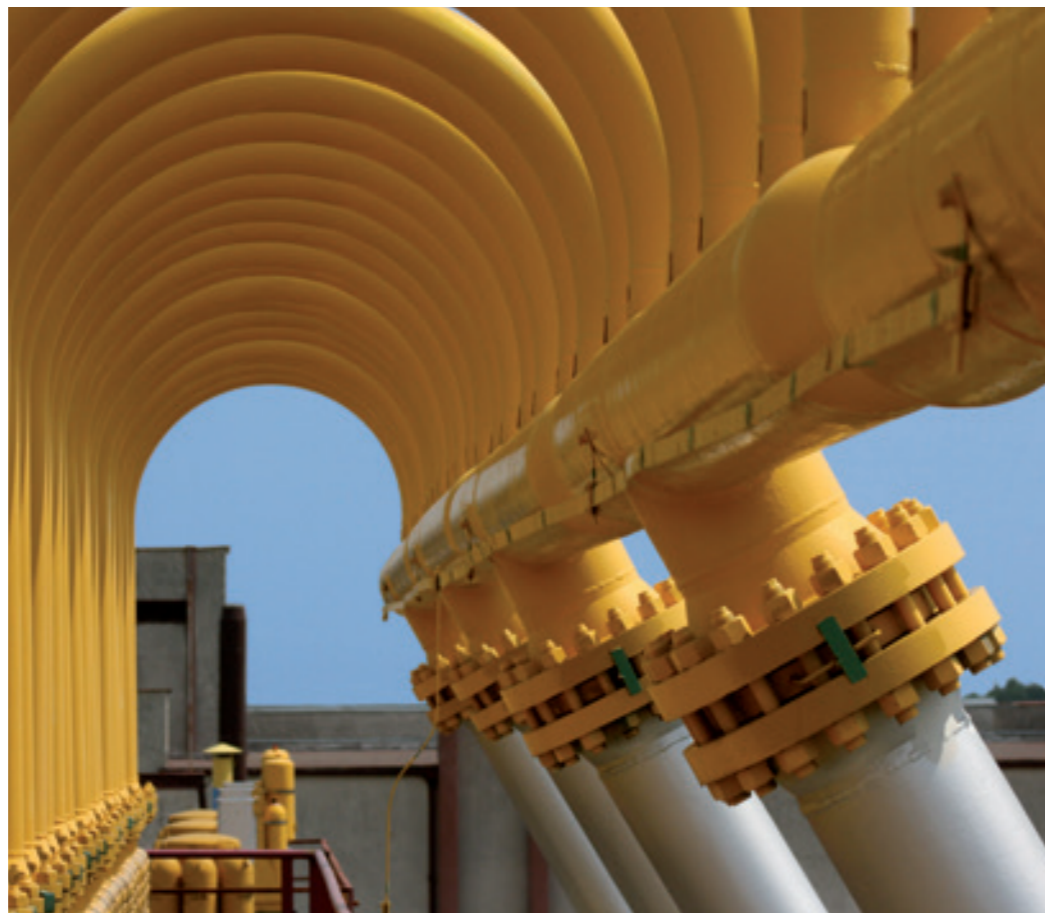
- Objem nekapitalizovaných pronájmů byl stanoven v souladu s IFRS 16 a zahrnuje náklady na krátkodobé leasingy a leasingy s nízkou hodnotou (viz Výroční zpráva 2022, Příloha č. 1 Konsolidovaná účetní závěrka, Kapitola 18 – Závazek z finančního leasingu).
- Údržba a opravy a ostatní přímé výdaje související s každodenní údržbou majetku pozemků, budov a zařízení byly stanoveny na základě nákladů na údržbu a opravy alokovaných na naše interní nákladová střediska. Související nákladové položky lze nalézt v různých položkách našeho Výkazu zisku nebo ztráty, včetně položek Spotřebovaný materiál, Služby a nájemné a Zaměstnanecké požitky.
- Obecně sem patří personální náklady, náklady na služby a náklady na materiál pro každodenní údržbu a také na pravidelnou i neplánovanou údržbu a opravy. Nejsou zahrnuty výdaje související s každodenním provozem plynovodu, jako jsou: suroviny, personální náklady na obsluhu plynovodní sítě, režijní náklady na zaměstnance, elektrická energie nebo kapaliny, které jsou nezbytné pro provozování přepravy plynu.

Čítatel se skládá z výdajů OpEx způsobilých pro taxonomii, což znamená výdaje OpEx související s procesy, které jsou spojeny s taxonomicky způsobilou hospodářskou činností 4.14 Přenosové a distribuční soustavy pro plyny z obnovitelných zdrojů a nízkouhlíkové plyny.









© NET4GAS, s.r.o., 2023  
IČ: 27260364

Konsolidovaná výroční zpráva Skupiny NET4GAS za rok 2022 je publikována v elektronické verzi na internetových stránkách společnosti NET4GAS. Je k dispozici také v anglickém jazyce, přičemž česká verze je původní.

Design, DTP a produkce: Heyduk, Musil & Strnad, s.r.o.  
Foto: archiv NET4GAS, Ronald Hilmar st.

**NET4GAS, s.r.o.**

Na Hřebenech II 1718/8  
140 21 Prague 4 – Nusle  
Czech Republic

Tel.: +420 220 221 111  
Fax: +420 220 225 498

Email: [info@net4gas.cz](mailto:info@net4gas.cz)  
Web: [www.net4gas.cz](http://www.net4gas.cz)

