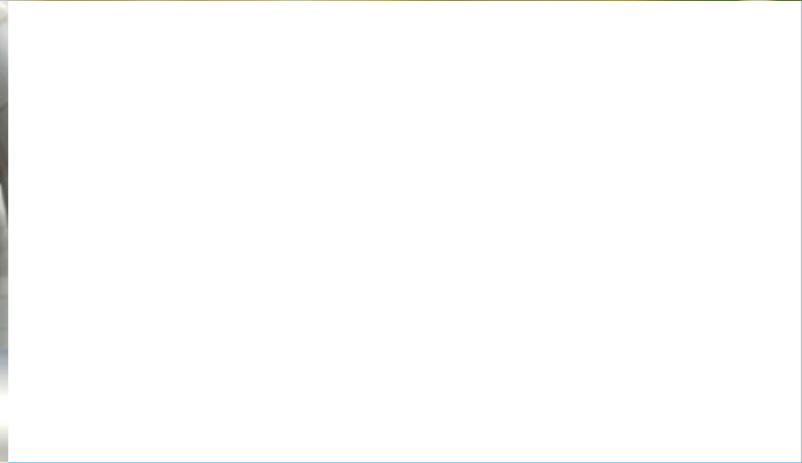
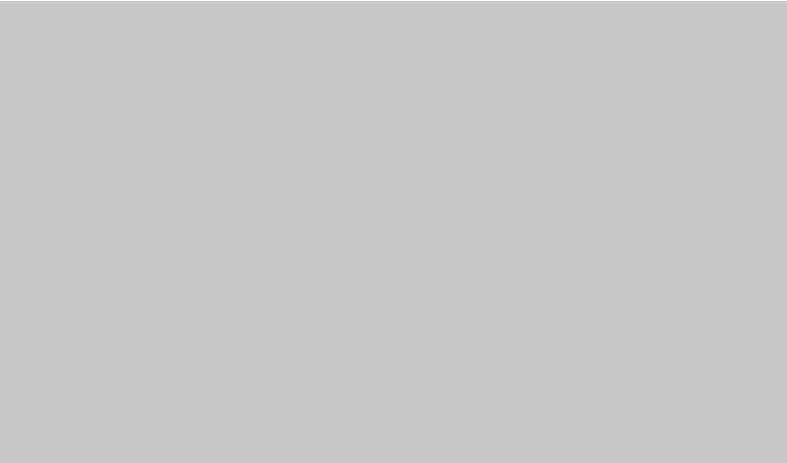
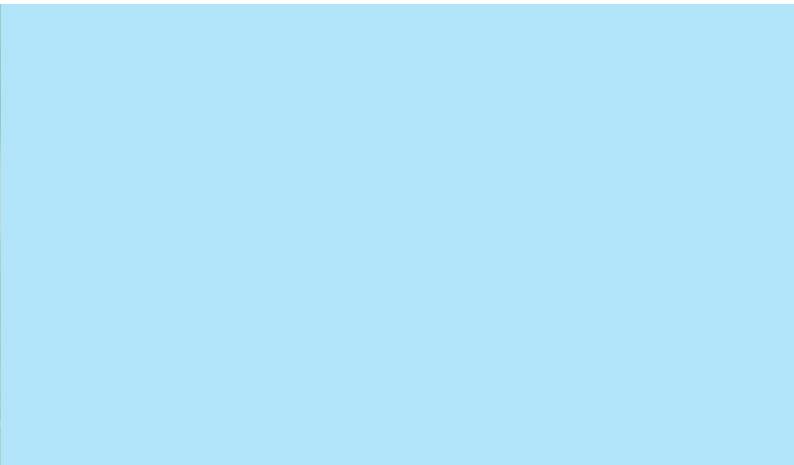
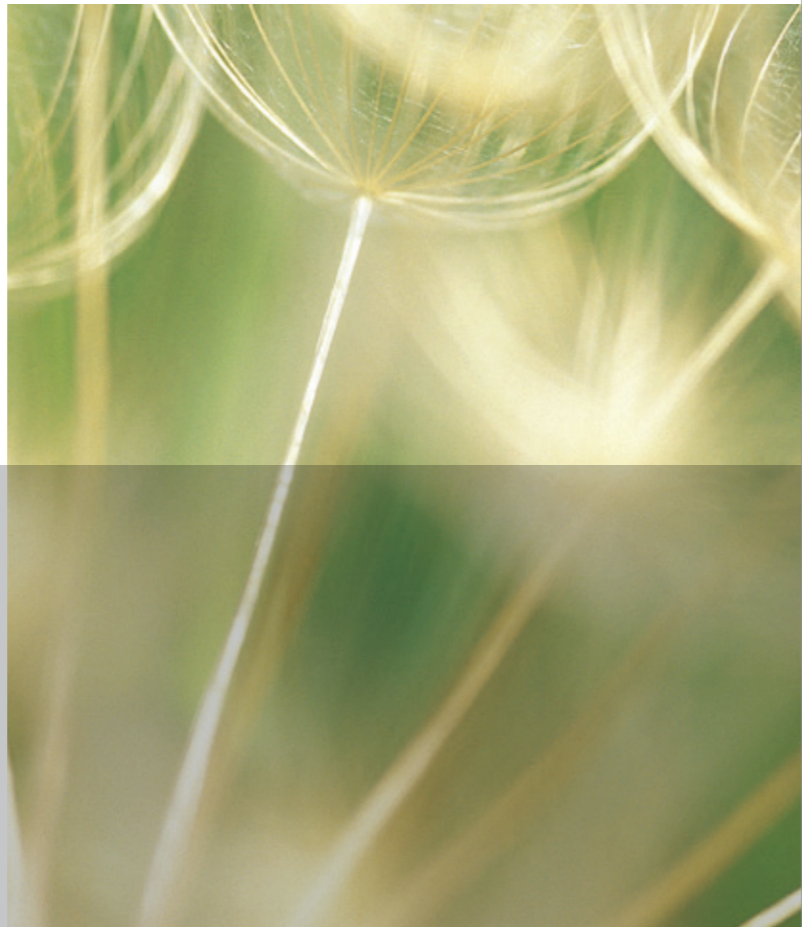




Konsolidovaná
výroční zpráva
Skupiny NET4GAS
za rok 2020







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	20
Lidské zdroje	21
Bezpečnost a ochrana zdraví při práci	21
Ochrana životního prostředí	21
Principy vnitřní kontroly	22
Firemní filantropie NET4GAS	24
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami NET4GAS	28
Následné události	33
Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu	33
Příloha č. 1: Konsolidovaná účetní závěrka	34
Příloha č. 2: Samostatná účetní závěrka	92
Příloha č. 3: Zpráva nezávislého auditora	152

Úvodní slovo generálního ředitele NET4GAS

4

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2020 byl pro společnost NET4GAS rokem nových výzev i významných milníků. Podobně jako svět kolem nás čelíme i my dopadům pandemie COVID-19, která ovlivnila naše pracovní procesy a návyky. Navzdory tomu jsme po celý rok našim zákazníkům poskytovali nepřetržité služby přepravy plynu a pokročili v našich projektech, zejména v realizaci projektu Capacity4Gas.

Jako provozovatel kritické infrastruktury jsme bezprostředně po vypuknutí pandemie COVID-19 a vyhlášení nouzového stavu v březnu roku 2020 reagovali přijetím všech nezbytných preventivních opatření k zajištění bezpečnosti a ochrany zdraví našich zaměstnanců i kontinuální spolehlivosti přepravy zemního plynu. Zavedli jsme přísná interní hygienická pravidla nad rámec celostátních opatření a převedli všechny administrativní činnosti, u kterých to bylo možné, do režimu práce z domova. Pro klíčové úkoly související s provozem a údržbou soustavy jsme nastavili speciální režim. Na dispečinku, který je pro provoz přepravní soustavy klíčový, jsme zavedli režim s úplným fyzickým a také geografickým oddělením jednotlivých směn. Velmi nám pomohly naše dlouhodobé investice do robustní IT infrastruktury, včetně plně funkčního záložního dispečinku. A díky podpoře našich zaměstnanců, kteří se nové situaci rychle a ochotně přizpůsobili, jsou dopady pandemie na provozní a další činnosti NET4GAS relativně malé.

I přes nesnáze způsobené pandemií jsme úspěšně dokončili druhou a poslední fázi projektu Capacity4Gas. Po vydání všech příslušných povolení v prosinci roku 2020 jsme zahájili provoz nového 150 kilometrového vysokotlakého plynovodu. S kapitálovými výdaji přesahujícími k 31. prosinci 2020 částku 540 milionů EUR byl projekt Capacity4Gas největším samostatným investičním projektem v historii naší společnosti. Nově vybudovaná infrastruktura posiluje propojení České republiky a celého regionu střední a východní Evropy se západoevropskými plynárenskými trhy, a zajišťuje tak přístup k diverzifikovaným dodávkám plynu za konkurenceschopné ceny. Zároveň zvyšuje strategickou roli České republiky v oblasti mezinárodního tranzitu plynu, a to i s ohledem na možnou budoucí přepravu obnovitelných plynů, včetně vodíku.

V roce 2020 jsme učinili konečné investiční rozhodnutí o realizaci dalšího projektu rozvoje soustavy, tentokrát vnitrostátního. Záměrem projektu s názvem Moravia Capacity Extension je zvýšit budoucí výstupní kapacitu přepravní soustavy pro zemní plyn pro oblast střední a severní Moravy a tím nadále zajistit bezpečnost dodávek v tomto regionu.

Jsme si vědomi toho, že svět kolem nás se neustále mění, odvětví energetiky nevyjímaje. V kontextu probíhající diskuse na téma přechodu k nízkouhlíkové ekonomice v Evropě jsme se připojili ke skupině jedenácti evropských provozovatelů přepravních soustav při vypracování studie, která popisuje, jak lze v příštích letech vybudovat páteřní evropskou vodíkovou infrastrukturu s významným přispěním stávajících plynárenských sítí. Musíme zdůraznit, že jsme na začátku tohoto vývoje, a je ještě třeba provést další analýzy. Jsme však přesvědčeni, že zemní plyn bude v evropském úsilí o dekarbonizaci hrát důležitou roli.

Celkový objem plynu přepraveného společností NET4GAS v roce 2020 činil 48,1 mld. m³, což znamená meziroční nárůst o 4,6 mld. m³, daný zejména dokončením části projektu Capacity4Gas a souvisejícím vyšším objemem přepravy směrem na Slovensko. Zvýšení zaznamenala také domácí přeprava zemního plynu, a to o 0,1 mld. m³ na úroveň 8,7 mld. m³. Jeho důvodem byl zejména mírný meziroční pokles teploty v České republice.

Stejně jako v předchozích letech byly i po celý rok 2020 poskytovány přepravní služby našim zákazníkům bez přerušení. Uzavřeli jsme více než 7 600 smluv o přepravě plynu, což opět představuje meziroční nárůst a dokazuje pokračující trend krátkodobých rezervací přepravních kapacit. Pro nadcházející páté regulační období 2021–2025 zveřejnil Energetický regulační úřad zásady cenové regulace pro odvětví elektroenergetiky a plynárenství, čímž vytvořil předvídatelné podmínky pro naše podnikání.

Náš konsolidovaný provozní zisk za fiskální rok 2020 dosáhl výše 6,3 miliardy korun. Agentury Moody's Investors Service a Fitch Ratings na konci roku opět potvrdily náš dlouhodobý rating na investičním stupni se stabilním výhledem. To jasně prokazuje stabilitu a efektivitu našeho obchodního modelu.

Všeho, co jsem zmínil výše, by nebylo možné dosáhnout bez flexibility, loajality a úsilí našich zaměstnanců. Proto bych rád využil této příležitosti a jménem vedení společnosti jim poděkoval. Dovolte mi rovněž poděkovat našim vlastníkům za jejich trvalou podporu, našim zákazníkům za využívání našich služeb, dodavatelům za pomoc při úspěšné implementaci našich projektů a všem dalším partnerům za spolupráci, a to nejen v uplynulém roce.



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

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

Konsolidovaná společnost

Obchodní firma:	BRAWA, a.s.
Identifikační číslo:	247 57 926
Datum zápisu do Obchodního rejstříku:	10. listopadu 2010
Adresa:	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 kolem 45 miliard m³ zemního plynu ročně. Jako stře-
doevropský 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. Je členem Českého plynárenského svazu, mezinárodních organizací ENTSOG, GIE, EASEE-gas a pracovních skupin IGU a Marcogaz. Společnost NET4GAS má více než 500 zaměstnanců a je společensky odpovědnou firmou. Je jedním z největších firemních dárců v oblasti ochrany přírody v České republice.

Vlastník NET4GAS

k 31. prosinci 2020

Společnost NET4GAS byla po celý rok 2020 plně vlastněna společností NET4GAS Holdings, s.r.o., která je v držení konsorcia společností Allianz Infrastructure Czech HoldCo II 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

4 000 km plynovodů

Roční přepravené množství okolo 45 miliard m³

3 hraniční předávací stanice

5 kompresních stanic

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 nabízíme svým zákazníkům, 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 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 naší společenské odpovědnosti a striktně dodržujeme politiku ochrany životního prostředí se závazkem vůči současným i budoucím generacím.

Dozorčí rada NET4GAS

k 31. prosinci 2020

Jaroslava Korpancová

Předseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 28. června 2019

Den vzniku členství: 2. srpna 2018

(v dozorčí radě kontinuálně od 2. srpna 2013)

Alastair Colin Hall

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 1. září 2020

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 2020 došlo ke změnám ve složení dozorčí rady společnosti NET4GAS. Svým dopisem odstoupil Andrew Cox z funkce člena dozorčí rady. Jeho funkce zanikla k 30. dubnu 2020. Rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 9. dubna 2020 byl novým členem dozorčí rady s účinností od 1. května 2020 jmenován Igor Emilievic Lukin. Svým dopisem dále z funkce člena dozorčí rady odstoupil John Anthony Guccione. Jeho funkce zanikla k 31. srpnu 2020. Rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 7. srpna 2020 byl novým členem dozorčí rady s účinností od 1. září 2020 jmenován Alastair Colin Hall.

Jednatelé NET4GAS

k 31. prosinci 2020

Andreas Rau

Jednatel a generální ředitel (CEO)

Den vzniku funkce: 1. prosince 2018

(jednatelem NET4GAS kontinuálně od 1. prosince 2013)

Radek Benčík

Jednatel a výkonný ředitel, provoz (COO)

Den vzniku funkce: 1. října 2016

(jednatelem NET4GAS kontinuálně od 1. října 2011)

Václav Hrach

Jednatel a výkonný ředitel, finance (CFO)

Den vzniku funkce: 1. března 2019

(jednatelem NET4GAS kontinuálně od 1. března 2014)

Změny ve složení jednatelů NET4GAS

K žádným změnám ve složení jednatelů společnosti NET4GAS v roce 2020 nedošlo.

12

13

Výbor pro audit NET4GAS

k 31. prosinci 2020

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 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

Igor Emilievic Lukin

Člen výboru pro audit

Den vzniku členství: 1. června 2016

Stanislav Staněk

Člen výboru pro audit

Den vzniku členství: 1. června 2016

Delphine Voeltzel

Člen výboru pro audit

Den vzniku členství: 1. července 2019

Pavel Závitkovský

Člen výboru pro audit

Den vzniku členství: 1. června 2016

Změny ve složení výboru pro audit NET4GAS

K žádným změnám ve složení výboru pro audit společnosti NET4GAS v roce 2020 nedošlo. V souladu se statutem výboru pro audit byli rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 12. května 2020 jeho nezávislými členy po skončení jednorozhodného funkčního období opětovně jmenováni Michal Petrman, Stanislav Staněk a Pavel Závitkovský, a to s účinností od 1. června 2020. Dne 18. června 2020 byl předsedou výboru pro audit znovuzvolen Michal Petrman.

Odměny za služby poskytované Skupině NET4GAS

Deloitte Audit s.r.o.: 1 750 tis. Kč

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 2020

Jediným akcionářem společnosti BRAWA byla v roce 2020 společnost NET4GAS.

14

Dozorčí rada BRAWA

k 31. prosinci 2020

Martin Kolář

Předseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 6. srpna 2020

Den vzniku členství: 1. července 2020

(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

Radek Benčík

Místopředseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 6. srpna 2020

Den vzniku členství: 1. července 2020

(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

Andreas Rau

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 19. února 2020

(v dozorčí radě kontinuálně od 19. února 2014)

Změny v dozorčí radě BRAWA

K žádným změnám ve složení dozorčí rady společnosti BRAWA za rok 2020 nedošlo. Rozhodnutím jediného akcionáře společnosti BRAWA ze dne 10. února 2020 byl Andreas Rau znovuzvolen členem dozorčí rady. Rozhodnutím jediného akcionáře společnosti BRAWA ze dne 16. června 2020 byli členy dozorčí rady znovuzvoleni Martin Kolář a Radek Benčík. Dne 6. srpna 2020 byl Martin Kolář znovuzvolen předsedou a Radek Benčík místopředsedou dozorčí rady.

15

Představenstvo BRAWA

k 31. prosinci 2020

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

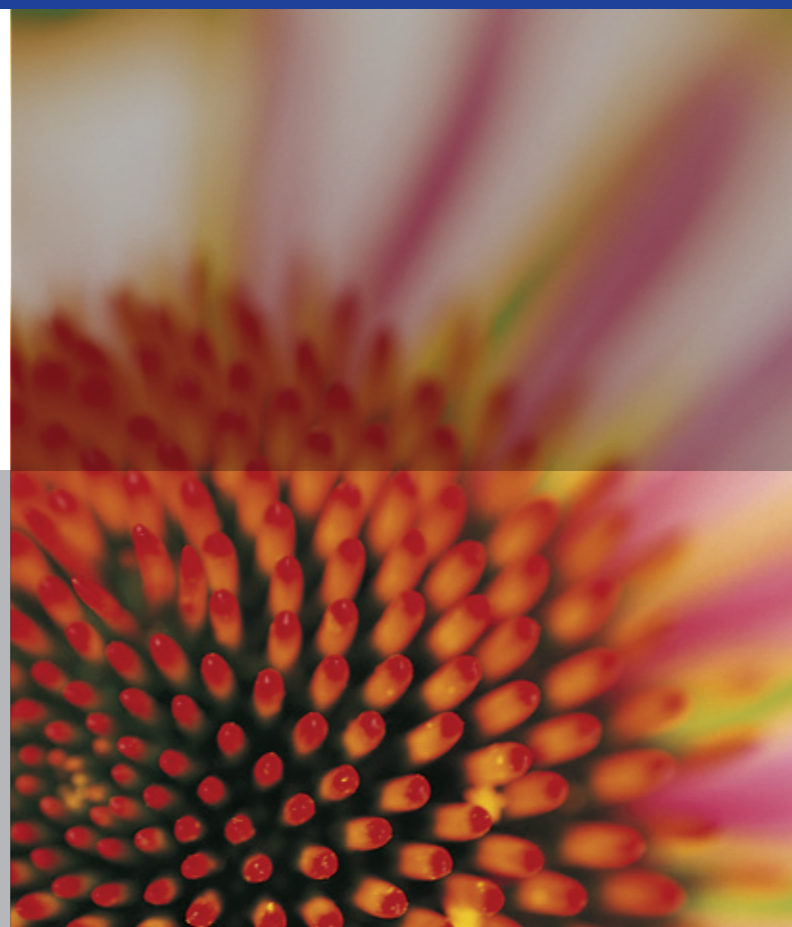
Den vzniku členství: 30. listopadu 2020

(v představenstvu kontinuálně od 1. listopadu 2015)

Změny v představenstvu BRAWA

K žádným změnám ve složení představenstva společnosti BRAWA za rok 2020 nedošlo. Rozhodnutím jediného akcionáře společnosti BRAWA ze dne 30. listopadu 2020 byl Miroslav Holý znovuzvolen členem představenstva. Rozhodnutím představenstva společnosti BRAWA ze dne 17. prosince 2020 byl Miroslav Holý opětovně zvolen místopředsedou představenstva, a to s účinností od 17. prosince 2020.

Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti



Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti

18

Hlavní finanční ukazatele Skupiny NET4GAS

Vybrané ukazatele*	2020 (mil. Kč)
Tržby	10 029
Provozní výsledek hospodaření	6 341
Zisk před zdaněním	5 241
Zisk po zdanění	4 244
Investice – dokončené dlouhodobé projekty 2020	10 450
Investiční výdaje do hmotného a nehmotného majetku v 2020	5 418

* 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 2020 výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 5 241 mil. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil 4 244 mil. Kč. Provozní výsledek hospodaření Skupiny v roce 2020 představoval 6 341 mil. Kč.

Na jeho tvorbě se podílely dvě hlavní aktivity Skupiny, a to tranzitní přeprava zemního plynu a vnitrostátní přeprava. Celkové provozní výnosy činily 10 109 mil. Kč a celkové provozní náklady 3 768 mil. Kč.

Struktura aktiv

Celková aktiva Skupiny dosáhla v roce 2020 hodnoty 55 915 mil. Kč. Dlouhodobá aktiva představovala 53 262 mil. Kč a na celkových aktivech se podílela 95 %. Byla tvořena převážně dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 53 054 mil. Kč, dále dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 72 mil. Kč a zálohami na pořízení dlouhodobého majetku.

Krátkodobá aktiva k 31. prosinci 2020 představovala hodnotu 2 653 mil. Kč a tvořila 5 % podíl na celkových aktivech. Na krátkodobých aktivech se cca 84 % podílely peněžní prostředky.

Investice

Skupina v roce 2020 dokončila dlouhodobé projekty ve výši 10 450 mil. Kč (přírůstky dlouhodobého majetku v pořizovací ceně). Nejvýznamnější investice ve výši 9 707 mil. Kč byla učiněna v rámci projektu Capacity4Gas. Investiční výdaje roku 2020 činily 5 418 mil. Kč.

Struktura pasiv

Vlastní kapitál Skupiny k 31. prosinci 2020 představoval hodnotu 17 213 mil. Kč a tvořil cca 31 % celkových pasiv Skupiny.

Krátkodobé a dlouhodobé závazky dosáhly výše 38 702 mil. Kč.

Dlouhodobé zápůjčky a úvěry a další dlouhodobé závazky (zejména vydané dluhopisy, čerpaný úvěr, odložený daňový závazek a závazky z titulu finančních derivátů) se na celkových závazcích podílely cca 59 %, krátkodobé závazky cca 41 %.

Investiční instrumenty

Pro zhodnocování volných peněžních zůstatků Skupiny byla v roce 2020 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.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Na výzkum a vývoj nevynaložila Skupina v roce 2020 významný objem finančních prostředků.

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

Ratingové agentury Moody's Investors Service a Fitch Ratings v roce 2020 potvrdily hodnocení společnosti NET4GAS v investičním pásmu, a to na stupni Baa2, respektive BBB, se stabilním výhledem. Rating tak nadále odráží, že společnost NET4GAS má finanční sílu dostát včas a v plné výši svým současným i budoucím závazkům a je připravena na uskutečnění plánovaných dlouhodobých investic.

Průběžné zabezpečení financování je velmi důležité a je v neposlední řadě výrazem zodpovědného přístupu k věřitelům společnosti. Proto společnost NET4GAS v roce 2020 zajistila dva zasmluvněné bankovní úvěry, a to úvěr ve výši 7,400 mld. Kč splatný v roce 2028 a úvěr ve výši 2,875 mld. Kč splatný v roce 2025. Žádný z nich nebyl k datu účetní závěrky čerpán. Následně na konci roku 2020 optimalizovala svoji kapitálovou strukturu a v druhé polovině ledna roku 2021 vydala domácí korunové dluhopisy se splatností 2028 ve výši 4,098 mld. Kč a splatností 2031 ve výši 6,900 mld. Kč (více v kapitole Následné události). Veškeré kroky v rámci financování byly připraveny s ohledem na zachování hodnocení od obou předních ratingových agentur.

Hlavní podnikatelské události NET4GAS

Celková přeprava zemního plynu dosáhla v roce 2020 hodnoty 48,1 mld. m³, z toho 8,7 mld. m³ pro účely spotřeby v České republice. Oproti roku 2019 se celková přeprava zvýšila o 4,6 mld. m³. Tento nárůst je dán dokončením části projektu Capacity4Gas a s tím spojeným vyšším objemem přepravy směrem na Slovensko. Vnitrostátní přeprava se navzdory pandemii COVID-19 v roce 2020 zvýšila oproti roku 2019 o 0,1 mld. m³, a to z důvodu mírného poklesu teploty v ČR.

Společnost NET4GAS v roce 2020 plnila své smluvní závazky plynoucí z celkem 7 634 smluv o přepravě plynu. Opětovný meziroční nárůst počtu uzavřených smluv dokazuje pokračující trend krátkodobých rezervací přepravních kapacit především na denní a vnitrodenní bázi.

Společnost NET4GAS pokračovala v projektech rozvoje přepravní soustavy pro zemní plyn. Soustředila se na dokončení projektu Capacity4Gas, který v roce 2017 v návaznosti na potvrzení poptávky trhu po nové dlouhodobé přeshraniční kapacitě v rámci roční aukce na platformě PRISMA vstoupil do fáze realizace. První etapa projektu, která zahrnovala zejména výstavbu nové kompresní stanice Otvice, propojení s novým německým plynovodem EUGAL nedaleko hraniční předávací stanice Hora Svaté Kateřiny a rozšíření měřicí stanice v Lanžhotě na česko-slovenské hranici, byla dokončena v roce 2019. V prosinci roku 2020 získala společnost NET4GAS všechna příslušná povolení pro provoz nového 150 kilometrového vysokotlakého plynovodu DN 1400 PN 85, vedoucího z nového rozdělovacího uzlu Kateřinský potok do upraveného rozdělovacího uzlu Přimda, a dosažením tohoto milníku byla úspěšně dokončena i druhá a poslední etapa projektu Capacity4Gas. Nová infrastruktura vybudovaná v rámci projektu Capacity4Gas posiluje propojení České republiky a celého regionu střední a východní Evropy se západoevropskými plynárenskými trhy, a zajišťuje tak přístup k diverzifikovaným dodávkám plynu za konkurenceschopné ceny, včetně přístupu k plánovaným terminálům pro zkapalněný zemní plyn (LNG) v Německu. Zároveň zvyšuje strategickou roli České republiky v oblasti mezinárodního tranzitu plynu, a to i s ohledem na možnou budoucí přepravu obnovitelných plynů, včetně vodíku. Realizace projektu Capacity4Gas měla pozitivní ekonomický dopad díky rozsáhlým stavebním činnostem na území České republiky, se silným zapojením českých dodavatelů a subdodavatelů. Pozitivní ekonomický dopad pro Českou republiku má také následný provoz nově vybudované plynárenské infrastruktury.

V roce 2020 vstoupil do fáze implementace vnitrostátní projekt Moravia Capacity Extension. Projekt představuje výstav-

bu přibližně 85 kilometrů nového vysokotlakého potrubí DN 1000 PN 73,5 mezi stávajícími trasovými uzávěry Tvrdo-nice a Bezměrov. Jeho záměrem je rozšířit budoucí výstupní kapacitu přepravní soustavy pro zemní plyn pro oblast střední a severní Moravy a nadále tak zajistit bezpečnost dodávek v tomto regionu.

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), je společnost NET4GAS povinna společně s příslušnými provozovateli sousedních přepravních soustav uskutečnit alespoň jednou za dva roky poptávku trhu po tzv. přírůstkové kapacitě na svých hranicích. Poslední taková konzultace k poptávce trhu se konala v roce 2019 a v jejím rámci společnost NET4GAS a příslušní sousední provozovatelé přepravních soustav obdržely dlouhodobé nezávazné poptávky od uživatelů sítě, a to pro česko-rakouskou a polsko-českou kapacitu. V důsledku toho společnosti NET4GAS a Gas Connect Austria, resp. NET4GAS a Gaz-System zahájily tzv. projekty přírůstkové kapacity a v souladu s CAM NC budou tuto kapacitu mezi Českou republikou a Rakouskem a mezi Polskem a Českou republikou nabízet na evropské roční aukci kapacit v červenci roku 2021. Návrhy obou projektů byly v roce 2020 zaslány ke schválení Energetickému regulačnímu úřadu, který má pro nový hraniční bod mimo jiné stanovit přepravní tarify pro nadcházející aukci. Rozhodnutí o realizaci projektů bude závislé na výsledcích roční aukce kapacit a pozitivním ekonomickém testu na obou stranách hranice.

Za účelem spolehlivé a bezpečné přepravy zemního plynu společnost NET4GAS v roce 2020 dále udržovala a modernizovala přepravní soustavu. Rekonstrukce stávající soustavy souvisely zejména s dokončovacími pracemi na projektu Capacity4Gas a dále vycházely z dlouhodobého plánu údržby přepravní soustavy. Kromě pokračující modernizace kompresních stanic a rozdělovacího uzlu Přimda došlo například k rekonstrukci obchodního měření předávací stanice Drahelčice s instalací ultrazvukové technologie nebo k zahájení další etapy modernizace přechodů řek. Bylo také zrekonstruováno několik trasových uzávěrů.

V roce 2020 společnost NET4GAS dále pracovala na projektech připojení přímých zákazníků k přepravní soustavě. Jedná se o připojení nové elektrárny / teplárny, průmyslové zóny, zařízení na zkapaňování plynu, kogeneračních jednotek nebo zásobníku plynu. V souvislosti s přechodem průmyslu na nízkouhlikovou ekonomiku, například z uhlí na zemní plyn, se dají v blízké budoucnosti očekávat další požadavky na připojení přímých zákazníků k přepravní soustavě NET4GAS.

S ohledem na očekávané výrazné navýšování spotřeby konečných zákazníků v nadcházejících letech požádal v roce 2020 provozovatel distribuční soustavy o navýšení kapacity v oblasti severních Čech. V rámci projektu se počítá s modernizací předávací stanice NET4GAS, včetně rozšíření obchodního měření či modernizace řídicího systému.

Společnost NET4GAS je aktivní i na poli inovací. V kontextu probíhající diskuse na téma přechodu k nízkouhlikové ekonomice v Evropě se rozhodla prověřit možnosti takzvaného ozeleňování zemního plynu a ukázat, že plyn je reálnou alternativou pro uskladnění obnovitelné energie. Projekt „Greening of Gas“ spočívá v kombinaci technologie Power2Gas, která zajišťuje elektrolyzou konverzi elektřiny na vodík, s technologií biologického čištění bioplynu za účelem výroby obnovitelných plynů a jejich následném vtláčení do přepravní, respektive distribuční soustavy. V roce 2020 byla dokončena studie proveditelnosti, která potvrdila realizovatelnost projektu a vhodnou lokalitu. Společnost NET4GAS byla v roce 2020 také jedním ze sponzorů studie „European Hydrogen Backbone“, která popisuje, jak lze v následujících letech za významného příspěvní existujících plynárenských sítí vybudovat evropskou páteřní vodíkovou infrastrukturu.

Podnikatelská činnost BRAWA

Rozhodující aktivitou společnosti BRAWA byla v roce 2020 správa nemovitosti, plynovodu GAZELA, a její pronájem provozovateli přepravní soustavy, společnosti NET4GAS.

Lidské zdroje

Počet zaměstnanců společnosti NET4GAS k 31. prosinci 2020 činil 546, z toho 19,2 % žen. Na manažerských pozicích se ženy podílely 14,7 %. 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 2020 žádné zaměstnance.

Společnost 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, stravenky, pět dní dovolené nad rámec zákona, dny osobního volna, pružná pracovní doba, nadstandardní zdravotní péče, příspěvek na volnočasové aktivity či podpora rodin s malými dětmi. Společnost usnadňuje zaměstnancům návrat do pracovního procesu, a to zejména nepřerušeným kontaktem na rodičovské dovolené, 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 také 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.

Navzdory tomu, že u zaměstnanců společnosti NET4GAS nedošlo v roce 2020 k žádnému úrazu s následnou pracovní neschopností, zůstává dodržování vysokých standardů bezpečnosti práce s cílem eliminovat rizika úrazů 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 2020 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 2020 pouze roli preventivních opatření, jelikož na zařízeních Skupiny nedošlo k žádné ekologické havárii. Orgány státní správy a samosprávy, neshledaly žádné nedostatky při kontrole plnění povinností, vyplývajících 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 odčerpaný plyn není uvolňován do atmosféry. Recyklace, úspory energií a další aktivity šetrné k životnímu prostředí byly, a i nadále zůstávají samozřejmostí. Skupina v roce 2020 dále podporovala projekty v oblasti ochrany přírody a životního prostředí také svým programem NET4GAS Blíž přírodě (více v kapitole Firemní filantropie NET4GAS).

Principy vnitřní kontroly

23

Interní audit

Podstatou interního auditu je objektivně ujišťovací činnost zaměřená na přidávání hodnoty, zdokonalování procesů a snižování rizik. Interní audit je integrální součástí řídicího a kontrolního systému a je významným nástrojem kontinuálního zlepšování Skupiny NET4GAS. Jeho funkce je dozorována 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 2020 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 2020 neobdržel Ombudsman žádné podání.



Firemní
filantropie
NET4GAS



Firemní filantropie NET4GAS

Společnost NET4GAS si je vědoma své společenské odpovědnosti, a proto se i v roce 2020 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!**

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 2020 společně zpřístupnily dalších pět takových lokalit, za dobu partnerství již celkem 104. Podpora dále směřovala na rekonstrukce stávajících lokalit, projekty přímé ochrany přírody nebo celostátní přírodovědné soutěže Zlatý list a Ekologická olympiáda.

26

27

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 2020, mimo jiné, dále rozvíjela generální partnerství Ústavu plynů 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 zejména prospěchová stipendia a odměny studentům, odborné přednášky a další vzdělávací či propagační akce.

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 2020 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

28

Jednatelé společnosti NET4GAS, s.r.o., (dále v této Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami 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 2020, pokud jsou tyto propojené osoby Společnosti známy. Zpráva o vztazích je nedílnou součástí Konsolidované výroční zprávy Skupiny NET4GAS za rok 2020 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 2020 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 Czech HoldCo II 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 2020 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.

29

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 8. března 2021 a předložena k přezkoumání dozorčí radě Společnosti.

V Praze dne 8. března 2021



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

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

30

Allianz Infrastructure Czech HoldCo II 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

Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
BRAWA, a.s.	Dodatek č. 2 k nájemní smlouvě	14. září 2020	Předmětem tohoto dodatku je úprava metody pro výpočet nájemného.

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

- Přeúčtování pojistného (jedna objednávka)
- Přeúčtování služeb pojišťovacího makléře (jedna objednávka)

31

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

Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
BRAWA, a.s.	Smlouva o poskytování vybraných služeb ve znění Dodatku č. 1 z 20. prosince 2013, Dodatku č. 2 z 27. ledna 2014, Dodatku č. 3 z 6. února 2015, Dodatku č. 4 z 30. listopadu 2015, Dodatku č. 5 z 30. prosince 2016 a Dodatku č. 6 z 30. prosince 2018	31. prosince 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 a dokumentace sítě.
BRAWA, a.s.	Nájemní smlouva ve znění Dodatku č. 1 z 15. února 2017	31. prosince 2012	Na základě 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.
BRAWA, a.s.	Smlouva o poskytnutí úvěrů ve znění Dodatku č. 1 z 16. července 2015 a Dodatku č. 2 z 12. prosince 2019	2. července 2013	
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Smlouva o poskytnutí úvěrů ve znění Dodatku č. 1 z 16. ledna 2014, Dodatku č. 2 z 21. března 2014, Dodatku č. 3 z 16. července 2015 a Dodatku č. 4 z 11. listopadu 2019	11. listopadu 2013	
NET4GAS Holdings, s.r.o., BRAWA, a.s. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/07 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů ve znění Dodatku 001 z 27. září 2018	9. listopadu 2017	Smlouvami je stanoven rámec cash poolingů v českých korunách (mezi společnostmi NET4GAS, s.r.o., a společnostmi BRAWA, a.s., a NET4GAS Holdings, s.r.o.), a amerických dolarech a eurech (mezi společnostmi NET4GAS, s.r.o., a společnostmi NET4GAS Holdings, s.r.o.). Účelem je optimalizace využívání finančních prostředků v rámci propojených osob a snížení transakčních nákladů.
NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/08 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů ve znění Dodatku 001 z 27. září 2018	9. listopadu 2017	
NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/09 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů ve znění Dodatku 001 z 27. září 2018	9. listopadu 2017	

Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Smlouva o poskytování vybraných služeb ve znění Dodatku č. 2 z 6. prosince 2019	25. června 2015	Předmětem smlouvy je poskytování následujících služeb společností NET4GAS, s.r.o., společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.: vedení účetnictví, controlling, daňová agenda, cash-flow, management smluv a PR servis.
NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Dohoda o financování	9. června 2017	Předmětem smlouvy, uzavřené mezi společností NET4GAS, s.r.o., a společnostmi NET4GAS Holdings, s.r.o., Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l., a OMERS Administration Corporation, je úprava možnosti financování investičního projektu společnosti NET4GAS, s.r.o., společností NET4GAS Holdings, s.r.o.
BRAWA, a.s.	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 1)	3. srpna 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL-plynovod DN 1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“.
BRAWA, a.s.	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 2)	3. srpna 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL-plynovod DN 1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“.
BRAWA, a.s.	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 3)	3. srpna 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL-plynovod DN 1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“.
BRAWA, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů	2. ledna 2019	Tato smlouva stanovuje práva a povinnosti stran ve vztahu ke zpracování relevantních osobních údajů.
BRAWA, a.s. (vícestranná smlouva)	Smlouva o úplatě za zřízení věcného břemene	10. září 2019	Předmětem smlouvy je úplata, která vlastníkově náleží za zřízení věcného břemene.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Smlouva o zpracování osobních údajů	6. prosince 2019	Tato smlouva stanovuje práva a povinnosti stran ve vztahu ke zpracování relevantních osobních údajů.

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
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	16. ledna 2020	Předmětem rozhodnutí je schválení podpisu bankovních dokumentů týkajících se bankovních úvěrů jednateli.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	12. února 2020	Předmětem rozhodnutí je poskytnutí příplatku mimo základní kapitál.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	5. června 2020	Předmětem rozhodnutí je schválení výplaty zálohy na podíl ze zisku za rok 2020.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	5. června 2020	Předmětem rozhodnutí je vrácení příplatku mimo základní kapitál.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	7. prosince 2020	Předmětem rozhodnutí je schválení výplaty zálohy na podíl ze zisku za rok 2020.

32

33

Následné události

Společnost NET4GAS využila příznivých podmínek na trhu a dne 18. ledna 2021 úspěšně realizovala úpis dluhopisů denominovaných v Kč v celkovém objemu 10,998 miliard Kč. Úpis se skládal ze dvou tranší dluhopisů, a to sedmileté tranše v celkovém objemu 4,098 miliard Kč s pololetní kupónovou platbou ve výši 6M PRIBOR plus 0,95 % a desetileté tranše v celkovém objemu 6,900 miliard Kč s fixním ročním kuponem ve výši 2,745 %. Kapitálová struktura společnosti NET4GAS zůstává díky úpisu dluhopisů nadále založena na konzervativních a opatrných obchodních předpokladech, což je zároveň v souladu s ratingovým hodnocením na investičním stupni Baa2 od Moody's Investors Service a BBB od Fitch Ratings.

Po posouzení všech aktuálně dostupných informací, včetně dopadů přetrvávající pandemie COVID-19, se vedení domnívá, že schopnost skupiny NET4GAS nepřetržitě pokračovat ve své činnosti během dalšího účetního období není ohrožena. Tento předpoklad byl brán v potaz při sestavování účetní závěrky.

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 zkráceny.

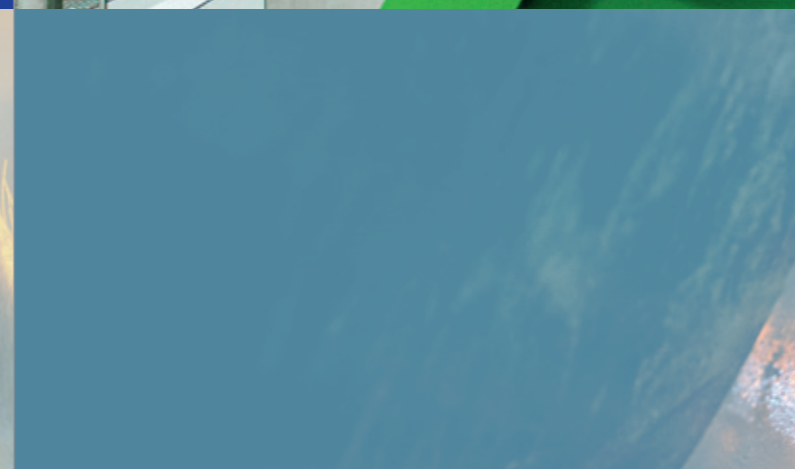
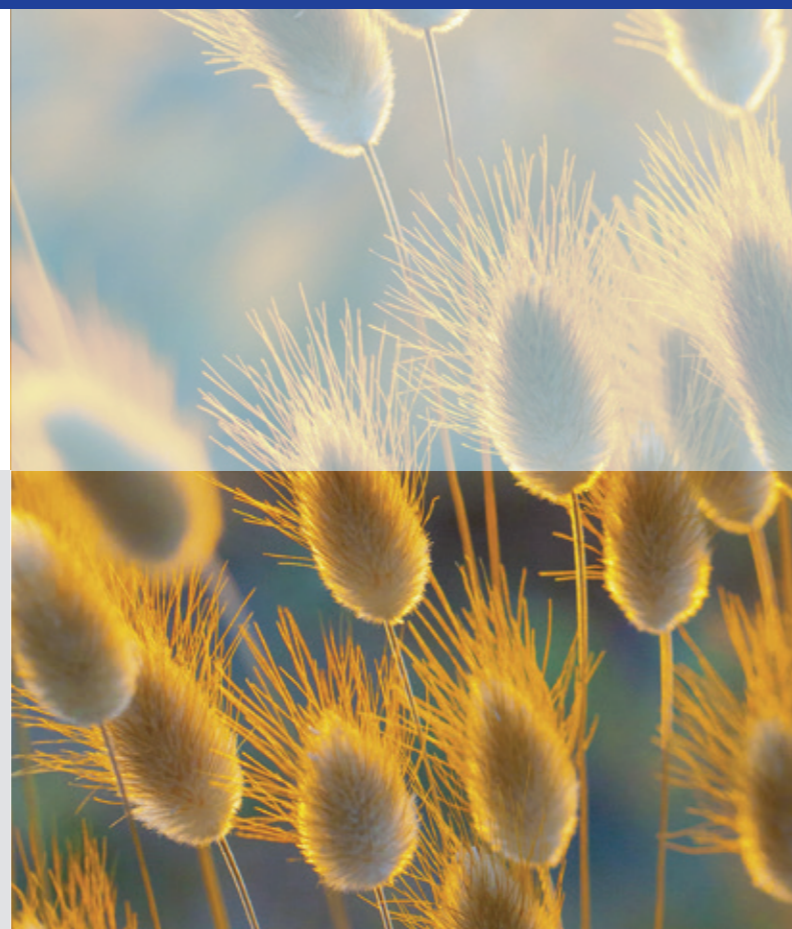
V Praze dne 8. března 2021

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 2020

Obsah

Konsolidovaná rozvaha	38
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	40
Konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu	41
Konsolidovaný výkaz peněžních toků	42
1. Skupina NET4GAS a její předmět činnosti – základní informace	44
2. Prostředí, ve kterém Skupina podniká	46
3. Přehled významných účetních postupů	46
4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	57
5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	58
6. Informace o segmentech	59
7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	61
8. Pozemky, budovy a zařízení	63
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	64
10. Ostatní dlouhodobá aktiva	65
11. Zásoby	65
12. Zápůjčky spřízněným osobám	65
13. Obchodní a jiné pohledávky	66
14. Jiná nefinanční aktiva	66
15. Peníze a peněžní ekvivalenty	67
16. Vlastní kapitál	67
17. Zápůjčky a úvěry	69

36

37

18. Závazek z finančního leasingu	71
19. Vládní a jiné dotace	71
20. Ostatní daňové závazky	72
21. Rezervy na závazky	72
22. Obchodní a jiné závazky	72
23. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky	73
24. Náklady	74
25. Finanční výnosy	74
26. Finanční náklady	75
27. Daň z příjmů	75
28. Potenciální a budoucí závazky	77
29. Finanční deriváty	77
30. Řízení finančních rizik	80
31. Řízení kapitálu	86
32. Reálná hodnota finančních nástrojů	87
33. Následné události	90

Skupina NET4GAS Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2020

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
AKTIVA			
DLOUHODOBÁ AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	53 054	50 025
Nehmotný majetek	9	72	88
Ostatní dlouhodobá aktiva	10	136	402
Dlouhodobá aktiva celkem		53 262	50 515
KRÁTKODOBÁ AKTIVA			
Zásoby	11	131	72
Obchodní a jiné pohledávky	13	194	686
Zálohy na daň z příjmů	27	47	-
Jiná nefinanční aktiva	14	55	38
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	2 226	2 162
Krátkodobá aktiva celkem		2 653	2 958
AKTIVA CELKEM		55 915	53 473
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	16	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	16	13 467	9 066
Zajištění peněžních toků	16	-76	-179
Nerozdělený zisk		1 072	1 663
Vlastní kapitál celkem		17 213	13 300
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY			
Jiné závazky	22	30	39
Zápůjčky a úvěry	17	15 169	26 966
Závazek z leasingu	18	155	180
Finanční deriváty	29	818	1 714
Odložený daňový závazek	27	6 577	6 517
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	23	102	114
Jiné nefinanční závazky	23	3	3
Dlouhodobé závazky celkem		22 854	35 533

Příloha na stranách 44 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY			
Zápůjčky a úvěry	17	12 540	276
Závazek z leasingu	18	39	40
Obchodní a jiné závazky	22	1 894	3 495
Finanční deriváty	29	710	242
Splatná daň z příjmů	27	-	48
Ostatní daňové závazky	20	32	19
Rezervy	21	1	-
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	23	137	49
Jiné nefinanční závazky	23	495	471
Krátkodobé závazky celkem		15 848	4 640
Závazky celkem		38 702	40 173
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		55 915	53 473

8. března 2021

Andreas Rau
jednatel

Radek Benčík
jednatel

Václav Hrach
jednatel

Příloha na stranách 44 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Skupina NET4GAS
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku
za rok končící 31. prosince 2020

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Tržby	6	10 029	8 054
Spotřebovaný materiál	24	-350	-159
Služby a nájemné	24	-358	-390
Zaměstnanecké požitky	24	-544	-533
Odpisy	8, 9, 24	-2 403	-2 002
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		-	7
Kurzové rozdíly, netto	24	-105	-2
Ostatní provozní výnosy		80	165
Ostatní provozní náklady	24	-8	-110
Provozní zisk		6 341	5 030
Finanční výnosy	25	118	118
Finanční náklady	26	-1 218	-1 027
Finanční výsledek (netto)		-1 100	-909
Zisk před zdaněním		5 241	4 121
Daň z příjmů	27	-997	-791
ZISK ZA ROK		4 244	3 330
Ostatní úplný výsledek			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	16	128	-284
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	27	-25	54
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		103	-230
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		4 347	3 100

Příloha na stranách 44 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Skupina NET4GAS
Konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu
za rok končící 31. prosince 2020

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	2 750	4 549	51	4 084	11 434
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2019	-	-	-	3 330	3 330
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	-	-	-230	-	-230
Úplný výsledek za rok celkem	-	-	-230	3 330	3 100
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 16)	-	7 526	-	-	7 526
Úbytky mimo základní kapitál (poznámka 16)	-	-3 009	-	-	-3 009
Vyplacené podíly na zisku	-	-	-	-4 081	-4 081
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	-	-	-	-1 670	-1 670
Stav k 31. prosinci 2019	2 750	9 066	-179	1 663	13 300
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2020	-	-	-	4 244	4 244
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	-	-	103	-	103
Úplný výsledek za rok celkem	-	-	103	4 244	4 347
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 16)	-	4 401	-	-	4 401
Vyplacené podíly na zisku	-	-	-	-1 666	1 666
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	-	-	-	-3 169	-3 169
Stav k 31. prosinci 2020	2 750	13 467	-76	1 072	17 213

Příloha na stranách 44 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Skupina NET4GAS

Konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Peněžní toky z provozní činnosti:			
Zisk před zdaněním		5 240	4 121
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	2 403	2 002
Finanční výnosy	25	-118	-118
Finanční náklady	26	1 218	1 027
Výnosy z prodeje nehmotného majetku		-24	-95
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti		37	76
Z čehož – rezerva na zaměstnanecké požitky		76	3
– rozpuštění rezerv a tvorba opravných položek		-48	48
– ostatní		9	25
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu		8 756	7 013
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	13, 14	639	57
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	22, 23	-591	143
Snížení (+) zásob	11	-59	-7
Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu		8 745	7 206
Placené úroky	26	-659	-762
Přijaté úroky	25	8	29
Zaplacená daň z příjmů	27	-1 056	-676
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		7 038	5 797
Peněžní toky z investiční činnosti:			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-6 535	-6 776
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-28	-56
Výnosy z prodeje nehmotného majetku	9	24	95
Poskytnuté zápůjčky spřízněným osobám	12	-	8
Výdaje spojené s nabytím jiných finančních aktiv	14	-	2 787
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-6 539	-3 942

Příloha na stranách 44 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Peněžní toky z finanční činnosti:			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníky Společnosti	16	-	-3 010
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníky Společnosti	16	4 401	7 526
Vyplacené podíly na zisku	16	-1 666	-4 081
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	16	-3 169	-1 670
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů	17	-566	-3 195
Přijaté zápůjčky a úvěry	17	565	3 435
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-435	-995
Čistý snížení (-) / zvýšení (+) peněz a peněžních ekvivalentů		64	860
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	2 162	1 302
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku		2 226	2 162

Příloha na stranách 44 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

SKUPINA NET4GAS PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za rok končící 31. prosince 2020

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 2020 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 Czech HoldCo II S.à r.l. (50 %), zapsané ve Velkovodství Lucemburském, a Borealis Novus Parent B.V. (50 %), zapsané v Nizozemském království.

Jednatelé Společnosti:

K 31. prosinci 2020	K 31. prosinci 2019
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
Václav Hrach	Václav Hrach

Složení dozorčí rady Společnosti:

K 31. prosinci 2020	Funkce	K 31. prosinci 2019	Funkce
Jaroslava Korpancová	Předseda	Jaroslava Korpancová	Předseda
Alastair Colin Hall	Člen	Andrew Cox	Člen
Delphine Voeltzel	Člen	Delphine Voeltzel	Člen
Igor Emilievic Lukin	Člen	John Anthony Guccione	Člen
Georg Nowack	Člen	Georg Nowack	Člen

Dne 1. května 2020 se Igor Emilievic Lukin stal členem dozorčí rady.

Dne 1. září 2020 se Alastair Colin Hall stal členem dozorčí rady.

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 na sedmi hraničních předávacích stanicích (Lanzhot, 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

44

45

Skupina NET4GAS
Příloha ke konsolidované účetní závěrce
za rok končící 31. prosince 2020

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. Tento projekt je součástí větší iniciativy zaměřené na zajištění bezpečného a finančně efektivního přístupu k dodávkám plynu prostřednictvím nových plynovodních kapacit, zejména v Baltském moři, přičemž nově vybudovaná infrastruktura v České republice je dostupná všem zájemcům z řad účastníků trhu, a to na zcela transparentním a nediskriminačním základě, a slouží pro přepravu všech druhů zemního plynu bez ohledu na jejich původ, např. z Norska, Ruska nebo ze Severní Ameriky. Projekt Capacity4gas přispívá ke zvýšení bezpečnosti dodávek plynu v České republice a v celém regionu střední a východní Evropy. Zároveň s tím projekt dále posiluje strategickou roli České republiky v oblasti mezinárodního tranzitu plynu. V rámci projektu Capacity4Gas realizovaného společností NET4GAS byla vybudována nová plynárenská infrastruktura, z níž většina se nachází na území Ústeckého a Plzeňského kraje. Cílem projek-

tu bylo propojit plynárenskou infrastrukturu provozovanou společností NET4GAS s německou přepravní plynárenskou soustavou, včetně plynovodu EUGAL, a zvýšit její kapacitu pro potřeby dodávek plynu do České republiky a pro další tranzit přes Slovensko. Projekt byl realizován ve dvou hlavních etapách. První z nich byla dokončena v roce 2019 a druhá pak na konci roku 2020.

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 2020 a 2019:

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 2020 začalo 1. prosince 2019 a skončilo 30. listopadu 2020. K sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny k 31. prosinci 2020 byly použity skutečné transakce společnosti BRAWA za leden až prosinec 2020 a zůstatky k 31. prosinci 2020.

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“).

Práva a povinnosti provozovatele přepravní soustavy vycházejí zejména z ustanovení § 58 energetického zákona a jsou dále upřesněny v souvisejících prováděcích právních předpisech. Provozovatel přepravní soustavy je dále povinen dodržovat i povinnosti vyplývající z evropské legislativy, zejména nařízení (ES) 715/2009 o podmínkách přístupu k plynárenským přepravním soustavám a souvisejících prováděcích právních předpisech.

(b) Regulační rámec pro provozovatele přepravní soustavy

Ceny za přepravu plynu jsou každoročně stanovovány ERÚ na základě metodiky regulace platné v daném regulačním období. Nejpozději k 30. listopadu jsou v cenovém rozhodnutí ERÚ zveřejněny ceny za přepravu plynu pro následující rok.

Ceny přepravy plynu na rok 2020 byly stanoveny cenovým rozhodnutím ERÚ č. 4/2019 z 26. listopadu 2019, o regulovaných cenách souvisejících s dodávkou plynu.

(c) Současné regulační období

Provozovatel přepravní soustavy je v současné době regulován v rámci IV. regulačního období, které začalo 1. ledna 2016 a končí 31. prosince 2020 (11. ledna 2018 ERÚ prodloužil původně tříleté regulační období o dva roky).

(d) Metodika regulace vnitrostátní přepravy pro čtvrté regulační období

Metodika regulace provozovatele přepravní soustavy pro vnitrostátní přepravu plynu je založena na stanovení stropu povolených výnosů pro určité předem dané období, tzv. metoda revenue cap.

Z takto definovaných povolených výnosů jsou pak odvozeny ceny za vnitrostátní přepravu plynu, které se skládají z fixní složky za rezervovanou přepravní kapacitu a variabilní složky závislé na množství přepraveného plynu.

(e) Metodika regulace pro tranzitní přepravu pro čtvrté regulační období

Metodika regulace provozovatele přepravní soustavy pro tranzitní přepravu plynu je založena na stanovení cenového stropu (povolených cen) pro určité předem dané období, tzv. metoda price cap. Povolené ceny jsou každoročně stanovovány Energetickým regulačním úřadem na základě porovnání cen za přepravu plynu v ostatních relevantních členských státech Evropské unie (tzv. benchmarking). Podklady pro toto porovnání jsou dodávány provozovatelem přepravní soustavy.

(f) Neregulovaná část

Na základě rozhodnutí Energetického regulačního úřadu z 28. července 2011 byla propojovacímu plynovodu GAZELA udělena výjimka z povinnosti umožnit třetím osobám za podmínek stanovených energetickým zákonem přístup za regulovanou cenu.

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 poznámce 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 vykazány 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 (poznámka 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 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 přírůžku 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 poznámce 32. Pohyby v zajišťovací rezervě v ostatním úplném výsledku jsou uvedeny v poznámce 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 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 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 – poznámka 30, část zajištění měnového rizika).

f) Prvotní vykázání 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 vykázání je nejlépe doložena cenou transakce. Zisk nebo ztráta z prvotního vykázání 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 vykázání za použití oceňovacích technik a cenou transakce mohou vzniknout rozdíly. Takoveto 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 oprávek 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 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 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 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 vykázány 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, za 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.

	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

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 poznámce 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 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 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 umořující 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 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. K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 Skupina nevykázala žádnou rezervu z titulu emisí plynů.

Výše emisních povolenek držených společnostmi v nulové hodnotě byla následující:

v tunách	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Emisní povolenky	0	161 070

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 sružována na nejnižších úrovních, pro které existují samostatně identifikovatelné peněžní toky (peněžotvorné 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 zůstat-

kové 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 odevzdaných přechodných rozdílů a akumulované daňové ztráty jsou vykazovány jen do té míry, do

kteří je pravděpodobný budoucí zdanitelný zisk, proti kterému se mohou odpočty 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.

Daň z přidané hodnoty

Dan z přidané hodnoty (DPH) na výstupu týkající se prodeje je splatná daňovým úřadům před (a) inkasem pohledávek za zákazníky nebo (b) dodáním zboží nebo služeb zákazníkům. DPH na vstupu je obecně realizovatelná proti DPH na výstupu po obdržení faktury s DPH. Daňové úřady povolují vypořádání DPH na netto bázi. DPH týkající se prodeje a nákupů se vykazuje v rozvaze na netto bázi. V případě, že byla učiněna opatření pro snížení hodnoty pohledávek, je ztráta ze snížení hodnoty zaznamenána v brutto částce dlužníka včetně DPH.

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 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 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 vykázání. 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 směny 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. Všechny podíly na zisku deklarované po skončení účetního období a před schválením účetní závěrky ke zveřejnění jsou uvedeny v poznámce 33 o následných událostech.

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 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.

Skupina označuje některé zápůjčky a úvěry jako zajišťovací instrumenty k zajištění určitých rizik spojených s vysoce pravděpodobnými budoucími transakcemi (zajištění peněžních toků – poznámka 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 obdržená dotace a všechny příložené podmínky budou Skupinou 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 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 hodnotě a finanční závazek je oceněn ve vyšší z hodnot: zbyvajícího 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 přepavní 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 vykázána v účetní závěrce.

ff) Přepočet 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. 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

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.

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 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.

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 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 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 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 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, jejíž 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 dlouhodobé smlouvy, jejichž platnost končí 1. ledna 2021 a 1. ledna 2035, kterými 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 zalo-

žen na tom, že existuje výrazná (i když menšinová) 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, včetně plynovodu EUGAL, a zvýšit její kapacitu pro potřeby dodávek plynu do České republiky a pro další tranzit přes Slovensko. Projekt byl realizován ve dvou hlavních etapách. První z nich byla dokončena v roce 2019 a druhá pak na konci roku 2020.

Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu je založen, je založen na tom, že existuje výrazná (i když menšinová) 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.

Odpisy

Skupina tvoří další významné účetní odhady jako jsou odpisy. 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 prodat 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 bývá 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

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Dopad na výkazy Skupiny
Úpravy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby	Definice pojmu „významný“	1. 1. 2020	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Nový koncepční rámec pro IFRS – Fáze 1	Změny odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS	1. 1. 2020	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinace	Definice podniku	1. 1. 2020	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7	Reforma referenčních úrokových sazeb	1. 1. 2020	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy IFRS 16 – Leasingy	Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19	1. 6. 2020	Nevztahuje se na Skupinu

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 jednateli jsou založeny na zisku celé Skupiny jako takové. V důsledku toho vedení považuje pro účely vykazování podle segmentů celou Skupinu za jeden segment.

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

a) Uplatnění nových standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2020

Rada pro mezinárodní účetní standardy (rada IASB) vydala tyto nové a upravené IFRS standardy, které jsou povinně účinné v Evropské unii pro účetní období začínající 1. ledna 2020:

b) Nové standardy a interpretace účinné od 1. ledna 2020 nebo později

K datu schválení této účetní závěrky Skupina neaplikovala nové a revidované IFRS a nové interpretace, které nebyly v EU účinné před 31. prosincem 2020.

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 2020 tržby z tranzitní přepravy představovaly 79%, tržby z vnitrostátní přepravy 20% a ostatní tržby 1% celkových tržeb z hlavní činnosti.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	2020	2019
Tržby	10 029	8 054
Ostatní provozní výnosy	80	165
Ostatní finanční výnosy	118	118
Celkové výnosy segmentu	10 227	8 337
Spotřebovaný materiál	350	159
Zaměstnanecké požitky	544	533
Odpisy	2 403	2 002
Služby a nájemné	358	390
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	–	–7
Kurzové rozdíly, netto	105	2
Ostatní provozní náklady	8	62
Daň z příjmů	997	791
Finanční náklady	1 218	1 027
Ztráty spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení	–	–
Zisk segmentu za rok	4 244	3 330
Ostatní úplný výsledek segmentu	103	-230
Úplný výsledek segmentu za rok	4 347	3 100
Investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8 a 9)	5 417	9 095

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Celková aktiva vykazovaného segmentu	55 915	53 473
Celkové závazky vykazovaného segmentu	38 702	40 173

(b) Faktory použité vedením k identifikaci vykazovaných segmentů

Bližší informace viz poznámka 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 2020 a 31. prosince 2019 jsou uvedeny níže.

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)	2020	2019
Česká republika	1 888	1 697
Jiné členské státy EU	1 429	1 416
Nečlenské státy EU	6 712	4 941
Celkové konsolidované tržby z hlavní činnosti	10 029	8 054

Investiční výdaje jednotlivých zemí jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2020	2019
Česká republika	5 417	9 095
Celkové konsolidované investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8 a 9)	5 417	9 095

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)	2020	2019
Zákazník 1*	7 359	5 664
Zákazník 2	1 247	1 211
Celkové tržby od hlavních zákazníků	8 606	6 875

* 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 Czech HoldCo II 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 2020 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiné společnosti nejvyšších mateřských společností společných podniků	Bezprostřední mateřská společnost
Zápůjčky spřízněným osobám (poznámka 12)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	–	–
Zápůjčky (poznámka 17)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	–	57

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2020 následující:

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

K 31. prosinci 2019 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiné společnosti nejvyšších mateřských společností společných podniků	Bezprostřední mateřská společnost
Zápůjčky spřízněným osobám (poznámka 12)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	–	–
Zápůjčky (poznámka 17)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	–	31

Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2019 následující:

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

Dne 31. prosince 2020 a 2019 neměla Skupina žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2020		2019	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Mzdy	78	6	62	4
– Krátkodobé odměny	19	22	16	16
<i>Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Dlouhodobé odměny	23	33	22	35
– Definované příspěvky	6	5	6	4
Celkem	126	66	106	59

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

Členy vedení představují jednatelé 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 2018	249	62 297	–	5 995	–	1 725	70 266
Oprávký	–	-22 529	–	-5 033	–	–	-27 562
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	249	39 768	190	962	61	1 725	42 955
Pořizovací cena							
Přírůstky	–	–	2	–	10	9 011	9 023
Aktivované úrokové náklady	–	2	–	2	–	13	17
Přeúčtování	33	2 706	–	2 161	–	-4 900	–
Úbytky	–	-4	–	-27	-3	–	-34
Oprávký:							
K úbytkům	–	4	–	27	–	–	31
Odpisy	–	-1 682	-20	-244	-21	–	-1 967
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	282	40 794	172	2 881	47	5 849	50 025
Pořizovací cena k 31. prosinci 2019	282	64 932	192	8 131	68	5 849	79 454
Oprávký	–	-24 138	-20	-5 250	-21	–	-29 429
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	282	40 794	172	2 881	47	5 849	50 025
Pořizovací cena							
Přírůstky	–	–	5	–	5	5 363	5 373
Aktivované úrokové náklady	–	6	–	3	–	7	16
Přeúčtování	2	9 594	–	827	–	-10 423	–
Úbytky	–	–	–	-26	–	–	-26
Oprávký:							
K úbytkům	–	–	197	26	–	–	26
Odpisy	–	-1 829	-42	-487	-23	–	-2 360
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	284	48 566	156	3 224	29	796	53 054
Pořizovací cena k 31. prosinci 2020	284	74 532	197	8 935	73	796	84 816
Oprávký	–	-25 967	-42	-5 711	-44	–	-31 764

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 větší počet osobních automobilů 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, rozoznání a odúčtování portfoliový přístup.

Míra aktivace použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobitelných pro aktivaci je tvořena váženou úrokovou sazbou platnou pro všeobecné zápůjčky účetní jednotky, v roce 2020 činila 3,05 % (2019: 3,40%).

Skupina v roce 2020 pořídila dlouhodobý hmotný majetek celkem v hodnotě 5 389 mil. Kč (v roce 2019 to bylo 9 040 mil. Kč). Celkem bylo aktivováno 10 423 mil. Kč, z toho 9 707 mil. Kč (v roce 2019 to bylo 4 178 mil. Kč) na projekt Capacity4Gas a 716 mil. Kč na ostatní projekty.

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2020 představuje zejména výstavbu plynovodu v rámci projektu Capacity4Gas, a to ve výši 234 mil. Kč a výstavbu plynovodu Česko-polského propojení ve výši 366 mil. Kč. Po dokončení bude majetek převeden do položky „Budovy a stavby“. Ostatní položky představují více menších projektů.

9. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	Software	Nehmotné výsledky vývoje	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	37	-	6	25	68
Přírůstky v pořizovací ceně:					
Přírůstky	-	-	-	55	55
Přeúčtování	53	-	-	-53	-
Úbytky v pořizovací ceně	-26	-2	-1	-	-29
Odpisy:					
Odpisy k úbytkům	26	2	1	-	29
Odpisy	-32	-	-3	-	-35
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	58	-	3	27	88
Pořizovací cena k 31. prosinci 2019	518	52	27	27	624
Oprávký k 31. prosinci 2019	-460	-52	-24	-	-536
Přírůstky v pořizovací ceně:					
Přírůstky	-	-	-	28	28
Přeúčtování	26	-	-	-26	-
Úbytky v pořizovací ceně	-4	-1	-	-	-5
Odpisy:					
Odpisy k úbytkům	3	1	-	-	4
Odpisy	-41	-	-2	-	-43
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	42	-	1	29	72
Pořizovací cena k 31. prosinci 2020	540	51	27	28	647
Oprávký k 31. prosinci 2020	-498	-51	-26	-	-575

Skupina v roce 2020 provedla investice do dlouhodobého nehmotného majetku (přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v pořizovací ceně) ve výši 28 mil. Kč (v roce 2019: 55 mil. Kč).

10. Ostatní dlouhodobá aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	136	402
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	136	402

11. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Materiál	131	72
Zásoby celkem	131	72

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu.

Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2020 a 2019.

12. Zápůjčky spřízněným osobám

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě:		
Korporátní zápůjčky		
- denominované v českých korunách	-	-
- denominované v eurech	-	-
Poskytnuté zápůjčky celkem	-	-

K 31. prosinci 2020 jsou zápůjčky spřízněným osobám poskytnuty na základě Smlouvy o úvěru ze dne 11. listopadu 2013 a jsou krátkodobé povahy. Během roku 2020 a k datu 31. prosince 2020 nebyly úvěry čerpány.

Analýza úvěrové kvality nesplacených zápůjček:

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
	Korporátní zápůjčky	Korporátní zápůjčky
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
- NET4GAS Holdings, s.r.o. - mateřská společnost (bez externího ratingu)	-	-
Neznehodnocené zápůjčky před splatností celkem	-	-
Poskytnuté zápůjčky celkem	-	-

S výše uvedenými zápůjčkami není spojena žádná záruka.

Pro odhad reálné hodnoty každé třídy zápůjček viz poznámka 32. Analýza úrokových sazeb zápůjček je uvedena v poznámce 30. Informace o transakcích se spřízněnými osobami jsou uvedeny v poznámce 7.

13. Obchodní a jiné pohledávky

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2020 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2019 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– Mezi A- a BBB-*	135	353
– Bez externího ratingu	45	34
Před splatností celkem	180	387
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
– méně než 30 dní po splatnosti	13	19
– mezi 30 – 60 dní po splatnosti	–	10
– 60 a více dní po splatnosti	1	318
Po splatnosti celkem	14	347
<i>Individuálně znehodnocené (brutto)</i>		
– 360 a více dní po splatnosti	1	–
Individuálně znehodnocené celkem	1	–
Opravné položky	-1	–
Obchodní a jiné pohledávky **	194	686

* 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 2020	31. prosince 2019
Pohledávka z daně z přidané hodnoty	13	18
Náklady příštích období – služby	42	20
Jiná nefinanční aktiva celkem	55	38

15. Peníze a peněžní ekvivalenty

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	2 226	2 162
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	2 226	2 162

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<i>Neznehodnocené, před splatností</i>		
– hodnocené A+ až A-	2 214	2 156
– hodnocené BBB+ až BBB-	12	6
Celkem	2 226	2 162

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)	2020	2019
Podíly na zisku splatné k 1. lednu	–	–
Schválené a vyplacené podíly na zisku v průběhu roku*	1 666	4 081
Podíly na zisku splatné k 31. prosinci	–	–

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

Výplata záloh na podíl na zisku v průběhu roku:

(mil. Kč)	2020	2019
Vyplacené zálohy na podíl na zisku*	3 169	1 670
Vyplacené zálohy na podíl na zisku celkem	3 169	1 670

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

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

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

(mil. Kč)	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Ostatní fondy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	4 549	51	4 600
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	–	-374	-374
Oceňovací rozdíly – výnosy	–	72	72
Oceňovací rozdíly – náklady	–	18	18
Odložená daň	–	54	54
Příplatky mimo základní kapitál	7 526	–	7 526
Úbytky mimo základní kapitál	-3 009	–	-3 009
Zůstatek k 31. prosinci 2019	9 066	-179	8 887
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	–	22	22
Oceňovací rozdíly – výnosy	–	-18	-18
Oceňovací rozdíly – náklady	–	124	124
Odložená daň	–	-25	-25
Příplatky mimo základní kapitál	4 401	–	4 401
Zůstatek k 31. prosinci 2020	13 467	-76	13 391

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
Duben 2019	1 573	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Září 2019	3 049	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Prosinec 2019	2 904	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Září 2019	-3 009	Odchozí platba** – rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
Celkový přírůstek v roce 2019	4 517	
Únor 2020	955	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Červen 2020	3 446	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Celkový přírůstek v roce 2020	4 401	

* Pro účely financování projektu Capacity4Gas byla uzavřena Dohoda o financování, na základě které jediný společník navýšil ostatní kapitálové fondy.

** Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o. ze dne 27. 9. 2019

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 poznámce 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 2020	31. prosince 2019
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cashpooling NET4GAS Holdings)	56	31
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28 července 2028)	–	–
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	4 437	78
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	7 945	67
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)*	30	30
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014*	57	56
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015*	15	14
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28 července 2028)	7 045	7 058
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	–	4 353
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	–	7 613
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	2 633	2 630
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	4 182	4 045
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 309	1 267
Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem	12 540	276
Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem	15 169	26 966
Zápůjčky a úvěry celkem	27 709	27 242

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

Bankovní úvěry a dluhopisy

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

V roce 2020 Skupina podepsala dvě nové úvěrové linky v celkovém objemu 10 275 mil. Kč (2 875 mil. Kč se splatností 31. července 2025 a 7 400 mil. Kč se splatností 28. července 2028). Obě úvěrové linky nebyly k 31. prosinci 2020 čerpány a jsou připraveny pro uplatnění až do 28. července 2021. Úroková míra úvěrové linky o objemu 7 400 mil. Kč byla zajištěna uzavřením nového korunového úrokového swapu (poznámka 30 – Zajištění úrokového rizika).

Dále má Skupina revolvingovou úvěrovou linku ve výši odpovídající 80 mil. EUR (2 099,8 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2020). Dále Skupina získala linku na kontokorentní úvěr až do výše 20 mil. EUR (524,9 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2020). Obě úvěrové linky mohou být uplatněny v Kč nebo EUR. Během roku 2020 byl

kontokorentní úvěr čerpán a k datu 31. prosince 2020 (31. prosince 2019) byla linka splacena. Revolvingový úvěr nebyl během roku 2019 a 2020 čerpán, stejně tak k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2020.

Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2020 různými podíly sedm bank (šest bank k 31. prosinci 2019).

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 – poznámka 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 2020	31. prosince 2019
Bond EUR, sériové číslo 1, ISIN XS1090450047**	300 000 000 EUR	28. 7. 2021	Vždy 28. 7. zpětně	7 944	7 680
Bond EUR, sériové číslo 2, ISIN XS 1090449627**	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	4 239	4 101
Bond Kč, sériové číslo 3, ISIN XS1090620730*	4 354 300 000 Kč	28. 1. 2021	Vždy 28. 1. zpětně	4 437	4 434
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS1172113638**	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 324	1 281
Bond Kč, domácí, ISIN CZ0003519472*	2 643 000 000 Kč	17. 7. 2025	Vždy 17. 7. zpětně	2 663	2 660
Dluhopisy celkem				20 607	20 156

* 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 2,25 % – 3,50 % p.a. Emisní podmínky výše uvedených dluhopisů byly schváleny rozhodnutím Central Bank of Ireland (sériové číslo 1 – 4) nebo Českou národní bankou (domácí bond).

Dluhopisy se sériovým číslem 1 – 3 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 přijat k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

Reálná hodnota zápůjček a úvěrů je uvedena v poznámce 32.

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 2020	44	111	57	212
Bez budoucích finančních nákladů	5	12	2	19
Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2020	39	99	55	193
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2019	46	121	79	246
Bez budoucích finančních nákladů	6	14	6	26
Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2019	40	107	73	220

Celkové úrokové náklady na závazky z leasingu IFRS 16:53(b) činily v účetním období 2020 6 mil. Kč.

Náklady na leasingy aktiv s nízkou hodnotou IFRS 16:53(d) činily v účetním období 2020 0,9 mil. Kč.

Náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám IFRS 16:53(e) činily v účetním období 2020 2 mil. Kč.

Celkové výdaje Skupiny na leasingy IFRS 16:53(g) v roce 2020 činily 48 mil Kč.

19. Vládní a jiné dotace

Skupina obdržela od Evropské komise dotace pro stavby a po splnění požadovaných podmínek odečetla hodnotu těchto dotací od účetní hodnoty příslušného dlouhodobého hmotného majetku.

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dotace	3	3

V roce 2020 Skupina neobdržela žádnou státní dotaci. V roce 2019 Skupina splnila všechny požadované podmínky a obdržela doplatek dotace ve výši 13 milionů Kč za projekt Stork II.

20. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z příjmů zaměstnanci	7	5
Sociální a zdravotní pojištění	16	14
Daň z přidané hodnoty	9	-
Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé	32	19

21. Rezervy na závazky

Pohyby rezerv:

(mil. Kč)	2020		2019	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
Zůstatková hodnota k 1. lednu	-	-	-	-
Přírůstky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	1	-	-	-
Rozpuštění rezervy	-	-	-	-
Částka rezervy čerpaná v daném roce	-	-	-	-
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	1	-	-	-

22. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	908	1 169
Obchodní závazky – ostatní	102	118
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	727	1 935
Dohadné položky – ostatní	38	159
Přijaté zálohy od odběratelů	110	113
Ostatní finanční závazky	9	1
Finanční závazky v rámci obchodních a jiných závazků celkem – krátkodobé	1 894	3 495
Jiné závazky	30	39
Finanční závazky v rámci jiných závazků celkem – dlouhodobé	30	39

23. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zaměstnanecké požitky		
- Platy a odměny*	154	67
- Definované závazky – pro odchod do důchodu	15	9
- Nevyčerpaná dovolená	15	13
Jiné nefinanční závazky	448	431
Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé	632	520

* Platy a odměny v roce 2020 obsahují dohady na mimořádné odměny ve výši 84 mil. Kč.

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
- Zaměstnanecké požitky – ostatní dlouhodobé požitky	102	114
- Přijaté platby z dotací (poznámka 19)	3	3
Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – dlouhodobé	105	117

24. Náklady

(mil. Kč)	2020	2019
Spotřeba materiálu a energie*	350	159
<i>Mzdové náklady</i>	363	340
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	181	193
Zaměstnanecké požitky**	544	533
Odpisy	2 403	2 002
<i>Opravy a údržba</i>	131	123
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	98	95
<i>Poradenské služby</i>	38	56
<i>Nájemné</i>	22	23
<i>Marketing</i>	20	22
<i>Ostatní služby</i>	49	71
Nakoupené služby a nájemné	358	390
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	-	7
Kurzové rozdíly, netto	105	-2
Ostatní náklady	8	110
Provozní náklady celkem	3 768	3 199

* Představuje především spotřebu zemního plynu.

** Vyjma nákladů aktivovaných jako součást pořízení investičního majetku (2020: 161 mil. Kč, 2019: 178 mil. Kč).

25. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2020	2019
Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:		
■ Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	8	27
■ Kurzové rozdíly	110	91
Finanční výnosy rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	118	118

26. Finanční náklady

(mil. Kč)	2020	2019
Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:		
■ Úrokové náklady – leasing	5	7
■ Úrokové náklady – ostatní	644	709
Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:		
■ Finanční náklady – rozpuštění zajišťovací rezervy vykázané ve vlastním kapitálu*	124	18
■ Finanční náklady – zajišťovací činnosti	274	246
■ Ostatní finanční náklady	171	47
Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	1 218	1 027

* 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).

27. Daň z příjmů

(a) Daň z příjmů – náklad

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

(mil. Kč)	2020	2019
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku	7	-7
Splatný daňový náklad	955	799
Odložený daňový náklad / výnos	35	-1
Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty	997	791

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

V roce 2020 a 2019 se na většinu příjmů Skupiny vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2020	2019
Zisk před zdaněním	5 241	4 121
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	996	783
Neodčitelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Daňově neuznatelné náklady	-6	15
Rozdíly předchozích období	7	-7
Daňový náklad celkem	997	791

(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 2020	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2020
Daňový dopad na odčitelné / zdanitelné přechodné rozdíly				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-6 609	-36	-	-6 645
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	50	1	-	51
Zajištění peněžních toků	42	-	-25	17
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek	-6 517	-35	-25	-6 577

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 6 577 mil. Kč (2019: 6 517 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období.

Daňové dopady pohybu přechodných rozdílů k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	1. ledna 2019	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2019
Daňový dopad na odčitelné / zdanitelné přechodné rozdíly				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-6 611	2	-	-6 609
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	51	-1	-	50
Zajištění peněžních toků	-12	-	54	42
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek	-6 572	1	54	-6 517

(d) Daňové dopady na ostatní úplný výsledek

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

(mil. Kč)	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	-93	17	-76	-221	42	-179
Ostatní úplný výsledek za účetní období	-93	17	-76	-221	42	-179

28. Potenciální a budoucí závazky

Investiční závazky. K 31. prosinci 2020 má Skupina smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 1 634 mil. Kč (31. prosince 2019: 3 104 mil. Kč). Závazky souvisejí převážně s projektem Capacity4Gas.

Záruky. Skupina nezaznamenala žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2020 a 2019.

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. Nedodržování těchto podmínek může mít za následek okamžitou splatnost dluhu. Skupina byla v souladu se smluvními podmínkami 31. prosince 2020 a 31. prosince 2019.

Pronajatý majetek, jehož zůstatková hodnota je uvedena v poznámce 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 2020 a 2019.

29. 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.

K 31. prosinci 2020 Skupina neměla žádné další finanční deriváty kromě měnových úrokových swapů, úrokových swapů a měnových swapů.

Zajištění peněžních toků (požadovaná zveřejnění dle IFRS 7):

- Hodnota zajišťované položky používané jako základ pro vykázání neefektivnosti zajištění k 31. prosinci 2020 dosahovala výše 2 157 mil. Kč (82 mil. EUR), (k 31. prosinci 2019: 1 330 mil. Kč).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků dosahoval výše 76 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 195 mil. Kč).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků u zajišťovacích vztahů, na které se již neaplikuje zajišťovací účetnictví, dosahoval výše 24 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 26 mil. Kč).
- Zisky ze zajištění vykázané v účetním období do ostatního úplného výsledku dosahovaly výše 128 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: ztráty ze zajištění ve výši 284 mil. Kč).
- Neefektivnost zajištění vykázaná do zisku nebo ztráty dosáhla výše 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 0 mil. Kč).

(mil. Kč)	31. prosince 2020			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*
Měnové úrokové swapy a úrokový swap v reálných hodnotách za účetní období:				
EUR/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	–	-6 229	–	-5 673
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	–	5 542	–	5 082
EUR/Kč swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	–	-39	–	-1 542
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	–	37	–	1 541
Kč úrokový swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	–	-16	–	-226
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	–	-6 229	–	-5 673
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	–	5 579	–	6 623
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	–	-55	–	-1 768
Čistá reálná hodnota měnových úrokových a úrokových swapů	–	-705	–	-818

* 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 2019			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*
Měnové úrokové swapy v reálných hodnotách za účetní období:				
EUR/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	–	-509	–	-11 942
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	–	270	–	10 228
EUR/Kč swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	–	-39	–	-1 503
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	–	36	–	1 503
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	–	-509	–	-11 942
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	–	306	–	11 731
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	–	-39	–	-1 503
Čistá reálná hodnota měnových úrokových swapů	–	-242	–	-1 714

* 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 k 31. prosinci 2020 měla nerealizovaný závazek z měnových swapů.

(mil. Kč)	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
	Měnové forwardy a swapy v reálných hodnotách za účetní období:			
– USD pohledávka z vypořádání (+)	–	1 925	–	–
– EUR závazek z vypořádání (-)	–	-1 930	–	–
Čistá reálná hodnota měnových forwardů a swapů – krátkodobá	–	-5	–	–

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 2020 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1 397 mil. Kč (2019: 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1 397 mil. Kč). Všechny měnové úrokové swapy mají pevnou úrokovou sazbu na obou měnových stranách. K 31. prosinci 2020 se pevné úrokové sazby pohybují od 2,50 % do 5,23 % p.a. (k 31. prosinci 2019: od 2,50 % 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 – poznámka 30, část 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 (poznámka 30 – zajištění úrokového rizika).

Všechny deriváty jsou oceněny metodou FVTPL.

30. 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 měnového swapu a žádnou z měnového forwardu k 31. prosinci 2020. K 31. prosinci 2019 Skupina neevidovala otevřené pozice z měnového forwardu a měnového swapu.

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

(mil. Kč)	31. prosince 2020					31. prosince 2019				
	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	237	–	–	10 347	-10 110	26	–	–	10 944	-10 918
EUR	1 745	13 508	10 760	–	-1 003	693	13 062	10 418	–	-1 951
Celková expozice vůči měnovému riziku	1 982	13 508	10 760	10 347	-11 113	719	13 062	10 418	10 944	-12 869
Kč	439	16 428	–	1 397	-17 386	2 165	18 053	–	1 397	-17 285
Celkem	2 421	29 936	10 760	11 744	-28 499	2 884	31 115	10 418	12 341	-30 154

K 31. prosinci 2020 a 2019 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 2020 a 2019. Reálné hodnoty jsou uvedeny v poznámce 32.

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 a) 33 % z dluhopisů se splatností v roce 2021 denominovaných v EUR a (b) společný zajišťovací nástroj 66 % z dluhopisů se splatností v roce 2021 v EUR, dluhopisy se splatností v roce 2026 v EUR a měnové úrokové swapy EUR/USD (poznámka 17, poznámka 29). 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 (poznámka 17, poznámka 29). V letech 2020 a 2019 nedošlo k žádné neefektivnosti z peněžních toků. V květnu roku 2017 došlo ke splacení bankovního úvěru denominovaného v USD a zjištění pro tento instrument přestalo existovat.

V roce 2015 představila Skupina třetí zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroje jsou reprezentovány měnovým úrokovým swapem EUR/Kč (poznámka 17, poznámka 29). 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 (poznámka 17, poznámka 29). V letech 2020 a 2019 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
31. prosince 2020						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	757	1 781	1 843	5 296	5 022	14 699
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	419	–	–	–	–	419
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-37	-73	-73	-1 349	–	-1 532
CELKEM	1 139	1 708	1 770	3 947	5 022	13 586

(mil. Kč)	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	5-10 let	Více než 10 let	Celkem
31. prosince 2019						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	746	1 745	1 917	5 622	6 264	16 294
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	688	406	–	–	–	1 094
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-36	-71	-71	-1 342	–	-1 520
CELKEM	1 398	2 080	1 846	4 280	6 264	15 868

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2020 představovala pokles tržeb o 110 mil. Kč (2019: pokles tržeb o 89 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních nákladů během roku 2020 zvýšila finanční náklady o 124 mil. Kč (v roce 2019 se zvýšily finanční náklady o 18 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 2020		31. prosince 2019	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10 %	24	-1 190	2	-1 245
Oslabení USD o 10 %	-24	1 190	-2	1 245
Posílení EUR o 10 %	-62	105	-88	54
Oslabení EUR o 10 %	62	-105	88	-54

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 2020 je ovlivňována (i) peněžními zůstatky v cizích měnách, (ii) stávajícími zápůjčkami spřízněným osobám v EUR (poznámka 12, 24 a 25) 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 poznámka 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 (poznámka 17, poznámka 29). V roce 2020 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.

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
31. prosince 2020					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	2 226	–	–	–	2 226
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	–	–	–	–	–
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 102	–	–	–	-7 102
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	-4 443	-7 943	-2 663	-5 558	-20 607
Finanční závazky – úrokové zajištění*	–	7 400	–	-7 400	–
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2020	-9 319	-543	-2 663	-12 958	-25 483
31. prosince 2019					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	2 162	–	–	–	2 162
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	–	–	–	–	–
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 086	–	–	–	-7 086
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	–	–	-12 113	-8 043	-20 156
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2019	-4 924	–	-12 113	-8 043	-25 080

* Poznámka 29 – 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:

31. prosince 2020	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-17
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	17
1M EURIBOR růst o 25 bps	4
1M EURIBOR pokles o 25 bps	-4
1M USD LIBOR růst o 25 bps	1
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	-1

31. prosince 2019	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-14
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	14
1M EURIBOR růst o 25 bps	2
1M EURIBOR pokles o 25 bps	-2
1M USD LIBOR růst o 25 bps	-
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	-

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 2020 a 31. prosinci 2019 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. Pokles efektivních úrokových sazeb na Kč je způsoben poklesem Kč sazeb v roce 2020.

v % p.a.	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
	Kč	USD	Euro	Kč	USD	Euro
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,46	0,12	0,00	1,75	1,00	0,10
Zápůjčky spřízněným osobám	n/a	n/a	n/a	2,70	n/a	n/a
Závazky						
Zápůjčky	2,10	n/a	3,00	2,51	n/a	3,00

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 (poznámka 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.

Níže uvedená tabulka ukazuje závazky k 31. prosinci 2020 a 2019 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 2020 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
Závazky					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (poznámka 17)	4 528	8 384	11 144	5 695	29 751
Obchodní a jiné závazky (poznámka 22)	1 894	-	30	-	1 924
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 29)					
- příjmy	-	-5 564	-735	-5 695	-11 994
- výdaje	-	6 272	1 132	6 278	13 682
Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb	6 422	9 092	11 571	6 278	33 363

Analýza splatnosti finančních závazků k 31. prosinci 2019 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
Závazky					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných osob (poznámka 17)	177	582	14 019	15 591	30 369
Obchodní a jiné závazky (poznámka 22)	3 495	–	39	–	3 534
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 29)					
– příjmy	–	-305	-5 921	-5 691	-11 917
– výdaje	–	553	7 523	6 855	14 931
Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb	3 672	830	15 660	16 755	36 917

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky a k 31. prosinci 2020 jde o čistý krátkodobý závazek 13 195 mil. Kč (31. prosince 2019: čistý krátkodobý závazek činil 1 682 mil. Kč).

Platby v souvislosti s brutto vypořádáním měnových swapů budou doprovázeny souvisejícími peněžními příjmy, které jsou vykázány v jejich současné hodnotě v poznámce 29.

31. 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 2020	31. prosince 2019
Vlastní kapitál	17 213	13 300
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	27 653	27 211
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	56	31
Celkem	44 922	40 542

Skupina splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2020 a 2019.

32. 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 2020 a 2019 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 2020:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
Derivátové finanční nástroje			
Měnové úrokové swapy	-1 280	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Úrokové swapy	-243	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Měnové forwardy	-5	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2	-1 528	–	–

Popis oceňovací techniky a popis vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou v úrovni oceňování 2 k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
Derivátové finanční nástroje			
Měnové úrokové swapy	-1 956	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Měnové forwardy	-	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2	-1 956	-	-

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2020	2019
Počáteční zůstatek	-1 956	-1 489
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	-	2
Vypořádání kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	-	-2
Změna v nerealizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	428	-467
Konečný zůstatek	-1 528	-1 956

(c) Neopakující se ocenění reálnou hodnotou

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepřeceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019.

(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 2020				31. prosince 2019			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota
AKTIVA								
Ostatní finanční aktiva								
- Zápůjčky spřízněným osobám	-	-	-	-	-	-	-	-
CELKOVÁ AKTIVA	-	-	-	-	-	-	-	-
ZÁVAZKY								
Zápůjčky								
- Zápůjčky od spřízněných osob	56	-	-	56	-	-	-	-
- Bankovní úvěry	-	-	7 075	7 045	-	-	7 077	7 055
- Dluhopisy	19 918	-	1 445	20 608	19 079	-	1 344	20 156
CELKOVÉ ZÁVAZKY	19 974	-	8 520	27 709	19 079	-	8 421	27 211

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.

33. Následné události

Vývoj pandemie covid-19 a potenciální dopad na Skupinu ve fiskálním roce 2020:

Vzhledem k povaze podnikání (mezinárodní smlouvy o přepravě plynu typu „ship-or-pay“, vnitrostátní regulovaný obchod s plynem) a nesporné potřebě nepřetržitého poskytování služeb v oblasti plynu jsou a budou služby N4G stále zapotřebí. Po posouzení všech aktuálně dostupných informací se vedení Skupiny domnívá, že schopnost nepřetržitě pokračovat ve své činnosti během dalšího účetního období není ohrožena. Tento předpoklad byl brán v potaz při sestavování účetní závěrky Skupiny.

Skupina v roce 2020 zajistila dva zasmluvněné bankovní úvěry, a to úvěr ve výši 7,400 mld. Kč splatný v roce 2028 a úvěr ve výši 2,875 mld. Kč splatný v roce 2025. Žádný z nich nebyl k datu účetní závěrky čerpán. Následně na konci roku 2020 optimalizovala svoji kapitálovou strukturu a v druhé polovině ledna roku 2021 vydala domácí korunové dluhopisy se splatností 2028 ve výši 4,098 mld. Kč a splatností 2031 ve výši 6,900 mld. Kč. Veškeré kroky v rámci financování byly připraveny s ohledem na zachování hodnocení od obou předních ratingových agentur.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

8. března 2021



Andreas Rau
jednatel



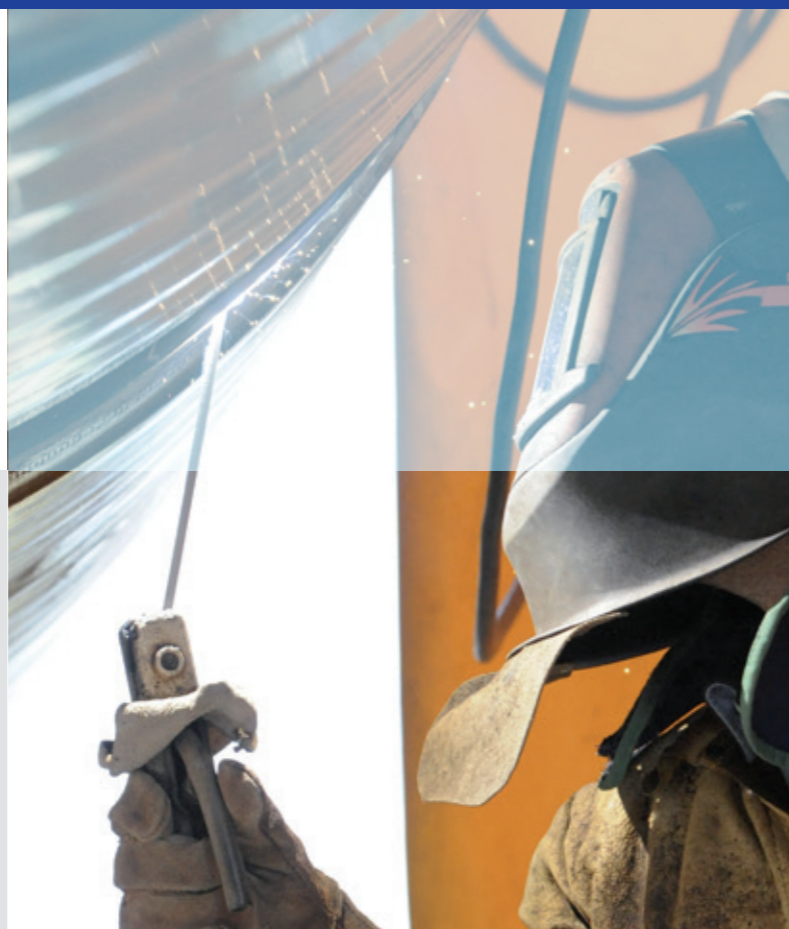
Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

Valná hromada schválila konsolidovanou účetní závěrku ke zveřejnění dne 26. března 2021.

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 2020

Obsah

Rozvaha	96
Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	98
Přehled změn vlastního kapitálu	99
Výkaz peněžních toků	100
1. NET4GAS, s.r.o. a její předmět činnosti – základní informace	102
2. Prostředí, ve kterém Společnost podniká	103
3. Přehled významných účetních postupů	104
4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	114
5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	116
6. Informace o segmentech	117
7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	119
8. Pozemky, budovy a zařízení	121
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	123
10. Investice v dceřiné společnosti	124
11. Ostatní dlouhodobá aktiva	124
12. Zásoby	125
13. Zápůjčky spřízněným osobám	125
14. Obchodní a jiné pohledávky	126
15. Jiná nefinanční aktiva	126
16. Peníze a peněžní ekvivalenty	126
17. Vlastní kapitál	127

94

95

18. Zápůjčky a úvěry	129
19. Závazek z leasingu	131
20. Vládní a jiné dotace	131
21. Ostatní daňové závazky	132
22. Rezervy	132
23. Obchodní a jiné závazky	132
24. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky	133
25. Náklady	134
26. Ostatní provozní výnosy	134
27. Finanční výnosy	135
28. Finanční náklady	135
29. Daň z příjmů	135
30. Potenciální a budoucí závazky	137
31. Finanční deriváty	137
32. Řízení finančních rizik	140
33. Řízení kapitálu	146
34. Reálná hodnota finančních nástrojů	147
35. Následné události	150

NET4GAS, s.r.o.
Rozvaha k 31. prosinci 2020

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
AKTIVA			
DLOUHODOBÁ AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	53 169	50 057
Nehmotný majetek	9	72	88
Investice v dceřiné společnosti	10	6 157	6 332
Ostatní dlouhodobá aktiva	11	136	402
Dlouhodobá aktiva celkem		59 534	56 879
KRÁTKODOBÁ AKTIVA			
Zásoby	12	131	72
Obchodní a jiné pohledávky	14	194	690
Zálohy na daň z příjmů	29	41	-
Zápůjčky spřízněným osobám	13	-	1
Jiná nefinanční aktiva	15	55	38
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	2 225	2 157
Krátkodobá aktiva celkem		2 646	2 958
AKTIVA CELKEM		62 180	59 837
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	17	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	17	13 467	9 066
Zajištění peněžních toků	17	-76	-179
Nerozdělený zisk	17	-	-
Záloha na dividendu	17	-3 169	-1 670
Zisk daného roku		4 253	3 336
Vlastní kapitál celkem		17 225	13 303

Příloha na stranách 102 až 150 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2020	31. prosince 2019
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY			
Jiné závazky	23	30	39
Zápůjčky a úvěry	18	15 169	26 966
Závazek z leasingu	19	6 888	6 971
Finanční deriváty	31	818	1 714
Odložený daňový závazek	29	5 884	5 893
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	24	102	114
Jiné nefinanční závazky	24	3	3
Dlouhodobé závazky celkem		28 894	41 700
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY			
Zápůjčky a úvěry	18	12 594	276
Závazek z leasingu	19	156	235
Obchodní a jiné závazky	23	1 945	3 506
Finanční deriváty	31	710	242
Splatná daň z příjmů	29	-	37
Ostatní daňové závazky	21	23	18
Rezervy	22	1	-
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	24	137	49
Jiné nefinanční závazky	24	495	471
Krátkodobé závazky celkem		16 061	4 834
Závazky celkem		44 955	46 534
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		62 180	59 837

8. března 2021

Andreas Rau
jednatel

Radek Benčík
jednatel

Václav Hrach
jednatel

Příloha na stranách 102 až 150 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.**Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku
za rok končící 31. prosince 2020**

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Tržby	6	10 032	8 058
Spotřebovaný materiál	25	-350	-159
Služby a nájemné	25	-358	-390
Zaměstnanecké požitky	25	-544	-532
Odpisy	8, 9, 25	-2 398	-1 996
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		-	7
Kurzové rozdíly, netto	25	-105	-2
Ostatní provozní výnosy	26	399	551
Ostatní provozní náklady	25	-7	-110
Provozní zisk		6 669	5 427
Finanční výnosy	27	118	118
Finanční náklady	28	-1 609	-1 508
Finanční výsledek (netto)		-1 491	-1 390
Zisk před zdaněním		5 178	4 037
Daň z příjmů	29	-925	-701
ZISK ZA ROK		4 253	3 336
Ostatní úplný výsledek			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	17	128	-284
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	29	-25	54
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		103	-230
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		4 356	3 106

Příloha na stranách 102 až 150 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.**Přehled změn vlastního kapitálu
za rok končící 31. prosince 2020**

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	2 750	4 549	51	4 081	11 431
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2019	-	-	-	3 336	3 336
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	-	-	-230	-	-230
Úplný výsledek za rok celkem	-	-	-230	3 336	3 106
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 17)	-	7 526	-	-	7 526
Úbytky mimo základní kapitál (poznámka 17)	-	-3 009	-	-	-3 009
Vyplacené podíly na zisku	-	-	-	-4 081	-4 081
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	-	-	-	-1 670	-1 670
Stav k 31. prosinci 2019	2 750	9 066	-179	1 666	13 303
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2020	-	-	-	4 253	4 253
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	-	-	103	-	103
Úplný výsledek za rok celkem	-	-	103	4 253	4 356
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 17)	-	4 401	-	-	4 401
Vyplacené podíly na zisku	-	-	-	-1 666	-1 666
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	-	-	-	-3 169	-3 169
Stav k 31. prosinci 2020	2 750	13 467	-76	1 084	17 225

Příloha na stranách 102 až 150 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.
Výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Peněžní toky z provozní činnosti:			
Zisk před zdaněním		5 178	4 037
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	2 398	1 996
Finanční výnosy	27	-118	-118
Finanční náklady	28	1 609	1 508
Výnosy z prodeje nehmotného majetku		-24	-95
Ztráty z prodeje pozemků, budov a zařízení		-	-
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti		-319	-387
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti:		37	76
– rezerva na zaměstnanecké požitky		76	3
– rozpuštění rezerv a tvorba opravných položek		-48	48
– ostatní		9	25
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu		8 761	7 017
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	14, 15	643	60
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	23, 24	-561	137
Snížení (+) zásob	12	-59	-7
Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu		8 784	7 207
Placené úroky	28	-1 050	-1 243
Přijaté úroky	27	8	29
Zaplacená daň z příjmů	29	-1 036	-666
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		6 706	5 327
Peněžní toky z investiční činnosti:			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-6 613	-6 767
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-28	-56
Výnosy z prodeje nehmotného majetku		24	95
Příjmy ze snížení ostatních kapitálových fondů dceřiné společnosti	10	175	255
Poskytnuté zápůjčky spřízněným osobám	13	1	7
Příjmy spojené s nabytím jiných finančních aktiv	15	-	2 787
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti	26	319	387
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-6 122	-3 292

Příloha na stranách 102 až 150 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	2020	2019
Peněžní toky z finanční činnosti:			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníkoví Společnosti	17	-	-3 010
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníkem Společnosti	17	4 401	7 526
Vyplacené podíly na zisku	17	-1 666	-4 081
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	17	-3 169	-1 670
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů	18	-1 201	-3 965
Přijaté zápůjčky a úvěry	18	1 119	4 025
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-516	-1 175
Čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů		68	860
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	16	2 157	1 297
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku		2 225	2 157

Příloha na stranách 102 až 150 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.

PŘÍLOHA SAMOSTATNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za rok končící 31. prosince 2020

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 2020 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 Czech HoldCo II 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 2020	K 31. prosinci 2019
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
Václav Hrach	Václav Hrach

Složení dozorčí rady Společnosti:

K 31. prosinci 2020	Funkce	K 31. prosinci 2019	Funkce
Jaroslava Korpancová	Předseda	Jaroslava Korpancová	Předseda
Alastair Colin Hall	Člen	Andrew Cox	Člen
Delphine Voeltzel	Člen	Delphine Voeltzel	Člen
Igor Emilievic Lukin	Člen	John Anthony Guccione	Člen
Georg Nowack	Člen	Georg Nowack	Člen

Dne 1. května 2020 se Igor Emilievic Lukin stal členem dozorčí rady.

Dne 1. září 2020 se Alastair Colin Hall stal členem dozorčí rady.

O Společnosti. NET4GAS, s.r.o. je výlučným držitelem licence pro přepravu plynu v České republice a provozuje téměř 4 000 km plynovodů. Přepavní soustava Společnosti se skládá z pěti kompresních stanic. Průtok přepravovaného plynu je měřen na sedmi hraničních předávacích stanicích (Lanzhot, Brandov a Hora Sváté Kateřiny v České republice, Waidhaus, Olbernhau a Deutschneudorf ve Spolkové republice Německo a Cieszyn v Polské republice) a téměř stěch vnitrostátních předávacích místech. Přepavní 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 společnosti v posledních letech je projekt Capacity4Gas. Tento projekt je součástí větší iniciativy zaměřené na zajištění bezpečného a finančně efektivního přístupu k dodávkám plynu prostřednictvím nových plynovodních kapacit, zejména v Baltském moři, přičemž nově vybudovaná infrastruktura v České republice je

102

103

dostupná všem zájemcům z řad účastníků trhu, a to na zcela transparentním a nediskriminačním základě, a slouží pro přepravu všech druhů zemního plynu bez ohledu na jejich původ, např. z Norska, Ruska nebo ze Severní Ameriky. Projekt Capacity4gas přispívá ke zvýšení bezpečnosti dodávek plynu v České republice a v celém regionu střední a východní Evropy. Zároveň s tím projekt dále posiluje strategickou roli České republiky v oblasti mezinárodního tranzitu plynu. V rámci projektu Capacity4Gas realizovaného společností NET4GAS byla vybudována nová plynárenská infrastruktura, z níž většina se nachází na území Ústeckého a Plzeňského kraje. Cílem projektu bylo propojit plynárenskou infrastrukturu provozovanou společností NET4GAS s německou přepravní plynárenskou soustavou, včetně plynovodu EUGAL, a zvýšit její kapacitu pro potřeby dodávek plynu do České republiky a pro další tranzit přes Slovensko. Projekt byl realizován ve dvou hlavních etapách. První z nich byla dokončena v roce 2019 a druhá pak na konci roku 2020.

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 2020

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).

Práva a povinnosti provozovatele přepravní soustavy vycházejí zejména z ustanovení § 58 energetického zákona a jsou dále upřesněny v souvisejících prováděcích právních předpisech. Provozovatel přepravní soustavy je dále povinen dodržovat i povinnosti vyplývající z evropské legislativy, zejména nařízení (ES) 715/2009 o podmínkách přístupu k plynárenským přepravním soustavám a souvisejících prováděcích právních předpisech.

(b) Regulační rámec pro provozovatele přepravní soustavy

Ceny za přepravu plynu jsou každoročně stanovovány ERÚ na základě metodiky regulace platné v daném regulačním období. Nejpozději k 30. listopadu jsou v cenovém rozhodnutí ERÚ zveřejněny ceny za přepravu plynu pro následující rok.

Ceny přepravy plynu na rok 2020 byly stanoveny cenovým rozhodnutím ERÚ č. 4/2019 z 26. listopadu 2019, o regulovaných cenách souvisejících s dodávkou plynu.

(c) Současné regulační období

Provozovatel přepravní soustavy je v současné době regulován v rámci IV. regulačního období, které začalo 1. ledna 2016 a končí 31. prosince 2020 (11. ledna 2018 ERÚ prodloužil původně tříleté regulační období o dva roky).

(d) Metodika regulace vnitrostátní přepravy pro čtvrté regulační období

Metodika regulace provozovatele přepravní soustavy pro vnitrostátní přepravu plynu je založena na stanovení stropu povolených výnosů pro určité předem dané období, tzv. metoda revenue cap.

Z takto definovaných povolených výnosů jsou pak odvozeny ceny za vnitrostátní přepravu plynu, které se skládají z fixní složky za rezervovanou přepravní kapacitu a variabilní složky závislé na množství přepraveného plynu.

(e) Metodika regulace pro tranzitní přepravu pro čtvrté regulační období

Metodika regulace provozovatele přepravní soustavy pro tranzitní přepravu plynu je založena na stanovení cenového stropu (povolených cen) pro určité předem dané období, tzv. metoda price cap. Povolené ceny jsou každoročně stanovovány ERÚ na základě porovnání cen za přepravu plynu v ostatních relevantních členských státech Evropské unie (tzv. benchmarking). Tyto ceny se opět skládají z fixní složky za rezervovanou přepravní kapacitu a variabilní složky závislé na množství přepraveného plynu.

(f) Neregulovaná část

Na základě rozhodnutí ERÚ z 28. července 2011 byla propojovacímu plynovodu GAZELA udělena výjimka z povinnosti umožnit třetím osobám za podmínek stanovených energetickým zákonem přístup za regulovanou cenu.

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 poznámce 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 vykazány 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 (poznámka 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 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 založena 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 prodejčům, 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 vykázan, 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 vykazání 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 vykazány 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, přečtená 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 poznámce 31. Pohyby v zajišťovací rezervě v ostatním úplném výsledku jsou uvedeny v poznámce 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 uskuteční 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 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 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 – poznámka 32, část zajištění měnového rizika).

e) Prvotní vykazování 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 vykazování je nejlépe doložena cenou transakce. Zisk nebo ztráta z prvotního vykazování 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 Společ-

nost metodu oceňování diskontovanými peněžními toky. Mezi reálnou hodnotou stanovenou při prvotním vykazování 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 zhodnotí, zda existuje indikátor snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení. Pokud takový indikátor existuje, vedení 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 období 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, za 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

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

i) Aktivace úrokových nákladů

Obecné a specifické výpůjční náklady, které jsou přímo úče-
lově 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, se aktivují jako část poří-
zovacích nákladů na toto aktivum.

Společnost aktivuje výpůjční náklady jako součást pořizovací
ceny způsobilého aktiva, když (a) vynakládá výdaje za akti-
vum; (b) vynakládá výpůjční náklady; a (c) uskutečňuje ne-
zbytné 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 použi-
telných 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 způsobi-
lých k aktivaci jako skutečné výpůjční náklady způsobené
touto půjčkou během období snížené o veškerý investiční vý-
nos z dočasného investování těchto půjček. Výše úrokových
nákladů aktivovaných v průběhu běžného a minulého obdo-
bí je popsána v poznámce 8 Přílohy.

j) Leasing

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

Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, po-
kud 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 krátko-
dobý leasing, jestliže je odhadovaná doba trvání leasingu rov-
na či kratší než 12 měsíců. Za podkladové aktivum s nízkou
hodnotou je považováno aktivum, jehož pořizovací cena, kdy-
by bylo nové, by byla nižší než 100 000,- Kč. Splátky uhrazené
na základě krátkodobého leasingu a leasingu, jehož podkla-
dové aktivum má nízkou hodnotu, jsou účtovány rovnoměrně
do výkazu zisku nebo ztráty po dobu trvání leasingu.

Doba trvání leasingu je nevyověditelná doba, po kterou
má nájemce právo k užívání podkladového aktiva, společně
s oběma následujícími obdobími a) období, na která se vzta-
huje opce na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté,
že nájemce tuto opci uplatní, a b) období, na která se vztahu-
je 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 zmíně-
ného 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 součas-
nou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto
datu uhrazeny s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry
Společnosti k tomuto datu. Každá leasingová splátka je roz-
dělena na část umořující závazek a úrok tak, aby byla uplat-
něna konstantní opakující se úroková míra pro nesplacený
zůstatek závazku. Odpovídající částka celkového závazku
z leasingu po odečtení úroků je zahrnuta do položky zápůjč-
ky. 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 podklado-
vá 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 kapitalizova-
ný software, patenty, ochranné známky a licence.

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

Náklady spojené s vývojem jsou přímo spojeny s identifikova-
ným a jedinečným softwarem ovládaným Společností. Tyto
náklady jsou vykazovány jako nehmotný majetek za předpo-
kladu, že dílčí ekonomické přínosy jsou pravděpodobně vyš-
ší 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 licenč-
ní 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 dceřiné společnosti

Investice v dceřiné 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 nákla-
dy 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 re-
álné 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 vyřaze-
ného 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 dceřiné společ-
nosti do společného podniku nebo přidružené společnosti,
které se oceňují pořizovacími náklady.

n) Emisní povolenky

Na základě Evropského schématu Evropské komise pro ob-
chodování 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 rozezná-
na pouze v případě, pokud skutečné emise překročí přiděle-
né emisní povolenky. Přidělené emisní povolenky se vyka-
zují 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 výmě-
nou, 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 hod-
notě byla následující:

v tunách	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Emisní povolenky	0	161 070

o) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Nehmotná aktiva, která nejsou připravena k použití, nejsou
předmětem amortizace a jsou testována každoročně na sní-
žení hodnoty. Aktiva, která se odepisují a amortizují, jsou po-
suzována 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 pro-
dej, 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 rozeznáním 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.

Daň z přidané hodnoty

Dan z přidané hodnoty (DPH) na výstupu týkající se prodeje je splatná daňovým úřadům před (a) inkasem pohledávek za zákazníky nebo (b) dodáním zboží nebo služeb zákazníkům. DPH na vstupu je obecně realizovatelná proti DPH na výstupu po obdržení faktury s DPH. Daňové úřady povolují vypořádání DPH na netto bázi. DPH týkající se prodeje a nákupů se vykazuje v rozvaze na netto bázi. V případě, že byla učiněna opatření pro snížení hodnoty pohledávek, je ztráta ze snížení hodnoty zaznamenána v brutto částce dlužníka včetně DPH.

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, 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, 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 pořízení 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. Všechny podíly na zisku deklarované po skončení účetního období a před schválením účetní závěrky ke zveřejnění jsou uvedeny v poznámce 35 o následných událostech.

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 – poznámka 32, 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 příložené 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 přepavní 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 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.

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.

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 účetní 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 zaplacené. 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 rozvázní 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 vzniknout výnosy a náklady a jejíž 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 vyhlášeny 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 užítky z pronajatého plynovodu GAZELA.

Klasifikace smluv o přepravní kapacitě se zákazníky

Společnost uzavřela dlouhodobé smlouvy, jejichž platnost končí 1. ledna 2021 a 1. ledna 2035, kterými 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 popsána smlouva o podnájmu leasingu). Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná (i když menšinová) 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, včetně plynovodu EUGAL, a zvýšit její kapacitu pro potřeby dodávek plynu do České republiky a pro další tranzit přes Slovensko. Projekt byl realizován ve dvou hlavních etapách. První z nich byla dokončena v roce 2019 a druhá pak na konci roku 2020.

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 (i když menšinová) 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.

Odpisy

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.

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

a) Uplatnění nových standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2020

Rada pro mezinárodní účetní standardy (rada IASB) vydala tyto nové a upravené IFRS standardy, které jsou povinné účinné v Evropské unii pro účetní období začínající 1. ledna 2019

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Dopad na výkazy Skupiny
Úpravy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby	Definice pojmu „významný“	1. 1. 2020	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Nový koncepční rámec pro IFRS – Fáze 1	Změny odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS	1. 1. 2020	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinace	Definice podniku	1. 1. 2020	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7	Reforma referenčních úrokových sazeb	1. 1. 2020	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy IFRS 16 – Leasingy	Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19	1. 6. 2020	Nevztahuje se na Skupinu

b) Nové standardy a interpretace účinné od 1. ledna 2020 nebo později

K datu schválení této účetní závěrky společnost neaplikovala nové a revidované IFRS a nové interpretace, které nebyly v EU účinné před 31. prosincem 2020.

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 2020 tržby z tranzitní přepravy představovaly 79%, tržby z vnitrostátní přepravy 20% a ostatní tržby 1% celkových tržeb z hlavní činnosti.

(b) Faktory použité vedením k identifikaci vykazovaných segmentů

Bližší informace viz poznámka 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 2020 a 31. prosince 2019 jsou uvedeny níže.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu 2020	Přeprava zemního plynu 2019
Tržby z hlavní činnosti	10 032	8 058
Ostatní provozní výnosy	399	551
Ostatní finanční výnosy	118	118
Celkové výnosy segmentu	10 549	8 727
Spotřebovaný materiál	350	159
Zaměstnanecké požitky	544	532
Odpisy	2 398	1 996
Služby a nájemné	358	390
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	–	–7
Kurzové rozdíly, netto	105	2
Ostatní provozní náklady	7	62
Daň z příjmů	925	701
Finanční náklady	1 609	1 508
Ztráty spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení	–	–
Zisk segmentu za rok	4 253	3 336
Ostatní úplný výsledek segmentu	103	-230
Úplný výsledek segmentu za rok	4 356	3 106
Investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8, 9)	5 495	9 085

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu 31. prosince 2020	Přeprava zemního plynu 31. prosince 2019
Celková aktiva vykazovaného segmentu	62 180	59 837
Celkové závazky vykazovaného segmentu	44 955	46 534

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)	2020	2019
Česká republika	1 892	1 700
Jiné členské státy EU	1 428	1 417
Nečlenské státy EU	6 712	4 941
Celkové tržby z hlavní činnosti	10 032	8 058

Investiční výdaje jednotlivých zemí jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2020	2019
Česká republika	5 495	9 085
Celkové investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8, 9)	5 495	9 085

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)	2020	2019
Zákazník 1*	7 359	5 664
Zákazník 2	1 247	1 211
Celkové tržby od hlavních zákazníků	8 606	6 875

* 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 ultimátní mateřské společnosti Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. a ultimátní mateřské společnosti Borealis Novus Parent B.V. jsou uvedeny níže v rámci kategorie Společnosti kontrolované ultimátními vlastníky.

K 31. prosinci 2020 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
Brutto hodnota obchodních a jiných pohledávek		
BRAWA, a.s.	–	–
Zápůjčky spřízněným osobám (poznámka 13)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	–	–
BRAWA, a.s.	–	–
Závazky z leasingu (poznámka 19)		
BRAWA, a.s. – dlouhodobé	6 733	–
– krátkodobé	117	–
Zápůjčky (poznámka 18)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	–	57
BRAWA, a.s. – cash-pooling	55	–
Brutto hodnota obchodních a jiných závazků		
BRAWA, a.s.	51	–

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2020 následující:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
Nákupy / náklady		
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z leasingu	390	–
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z cashpoolu	–	–
BRAWA, a.s. – služby	117	–
Ostatní výnosy / příjmy		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	–	1
BRAWA, a.s. – dividendy	319	–
BRAWA, a.s. – platba obdržená ze snížení ostatních kapitálových fondů	175	–

Transakce týkající se vlastního kapitálu jsou uvedeny v poznámce 17.

K 31. prosinci 2019 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
Brutto hodnota obchodních a jiných pohledávek		
BRAWA, a.s.	5	-
Zápůjčky spřízněným osobám (poznámka 13)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	-	-
BRAWA, a.s.	1	-
Závazky z leasingu (poznámka 19)		
BRAWA, a.s. – dlouhodobé	6 791	-
– krátkodobé	195	-
Zápůjčky (poznámka 18)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	-	31
BRAWA, a.s. – cash-pooling	-	-
Brutto hodnota obchodních a jiných závazků		
BRAWA, a.s. – úroky ze zápůjček	1	-

Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2019 následující:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
Nákupy / náklady		
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z leasingu	475	-
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z cashpoolu	6	-
BRAWA, a.s. – služby	118	-
Ostatní výnosy / příjmy		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	-	1
BRAWA, a.s. – dividendy	387	-
BRAWA, a.s. – platba obdržená ze snížení ostatních kapitálových fondů	255	-

Dne 31. prosince 2020 a 2019 neměla Společnost žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2020		2019	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
Krátkodobé zaměstnanecké požitky:				
– Mzdy	78	6	62	4
– Krátkodobé odměny	19	22	16	16
Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:				
– Dlouhodobé odměny	23	33	22	35
– Definované příspěvky	6	5	6	4
Celkem	126	66	106	59

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

Členy vedení představují jednatelé 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 2019	247	54 457	7 678	5 995	-	1 723	70 100
Oprávký	-	-21 691	-638	-5 033	-	-	-27 362
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	247	32 766	7 040	962	-	1 723	42 738
Pořizovací cena:							
Přírůstky	-	-	2	-	10	9 001	9 013
Aktivované úrokové náklady	-	2	-	2	-	13	17
Přeúčtování	33	2 695	-	2 161	-	-4 889	-
Úbytky	-	-4	-	-27	-3	-	-34
Oprávký:							
K úbytkům	-	4	-	27	-	-	31
Odpisy	-	-1 565	-130	-244	-21	-	-1 960
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	280	33 898	7 102	2 881	47	5 849	50 057
Pořizovací cena k 31. prosinci 2019	280	57 154	7 870	8 131	68	5 849	79 352
Oprávký	-	-23 256	-768	-5 250	-21	-	-29 295
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	280	33 898	7 102	2 881	47	5 849	50 057
Pořizovací cena:							
Přírůstky	-	-	83	-	5	5 363	5 451
Aktivované úrokové náklady	-	6	-	3	-	7	16
Přeúčtování	2	9 593	-	827	-	-10 422	-
Úbytky	-	-	-	-26	-	-	-26
Oprávký:							
K úbytkům	-	-	-	26	-	-	26
Odpisy	-	-1 711	-134	-487	-23	-	-2 355
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	282	41 786	7 051	3 224	29	797	53 169
Pořizovací cena k 31. prosinci 2020	282	66 753	7 953	8 935	73	797	84 793
Oprávký	-	-24 967	-902	-5 711	-44	-	-31 624

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 větší počet osobních automobilů 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.

Míra aktivace použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci je tvořena váženou úrokovou sazbou platnou pro všeobecné zápůjčky účetní jednotky, v roce 2020 činila 3,05 % (2019: 3,40 %).

Společnost v roce 2020 investovala do dlouhodobého hmotného majetku (přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v pořizovací ceně) celkem 5 467 mil. Kč (v roce 2019: 9 030 mil. Kč). Celkem bylo aktivováno 10 422 mil. Kč, z toho 9 707 mil. Kč na projekt Capacity4Gas a 735 mil. Kč na ostatní projekty.

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2020 představuje zejména výstavbu plynovodu v rámci projektu Capacity4Gas, a to ve výši 234 mil. Kč a výstavbu plynovodu Česko-polského propojení ve výši 366 mil. Kč. Po dokončení bude majetek převeden do položky „Budovy a stavby“. Ostatní položky představují více menších projektů.

Společnost si pronajímá plynovod GAZELA v rámci nevypověditelného leasingu. Doba pronájmu je 22 let a vlastnictví náleží pronajímateli.

9. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	Software	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Zůstatková hodnota k 1. leden 2019	37	–	6	25	68
Pořizovací cena k 31. prosinci 2018	491	54	27	25	597
Oprávký k 31. prosinci 2018	-454	-54	-21	–	-529
Přírůstky v pořizovací ceně:					
Přírůstky	–	–	–	55	55
Přeúčtování	53	–	–	-53	–
Úbytky v pořizovací ceně	-26	-2	-1	–	-29
Odpisy:					
Oprávký k vyřazenému majetku	26	2	1	–	29
Odpisy	-32	–	-3	–	-35
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	58	–	3	27	88
Pořizovací cena k 31. prosinci 2019	518	52	27	27	624
Oprávký k 31. prosinci 2019	-460	-52	-24	–	-536
Přírůstky v pořizovací ceně:					
Přírůstky	–	–	–	28	28
Přeúčtování	26	–	–	-26	–
Úbytky v pořizovací ceně	-4	-1	–	–	-5
Odpisy:					
Oprávký k vyřazenému majetku	4	1	–	–	5
Odpisy	-41	–	-2	–	-43
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	42	–	1	29	72
Pořizovací cena k 31. prosinci 2020	540	51	27	29	647
Oprávký k 31. prosinci 2020	-498	-51	-26	–	-575

Společnost v roce 2020 provedla investice do dlouhodobého nehmotného majetku (přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v pořizovací ceně) ve výši 28 mil. Kč (v roce 2019: 55 mil. Kč).

10. Investice v dceřině společnosti

Podíl Společnosti v její dceřině společnosti k 31. prosinci 2020:

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)
Dceřiná společnost:						
BRAWA, a.s.	Vlastník plynovodu GAZELA, který je pronajímán Společnosti	6 157	100 %	Česká republika	100 %	100 %
Celkem		6 157				

V prosinci 2020 rozhodla Společnost jako jediný akcionář v BRAWA, a.s., aby část ostatních kapitálových fondů ve výši 175 mil. Kč byla vyplacena Společnosti. Tato transakce byla zaúčtována jako snížení účetní hodnoty investice ve společnosti BRAWA, a.s.

Podíl Společnosti v její dceřině společnosti k 31. prosinci 2019:

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)
Dceřiná společnost:						
BRAWA, a.s.	Vlastník plynovodu GAZELA, který je pronajímán Společnosti	6 332	100 %	Česká republika	100 %	100 %
Celkem		6 332				

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 2020	31. prosince 2019
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	136	402
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	136	402

12. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Materiál	131	72
Zásoby celkem	131	72

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu.

Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2020 a 2019.

13. Zápůjčky spřízněným osobám

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě		
Korporátní zápůjčky		
– denominované v CZK	–	1
– denominované v USD	–	–
– denominované v EUR	–	–
Poskytnuté zápůjčky celkem	–	1

Zápůjčky spřízněným osobám jsou poskytnuty na základě Smlouvy o úvěru ze dne 11. listopadu 2013 a jsou krátkodobé povahy. Během roku 2020 a k datu 31. prosince 2020 nebyly úvěry čerpány.

Analýza úvěrové kvality nesplacených zápůjček:

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Korporátní zápůjčky		
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– BRAWA – dceřiná společnost (bez externího ratingu)	–	1
– NET4GAS Holdings, s.r.o. – mateřská společnost (bez externího ratingu)	–	–
Neznehodnocené zápůjčky před splatností celkem	–	1
Poskytnuté zápůjčky celkem	–	1

S výše uvedenými zápůjčkami není spojena žádná záruka.

Pro odhad reálné hodnoty každé třídy zápůjček viz poznámka 34. Analýza úrokových sazeb zápůjček je uvedena v poznámce 32, část řízení úrokového rizika. Informace o transakcích se spřízněnými osobami jsou uvedeny v poznámce 7.

14. Obchodní a jiné pohledávky

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2020 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2019 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
- Mezi A- a BBB-*	135	353
- Bez externího ratingu	45	34
Před splatností celkem	180	387
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
- méně než 30 dní po splatnosti	13	23
- mezi 30 – 60 dní po splatnosti	-	10
- 60 a více dní po splatnosti	1	318
Po splatnosti celkem	14	351
<i>Individuálně znehodnocené (brutto)</i>		
- 360 a více dní po splatnosti	1	
Individuálně znehodnocené celkem	1	
Opravné položky	-1	
Obchodní a jiné pohledávky **	194	690

* 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 2020	31. prosince 2019
Pohledávka daně z přidané hodnoty	13	18
Náklady příštích období – služby	42	20
Jiná nefinanční aktiva celkem	55	38

16. Peníze a peněžní ekvivalenty

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	2 225	2 157
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	2 225	2 157

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<i>Neznehodnocené, před splatností</i>		
- hodnocené A+ až A-	2 213	2 151
- hodnocené BBB+ až BBB-	12	6
Celkem	2 225	2 157

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)	2020	2019
Podíly na zisku splatné k 1. lednu	-	-
Schválené a vyplacené podíly na zisku v průběhu roku*	1 666	4 081
Podíly na zisku splatné k 31. prosinci	-	-

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

Výplata záloh na podíl na zisku v průběhu roku:

(mil. Kč)	2020	2019
Vyplacené zálohy na podíl na zisku*	3 169	1 670
Vyplacené zálohy na podíl na zisku celkem	3 169	1 670

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

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

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

(mil. Kč)	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Ostatní fondy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	4 549	51	4 600
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	–	-374	-374
Oceňovací rozdíly – výnosy	–	72	72
Oceňovací rozdíly – náklady	–	18	18
Odložená daň	–	54	54
Příplatky do mimo základní kapitál	7 526	–	7 526
Úbytky mimo základní kapitál	-3 009	–	-3 009
Zůstatek k 31. prosinci 2019	9 066	-179	8 887
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	–	22	22
Oceňovací rozdíly – výnosy	–	-18	-18
Oceňovací rozdíly – náklady	–	124	124
Odložená daň	–	-25	-25
Příplatky do mimo základní kapitál	4 401	–	4 401
Zůstatek k 31. prosinci 2020	13 467	-76	13 391

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
Duben 2019	1 573	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Září 2019	3 049	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Prosinec 2019	2 904	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Září 2019	-3 009	Odchozí platba** – rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
Celkový přírůstek v roce 2019	4 517	
Únor 2020	955	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Červen 2020	3 446	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Celkový přírůstek v roce 2020	4 401	

* Pro účely financování projektu Capacity4Gas byla uzavřena Dohoda o financování, na základě které jediný společník navýšil ostatní kapitálové fondy.

** Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o. ze dne 27. 9. 2019.

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 poznámce 32, 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 2020	31. prosince 2019
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cash-pooling BRAWA)	55	–
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cashpooling NET4GAS Holdings)	56	31
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28 července 2028)	–	–
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	4 437	78
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	7 944	67
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)*	30	30
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014*	57	56
– dluhopisy v EUR (splatné 28 července 2026) – vydané v roce 2015*	15	14
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28 července 2028)	7 045	7 058
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	–	4 353
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	–	7 613
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	2 633	2 630
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	4 182	4 045
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 309	1 267
Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem	12 594	276
Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem	15 169	26 966
Zápůjčky a úvěry celkem	27 763	27 242

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

Bankovní úvěry a dluhopisy

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

V roce 2020 Společnost podepsala dvě nové úvěrové linky v celkovém objemu 10 275 mil. Kč (2 875 mil. Kč se splatností 31. července 2025 a 7 400 mil. Kč se splatností 28. července 2028). Obě úvěrové linky nebyly čerpány k 31. prosinci 2020 a jsou připraveny pro uplatnění až do 28. července 2021. Úroková míra úvěrové linky o objemu 7 400 mil. Kč byla zajištěna uzavřením nového korunového úrokového swapu (poznámka 32 – Zajištění úrokového rizika).

Dále má Společnost revolvingovou úvěrovou linku ve výši odpovídající 80 mil. EUR (2 099,8 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2020). Dále Společnost získala linku na kontokorentní úvěr až do výše 20 mil. EUR (524,9 mil. Kč, směnný kurz české národní banky k 31. prosinci 2020). Obě úvěrové linky mohou být uplatněny v Kč nebo EUR. Během roku 2020 byl kontokorentní úvěr čerpán a k datu 31. prosince 2020 a k datu 31. prosince 2019 byla linka splacena. Revolvingový úvěr nebyl během roku 2019 a 2020 čerpán, stejně tak k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2020.

Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2020 různými podíly sedm bank (šest bank k 31. prosinci 2019).

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 – poznámka 32, část zajištění měnového rizika, zajištění úrokového rizika).

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

(mil. Kč)					
	Nominální hodnota vydání	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Bond EUR, sériové číslo 1, ISIN XS1090450047**	300 000 000 EUR	28. 7. 2021	Vždy 28. 7. zpětně	7 944	7 680
Bond EUR, sériové číslo 2, ISIN XS 1090449627**	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	4 239	4 101
Bond Kč, sériové číslo 3, ISIN XS1090620730*	4 354 300 000 Kč	28. 1. 2021	Vždy 28. 1. zpětně	4 437	4 434
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS1172113638**	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 324	1 281
Bond Kč, domácí, ISIN CZ0003519472*	2 643 000 000 Kč	17. 7. 2025	Vždy 17. 7. zpětně	2 663	2 660
Dluhopisy celkem				20 607	20 156

* 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 2,25 % – 3,50 % p.a. Emisní podmínky výše uvedených dluhopisů byly schváleny rozhodnutím Central Bank of Ireland (sériové číslo 1–4) nebo Českou národní bankou (domácí bond).

Dluhopisy se sériovým číslem 1 – 3 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 přijat k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

Reálná hodnota zápůjček a úvěrů je uvedena v poznámce 34.

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 2020	543	2 041	16 162	18 746
Bez budoucích finančních nákladů	387	1 475	9 840	11 702
Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2020	156	566	6 322	7 044
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2019	631	2 383	18 254	21 268
Bez budoucích finančních nákladů	396	1 812	11 854	14 062
Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2019	235	571	6 400	7 206

Pronajatý majetek, jehož zůstatková hodnota je uvedena v poznámce 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 2020 395 mil. Kč.

Náklady na leasingy aktiv s nízkou hodnotou IFRS 16:53(d) činily v účetním období 2020 0,9 mil. Kč.

Náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám IFRS 16:53(e) činily v účetním období 2020 2,0 mil. Kč.

Celkové výdaje Společnosti na leasingy IFRS 16:53(g) v roce 2020 činily 554 mil Kč.

20. Vládní a jiné dotace

Společnost obdržela od Evropské komise dotace pro stavby a po splnění požadovaných podmínek odečetla hodnotu těchto dotací od účetní hodnoty příslušného dlouhodobého hmotného majetku.

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dotace	3	3
Dotace celkem	3	3

V roce 2020 Společnost neobdržela žádnou státní dotaci. V roce 2019 Společnost splnila všechny požadované podmínky a obdržela doplatek dotace ve výši 13 milionů Kč za projekt Stork II.

21. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z příjmů zaměstnanci	7	5
Sociální a zdravotní pojištění	16	13
Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé	23	18

22. Rezervy

Pohyby rezerv:

(mil. Kč)	2020		2019	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
Zůstatková hodnota k 1. lednu	-	-	-	-
Přírůstky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	1	-	-	-
Rozpuštění rezervy	-	-	-	-
Částka rezervy čerpaná v daném roce	-	-	-	-
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	1	-	-	-

23. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	908	1 169
Obchodní závazky – ostatní	153	81
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	727	1 935
Dohadné položky – ostatní	38	207
Přijaté zálohy	110	113
Ostatní finanční závazky	9	1
Obchodní a jiné finanční závazky celkem – krátkodobé	1 945	3 506
Jiné závazky	30	39
Jiné finanční závazky celkem – dlouhodobé	30	39

24. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zaměstnanecké požitky		
– Platy a odměny*	154	67
– Definované závazky – pro odchod do důchodu	15	9
– Nevyčerpaná dovolená	15	13
Jiné nefinanční závazky	448	431
Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé	632	520

* Platy a odměny v roce 2020 obsahují dohady na mimořádné odměny ve výši 84 mil. Kč.

(mil. Kč)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
– Zaměstnanecké požitky – ostatní dlouhodobé požitky	102	114
– Přijaté platby z dotací (poznámka 20)	3	3
Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – dlouhodobé	105	117

25. Náklady

(mil. Kč)	2020	2019
Spotřeba materiálu a energie*	350	159
<i>Mzdové náklady</i>	363	339
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	181	193
Zaměstnanecké požitky**	544	532
Odpisy	2 398	1 996
<i>Opravy a údržba</i>	131	123
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	98	95
<i>Poradenské služby</i>	37	56
<i>Nájemné</i>	23	23
<i>Marketing</i>	20	22
<i>Ostatní služby</i>	49	71
Nakoupené služby a nájemné	358	390
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	-	-7
Kurzové rozdíly, netto	105	2
Ostatní náklady	7	110
Provozní náklady celkem	3 762	3 182

* Představuje především spotřebu zemního plynu.

** Vyjma nákladů aktivovaných jako součást pořízení investičního majetku (2020: 161 mil. Kč, 2019: 178 mil. Kč).

26. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2020	2019
Dividenda od dceřiné společnosti	319	387
Ostatní provozní výnosy	80	164
Ostatní provozní výnosy celkem	399	551

27. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2020	2019
Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:		
■ Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	8	27
■ Dluhové cenné papíry	110	91
Finanční výnosy rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	118	118

28. Finanční náklady

(mil. Kč)	2020	2019
Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:		
■ Úrokové náklady – leasing	395	483
■ Úrokové náklady – ostatní	645	715
Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:		
■ Finanční náklady – rozpuštění zajišťovací rezervy vykázané ve vlastním kapitálu*	124	18
■ Kurzové rozdíly ze zajišťovací činnosti	274	245
■ Ostatní finanční náklady	171	47
Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	1 609	1 508

* 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.

29. Daň z příjmů

(a) Daň z příjmů – náklad

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

(mil. Kč)	2020	2019
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku v běžném období	7	-7
Splatná daň	952	783
Odložená daň	-34	-75
Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty	925	701

Sesouhlasení daňového nákladu a zisku za rok vynásobeného daňovou sazbou

V roce 2020 a 2019 se na většinu příjmů Společnosti vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2020	2019
Zisk před zdaněním	5 178	4 037
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	984	767
Neodčitatelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Položky nepodléhající zdanění – přijaté dividendy od dceřiné společnosti	-61	-73
– Daňově neuznatelné položky	-5	14
Rozdíly předchozích období	7	-7
Daňový náklad celkem	925	701

(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)	1. ledna 2020	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2020
Daňový dopad na odčitatelné / zdanitelné přechodné rozdíly				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-5 985	33	–	-5 952
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	50	1	–	51
Rezervy na dluhy a náklady	–	–	–	–
Zajištění peněžních toků	42	–	-25	17
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek	-5 893	34	-25	-5 884

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 5 884 mil. Kč. (2019: 5 893 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období.

Daňové dopady pohybu přechodných rozdílů k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	1. ledna 2019	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2019
Daňový dopad na odčitatelné / zdanitelné přechodné rozdíly				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-6 061	76	–	-5 985
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	51	-1	–	50
Rezervy na dluhy a náklady	–	–	–	–
Zajištění peněžních toků	-12	–	54	42
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek	-6 022	75	54	-5 893

(c) Daňové dopady na ostatní úplný výsledek

Analýza daňových dopadů na zajištění peněžních toků (také v poznámce 17):

(mil. Kč)	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	-93	17	-76	-221	42	-179
Ostatní úplný výsledek za účetní období	-93	17	-76	-221	42	-179

30. Potenciální a budoucí závazky

Investiční závazky. K 31. prosinci 2020 má Společnost smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 1 634 mil. Kč (31. prosince 2019: 3 104 mil. Kč). Závazky převážně souvisejí výhradně s projektem Capacity4Gas.

Záruky. Společnost nemá žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2020 a 31. prosince 2019.

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 2020 a 31. prosince 2019.

Pronajatý majetek, jehož zůstatková hodnota je uvedena v poznámce 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 2020 a 31. prosinci 2019.

31. 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.

Společnost neměla k 31. prosinci 2020 žádné další finanční deriváty kromě měnových úrokových swapů, úrokových swapů a měnových swapů.

Zajištění peněžních toků (požadovaná zveřejnění dle IFRS 7)

- Hodnota zajišťované položky používané jako základ pro vykázání neefektivnosti zajištění ke konci účetního období dosahovala výše 2 157 mil. Kč / 82 mil. EUR (k 31. prosinci 2019: 1 330 mil. Kč).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků a rezervy na přepočty údajů v cizích měnách u stálého zajištění dosahoval výše 76 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 195 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 24 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 26 mil. Kč).
- Zisky ze zajištění vykázané v účetním období do ostatního úplného výsledku dosahovaly výše 128 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: ztráta 284 mil. Kč).
- Neefektivita zajištění vykázaná ve výsledku hospodaření dosahovala 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 0 mil. Kč).

31. prosince 2020				
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*
(mil. Kč)				
Měnové úrokové swapy a úrokový swap v reálných hodnotách za účetní období:				
EUR/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	–	-6 229	–	-5 673
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	–	5 542	–	5 082
EUR/Kč swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	–	-39	–	-1 542
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	–	37	–	1 541
Kč úrokový swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	–	-16	–	-226
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	–	-6 229	–	-5 673
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	–	5 579	–	6 623
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	–	-55	–	-1 768
Čistá reálná hodnota měnových úrokových a úrokových swapů	–	-705	–	-818

* 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.

	31. prosince 2019			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*
(mil. Kč)				
Měnové úrokové swapy v reálných hodnotách za účetní období:				
EUR/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	–	-509	–	-11 942
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	–	270	–	10 228
EUR/Kč swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	–	-39	–	-1 503
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	–	36	–	1 503
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	–	-509	–	-11 942
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	–	306	–	11 731
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	–	-39	–	-1 503
Čistá reálná hodnota měnových úrokových swapů	–	-242	–	-1 714

* 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 2020 měla nerealizované pohledávky a závazky z měnových swapů.

	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
(mil. Kč)				
Měnové forwardy a swapy v reálných hodnotách za účetní období:				
– USD pohledávka z vypořádání (+)	–	1 925	–	–
– EUR závazek z vypořádání (-)	–	-1 930	–	–
Čistá reálná hodnota měnových forwardů a swapů	–	-5	–	–

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 2020 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1 397 mil. Kč (2019: 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1 397 mil. Kč). Všechny měnové úrokové swapy mají pevnou úrokovou sazbu na obou měnových stranách. K 31. prosinci 2020 se pevné úrokové sazby pohybují od 2,50 % do 5,23 % p. a. (k 31. prosinci 2019: od 2,50 % 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 – poznámka 32, část 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 (poznámka 32 – zajištění úrokového rizika).

Všechny deriváty jsou oceňovány metodou FVTPL.

32. 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 úročných 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 měnového swapu a žádnou z měnového forwardu k 31. prosinci 2020. K 31. prosinci 2019 společnost neevidovala otevřené pozice z měnového forwardu a měnového swapu.

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

(mil. Kč)	31. prosince 2020					31. prosince 2019				
	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	237	–	–	10 347	-10 110	26	–	–	10 944	-10 918
EUR	1 745	13 508	10 760	–	-1 003	688	13 062	10 418	–	-1 956
Celková expozice vůči Měnovému riziku	1 982	13 508	10 760	10 347	-11 113	714	13 062	10 418	10 944	-12 874
Kč	439	23 278	–	1 397	-24 236	2 165	25 039	–	1 397	-24 271
Celkem	2 421	36 786	10 760	11 744	-35 349	2 879	38 101	10 418	12 341	-37 145

K 31. prosinci 2020 a 2019 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 2020 a 2019. Reálné hodnoty jsou uvedeny v poznámce 34.

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 (a) 33 % z dluhopisů se splatností v roce 2021 denominovaných v EUR a (b) společný zajišťovací nástroj 66 % z dluhopisů se splatností v roce 2021 v EUR, dluhopisy se splatností v roce 2026 v EUR a měnové úrokové swapy EUR/USD (poznámka 18, poznámka 31). 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 (poznámka 18,

poznámka 31). V letech 2020 a 2019 nedošlo k žádné neefektivnosti z peněžních toků. V květnu roku 2017 došlo ke splacení bankovního úvěru denominovaného v USD a zajištění pro tento instrument přestalo existovat.

V roce 2015 představila Společnost třetí zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroje jsou reprezentovány měnovým úrokovým swapem EUR/Kč (poznámka 18, poznámka 31). 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 (poznámka 18, poznámka 31). V letech 2020 a 2019 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
31. prosince 2020						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	757	1 781	1 843	5 296	5 022	14 699
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	419	–	–	–	–	419
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-37	-73	-73	-1 349	–	-1 532
CELKEM	1 139	1 708	1 770	3 947	5 022	13 586

(mil. Kč)	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	5-10 let	Více než 10 let	Celkem
31. prosince 2019						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	746	1 745	1 917	5 622	6 264	16 294
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	688	406	–	–	–	1 094
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-36	-71	-71	-1 342	–	-1 520
CELKEM	1 398	2 080	1 846	4 280	6 264	15 868

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2020 představovala pokles tržeb o 110 mil. Kč (2019: pokles tržeb o 89 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních nákladů během roku 2020 zvýšila finanční náklady o 124 mil. Kč (v roce 2019 se zvýšily finanční náklady o 18 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 2020		31. prosince 2019	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10 %	24	-1 190	2	-1 245
Oslabení USD o 10 %	-24	1 190	-2	1 245
Posílení EUR o 10 %	-62	105	-88	54
Oslabení EUR o 10 %	62	-105	88	-54

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 2020 je ovlivňována (i) peněžními zůstatky v cizích měnách, (ii) stávajícími zápůjčkami spřízněným osobám v EUR (poznámka 13, 27 a 28) 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 poznámka 34a).

V roce 2020 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 (poznámka 18, poznámka 31). V roce 2020 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
31. prosince 2020					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	2 225	–	–	–	2 225
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	–	–	–	–	–
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 149	–	–	–	-7 149
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	-4 443	-7 943	-2 663	-5 558	-20 607
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti – leasing	39	117	566	6 322	7 044
Finanční závazky – úrokové zajištění*	–	7 400	–	-7 400	–
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2020	-9 328	-426	-2 097	-6 636	-18 487
31. prosince 2019					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	2 157	–	–	–	2 157
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	–	–	–	–	–
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 086	–	–	–	-7 086
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	–	–	-12 113	-8 043	-20 156
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti – leasing	-59	-176	-571	-6 400	-7 206
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2019	-4 988	-176	-12 684	-14 443	-32 291

* Poznámka 31 – 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 2020	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-17
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	17
1M EURIBOR růst o 25 bps	4
1M EURIBOR pokles o 25 bps	-4
1M USD LIBOR růst o 25 bps	1
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	-1

31. prosince 2019	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-14
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	14
1M EURIBOR růst o 25 bps	2
1M EURIBOR pokles o 25 bps	-2
1M USD LIBOR růst o 25 bps	-
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	-

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 2020 a 2019 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. Pokles efektivních úrokových sazeb na Kč je způsoben poklesem Kč sazeb v roce 2020:

v % p.a.	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
	Kč	USD	Euro	Kč	USD	Euro
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,46	0,12	0,00	1,75	1,00	0,10
Zápůjčky spřízněným stranám	n/a	n/a	n/a	2,70	n/a	n/a
Závazky						
Zápůjčky	2,10	n/a	3,00	2,51	n/a	3,00
Závazek z leasingu	4,55	n/a	n/a	4,87	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 (poznámka 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.

Níže uvedená tabulka ukazuje závazky k 31. prosinci 2020 a 2019 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 2020 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
Závazky					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (poznámka 18)	4 583	8 384	11 144	5 695	29 806
Závazek z leasingu (poznámka 19)	136	407	2 041	16 161	18 745
Obchodní a jiné závazky (poznámka 23)	1 945	-	30	-	1 975
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 31)					
- příjmy	-	-5 564	-735	-5 695	-11 994
- výdaje	-	6 272	1 132	6 278	13 682
Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb	6 664	9 499	13 612	22 439	52 214

Analýza splatnosti finančních závazků k 31. prosinci 2019 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
Závazky					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (poznámka 18)	177	582	14 019	15 591	30 369
Závazek z leasingu (poznámka 19)	158	473	2 383	18 254	21 268
Obchodní a jiné závazky (poznámka 23)	3 506	–	39	–	3 545
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 31)					
– příjmy	–	-305	-5 921	-5 691	-11 917
– výdaje	–	553	7 523	6 855	14 931
Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb	3 841	1 303	18 043	35 009	58 196

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky k 31. prosinci 2020. Jde o čistý krátkodobý závazek 13 415 mil. Kč (31. prosince 2019: čistý krátkodobý závazek činil 1 876 mil. Kč).

Platby v souvislosti s měnovými swapy budou doprovázeny souvisejícími peněžními příjmy.

33. 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 2020	31. prosince 2019
Vlastní kapitál	17 225	13 303
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	27 652	27 211
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	111	31
Celkem	44 988	40 545

Společnost splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019.

34. 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 2020 a 2019 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 2020:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
Derivátové finanční nástroje			
Měnové úrokové swapy	-1 280	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Úrokové swapy	-243	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Měnové forwardy	-5	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2	-1 528	–	–

Popis oceňovací techniky a popis vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou v úrovni oceňování 2 k 31. prosinci 2019:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
Derivátové finanční nástroje			
Měnové úrokové swapy	-1 956	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Měnové forwardy	-	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2	-1 956	-	-

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2020	2019
Počáteční zůstatek	-1 956	-1 489
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	-	2
Vypořádání kontraktů držených na počátku období	-	-2
Změna v nerealizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	428	-467
Konečný zůstatek	-1 528	-1 956

(c) Neopakující se ocenění reálnou hodnotou

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepřeceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019.

(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 2020				31. prosince 2019			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota
AKTIVA								
Ostatní finanční aktiva								
- Zápůjčky spřízněným osobám	-	-	-	-	-	-	1	1
CELKOVÁ AKTIVA	-	-	-	-	-	-	1	1
ZÁVAZKY								
Zápůjčky								
- Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – BRAWA	55	-	-	55	-	-	-	-
- Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – NET4GAS Holdings	56	-	-	56	31	-	-	31
- Bankovní úvěry	-	-	7 075	7 045	-	-	7 077	7 055
- Dluhopisy	19 918	-	1 445	20 607	19 079	-	1 344	20 156
Závazek z leasingu								
- Závazek z leasingu BRAWA	-	-	7 849	7 044	-	-	8 730	7 206
CELKOVÉ ZÁVAZKY	20 029	-	16 349	34 807	19 110	-	17 151	34 448

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 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.

35. Následné události

Vývoj pandemie Covid-19 a potenciální dopad na společnost ve fiskálním roce 2020:

Vzhledem k povaze podnikání (mezinárodní smlouvy o přepravě plynu nebo placení lodí, vnitrostátní regulovaný obchod s plynem) a nesporné potřebě nepřetržitého poskytování služeb v oblasti plynu jsou a budou služby N4G stále zapotřebí. Po posouzení všech aktuálně dostupných informací se vedení společnosti domnívá, že schopnost společnosti nepřetržitě pokračovat ve své činnosti během dalšího účetního období není ohrožena. Tento předpoklad byl brán v potaz při sestavování účetní závěrky společnosti

Společnost v roce 2020 uskutečnila dva projekty zajišťující v předstihu peněžní zdroje pro refinancování dluhových závazků splatných v 2021, čímž pokračovala v zodpovědném chování vůči svým věřitelům. Společnost nejprve v roce 2020 zajistila zasmulvněný bankovní úvěr splatný v roce 2028 ve výši 7,400 mld. CZK a úvěr splatný v roce 2025 ve výši 2,875 mld. CZK (oba úvěry byly k datu účetní závěrky nečerpané). Následně Společnost dále optimalizovala svoji kapitálovou strukturu a v lednu 2021 vydala domácí korunové dluhopisy se splatností 2028 ve výši 4,098 mld. CZK a splatností 2031 ve výši 6,900 mld. CZK. Společnost je tak zcela připravena na refinancování svých závazků v 2021. Celková výše zadlužení Společnosti po dokončení refinancování v 2021 narůstá na 34,5 mld. CZK při zachovaném kvalitním ratingovém hodnocení od Moody's Investors Service a Fitch Ratings na úrovni Baa2 / BBB.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na samostatnou účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

8. března 2021



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

Valná hromada schválila samostatnou účetní závěrku ke zveřejnění dne 26. března 2021.

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 2020, 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 2020, 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 2020 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 2020 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v 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
Kapitalizace a životnost dlouhodobého hmotného majetku	
Společnost/skupina pokračovala v implementační fázi projektu Capacity4Gas. Cílem projektu je vybudovat novou plynovou infrastrukturu v rámci přenosové soustavy NET4GAS, jejíž většina bude umístěna v Ústeckém a Plzeňském kraji. Projekt Capacity4Gas je součástí širší iniciativy pro vytvoření bezpečného a nákladově efektivního přístupu k dodavateli plynu prostřednictvím dalších kapacit plynovodu. Projekt Capacity4Gas je prováděn ve dvou fázích. Projekt byl v roce 2020 ve druhé fázi a její dokončení je plánováno na rok 2021. Náklady kapitalizované společností/skupinou jako dlouhodobý hmotný majetek jsou uvedeny v kapitole 8 přílohy.	Naše auditorské postupy zahrnovaly posouzení vnitřního kontrolního systému navrženého pro vykazování nákladů v účetní hodnotě hmotného majetku a průměrnosti úsudku společnosti/skupiny při určování doby životnosti majetku.
S ohledem na významnou hodnotu kapitálových výdajů je nutné posoudit povahu vzniklých nákladů s cílem zajistit, aby hmotný majetek splnil specifické podmínky pro vykazování stanovené ve standardu IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení, a použít odborný úsudek při určení přiměřené doby životnosti příslušného majetku. Z těchto důvodů byla tato oblast vyhodnocena jako hlavní záležitost auditu.	Naše auditorské postupy se zaměřily na posouzení povahy nákladů kapitalizovaných společností/skupinou jako dlouhodobý hmotný majetek s cílem otestovat platnost kapitalizovaných částek a vyhodnotit, zda majetek splňuje podmínky pro vykazování stanovené ve standardu IAS 16. Testování jsme prováděli na vybraném vzorku.
	V rámci auditních prací jsme posuzovali, zda je kapitalizace nákladů ukončena v případě, kdy je daný majetek na místě a ve stavu, který mu umožňuje fungovat způsobem stanoveným společností/skupinou, a zda byl majetek systematicky odepisován po dobu životnosti. Dále jsme posuzovali, zda je přiřazená životnost opodstatněná a vychází z historické zkušenosti použití tohoto hmotného majetku.

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 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 nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti 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 ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- 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 1. srpna 2018 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě tři roky.

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 8. března 2021 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 v příloze účetní závěrky společnosti.

V Praze dne 8. března 2021

Auditorská společnost:

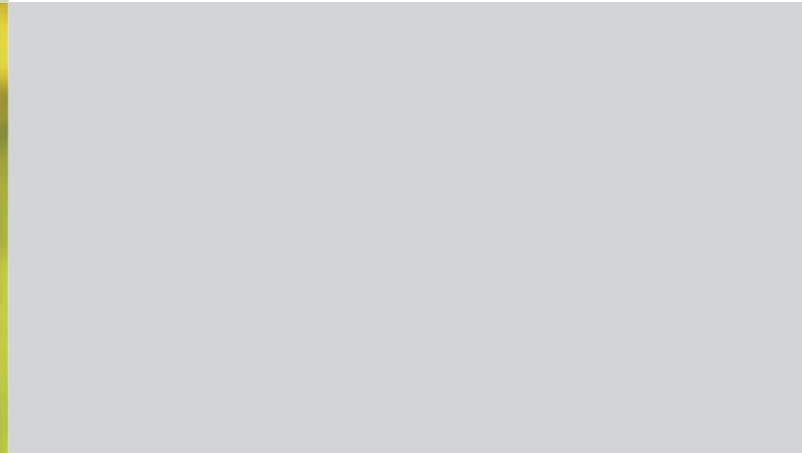
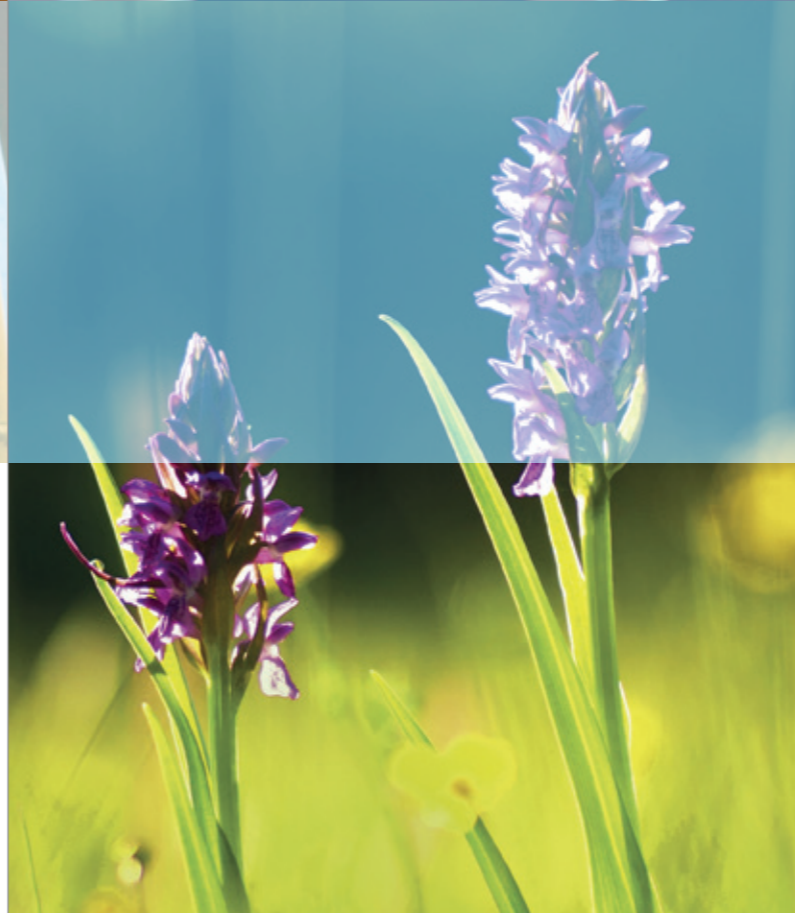
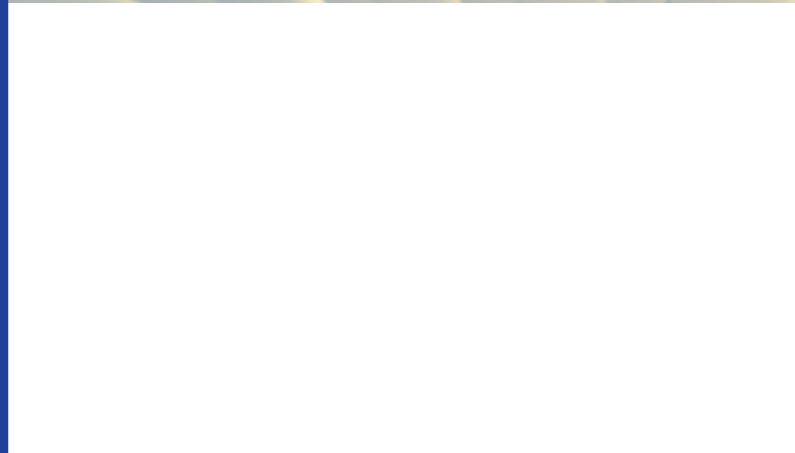
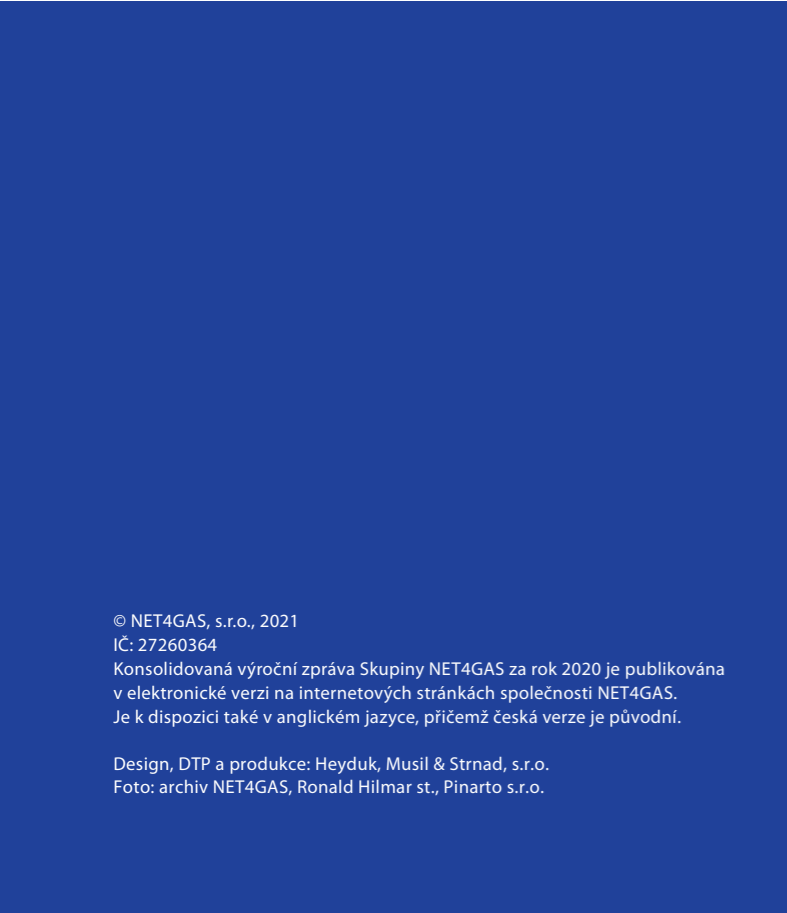
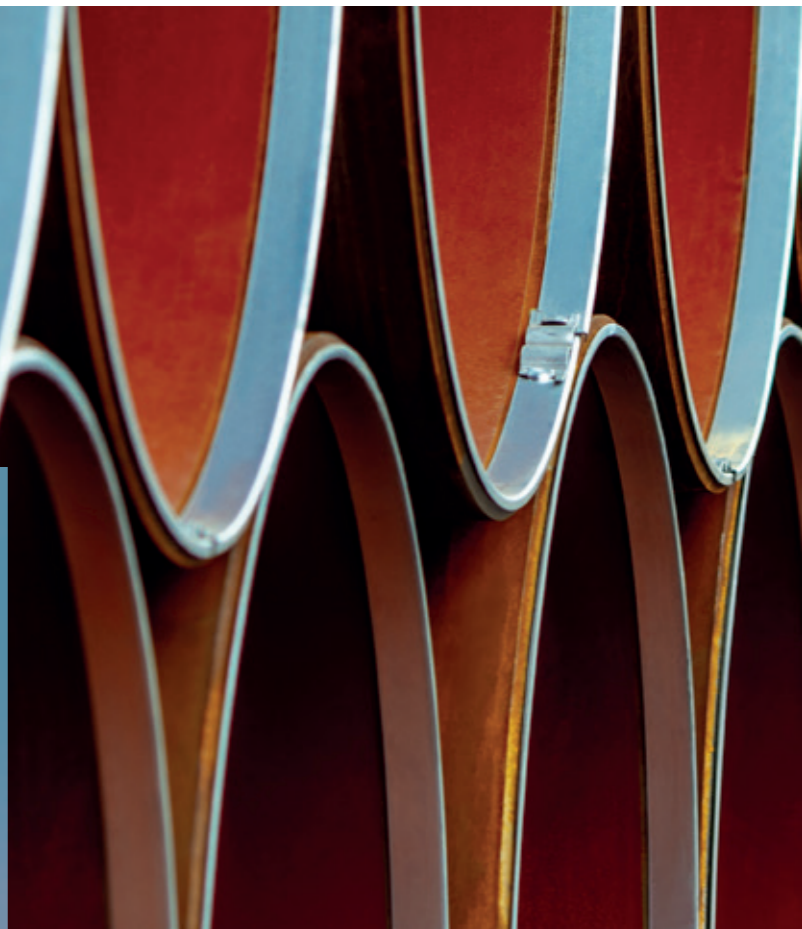
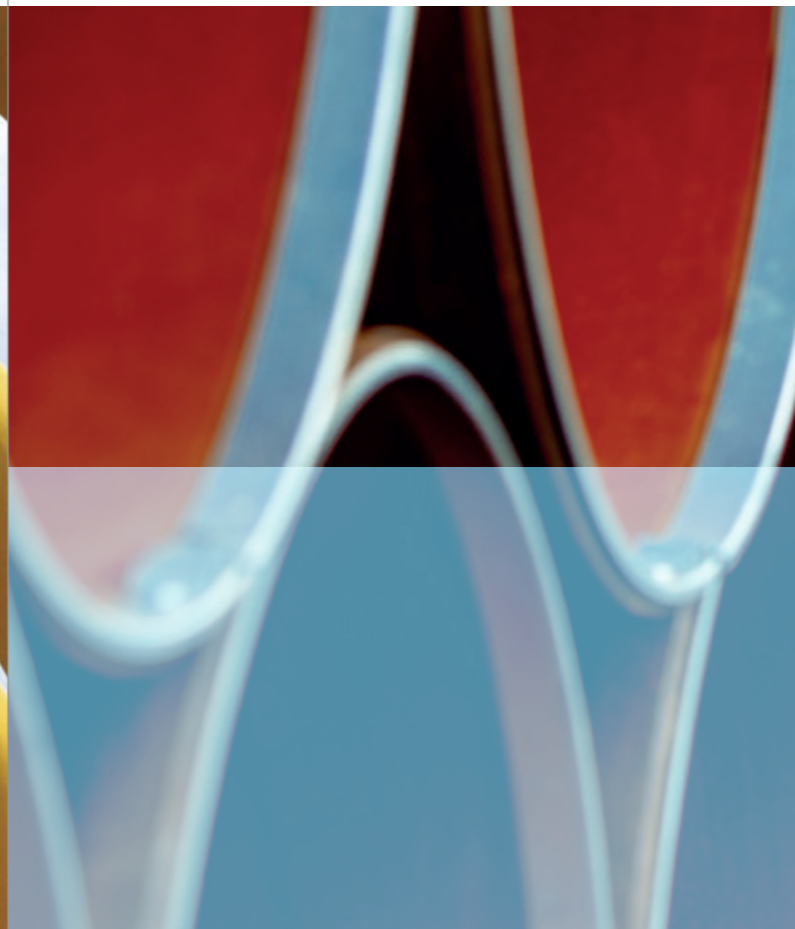
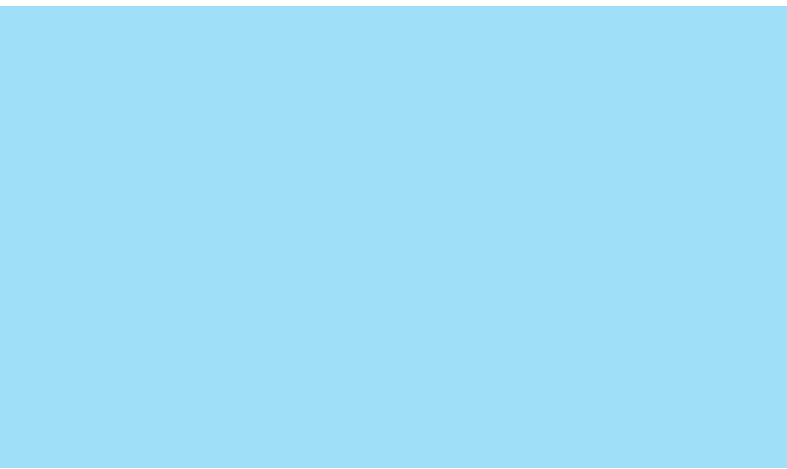
Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

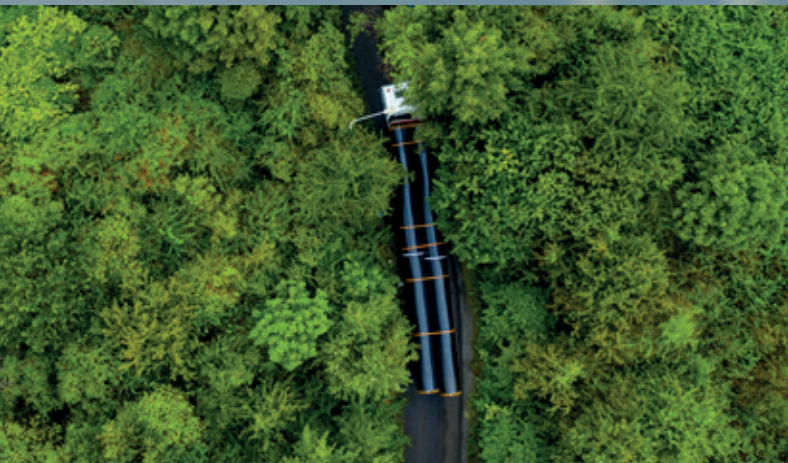
Václav Loubek
evidenční číslo 2037





© NET4GAS, s.r.o., 2021
IČ: 27260364
Konsolidovaná výroční zpráva Skupiny NET4GAS za rok 2020 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., Pinarto s.r.o.



NET4GAS, s.r.o.

Na Hřebenech II 1718/8
140 21 Praha 4 – Nusle

Tel.: +420 220 221 111
Fax: +420 220 225 498

Email: info@net4gas.cz
Web: www.net4gas.cz