



Konsolidovaná  
výroční zpráva  
Skupiny NET4GAS  
za rok 2021



# 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
Snižování emisí	22
Vykazování dle Nařízení EU o taxonomii	22
Principy vnitřní kontroly	24
Firemní filantropie NET4GAS	26
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami NET4GAS	30
Následné události	37
Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu	37
Příloha č. 1: Konsolidovaná účetní závěrka	38
Příloha č. 2: Samostatná účetní závěrka	96
Příloha č. 3: Zpráva nezávislého auditora	160

# Úvodní slovo generálního ředitele NET4GAS

4

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2021 pro nás jako provozovatele kritické infrastruktury představoval mimořádnou výzvu, protože jsme se nadále museli vyrovnávat s dopady pandemie onemocnění COVID-19. Tuto výzvu jsme opět úspěšně zvládli. Abychom zajistili zdraví a bezpečnost našich zaměstnanců a pokračovali ve spolehlivých dodávkách zemního plynu, zůstala v platnosti naše přísná interní hygienická pravidla i maximální možné využívání režimu práce z domova tam, kde je to možné. Podobně jsme na dispečinku zachovali zejména fyzické oddělení jednotlivých směn. Troufám si říci, že jsme se s touto realitou naučili dobře pracovat tak, abychom opět dokázali poskytovat nepřetržité služby přepravy plynu všem našim zákazníkům.

Celková přeprava zemního plynu dosáhla v roce 2021 hodnoty 51,7 mld. m<sup>3</sup>, z toho 9,4 mld. m<sup>3</sup> pro domácí potřeby České republiky. Ve srovnání s rokem 2020 se celková přeprava zvýšila o 3,6 mld. m<sup>3</sup>. Tento nárůst byl způsoben zejména vyšší přepravou plynu do Německa prostřednictvím plynovodu Gazela. Vnitrostátní přeprava se v roce 2021 zvýšila o 0,8 mld. m<sup>3</sup> oproti roku 2020, a to zejména díky výrazně nižším teplotám a vyšší spotřebě zemního plynu v ČR v prvních dvou čtvrtletích roku 2021. Společnost NET4GAS v roce 2021 plnila své smluvní závazky plynoucí z celkem 8 412 smluv o přepravě plynu. Meziroční nárůst počtu uzavřených smluv byl způsoben především rezervacemi denních přepravních kapacit pro body virtuálních zásobníků plynu. Náš konsolidovaný provozní zisk za fiskální rok 2021 dosáhl výše 6,4 miliardy korun, což představuje meziroční nárůst zisku o přibližně 1 %.

Zároveň ratingové agentury Moody's Investors Service a Fitch Ratings znovu 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 svým současným i budoucím závazkům a je připravena na uskutečnění dlouhodobých investic. Využili jsme příznivých podmínek na trhu a v prvním čtvrtletí roku 2021 v rámci pravidelného refinancování úspěšně realizovali úpis dluhopisů denominovaných v korunách v celkovém objemu 10,998 mld. Kč. U financování klademe dlouhodobě důraz na zachování hodnocení od obou předních ratingových agentur.

Po dokončení jednoho z našich největších projektů, Capacity-4Gas, pokračujeme také ve vnitrostátním projektu Moravia Capacity Extension. Ten představuje výstavbu přibližně 85 kilometrů nového vysokotlakého potrubí DN 1000. Jeho záměrem je rozšířit výstupní kapacitu přepravní soustavy zemního plynu pro střední a severní Moravu a nadále tak zajistit bezpečnost dodávek v tomto regionu.

I když neustále rozvíjíme a zdokonalujeme naše služby související s přepravou zemního plynu, čímž mimo jiné pomáháme realizovat přechod z uhlí na zemní plyn, myslíme také na budoucnost. Aktivně pracujeme na přechodu na nízkouhlíkovou a poté na bezuhlíkovou ekonomiku. Důkazem je několik projektů, jako je účast na studii European Hydrogen Backbone nebo spoluúčast na založení iniciativy Central European Hydrogen Corridor. Kromě toho jsme mimo jiné zahájili rozsáhlý průzkum v rámci projektu H2 Readiness, jehož cílem je zmapovat stávající infrastrukturu a její připravenost na přepravu vodíku, a to jak v jeho čisté formě, tak v různých směsích se zemním plynem. Jsme hrdí, že při přepravě zemního plynu a brzy i obnovitelných plynů, zejména vodíku, můžeme uplatnit naše zkušenosti i infrastrukturu a přispět tak k evropskému úsilí o dekarbonizaci.

Je dobrou tradicí, že ve výročních zprávách vyjadřujeme také poděkování našim zaměstnancům. Ani letos tomu není jinak. I přesto, že se nadále museli vyrovnávat s našimi velmi přísnými protiepidemickými opatřeními, která jdou stále nad rámec povinností stanovených státem, dařilo se jim skvěle plnit svěřené úkoly a poskytovat prvotřídní servis našim zákazníkům. Velký dík pak samozřejmě směřuje i k našim akcionářům za jejich neutu- chající podporu, bez níž bychom nemohli realizovat naše investiční projekty ani běžnou každodenní činnost, našim zákazníkům za důvěru a našim dodavatelům a dalším partnerům za dobrou spolupráci.

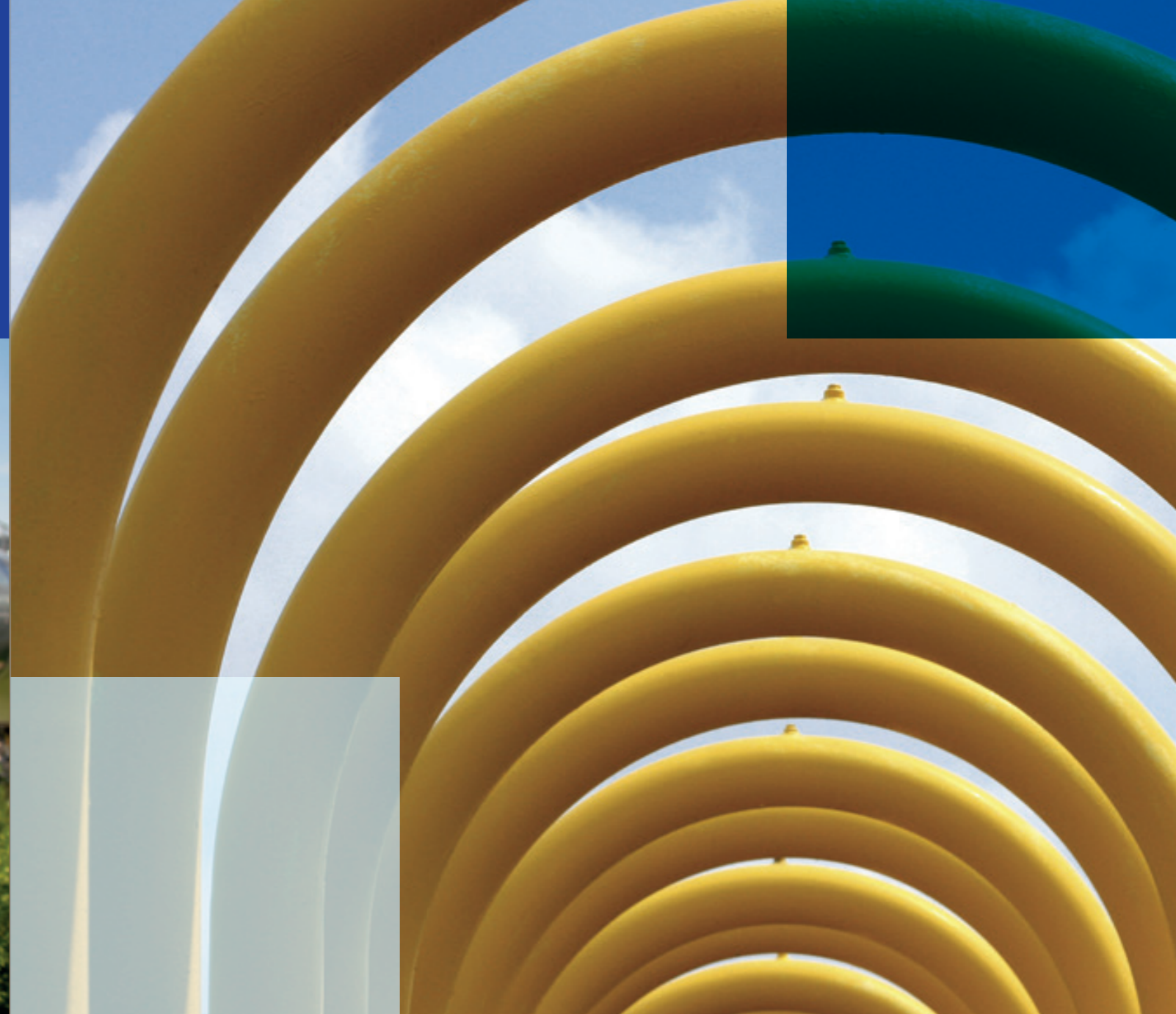
S přáním všeho nejlepšího a pevného zdraví



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



# Údaje o konsolidačním celku



# Údaje o konsolidačním celku

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

## Konsolidující společnost

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

## Konsolidovaná společnost

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

8

## 9 Profil společnosti NET4GAS

Společnost NET4GAS je provozovatelem přepravní soustavy pro zemní plyn v České republice a zajišťuje svým zákazníkům ekonomicky efektivní, bezpečné a spolehlivé přepravní služby 24 hodin denně, 7 dní v týdnu. Prostřednictvím své soustavy plynovodů o celkové délce necelých 4 000 km přepravuje přes 50 miliard m<sup>3</sup> 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 550 zaměstnanců a je společensky odpovědnou firmou. Je jedním z největších firemních dárců v oblasti ochrany přírody v České republice.

## Vlastník NET4GAS

k 31. prosinci 2021

Společnost NET4GAS byla po celý rok 2021 plně vlastněna společností NET4GAS Holdings, s.r.o., která je v držení konsorcia společností Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. (50 %) a Borealis Novus Parent B.V. (50 %).

# Přepравní soustava

10



4 000 km plynovodů

Roční přepravené množství  
okolo 45 miliard m<sup>3</sup>

3 hraniční předávací stanice

5 kompresních stanic

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

# 11 Strategie NET4GAS



## Poslání NET4GAS

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

## Vize NET4GAS

NET4GAS jako středoevropský 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 nejvýznamnější hodnotou naší společnosti. Jejich týmová práce a silná motivace dosahovat stanovených cílů jsou významnými faktory trvalého rozvoje společnosti s jasným zaměřením na tři strategické pilíře, tj. flexibilitu soustavy, provozní dokonalost a novou podobu trhu.

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

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

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

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

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

# Dozorčí rada NET4GAS

k 31. prosinci 2021

## 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)

## Michael Raymond Mc Nicholas

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 1. srpna 2021

## Igor Emilievic Lukin

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 1. května 2020

## Georg Nowack

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 6. prosince 2018

## Delphine Voeltzel

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 16. dubna 2019

## Změny v dozorčí radě NET4GAS

V průběhu roku 2021 došlo ke změnám ve složení dozorčí rady společnosti NET4GAS. Svým dopisem ze dne 15. června 2021 odstoupil Alastair Colin Hall z funkce člena dozorčí rady. Jeho funkce zanikla k 31. červenci 2021. Rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 21. června 2021 byl novým členem dozorčí rady s účinností od 1. srpna 2021 jmenován Michael Raymond Mc Nicholas.

# Jednatelé NET4GAS

k 31. prosinci 2021

## 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 2021

(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 2021 nedošlo. Rozhodnutím dozorčí rady společnosti ze dne 24. září 2021 byl Radek Benčík opětovně zvolen jednatelem společnosti.

12

13

# Výbor pro audit NET4GAS

k 31. prosinci 2021

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 2021 nedošlo. V souladu se statutem výboru pro audit byli rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 28. května 2021 jeho nezávislími členy po skončení jednoročního funkčního období opětovně jmenováni Michal Petrman a Stanislav Staněk, a to s účinností od 1. června 2021. Pavel Závitkovský byl opětovně jmenován nezávislým členem výboru pro audit rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 2. srpna 2021. Dne 17. června 2021 byl předsedou výboru pro audit znovuzvolen Michal Petrman.

## Odměny za služby poskytované Skupině NET4GAS

V roce 2021 poskytla společnost Deloitte Audit s.r.o. skupině NET4GAS služby statutárního auditu v celkové výši 2 070 tisíc Kč, z toho služby statutárního auditu poskytnuté společnosti NET4GAS s.r.o. činily 1 800 tisíc Kč. Společnost Deloitte Audit s.r.o. neposkytla skupině NET4GAS v roce 2021 žádné neauditorské služby.

# Profil společnosti BRAWA

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

## Akcionář BRAWA

k 31. prosinci 2021

Jediným akcionářem společnosti BRAWA byla v roce 2021 společnost NET4GAS.

14

## Dozorčí rada BRAWA

k 31. prosinci 2021

### 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

K žádným změnám ve složení dozorčí rady společnosti BRAWA za rok 2021 nedošlo.

15

## Představenstvo BRAWA

k 31. prosinci 2021

### Jan Martinec

Předseda představenstva

Den vzniku funkce: 7. července 2019

Den vzniku členství: 7. července 2019

(v představenstvu kontinuálně od 7. července 2014)

### Miroslav Holý

Místopředseda představenstva

Den vzniku funkce: 17. prosince 2020

Den vzniku členství: 30. listopadu 2020

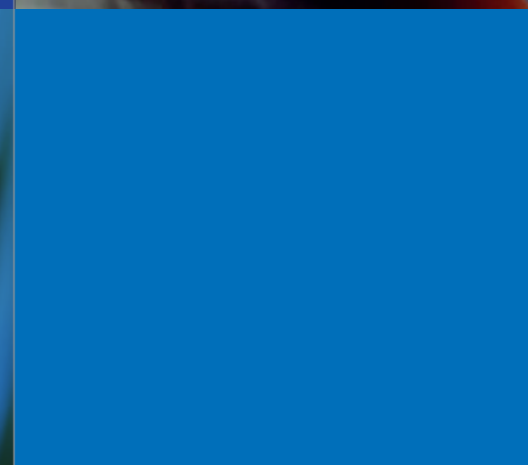
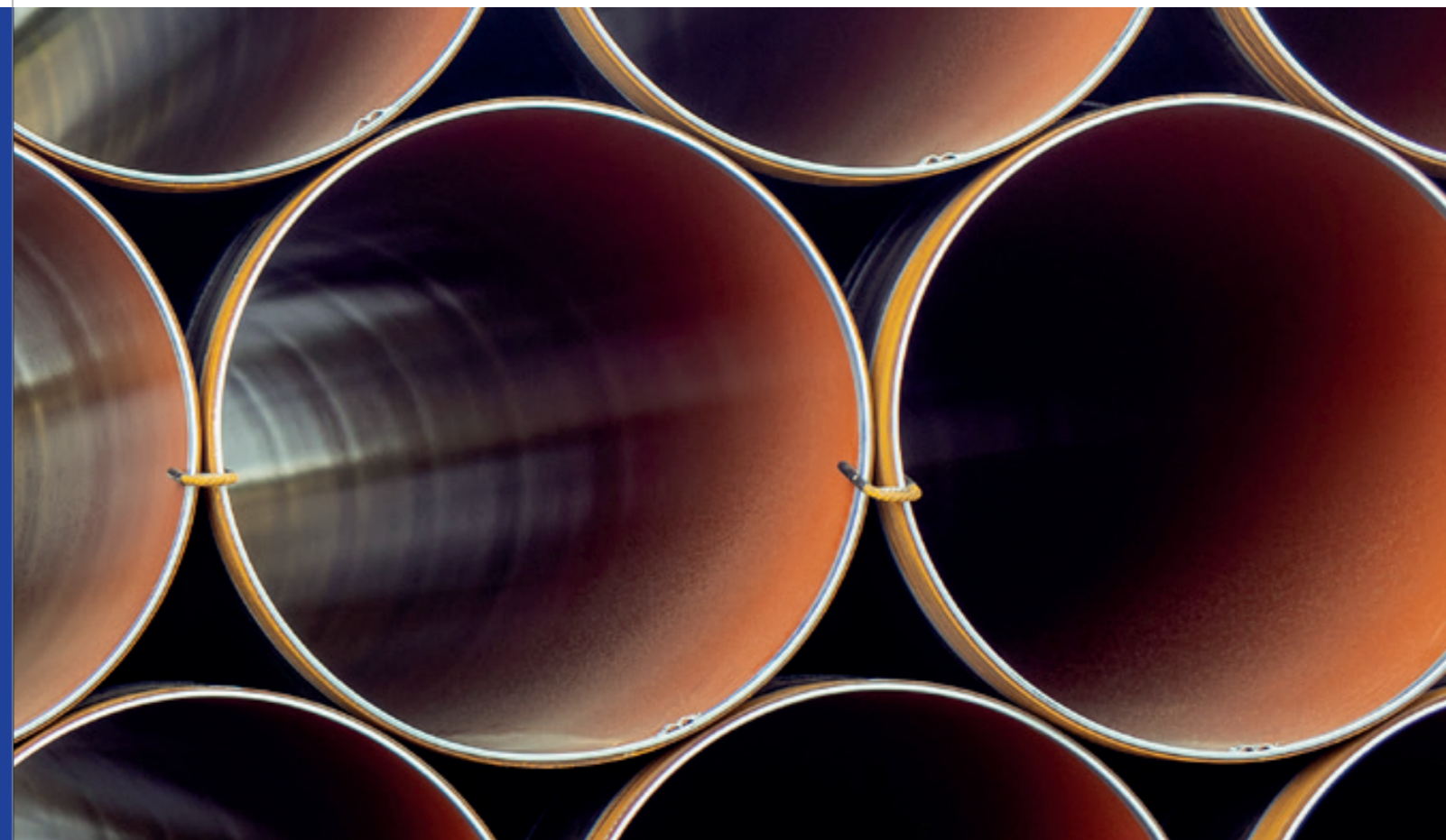
(v představenstvu kontinuálně od 1. listopadu 2015)

## Změny v představenstvu

K žádným změnám ve složení představenstva společnosti BRAWA za rok 2021 nedošlo.



# Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti



# Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti

18

## Hlavní finanční ukazatele Skupiny NET4GAS

Vybrané ukazatele*	2021 (mil. Kč)
Tržby	10 373
Provozní výsledek hospodaření	6 407
Zisk před zdaněním	4 696
Zisk po zdanění	3 795
Investiční výdaje do hmotného a nehmotného majetku v 2021	1 743

\* 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 2021 výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 4 696 mil. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil 3 795 mil. Kč. Provozní výsledek hospodaření Skupiny v roce 2021 představoval 6 407 mil. Kč.

Na jeho tvorbě se podílely dvě hlavní aktivity Skupiny, a to tranzitní přeprava zemního plynu a vnitrostátní přeprava. Celkové tržby činily 10 373 mil. Kč, celkové provozní náklady a ostatní položky 3 966 mil. Kč.

### Struktura aktiv

Celková aktiva Skupiny dosáhla v roce 2021 hodnoty 54 603 mil. Kč.

Dlouhodobá aktiva představovala 52 459 mil. Kč a na celkových aktivech se podílela 96 %. Byla tvořena převážně dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 52 247 mil. Kč, dále dlouhodobým nehmotným majetkem a zálohami na pořízení dlouhodobého majetku.

Krátkodobá aktiva k 31. prosinci 2021 představovala hodnotu 2 144 mil. Kč a tvořila 4% podíl na celkových aktivech.

### Investice

Investiční výdaje Skupiny v roce 2021 činily 1 743 mil. Kč. Skupina v roce 2021 dokončila dlouhodobé projekty ve výši 988 mil. Kč (přírůstky dlouhodobého majetku v pořizovací ceně).

### Struktura pasiv

Vlastní kapitál Skupiny k 31. prosinci 2021 představoval hodnotu 11 612 mil. Kč a tvořil cca 21 % celkových pasiv Skupiny.

Krátkodobé a dlouhodobé závazky dosáhly výše 42 991 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 95 %, krátkodobé závazky cca 5 %.

### Investiční instrumenty

Pro zhodnocování volných peněžních zůstatků Skupiny byla v roce 2021 využívána termínová depozita a depozitní směnky 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 2021 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 2021 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 svým současným i budoucím závazkům a je připravena na uskutečnění dlouhodobých investic.

Společnost NET4GAS využila příznivých podmínek na trhu a 18. ledna 2021 v rámci pravidelného refinancování úspěšně realizovala úpis dluhopisů denominovaných v korunách v celkovém objemu 10,998 mld. Kč. Úpis se skládal ze dvou tranší dluhopisů, a to sedmileté tranše v celkovém objemu 4,098 mld. Kč s pololetní kuponovou platbou ve výši 6M PRIBOR plus 0,95 %, a desetileté tranše v celkovém objemu 6,9 mld. Kč s fixním ročním kuponem ve výši 2,745 %. Dále společnost NET4GAS v roce 2021 načerpala úvěr ve výši 7,4 mld. Kč splatný v roce 2028. Tento úvěr byl zasloužen již v roce 2020 společně s úvěrem ve výši 2,875 mld. Kč, který z důvodu optimalizace kapitálové struktury nebyl čerpán. V rámci financování společnost NET4GAS klade dlouhodobě důraz na zachování hodnocení od obou předních ratingových agentur.

## Hlavní podnikatelské události NET4GAS

Celková přeprava zemního plynu dosáhla v roce 2021 hodnoty 51,7 mld. m<sup>3</sup>, z toho 9,4 mld. m<sup>3</sup> pro účely spotřeby České republiky. Ve srovnání s rokem 2020 se celková přeprava plynu zvýšila o 3,6 mld. m<sup>3</sup>. Tento nárůst byl způsoben zejména vyšší přepravou plynu do Německa prostřednictvím plynovodu Gazela.

Vnitrostátní přeprava se v roce 2021 zvýšila o 0,8 mld. m<sup>3</sup> oproti roku 2020, a to zejména díky výrazně nižším teplotám a vyšší spotřebě zemního plynu v ČR v prvních dvou kvartálech roku 2021.

Společnost NET4GAS v roce 2021 plnila své smluvní závazky plynoucí z celkem 8 412 smluv o přepravě plynu. Meziroční nárůst počtu uzavřených smluv byl způsoben především rezervacemi denních přepravních kapacit pro body virtuálních zásobníků plynu.

Po dokončení jednoho z našich největších projektů, Capacity-4Gas, pokračujeme také ve vnitrostátním projektu Moravia Capacity Extension (MCE). MCE představuje výstavbu přibližně 85 kilometrů nového vysokotlakého potrubí DN 1000 PN 73,5 mezi stávajícími distribučními uzly Tvrdonice a Bezměrov a související úpravy na kompresní stanici Břeclav. Jeho záměrem je rozšířit výstupní kapacitu přepravní soustavy zemního plynu pro oblast střední a severní Moravy a nadále tak zajistit bezpečnost dodávek v tomto regionu. Mezi hlavní milníky dosažené na tomto projektu v roce 2021 patří získání pravomocných společných povolení v září, vybudování dočasných skladů liniových trubek a ostatních materiálů (průběžně od července do října), zahájení dodávek materiálů v říjnu a podpis smlouvy se zhotovitelem stavby v listopadu, včetně aktivování této smlouvy v prosinci roku 2021. Průběh prací na projektu MCE v roce 2021 tak odpovídá plánovanému ukončení projektu do konce roku 2022.

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 posouzení poptávky trhu po tzv. přírůstkové kapacitě na svých hranicích. V rámci ní v letech 2019 a 2021 NET4GAS a příslušní sousední provozovatelé přepravních soustav obdržely dlouhodobé nezávazné poptávky od uživatelů soustavy, 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. V souladu s CAM NC byla kapacita mezi Polskem a Českou republikou nabídnuta v rámci evropské roční aukce kapacit v červenci roku 2021. Zájem o tuto přeshraniční kapacitu se však nepotvrdil a projekt byl ukončen. Kapacita mezi Českou republikou a Rakouskem bude nabízena v aukci v červenci roku 2022. Rozhodnutí o realizaci projektu česko-rakouského propojení bude závislé na výsledku roční aukce kapacit a pozitivním ekonomickém testu na obou stranách hranice.

V roce 2021 společnost zahájila další proces posouzení poptávky po přírůstkové kapacitě. Výsledkem byla nezávazná poptávka po kapacitě ve směru Polsko – Česká republika. Oba provozovatelé (NET4GAS a GAZ-SYSTEM) zahájili přípravu příslušného projektu, jehož kapacita bude nabídnuta v rámci evropské roční aukce kapacit v roce 2023, a to za předpokladu předchozího schválení konceptu projektu ze strany regulačních orgánů.

Výrazně se zvýšil počet projektů týkajících se připojení nových zákazníků či navýšení kapacity těch stávajících. Konkrétně šlo o navýšení kapacity do distribučních soustav, připojení nové elektrárny/teplárny, připojení zařízení na zkapalňování plynu, připojení spalovacích turbín pro zajištění podpůrných služeb k vyrovnávání elektrizační soustavy a připojení zásobníku plynu.

V rámci posílení vlastní sítě NET4GAS bylo vybudováno nové propojení DN 500, které navyšuje kapacitu vnitrostátní soustavy v oblasti středních Čech.

Setrvalý nárůst žádostí o připojení k přepravní soustavě NET4GAS byl zaznamenán v souvislosti s přechodem teplárenství, elektroenergetiky, průmyslu a dopravy na nízkouhlíkový provoz.

V souladu s dlouhodobým plánem údržby byly v průběhu roku 2021 realizovány další významné projekty modernizující přepravní soustavu.

Společnost NET4GAS je aktivní i na poli inovací. V kontextu probíhající diskuse na téma přechodu k nízkouhlíkové ekonomice v Evropě se rozhodla prověřit možnosti takzvaného ozelenění zemního plynu a ukázat, že zemní 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 vtlačení do přepravní soustavy. V roce 2021 byla zahájena příprava projektové dokumentace, finální investiční rozhodnutí bude podléhat schválení regulátorem.

NET4GAS byl i v roce 2021 nadále jedním ze sponzorů studie „European Hydrogen Backbone“. Ta popisuje, jak lze v následujících letech primárně adaptací existujících plynárenských sítí vybudovat evropskou páteřní vodíkovou infrastrukturu, a propojit tak efektivně stěžejní lokality výroby a spotřeby vodíku. NET4GAS je také jedním ze zakladatelů iniciativy „Central European Hydrogen Corridor“ s cílem prozkoumat možnosti přepravy vodíku z Ukrajiny přes Slovensko a Českou republiku do Německa. NET4GAS zároveň zahájil rozsáhlý projekt, jehož cílem je zmapovat stávající infrastrukturu a její připravenost na přepravu vodíku, a to jak v jeho čisté formě, tak v různých směsích se zemním plynem.

## Podnikatelská činnost BRAWA

Rozhodující aktivitou společnosti BRAWA byla v roce 2021 správa nemovitosti, plynovodu GAZELA, a její pronájem provozovateli přepravní soustavy, společnosti NET4GAS.

## Lidské zdroje

Počet zaměstnanců společnosti NET4GAS k 31. prosinci 2021 činil 559, z toho 19,4 % žen. Na manažerských pozicích se ženy podílely 12,82 %. 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 2021 žádné zaměstnance.

NET4GAS nabízí svým zaměstnancům v oblasti své personální a sociální politiky programy a benefity, mezi něž patří například příspěvek na penzijní připojištění či životní pojištění, stravenkový paušál, pět dní dovolené nad rámec zákona, 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 i spolupráce se školami, studenty a absolventy s cílem podpořit související obory a zachovat odborné know-how (více v kapitole Firemní filantropie NET4GAS). Společnost NET4GAS dále podporovala zaměstnanost hendikepovaných osob. Každá pozice byla posuzována jako vhodná či nevhodná pro hendikepované a takto inzerována.

## Bezpečnost a ochrana zdraví při práci

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

Navzdory tomu, že u zaměstnanců společnosti NET4GAS nedošlo v roce 2021 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 2021 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 2021 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 Skupině z platné legislativy a z platného integrovaného povolení.

Skupina se v oblasti ochrany životního prostředí chová zodpovědně i nad rámec zákona. Příkladem je důsledné používání mobilního přečerpávacího kompresoru, který slouží k odčerpávání zemního plynu z úseku potrubí určeného k opravě a díky němuž 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 2021 dále podporovala projekty v oblasti ochrany přírody a životního prostředí také svým programem NET4GAS Blíž přírodě (více v kapitole Firemní filantropie NET4GAS).

## Snižování emisí

V roce 2021 Skupina NET4GAS pokračovala ve svém úsilí v oblasti snižování emisí a identifikovala řadu potenciálních projektů vedoucích ke snížení emisí, a to jak emisí metanu, tak emisí CO<sub>2</sub>. Na základě vyhodnocení byly nevhodnější projekty schváleny k bezodkladné implementaci pro následující čtyřleté období.

V oblasti snížení emisí metanu se jedná například o pořízení a maximální využití malých mobilních kompresorů a nízkotlakého mobilního kompresoru, které umožní přečerpávat podstatné množství metanu z různých částí plynovodního potrubí před odtlakováním během prací údržby. Další projekt, který byl schválen k implementaci, je zvýšení frekvence kontrol úniků plynu. V oblasti snížení emisí CO<sub>2</sub> byl jako nevhodnější opatření identifikován nákup elektřiny z obnovitelných zdrojů.

## Vykazování dle Nařízení EU o taxonomii

Na základě požadavků stanovených nařízením o taxonomii (EU) 2020/852<sup>1</sup> bude NET4GAS od 1. 1. 2022 (za rok 2021) zveřejňovat informace o podílu obratu, kapitálových výdajů (CapEx) a provozních výdajů (OpEx), který je spjat s environmentálně udržitelnými hospodářskými činnostmi, a to v rámci dvou environmentálních cílů: zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu.

### Obrat<sup>2</sup>

Z čistě technického hlediska je síť společnosti NET4GAS připravena přijímat a přepravovat nízkouhlíkové plyny (např. biometan a syntetický metan) již dnes. Ve skutečnosti je podíl těchto plynů zanedbatelný, protože trh s obnovitelnými a nízkouhlíkovými plyny není dostatečně rozvinutý a dosud nebyl zaveden potřebný regulační rámec. Tomu odpovídá i absence poptávky zákazníků po přepravě těchto plynů, jak dokazují tržní testy, které pravidelně provádí společnost NET4GAS pod

dohledem Energetického regulačního úřadu. Proto lze celý obrat společnosti NET4GAS považovat za nezpůsobilý z hlediska taxonomie.

### Kapitálové výdaje<sup>3</sup> (CapEx)

Jak je uvedeno výše, z čistě technického hlediska je celá síť NET4GAS připravena přijímat a přepravovat nízkouhlíkové plyny (např. biometan, syntetický metan). Kapitálové výdaje společnosti NET4GAS lze proto v zásadě považovat za způsobilé z hlediska taxonomie, neboť umožňují zvýšení přepravy nízkouhlíkových plynů v přepravní soustavě. Aby společnost NET4GAS zvýšila univerzálnost (víceúčelovost) své sítě do budoucna, realizuje několik projektů, které zahrnují také modernizaci a změnu využití soustavy plynovodů tak, aby umožňovala vyšší podíl vodíku. Kromě toho společnost NET4GAS analyzuje možnosti přepravy čistého vodíku po celé České republice. Současně se pro každou rekonstrukci posuzuje CapEx z hlediska optimální úrovně připravenosti na vodík. V rámci projektů rekonstrukcí se NET4GAS zaměřuje také na snižování emisí metanu a v důsledku používání mobilních kompresorů minimalizuje nutné vypouštění plynu do ovzduší.

### Provozní výdaje<sup>4</sup> (OpEx)

Přestože je síť společnosti NET4GAS připravena přijímat a přepravovat nízkouhlíkové plyny (např. biometan a syntetický metan), drtivou většinu provozních výdajů lze v současné době považovat spíše za nezpůsobilou z hlediska taxonomie, protože např. plyn je přepravován i za použití kompresorů poháněných zemním plynem. Se zahájením provozu první elektricky poháněné kompresní stanice v roce 2020 spolu s nákupem elektřiny z obnovitelných zdrojů v roce 2021 a některými dalšími opatřeními v oblasti provozu a údržby se však podíl taxonomicky způsobilých provozních výdajů zvýší.

- 1 NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o vytvoření rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 (Text s významem pro EHP)
- 2 Obrat = „Výnosy“ uvedené v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v rámci konsolidované účetní závěrky skupiny NET4GAS za rok, který skončil 31. prosince 2021.
- 3 Kapitálové výdaje = „Konsolidované kapitálové výdaje celkem – přírůstky v pořizovacích cenách (Poznámka 8, 9)“, jak je uvedeno v Poznámce 6 d) Přílohy ke konsolidované účetní závěrce za rok, který skončil 31. prosince 2021.
- 4 Provozní výdaje = součet následujících položek vykázaných v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku v rámci konsolidované účetní závěrky skupiny NET4GAS za rok končící 31. prosince 2021: spotřebovaný materiál, služby a nájemné, zaměstnanecké požitky, zisk ze zrušení opravné položky k odepsaným pohledávkám, zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení, změny reálné hodnoty derivátů, kurzové rozdíly a ostatní provozní náklady.



# Principy vnitřní kontroly

25

## 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. Interní audit je prováděn ve spolupráci s vysoce kvalifikovanými a zkušenými externími poskytovateli služeb a je dozorován Výborem pro audit.

## Výbor pro audit

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

## Výbor pro řízení rizik

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

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

## Kodex chování

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

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

Kodex chování je základem pro tvorbu další interní dokumentace a je s ním seznámen každý zaměstnanec. Je také zaveden každoroční reporting o implementaci Kodexu chování. V roce 2021 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 2021 neobdržel Ombudsman žádné podání.



# Firemní filantropie NET4GAS



# Firemní filantropie NET4GAS

Společnost NET4GAS si je vědoma své společenské odpovědnosti, a proto se i v roce 2021 věnovala dárcovství a sponzoringu, cíleným na zlepšování životních podmínek v České republice, a to v následujících oblastech:

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

## NET4GAS Blíž přírodě

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

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

Společnost NET4GAS je již od roku 2007 generálním partnerem Českého svazu ochránců přírody a cílem jejich spolupráce je představování zajímavých a cenných přírodních lokalit veřejnosti s důrazem na pochopení důvodů jejich ochrany, a to naučnou i zábavnou formou. V roce 2021 společně zpřístupnily dalších pět takových lokalit, za dobu partnerství již celkem 109. Podpora dále směřovala na rekonstrukce stávajících lokalit, projekty přímé ochrany přírody nebo celostátní přírodovědné soutěže Zlatý list a Ekologická olympiáda.

28

29

## NET4GAS Blíž poznání

Druhý pilíř dárcovství a sponzoringu vychází ze zaměření na provozní dokonalost vykonávanou vzdělaným a kvalifikovaným týmem zaměstnanců. Trvale udržitelný rozvoj se neobejde bez kvalitní výchovy, vzdělání, výzkumu a vývoje, které proto společnost podporuje v programu NET4GAS Blíž poznání. V roce 2021 například 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 především prospěchová stipendia a odměny studentům.

## NET4GAS Blíž regionům

Podnikání společnosti je založeno na provozu, dlouhodobém rozvoji a péči o přepravní soustavu pro zemní plyn, která prochází téměř všemi regiony České republiky. Jako dobrý soused směruje společnost svůj třetí program NET4GAS Blíž regionům do oblasti místního rozvoje v lokalitách, ve kterých působí. V roce 2021 byla společnost NET4GAS například hlavním partnerem ankety Dobrovolní hasiči roku, jejímž hlavním posláním je podpora a propagace činnosti hasičů, kteří jsou také přirozeným partnerem společnosti NET4GAS při zajištění bezpečnosti a spolehlivosti přepravy zemního plynu.

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami NET4GAS

30

Jednatelé společnosti NET4GAS, s.r.o., (v této Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami dále jen „Společnost“) zpracovali v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“), tuto Zprávu o vztazích mezi Společností a ovládajícími osobami a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“) za rok 2021, pokud jsou tyto propojené osoby Společnosti známy. Zpráva o vztazích je nedílnou součástí Konsolidované výroční zprávy Skupiny NET4GAS za rok 2021 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 2021 byla Společnost ovládána následujícími osobami:

### a) přímo

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

### b) nepřímo

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

## 2. Další propojené osoby

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

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

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

Společnost v roce 2021 provozovala svou činnost v souladu se zákonem č. 458/2000 Sb., o podmínkách podnikání a o výkonu státní správy v energetických odvětvích a o změně některých zákonů (dále jen „Energetický zákon“), a jako taková vykonávala svou činnost nezávisle na ovládajících a ostatních propojených osobách.

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

## 4. Smlouvy uzavřené mezi Společností a propojenými osobami

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

31

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

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

## 6. Neexistence újmy

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

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

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

## 8. Důvěrnost informací

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

## 9. Závěr

Tato Zpráva o vztazích byla schválena jednateli Společnosti dne 2. března 2022 a předložena k přezkoumání dozorčí radě Společnosti.

V Praze dne 2. března 2022



Andreas Rau  
jednatel



Radek Benčík  
jednatel



Václav Hrach  
jednatel



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

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

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

SAP	Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
18120000347/003	<b>BRAWA, a.s.</b>	Dodatek č. 3	4. 1. 2021	Předmětem dodatku je nová Metoda pro výpočet výše nájemného
1712001350/004		k nájemní smlouvě		
181000035/008	<b>BRAWA, a.s.</b>	Dodatek č. 8	4. 1. 2021	Předmětem dodatku je Cena a způsob jejího určení, specifikace poskytovaných služeb a dále Seznam odpovědných osob Poskytovatele
		ke smlouvě o poskytování vybraných služeb		

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

4. 1. 2021	4180000172	pojištění odpovědnosti – přefakturace
2. 2. 2021	4180000175	služby poj. makléře – přefakturace
26. 2. 2021	4180000176	služby SLA 2021 (pokryto smlouvou)

32

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

SAP	Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
1812000035	<b>BRAWA, a.s.</b>	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, Dodatku č. 6 z 30. prosince 2018, Dodatku č. 7 z 30. 12. 2019	31. 12. 2012	Předmětem smlouvy je poskytování následujících služeb společností NET4GAS, s.r.o. společnosti BRAWA, a.s.: supervize projektu GAZELA, stavebně montážní práce v rámci výstavby, vedení účetnictví, controlling, daňová agenda, zpracování mezd, cash-flow, řízení rizik, pojištění, správa budovy, nákup a logistika, korporátní záležitosti, dokumentace sítě, cena a seznam odpovědných osob Poskytovatele
1812000034 1712001350	<b>BRAWA, a.s.</b>	Nájemní smlouva ve znění Dodatku č. 1 z 15. února 2017, Dodatku č. 2 ze 14. září 2020	31. 12. 2012	Na základě této smlouvy pronajímá společnost BRAWA, a.s., společnosti NET4GAS, s.r.o., plynárenské zařízení, jež se skládá zejména z propojovacího plynovodu „VTL plynovod DN 1400 – HPS Brandov – Rozvadov“ o délce cca 160 km
1813000047 1713000060	<b>BRAWA, a.s.</b>	Smlouva o poskytnutí úvěrů ve znění Dodatku č. 1 z 16. července 2015, Dodatku č. 2 z 12. prosince 2019	2. 7. 2013	Těmito smlouvami je stanoven rámec cash poolingů v českých korunách mezi společnostmi BRAWA, a.s., a společnostmi NET4GAS, s.r.o., a NET4GAS Holdings, s.r.o. Účelem je optimalizace využívání finančních prostředků v rámci propojených osob a snížení transakčních nákladů
1817000005 1717000507	<b>BRAWA, a.s.</b> <b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b> (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/07 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů	9. 11. 2017	
1818000007 1718001253	<b>BRAWA, a.s.</b>	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 1)	3. 8. 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL plynovod DN1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“
1818000008 1718001206	<b>BRAWA, a.s.</b>	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 2)	3. 8. 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL plynovod DN1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“
1818000009 1718000243	<b>BRAWA, a.s.</b>	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 3)	3. 8. 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL plynovod DN1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“

SAP	Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
1819000007 1719000620	<b>BRAWA, a.s.,</b> fyzická osoba	Smlouva o úplatě za zřízení věcného břemene	10. 9. 2019	Předmětem smlouvy je Dohoda o úplatě, která Vlastníkovi náleží za zřízení věcného břemene dle Smlouvy o zřízení VB a nemožnost realizace projektu Vlastníka na Pozemku
1819000005 1719000618	<b>BRAWA, a.s.</b>	Smlouva o zpracování osobních údajů	2. 1. 2019	Tato smlouva stanovuje práva a povinnosti Stran ve vztahu ke zpracování relevantních osobních údajů
1900000136 1719000837	<b>NET4GAS, s.r.o.</b> <b>N4G Holdings, s.r.o.</b>	Smlouva o zpracování osobních údajů	6. 12. 2019	Tato smlouva stanovuje práva a povinnosti Stran ve vztahu ke zpracování relevantních osobních údajů
1900000102_002 1715001647_002	<b>NET4GAS, s.r.o.</b> <b>N4G Holdings, s.r.o.</b>	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování vybraných služeb	6. 12. 2019	Dodatek definuje přehled poskytovaných servisních služeb
1713000862	<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b>	Smlouva o poskytování 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. 11. 2013	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 společností NET4GAS Holdings, s.r.o.). Účelem je optimalizace využívání finančních prostředků v rámci propojených osob a snížení transakčních nákladů
1717000507	<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.,</b> <b>BRAWA, a.s.</b> (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/07 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů	9. 11. 2017	
1717000508	<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b> (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/08 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů	9. 11. 2017	
1717000509	<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b> (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/09 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů	9. 11. 2017	
1717000507_001	<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.,</b> <b>BRAWA, a.s.</b> (vícestranná smlouva)	Dodatek 001 ke smlouvě č. ZBA/2017/07 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů	27. 9. 2018	Předmětem dodatku je formální úprava pojmosloví
1717000508_001	<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b> (vícestranná smlouva)	Dodatek 001 ke smlouvě č. ZBA/2017/08 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů	27. 9. 2018	Předmětem dodatku je formální úprava pojmosloví
1717000509_001	<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b> (vícestranná smlouva)	Dodatek 001 ke smlouvě č. ZBA/2017/09 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů	27. 9. 2018	Předmětem dodatku je formální úprava pojmosloví

SAP	Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
1715001647 1900000102	<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b>	Smlouva o poskytování vybraných služeb	25. 6. 2015	Předmětem smlouvy je poskytování následujících služeb společností NET4GAS, s.r.o., společností NET4GAS Holdings, s.r.o.: vedení účetnictví, controlling, daňová agenda, cash-flow, management smluv a PR servis
1717000510	<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b> (vícestranná smlouva)	Dohoda o financování	9. 6. 2017	Předmětem smlouvy, uzavřené mezi společnostmi 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.

## 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.	15. ledna 2021	Předmětem rozhodnutí je poskytnutí příplatku mimo základní kapitál.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	26. března 2021	Předmětem rozhodnutí je poskytnutí příplatku mimo základní kapitál.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	18. června 2021	Předmětem rozhodnutí je vrácení příplatku mimo základní kapitál.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	8. července 2021	Předmětem rozhodnutí je poskytnutí příplatku mimo základní kapitál.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	14. prosince 2021	Předmětem rozhodnutí je schválení výplaty zálohy na podíl ze zisku za rok 2021 a vrácení příplatku mimo základní kapitál.

## 37 Následné události

**Konflikt na Ukrajině**

Vedení společnosti si je vědomo současné situace na Ukrajině a pečlivě ji sleduje a vyhodnocuje potencionální dopady, které nemají významný vliv na účetní závěrku za rok 2021 a na předpoklad nepřetržitého trvání podniku v roce 2022.

Dne 26. února 2022 oznámily EU, Spojené království, USA a Kanada nové sankce proti Rusku. Jedním z představených opatření je vyloučení vybraných ruských bank ze systému SWIFT, což by je omezilo v provádění přeshraničních převodů peněz. Zdá se však, že úřady v USA, Evropě a Spojeném království se shodují na tom, že negativní dopad na energetické transakce by měl být minimalizován. Nelze však vyloučit, že v uvedené situaci dojde k dalšímu vývoji, který následně může mít významný vliv na finanční podmínky, finanční výsledky, peněžní toky a aktiva společnosti.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

## 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 2. března 2022



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 2021

40

41

### Obsah

Konsolidovaná rozvaha	42	18. Závazek z finančního leasingu	76
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	44	19. Vládní a jiné dotace	77
Konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu	45	20. Ostatní daňové závazky	77
Konsolidovaný výkaz peněžních toků	46	21. Rezervy na závazky	77
1. Skupina NET4GAS a její předmět činnosti – základní informace	48	22. Obchodní a jiné závazky	78
2. Prostředí, ve kterém Skupina podniká	50	23. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky	78
3. Přehled významných účetních postupů	50	24. Náklady	79
4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	61	25. Finanční výnosy	79
5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	62	26. Finanční náklady	80
6. Informace o segmentech	64	27. Daň z příjmů	80
7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	66	28. Potenciální a budoucí závazky	82
8. Pozemky, budovy a zařízení	68	29. Finanční deriváty	82
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	69	30. Řízení finančních rizik	85
10. Ostatní dlouhodobá aktiva	70	31. Řízení kapitálu	92
11. Zásoby	70	32. Reálná hodnota finančních nástrojů	92
12. Zápůjčky spřízněným osobám	70	33. Následné události	95
13. Obchodní a jiné pohledávky	71		
14. Jiná nefinanční aktiva	71		
15. Peníze a peněžní ekvivalenty, Jiná finanční aktiva	72		
16. Vlastní kapitál	72		
17. Zápůjčky a úvěry	74		

## Skupina NET4GAS Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2021

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>AKTIVA</b>			
<b>DLOUHODOBÁ AKTIVA</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	8	52 247	53 054
Nehmotný majetek	9	73	72
Finanční deriváty	29	684	0
Ostatní dlouhodobá aktiva	10	139	136
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>53 154</b>	<b>53 262</b>
<b>KRÁTKODOBÁ AKTIVA</b>			
Zásoby	11	155	131
Obchodní a jiné pohledávky	13	391	194
Finanční deriváty	29	208	0
Zálohy na daň z příjmů	27	0	47
Jiná nefinanční aktiva	14	38	55
Jiná finanční aktiva	15	1 053	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	299	2 226
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>2 144</b>	<b>2 653</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>55 287</b>	<b>55 915</b>

### VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY

<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	16	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	16	6 617	13 467
Zajištění peněžních toků	16	1 362	-76
Nerozdělený zisk		883	1 072
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>11 612</b>	<b>17 213</b>
<b>DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY</b>			
Jiné závazky	22	15	30
Zápůjčky a úvěry	17	33 230	15 169
Závazek z leasingu	18	133	155
Finanční deriváty	29	958	818
Odložený daňový závazek	27	6 954	6 577
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	23	126	102
Jiné nefinanční závazky	23	1	3
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>41 417</b>	<b>22 854</b>

Příloha na stranách 48 až 95 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY</b>			
Zápůjčky a úvěry	17	426	12 540
Závazek z leasingu	18	31	39
Obchodní a jiné závazky	22	1 072	1 894
Finanční deriváty	29	126	710
Splatná daň z příjmů	27	8	0
Ostatní daňové závazky	20	28	32
Rezervy	21	10	1
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	23	106	137
Jiné nefinanční závazky	23	451	495
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>2 258</b>	<b>15 848</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>43 675</b>	<b>38 702</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM</b>		<b>55 287</b>	<b>55 915</b>

2. března 2022



Andreas Rau  
jednatel



Radek Benčík  
jednatel



Václav Hrach  
jednatel

Příloha na stranách 48 až 95 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

**Skupina NET4GAS**  
**Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku**  
**za rok končící 31. prosince 2021**

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
Tržby	6	10 373	10 029
Spotřebovaný materiál	24	-445	-350
Služby a nájemné	24	-428	-358
Zaměstnanecké požitky	24	-582	-544
Odpisy	8, 9, 24	-2 548	-2 403
Zisk ze zrušení opravné položky k odepsaným pohledávkám		1	0
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	2	0
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		140	0
Kurzové rozdíly, netto	24	-49	-105
Ostatní provozní výnosy		78	80
Ostatní provozní náklady	24	-135	-8
<b>Provozní zisk</b>		<b>6 407</b>	<b>6 341</b>
Finanční výnosy	25	120	118
Finanční náklady	26	-1 831	-1 218
Finanční výsledek (netto)		-1 711	-1 100
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 696</b>	<b>5 241</b>
Daň z příjmů	27	-901	-997
<b>ZISK ZA ROK</b>		<b>3 795</b>	<b>4 244</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	16	1 775	128
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	27	-337	-25
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM</b>		<b>1 438</b>	<b>103</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM</b>		<b>5 233</b>	<b>4 347</b>

Příloha na stranách 48 až 95 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

**Skupina NET4GAS**  
**Konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu**  
**za rok končící 31. prosince 2021**

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>Stav k 1. ledna 2020</b>	<b>2 750</b>	<b>9 066</b>	<b>-179</b>	<b>1 663</b>	<b>13 300</b>
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2020	0	0	0	4 244	4 244
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	103	0	103
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	103	4 244	4 347
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 16)	0	4 401	0	0	4 401
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	-1 666	-1 666
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	-3 169	-3 169
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>2 750</b>	<b>13 467</b>	<b>-76</b>	<b>1 072</b>	<b>17 213</b>
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2021	0	0	0	3 795	3 795
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	1 438	0	1 438
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	1 438	3 795	5 233
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 16)	0	3 981	0	0	3 981
Úbytky mimo základní kapitál (poznámka 16)	0	-10 831	0	0	-10 831
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	-1 084	-1 084
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	-2 900	-2 900
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>2 750</b>	<b>6 617</b>	<b>1 362</b>	<b>883</b>	<b>11 612</b>

Příloha na stranách 48 až 95 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

## Skupina NET4GAS

### Konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
<b>Peněžní toky z provozní činnosti:</b>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 696</b>	<b>5 240</b>
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	2 548	2 403
Finanční výnosy	25	-120	-118
Finanční náklady	26	1 831	1 218
Zisk ze zrušení opravné položky k odepsaným pohledávkám		-1	0
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	-2	0
Výnosy z prodeje nehmotného majetku		0	-24
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti		-49	37
Z čehož – rezerva na zaměstnanecké požitky		-6	76
– rozpuštění rezerv a tvorba opravných položek		0	-48
– ostatní		-43	9
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu</b>		<b>8 903</b>	<b>8 756</b>
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	13, 14	-272	639
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	22, 23	-823	-591
Snížení (+) zásob	11	-24	-59
<b>Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu</b>		<b>7 784</b>	<b>8 745</b>
Placené úroky	26	-686	-659
Přijaté úroky	25	11	8
Zaplacená daň z příjmů	27	-806	-1 056
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>6 303</b>	<b>7 038</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti:</b>			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-2 639	-6 535
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-30	-28
Výnosy z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	1	0
Výnosy z prodeje nehmotného majetku	9	0	24
Výdaje spojené s nabytím jiných finančních aktiv	14	-1 053	0
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-3 721</b>	<b>-6 539</b>

Příloha na stranách 48 až 95 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
<b>Peněžní toky z finanční činnosti:</b>			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníky Společnosti	16	-10 831	0
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníky Společnosti	16	3 981	4 401
Vyplacené podíly na zisku	16	-1 084	-1 666
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	16	-2 900	-3 169
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů	17	-12 597	-566
Přijaté zápůjčky a úvěry	17	18 922	565
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>-4 509</b>	<b>-435</b>
<b>Čistý snížení (-) / zvýšení (+) peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-1 927</b>	<b>64</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	2 226	2 162
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>	15	<b>299</b>	<b>2 226</b>

Příloha na stranách 48 až 95 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.



# SKUPINA NET4GAS PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za rok končící 31. prosince 2021

## 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 2021 a její dceřiné společnosti BRAWA, a.s. (dále „Dceřiná společnost“ nebo „BRAWA“), společně „Skupina“ nebo „Skupina NET4GAS“, byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

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

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

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

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

Jednatelé Společnosti:

K 31. prosinci 2021	K 31. prosinci 2020
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
Václav Hrach	Václav Hrach

Složení dozorčí rady Společnosti:

K 31. prosinci 2021	Funkce	K 31. prosinci 2020	Funkce
Jaroslava Korpancová	Předseda	Jaroslava Korpancová	Předseda
Michael Raymond MC Nicholas	Člen	Andrew Cox	Člen
Delphine Voeltzel	Člen	Delphine Voeltzel	Člen
Igor Emilievic Lukin	Člen	Igor Emilievic Lukin	Člen
Georg Nowack	Člen	Georg Nowack	Člen

Dne 1. srpna 2021 se Michael Raymond MC Nicholas 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 (Lanžhot, Brandov a Hora Svaté Kateřiny v České republice, Waidhaus, Olbernhau a Deutschneudorf ve Spolkové republice Německo a Cieszyn v Polské republice) a téměř stěch vnitrostátních předávacích místech. Přepravní soustava NET4GAS byla v uplynulých letech rozšířena několika významnými projekty, které přinesly dodatečnou přepravní kapacitu a větší diverzifikaci přepravních tras. Mezi tyto projekty patřila výstavba vysokotlakového plynovodu GAZELA (DN 1400, uvedena do provozu v roce 2013), jež propojuje přepravní soustavy České republiky a Spolkové republiky Německo v hraničních bodech Brandov a Rozvadov a projekt propojení české a polské přepravní soustavy v Českém Těšíně. Celá přeprav-

48

49

Skupina NET4GAS  
Příloha ke konsolidované účetní závěrce  
za rok končící 31. prosince 2021

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

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 2021 a 2020:

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 2021 začalo 1. prosince 2020 a skončilo 30. listopadu 2021. K sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny k 31. prosinci 2021 byly použity skutečné transakce společnosti BRAWA za leden až prosinec 2021 a zůstatky k 31. prosinci 2021.

### Poznámka

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

## 2. Prostředí, ve kterém Skupina podniká

Regulace v České republice:

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

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

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

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

Ceny za přepravu plynu jsou každoročně stanovovány ERÚ na základě metodiky regulace platné v daném regulačním období. V souladu s Nařízením Komise (EU) 2017/460 jsou nejpozději 30 dní před konáním aukce roční kapacity v cenovém rozhodnutí zveřejňovány vyvolávací ceny pro propojovací body a multiplikátory uplatňované u jiných než standardních ročních kapacitních produktů. Nejpozději k 30. listopadu jsou v cenovém rozhodnutí ERÚ zveřejněny ceny za přepravu plynu pro následující rok pro ostatní body přepravní soustavy. Ceny přepravy plynu na rok 2021 byly stanoveny cenovými rozhodnutími ERÚ č. 4/2020 ze dne 4. června 2020 a č. 8/2020 ze dne 27. listopadu 2020, o regulovaných cenách souvisejících s dodávkou plynu.

### (c) Současné regulační období

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

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

Metodika regulace provozovatele přepravní soustavy je pro vnitrostátní přepravu plynu založena na stanovení stropu

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

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

V souladu s Nařízením Komise (EU) 2017/460 změnil Energetický regulační úřad způsob regulace výnosů provozovatele přepravní soustavy za tranzitní přepravu plynu. Z historického způsobu stanovení cen na základě benchmarkingu srovnatelných přepravních tras se od roku 2020 přešlo na nákladově orientovanou metodologii a stanovení přiměřeného zisku. Režim cenového stropu platný pro celé regulační období zůstává pro stanovení ceny za kapacitu u mezinárodní přepravy plynu zachován. Stanovení ceny, včetně její variabilní složky, se řídí platnou metodikou regulace a rozhodnutím ERÚ naplňujícím požadavky Nařízení Komise (EU) 2017/460, uveřejněným v Energetickém regulačním věstníku, č. 3/2019 ze dne 27. 5. 2019.

### (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 podmíněk 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 nere realizované 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 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 Skupina zavazuje dodat finanční aktiva. Všechny ostatní nákupy jsou vykázány v okamžiku uzavření smlouvy.

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

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

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

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno pomocí hierarchie reálných hodnot následovně (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 vstupními údaji pro tato aktiva a závazky, a to

bud' 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 přírážku pohyblivé sazby finančního nástroje nebo jiných proměnných, které nejsou přenastaveny na tržní hodnoty. Tyto prémie nebo diskonty se odpisují po celou předpokládanou dobu životnosti finančního nástroje.

Výpočet současné hodnoty zahrnuje veškeré poplatky placené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

#### d) Klasifikace finančních aktiv

Finanční aktiva jsou klasifikována do těchto kategorií:

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

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

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

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

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

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

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

Reálná hodnota různých derivátových nástrojů použitých pro zajišťovací účely je uvedena v 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 skutečně očekávaný zajištěný prodej). Zisky nebo ztráty vztahující se k efektivní části měnových úrokových swapů zajišťující měnové riziko jsou vykázány v zisku nebo ztrátě jako výnosy (v případě zajištění výnosů v cizí měně) nebo jako finanční náklady nebo finanční výnosy (v případě zajištění peněžního toku vztahujícímu se k emitovaným dluhopisům v cizí měně).

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

#### e) Klasifikace finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány do následujících kategorií:

- (a) závazky držené k obchodování včetně finančních derivátů a

- (b) jiné finanční závazky.

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

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

#### f) Prvotní vykazání finančních nástrojů

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

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

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

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

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

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

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

#### h) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

Na konci každého účetního období vedení zhodnotí, zda existuje indikátor snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení. Pokud takový indikátor existuje, vedení určí zpětně 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 vykazáno ve výkazu zisku nebo ztráty v příslušném období. Snížení hodnoty zaúčtované v předchozích účetních obdobích jsou případně zúčtovány v okamžiku změny

v odhadu použitým k výpočtu hodnoty z užívání aktiv nebo reálné hodnoty ponížené o náklady na prodej.

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

Tam, kde Skupina zachycuje do účetní hodnoty budov a zařízení pořizovací náklady na náhradu komponent, vyjme z rozvahy účetní hodnotu nahrazené komponenty bez ohledu na to, 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
Právo k užívání	6 – 70 let

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

#### j) Aktivace úrokových nákladů

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

Skupina aktivuje výpůjční náklady jako součást pořizovací ceny způsobilého aktiva, když (a) vynakládá výdaje za akti-

vum; (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 splacené 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 nevyhovitelná doba, po kterou má nájemce právo k užívání podkladového aktiva, společně s oběma následujícími obdobími a) období, na která se vztahuje opce na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté,

že nájemce tuto opci uplatní, a b) období, na která se vztahuje opce na ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci neuplatní.

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

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

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

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

#### l) Nehmotný majetek

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

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

Náklady spojené s vývojem jsou přímo spojeny s identifikovaným a jedinečným softwarem ovládaným Skupinou. Tyto náklady jsou vykazovány jako nehmotný majetek za předpokladu, že dílčí ekonomické přínosy jsou pravděpodobně vyšší než vynaložené náklady. Kapitalizované náklady zahrnují náklady na plat zaměstnanců vývojářského týmu, a pokud je

relevantní, i příslušné režijní náklady. Ostatní náklady spojené s programovým vybavením počítačů, například údržba, jsou účtovány v době jejich vzniku do nákladů.

#### m) Amortizace

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

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

#### n) Emisní povolenky

Na základě Evropského schématu Evropské komise pro obchodování s emisními povolenkami obdržela Skupina zdarma emisní povolenky. Schéma uděluje práva na roční bázi a jako protiplnění vyžaduje vrácení povolenek v hodnotě skutečných emisních hodnot. Rezerva je rozeznána pouze v případě, pokud skutečné emise překročí přidělené emisní povolenky. Přidělené emisní povolenky se vykazují v jejich pořizovací ceně, tj. v nulové hodnotě. Pokud jsou emisní povolenky koupeny od třetí strany, jsou oceňovány v jejich pořizovací hodnotě a je s nimi zacházeno jako s právem náhrady. Pokud jsou emisní povolenky 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 2021 a 31. prosinci 2020 Skupina nevykázala žádnou rezervu z titulu emisí plynů.

Výše emisních povolenek držených společnostmi v nulové hodnotě byla následující:

v tunách	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Emisní povolenky	11 702	0

#### o) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Nehmotná aktiva, která nejsou připravena k použití, nejsou předmětem amortizace a jsou testována každoročně na snížení hodnoty. Aktiva, která se odepisují a amortizují, jsou posuzována z hlediska snížení hodnoty kdykoli určité události

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

#### p) Dlouhodobá aktiva držena k prodeji

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

#### q) Daně

##### Daň z příjmů

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

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

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

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

##### Daň z přidané hodnoty

Daň 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. Závaz-

ky 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 vykazání. Zálohy na pořízení aktiv jsou převedeny do účetní hodnoty aktiva, jakmile Skupina získá kontrolu nad aktivem a je pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky spojené s aktivem poplynou do Skupiny. Ostatní zálohy a náklady příštích období jsou odepisovány do zisku nebo ztráty, pokud je přijato zboží nebo služby vztahující se k zálohám. Pokud existují nějaké náznaky, že aktiva, zboží nebo služby vztahující se k zálohám nebudou přijaty, účetní hodnota zálohy je snížena a toto snížení je zaznamenáno ve výkazu zisku nebo ztráty v daném účetním období.

#### w) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé

investice s dobou splatnosti tři měsíce a kratší od prvotního zachycení. Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vedeny v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby.

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

#### x) Podíly na zisku

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

#### y) Záloha na podíl na zisku

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

#### z) Zápůjčky a úvěry

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

Pro jejich prvotní vykazání jsou všechny bankovní úvěry, zápůjčky a vydané dluhopisy účtovány v jejich pořizovací ceně odpovídající reálné hodnotě 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 vykázaný 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 vyšší 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: zbývajících neodepsaného zůstatku a nejlepšího odhadu nákladů nutných pro vypořádání závazku na konci období.

#### ee) Povinnost vyřazování majetku

Přepavní soustava Skupiny je především postavena na pozemcích vlastněných třetími stranami. Stávající právní úprava vyžaduje, aby Společnost nesla náklady spojené s provozem a údržbou přepavní soustavy. Stávající česká legislativa týkající se životního prostředí a energetiky nestanovuje povin-

nost 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 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 službu na zákazníka, s výjimkou částek inkasovaných v zastoupení třetích stran. Protihodnota příslibená ve smlouvě se zákazníkem může zahrnovat pevné částky, proměnlivé částky nebo obojí.

Skupina poskytuje především přepravní služby: mezinárodní přepravu zemního plynu přes Českou republiku; vnitrostátní

přepravu zemního plynu partnerům na území České republiky. Doplňkové služby pro provozovatele plynárenských infrastruktur zahrnují zejména údržbu a dispečink.

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

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

leny, 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 mě-

nou společnosti NET4GAS, protože společnost BRAWA neprovozuje svou činnost zcela autonomně. Jde v podstatě spíše o rozšíření činnosti Skupiny.

#### Klasifikace smlouvy o přepravní kapacitě

Skupina uzavřela dlouhodobou smlouvu, jejíž platnost končí 1. ledna 2035, kterou poskytla většinu své kapacity plynovodu GAZELA na bázi „ship-or-pay“. Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná (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. Na projektu stále probíhají dokončovací práce, jejichž ukončení je plánováno na konec roku 2022.

Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu je založen, 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 zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti, s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady; jejíž provozní výsledky jsou pravidelně ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky (CODM) s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, a posuzovat jeho výkonnost, a pro niž jsou dostupné samostatné finanční údaje. Funkcí vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí je přidělovat prostředky provozním

segmentům Skupiny a posuzovat jejich výkonnost. Opakující se výnosy vyplývají ze smluv se zahraničními i tuzemskými zákazníky. Informace pro „vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí“ (jednatele Společnosti), kteří jsou odpovědní za přidělování zdrojů a hodnocení výkonnosti Skupiny, jsou připravovány pro celou Skupinu dohromady bez zvláštního strukturování. Vedení Skupiny pravidelně získává informace s rozdělením příjmů mezi příjmy z tranzitní přepravy a příjmy z vnitrostátní přepravy. Neexistuje žádný ukazatel ziskovosti, který by byl založený na stejné bázi. Veškeré ukazatele zisku používané jednatelem jsou založeny na zisku celé Skupiny jako takové. V důsledku toho vedení považuje pro účely vykazování podle segmentů celou Skupinu za jeden segment.

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

#### a) Aplikace nových standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2021

Rada pro mezinárodní účetní standardy (rada IASB) vydala tyto úpravy stávajících standardů, které přijala Evropská unie a jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2021:

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Dopad na výkazy Skupiny
Úpravy standardu IFRS 4 <i>Pojistné smlouvy</i>	Odložení data účinnosti IFRS 9	1. 1. 2021	Nevztahuje se na Skupinu
Úpravy standardů IFRS 9 <i>Finanční nástroje</i> , IAS 39 <i>Finanční nástroje: účtování a oceňování</i> , IFRS 7 <i>Finanční nástroje: zveřejňování</i> , IFRS 4 <i>Pojistné smlouvy</i> a IFRS 16 <i>Leasingy</i>	Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2	1. 1. 2021	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IFRS 16 <i>Leasingy</i>	Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 – prodloužení o 1 rok	1. 4. 2021	Nevztahuje se na Skupinu

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

K datu schválení této účetní závěrky Skupina neaplikovala následující nové standardy a úpravy stávajících standardů, které nebyly v EU účinné před 31. prosincem 2021.

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Přijato pro použití v EU?
IFRS 17 <i>Pojistné smlouvy</i> včetně úprav standardu IFRS 17	Nový standard a jeho úpravy	1. 1. 2023	Ano
Úpravy standardu IFRS 3 <i>Podnikové kombinace</i>	Odkaz na Koncepční rámec	1. 1. 2022	Ano
Úpravy standardů IFRS 10 <i>Konsolidovaná účetní závěrka</i> a IAS 28 <i>Investice do přidružených podniků a společných podniků</i>	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum účinnosti odloženo na neurčito radou IASB	Ne
Úpravy standardu IFRS 17 <i>Pojistné smlouvy</i>	První aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace	1. 1. 2023	Ne
Úpravy standardu IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé a odložení data účinnosti	1. 1. 2023	Ne
Úpravy standardu IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	Zveřejnění účetních pravidel	1. 1. 2023	Ne
Úpravy standardu IAS 8 <i>Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby</i>	Definice účetních odhadů	1. 1. 2023	Ne
Úpravy standardu IAS 12 <i>Daně ze zisku</i>	Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce	1. 1. 2023	Ne
Úpravy standardu IAS 16 <i>Pozemky, budovy a zařízení</i>	Příjmy před zamýšleným použitím	1. 1. 2022	Ano
Úpravy standardu IAS 37 <i>Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky</i>	Nevýhodné smlouvy – Náklady na splnění smlouvy	1. 1. 2022	Ano
<i>Zdokonalení IFRS (cyklus 2018–2020)</i>	Úpravy IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41	1. 1. 2022	Ano

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



## 6. Informace o segmentech

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

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

Tržby z hlavní činnosti se skládají z tržeb za tranzitní přepravu, vnitrostátní přepravu a ostatní. V roce 2021 tržby z tranzitní přepravy představovaly 76 %, tržby z vnitrostátní přepravy 17 % a ostatní tržby 7 % celkových tržeb z hlavní činnosti.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	2021	2020
Tržby	10 373	10 029
Ostatní provozní výnosy	78	80
Ostatní finanční výnosy	120	118
<b>Celkové výnosy segmentu</b>	<b>10 571</b>	<b>10 227</b>
Spotřebovaný materiál	445	350
Zaměstnanecké požitky	582	544
Odpisy	2 548	2 403
Služby a nájemné	428	358
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	-140	-
Kurzové rozdíly, netto	49	105
Ostatní provozní náklady	135	8
Daň z příjmů	901	997
Finanční náklady	1 831	1 218
Zisky spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení, ze zrušení opravné položky k odepsaným pohledávkám	-3	-
<b>Zisk segmentu za rok</b>	<b>3 795</b>	<b>4 244</b>
<b>Ostatní úplný výsledek segmentu</b>	<b>1 438</b>	<b>103</b>
<b>Úplný výsledek segmentu za rok</b>	<b>5 233</b>	<b>4 347</b>
<b>Investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8 a 9)</b>	<b>1 743</b>	<b>5 417</b>

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Celková aktiva vykazovaného segmentu</b>	<b>54 603</b>	<b>55 915</b>
<b>Celkové závazky vykazovaného segmentu</b>	<b>42 991</b>	<b>38 702</b>

### (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 2021 a 31. prosince 2020 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 (uživateli přepravní soustavy, kterou Skupina provozuje v České republice).

(mil. Kč)	2021	2020
Česká republika	1 532	1 888
Jiné členské státy EU	1 724	1 429
Nečlenské státy EU	7 117	6 712
<b>Celkové konsolidované tržby z hlavní činnosti</b>	<b>10 373</b>	<b>10 029</b>

Investiční výdaje jednotlivých zemí jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2021	2020
Česká republika	1 743	5 417
<b>Celkové konsolidované investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8 a 9)</b>	<b>1 743</b>	<b>5 417</b>

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

### (e) Hlavní zákazníci

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

(mil. Kč)	2021	2020
Zákazník 1*	7 845	7 359
Zákazník 2	1 036	1 247
<b>Celkové tržby od hlavních zákazníků</b>	<b>8 881</b>	<b>8 606</b>

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

Tržby se skládají pouze z tržeb z hlavní činnosti.

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

## 7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami

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

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

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

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2021 následující:

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

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

(mil. Kč)	Dceřiné společnosti nejvyšších mateřských společností společných podniků	Bezprostřední mateřská společnost
<b>Zápůjčky (poznámka 17)</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	57

Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2020 následující:

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

Dne 31. prosince 2021 a 2020 neměla Skupina žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Mzdy	78	4	78	6
– Krátkodobé odměny	19	14	19	22
<i>Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Dlouhodobé odměny	20	34	23	33
– Definované příspěvky	8	3	6	5
<b>Celkem</b>	<b>125</b>	<b>55</b>	<b>126</b>	<b>66</b>

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

## 8. Pozemky, budovy a zařízení

Pohyby v účetní hodnotě dlouhodobého hmotného majetku byly následující:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy a stavby	Budovy a stavby – právo k užívání	Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	Samostatné hmotné movité věci – právo k užívání	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena k 31. prosinci 2019	282	64 932	192	8 131	68	5 849	79 454
Oprávký	0	-24 138	-20	-5 250	-21	0	-29 429
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>282</b>	<b>40 794</b>	<b>172</b>	<b>2 881</b>	<b>47</b>	<b>5 849</b>	<b>50 025</b>
<b>Pořizovací cena</b>							
Přírůstky	0	0	6	0	5	5 363	5 374
Aktivované úrokové náklady	0	6	0	3	0	7	16
Přeúčtování	2	9 594	0	827	0	-10 423	0
Úbytky	0	0	0	-26	0	0	-26
<b>Oprávký:</b>							
K úbytkům	0	0	0	26	0	0	26
Odpisy	0	-1 829	-22	-487	-23	0	-2 361
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>284</b>	<b>48 565</b>	<b>156</b>	<b>3 224</b>	<b>29</b>	<b>796</b>	<b>53 054</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2020	284	74 532	198	8 935	73	796	84 818
Oprávký	0	-25 967	-42	-5 711	-44	0	-31 764
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>284</b>	<b>48 565</b>	<b>156</b>	<b>3 224</b>	<b>29</b>	<b>796</b>	<b>53 054</b>
<b>Pořizovací cena</b>							
Přírůstky	0	0	0	0	21	1 686	1 707
Aktivované úrokové náklady	0	1	0	0	0	5	6
Přeúčtování	24	549	0	402	0	-975	0
Úbytky	0	0	0	-33	-11	0	-44
<b>Oprávký:</b>							
K úbytkům	0	0	0	33	11	0	44
Odpisy	0	-1 972	-21	-503	-23	0	-2 519
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>308</b>	<b>47 143</b>	<b>135</b>	<b>3 123</b>	<b>27</b>	<b>1 512</b>	<b>52 248</b>
<b>Pořizovací cena k 31. prosinci 2021</b>	<b>308</b>	<b>75 082</b>	<b>198</b>	<b>9 304</b>	<b>83</b>	<b>1 512</b>	<b>86 485</b>
<b>Oprávký</b>	<b>0</b>	<b>-27 939</b>	<b>-63</b>	<b>-6 181</b>	<b>-56</b>	<b>0</b>	<b>-34 238</b>

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

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

Míra aktivace použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci je tvořena váženou úrokovou sazbou platnou pro všeobecné zápůjčky účetní jednotky, v roce 2021 činila 2,56 % (2020: 3,05 %). Pokles úrokové sazby je způsoben zúžením portfolia projektů, pro které Společnost kapitalizuje úroky.

Skupina v roce 2021 pořídila dlouhodobý hmotný majetek celkem v hodnotě 1 712 mil. Kč (v roce 2020 to bylo 5 389 mil. Kč).

Celkem bylo uvedeno do provozu 975 mil. Kč, z toho 520 mil. Kč (v roce 2020 to bylo 9 707 mil. Kč) na projekt Capacity4Gas a 475 mil. Kč na ostatní projekty.

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2021 činí celkem 1 512 mil. Kč a zahrnuje zejména projekt výstavby plynovodu v rámci projektu Moravia Capacity Extension, a to ve výši 1 134 mil. Kč. Po dokončení bude majetek převeden do položky „Budovy a stavby“.

## 9. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	Software	Nehmotné výsledky vývoje	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>27</b>	<b>88</b>
<b>Přírůstky v pořizovací ceně:</b>					
Přírůstky	0	0	0	28	28
Přeúčtování	26	0	0	-26	0
Úbytky v pořizovací ceně	-4	-1	0	0	-5
<b>Odpisy:</b>					
Odpisy k úbytkům	3	1	0	0	4
Odpisy	-41	0	-2	0	-43
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>72</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2020	540	51	27	29	647
Oprávký k 31. prosinci 2020	-498	-51	-26	0	-575
<b>Přírůstky v pořizovací ceně:</b>					
Přírůstky	0	0	0	30	30
Přeúčtování	13	0	0	-13	0
Úbytky v pořizovací ceně	-7	0	0	0	-7
<b>Odpisy:</b>					
Odpisy k úbytkům	7	0	0	0	7
Odpisy	-28	0	-1	0	-29
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>46</b>	<b>73</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2021	546	51	26	46	669
Oprávký k 31. prosinci 2021	-519	-51	-26	0	-596

Skupina v roce 2021 provedla investice do dlouhodobého nehmotného majetku (přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v pořizovací ceně) ve výši 30 mil. Kč (v roce 2020: 28 mil. Kč).

## 10. Ostatní dlouhodobá aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	139	136
<b>Ostatní dlouhodobá aktiva celkem</b>	<b>139</b>	<b>136</b>

## 11. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Materiál	155	131
<b>Zásoby celkem</b>	<b>155</b>	<b>131</b>

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu.

Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2021 a 2020.

## 12. Zápůjčky spřízněným osobám

Žádné půjčky spřízněným osobám v roce 2021 a 2020.

## 13. Obchodní a jiné pohledávky

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2021 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2020 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– Mezi A- a BBB-*	290	135
– Bez externího ratingu	47	45
<b>Před splatností celkem</b>	<b>337</b>	<b>180</b>
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
– méně než 30 dní po splatnosti	54	13
– mezi 30 – 60 dní po splatnosti	0	0
– 60 a více dní po splatnosti	0	1
<b>Po splatnosti celkem</b>	<b>54</b>	<b>14</b>
<i>Individuálně znehodnocené (brutto)</i>		
– 360 a více dní po splatnosti	0	1
<b>Individuálně znehodnocené celkem</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Opravné položky</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>
<b>Obchodní a jiné pohledávky **</b>	<b>391</b>	<b>194</b>

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

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

## 14. Jiná nefinanční aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávka z daně z přidané hodnoty	15	13
Náklady příštích období – služby	23	42
<b>Jiná nefinanční aktiva celkem</b>	<b>38</b>	<b>55</b>

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

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Jiná finanční aktiva Směnky	1 053	0
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	299	2 226
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty, jiná finanční aktiva celkem</b>	<b>1 352</b>	<b>2 226</b>

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<i>Neznehodnocené, před splatností</i>		
– hodnocené A+ až A-	1 352	2 214
– hodnocené BBB+ až BBB-	0	12
<b>Celkem</b>	<b>1 352</b>	<b>2 226</b>

## 16. Vlastní kapitál

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

Schválené a vyplacené podíly na zisku:

(mil. Kč)	2021	2020
<b>Podíly na zisku splatné k 1. lednu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Schválené a vyplacené podíly na zisku v průběhu roku*	1 084	1 666
<b>Podíly na zisku splatné k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Výplata záloh na podíl na zisku v průběhu roku:

(mil. Kč)	2021	2020
Vyplacené zálohy na podíl na zisku*	2 900	3 169
<b>Vyplacené zálohy na podíl na zisku celkem</b>	<b>2 900</b>	<b>3 169</b>

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

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

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

(mil. Kč)	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Ostatní fondy celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>9 066</b>	<b>-179</b>	<b>8 887</b>
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
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>13 467</b>	<b>-76</b>	<b>13 391</b>
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	–	1 775	1 775
Oceňovací rozdíly – výnosy	–	-676	-676
Oceňovací rozdíly – náklady	–	2	2
Odložená daň	–	337	337
Příplatky mimo základní kapitál	3 981	–	3 981
Úbytky mimo základní kapitál	-10 831	–	-10 831
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>6 617</b>	<b>1 362</b>	<b>7 979</b>

*Příplatky mimo základní kapitál*

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

Příplatky mimo základní kapitál a jejich úbytky

Měsíc/Rok	(mil. Kč)	Komentář k vypořádání
Únor 2020	955	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Červen 2020	3 446	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
<b>Celkový přírůstek v roce 2020</b>	<b>4 401</b>	
Leden 2021	590	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Březen 2021	-6 916	Odchozí platba** – Rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
Červenec 2021	-3 415	Odchozí platba*** – Rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
Červenec 2021	3 391	Příchozí platba**** – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Prosinec 2021	-500	Odchozí platba***** – Rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
<b>Celkový přírůstek v roce 2021</b>	<b>-6 850</b>	

\* 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 26. 3. 2021.

\*\*\* Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o. ze dne 18. 6. 2021.

\*\*\*\* Pro účely financování projektu Moravia Capacity Extension project 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 14. 12. 2021.

#### 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 2021	31. prosince 2020
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cashpooling NET4GAS Holdings)	63	56
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28. července 2028)	63	0
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	0	4 437
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	0	7 945
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)*	30	30
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014*	55	57
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015*	14	15
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2028)*	30	0
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2031)*	171	0
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28. července 2028)	14 430	7 045
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	2 636	2 633
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	3 964	4 182
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 241	1 309
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2028)	4 085	0
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2031)	6 874	0
<b>Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>426</b>	<b>12 540</b>
<b>Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>33 230</b>	<b>15 169</b>
<b>Zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>33 656</b>	<b>27 709</b>

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

#### Bankovní úvěry a dluhopisy

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

V roce 2021 Skupina vydala dluhopisy v Kč v celkovém objemu 10 998 mil. Kč. Úpis se skládal ze dvou tranší dluhopisů, a to sedmileté tranše v celkovém objemu 4 098 mil. Kč splatné 28. ledna 2028 s pololetní kuponovou platbou ve výši 6M PRIBOR plus 0,95 % a desetileté tranše v celkovém objemu 6 900 mil. Kč splatné 28. ledna 2031 s fixním ročním kuponem ve výši 2,745 %.

V roce 2021 Skupina načerpala komitovanou úvěrovou linku v objemu 7 400 mil. Kč se splatností 28. července 2028. Úroková míra úvěrové linky o objemu 7 400 mil. Kč byla v roce 2020 zajištěna uzavřením korunového úrokového swapu.

V roce 2021 Skupina uzavřela nový měnový úrokový swap v objemu 100 mil. USD a částečně tak zajistila úrokovou míru u úvěrové linky o objemu 7 074 mil. Kč se splatností 24. května 2025.

Dále má Skupina revolvingovou úvěrovou linku ve výši odpovídající 80 mil. EUR (1 988,8 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2021). Dále má Skupina linku na kontokorentní úvěr až do výše 20 mil. EUR (497,2 mil. Kč, směnný kurz české národní banky k 31. prosinci 2021). Obě úvěrové linky mohou být uplatněny v Kč nebo EUR. Během roku 2021 byl kontokorentní úvěr čerpán a k datu 31. prosince 2021 (31. prosince 2020) byla linka splacena. Revolvingový úvěr byl během roku 2021 čerpán k datu 31. prosince 2021 a k datu 31. prosince 2020 nebyl čerpán.

Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2021 různými podíly sedm bank (sedm bank k 31. prosinci 2020).

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:

	(mil. Kč)				
	Nominální hodnota vydání	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Bond EUR, sériové číslo 1, ISIN XS1090450047**	300 000 000 EUR	28. 7. 2021	Vždy 28. 7. zpětně	0	7 944
Bond EUR, sériové číslo 2, ISIN XS 1090449627**	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	4 019	4 239
Bond Kč, sériové číslo 3, ISIN XS1090620730*	4 354 300 000 Kč	28. 1. 2021	Vždy 28. 1. zpětně	0	4 437
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS 1172113638**	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 255	1 324
Bond Kč, domácí, sériové číslo 5, ISIN CZ0003519472*	2 643 000 000 Kč	17. 7. 2025	Vždy 17. 7. zpětně	2 666	2 663
Bond Kč, domácí, sériové číslo 6, ISIN CZ0003529786*	4 098 000 000 Kč	28. 1. 2028	Vždy 28. 1./28. 7. zpětně	4 115	0
Bond Kč, domácí, sériové číslo 7, ISIN CZ0003529794*	6 900 000 000 Kč	28. 1. 2031	Vždy 28. 1./28. 7. zpětně	7 045	0
<b>Dluhopisy celkem</b>				<b>19 100</b>	<b>20 607</b>

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

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

Kupónové sazby výše uvedených dluhopisů se pohybují v rozmezí 2,745 % – 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 dluhopisy, sériové číslo 5 – 7).

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 (dluhopisy se sériovým číslem 5) a 28. ledna 2021 (dluhopisy se sériovým číslem 6 – 7) přijat k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

Reálná hodnota zápůjček a úvěrů je uvedena v 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 2021	35	111	32	178
Bez budoucích finančních nákladů	4	9	1	14
<b>Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2021</b>	<b>31</b>	<b>102</b>	<b>31</b>	<b>164</b>
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2020	44	111	57	212
Bez budoucích finančních nákladů	5	12	2	19
<b>Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2020</b>	<b>39</b>	<b>99</b>	<b>55</b>	<b>193</b>

Celkové úrokové náklady na závazky z leasingu IFRS 16:53(b) činily v účetním období 2021 5 mil. Kč (6 mil. Kč v 2020).

Náklady na leasingy aktiv s nízkou hodnotou IFRS 16:53(d) činily v účetním období 2021 1 mil. Kč (0,9 mil. Kč v 2020).

Náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám IFRS 16:53(e) činily v účetním období 2021 2 mil. Kč (2 mil. Kč v 2020).

Celkové výdaje Skupiny na leasingy IFRS 16:53(g) v roce 2021 činily 50 mil Kč (48 mil. Kč v 2020).

## 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 2021	31. prosince 2020
Dotace	1	3

V roce 2021 Skupina vrátila dotaci ve výši 2 mil. Kč. V roce 2020 Skupina neobdržela žádnou státní dotaci.

## 20. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z příjmů zaměstnanci	4	7
Sociální a zdravotní pojištění	16	16
Daň z přidané hodnoty	8	9
<b>Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>28</b>	<b>32</b>

## 21. Rezervy na závazky

Pohyby rezerv:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Přírůsteky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	10	0	1	0
Rozpuštění rezervy	-1	0	0	0
Částka rezervy čerpaná v daném roce	0	0	0	0
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

## 22. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	484	908
Obchodní závazky – ostatní	109	102
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	297	727
Dohadné položky – ostatní	100	38
Přijaté zálohy od odběratelů	81	110
Ostatní finanční závazky	1	9
<b>Finanční závazky v rámci obchodních a jiných závazků celkem – krátkodobé</b>	<b>1 072</b>	<b>1 894</b>
Jiné závazky	15	30
<b>Finanční závazky v rámci jiných závazků celkem – dlouhodobé</b>	<b>15</b>	<b>30</b>

## 23. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zaměstnanecké požitky		
– Platy a odměny*	128	154
– Definované závazky – pro odchod do důchodu	10	15
– Nevyčerpaná dovolená	13	15
– Nevyčerpané volnočasové benefity	5	0
Jiné nefinanční závazky**	400	448
<b>Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>556</b>	<b>632</b>

\* Platy a odměny v roce 2021 obsahují dohady na mimořádné odměny ve výši 34 mil. Kč (84 mil. Kč v roce 2020).

\*\* Jiné nefinanční závazky zahrnují přijaté zálohy na budoucí objednanou přepravu plynu a související služby.

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
– Zaměstnanecké požitky – ostatní dlouhodobé požitky	126	102
– Přijaté platby z dotací (poznámka 19)	1	3
<b>Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – dlouhodobé</b>	<b>127</b>	<b>105</b>

## 24. Náklady

(mil. Kč)	2021	2020
Spotřeba materiálu a energie*	445	350
<i>Mzdové náklady</i>	361	363
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	221	181
Zaměstnanecké požitky**	582	544
Odpisy	2 548	2 403
<i>Opravy a údržba</i>	183	131
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	91	98
<i>Poradenské služby</i>	69	38
<i>Nájemné</i>	23	22
<i>Marketing</i>	20	20
<i>Ostatní služby</i>	42	49
Nakoupené služby a nájemné	428	358
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	-140	-
Kurzové rozdíly, netto	49	105
Ostatní náklady	135	8
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>4 047</b>	<b>3 768</b>

\* Představuje především spotřebu zemního plynu.

\*\* Vyjma nákladů aktivovaných jako součást pořízení investičního majetku (2021: 133 mil. Kč, 2020: 161 mil. Kč).

## 25. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2021	2020
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:</b>		
■ Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	11	8
■ Kurzové rozdíly	109	110
<b>Finanční výnosy rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>120</b>	<b>118</b>



## 26. Finanční náklady

(mil. Kč)	2021	2020
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:</b>		
■ Úrokové náklady – leasing	5	5
■ Úrokové náklady – ostatní	780	644
<b>Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:</b>		
■ Finanční náklady – rozpuštění zajišťovací rezervy vykázané ve vlastním kapitálu*	2	124
■ Finanční náklady – zajišťovací činnosti	975	274
■ Ostatní finanční náklady	69	171
<b>Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>1 831</b>	<b>1 218</b>

\* V květnu 2017 byl splacen bankovní úvěr USD (zajišťovací nástroj), zajišťovací rezerva vykázaná ve vlastním kapitálu zůstala ve vlastním kapitálu a bude účtována postupně do Finančních nákladů (na základě testu efektivitivy 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)	2021	2020
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku	2	7
Splatný daňový náklad	859	955
Odložený daňový náklad / výnos	40	35
<b>Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty</b>	<b>901</b>	<b>997</b>

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

V roce 2021 a 2020 se na většinu příjmů Skupiny vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2021	2020
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 696</b>	<b>5 241</b>
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	892	996
Neodčitatelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Daňově neuznatelné náklady	7	-6
Rozdíly předchozích období	2	7
<b>Daňový náklad celkem</b>	<b>901</b>	<b>997</b>

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

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

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

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 6 954 mil. Kč (2020: 6 577 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období. Daňové dopady pohybu přechodných rozdílů k 31. prosinci 2020:

(mil. Kč)	1. ledna 2020	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2020
<b>Daňový dopad na odčitatelné / zdanitelné přechodné rozdíly</b>				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-6 609	-36	0	-6 645
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	50	1	0	51
Zajištění peněžních toků	42	0	-25	17
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / závazek</b>	<b>-6 517</b>	<b>-35</b>	<b>-25</b>	<b>-6 577</b>

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

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

(mil. Kč)	31. prosince 2021			31. prosince 2020		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	1 681	-319	1 362	-93	17	-76
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období</b>	<b>1 681</b>	<b>-319</b>	<b>1 362</b>	<b>-93</b>	<b>17</b>	<b>-76</b>

## 28. Potenciální a budoucí závazky

**Investiční závazky.** K 31. prosinci 2021 má Skupina smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 782 mil. Kč (31. prosince 2020: 1 634 mil. Kč). Závazky souvisejí převážně s projektem Moravia Capacity Extension.

**Záruky.** Skupina nezaznamenala žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2021 a 2020.

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

**Dodržování smluvních podmínek.** Skupina musí splnit určité kvalitativní podmínky týkající se splácení půjček. Nedodržení těchto podmínek může mít za následek okamžitou splatnost dluhu. Skupina byla v souladu se smluvními podmínkami 31. prosince 2021 a 31. prosince 2020.

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 2021 a 2020.

## 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 2021 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 2021 dosahovala výše 0 mil. Kč, (k 31. prosinci 2020: 2 157 mil. Kč).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků dosahoval výše 1 362 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 76 mil. Kč).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků u zajišťovacích vztahů, na které se již neaplikuje zajišťovací účetnictví, dosahoval výše 1 025 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 24 mil. Kč).
- Zisky ze zajištění vykázané v účetním období do ostatního úplného výsledku dosahovaly výše 1 775 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: ztráty ze zajištění ve výši 128 mil. Kč).
- Neefektivnost zajištění vykázaná do zisku nebo ztráty dosáhla výše 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 0 mil. Kč).

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

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

(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*
<b>Měnové úrokové swapy a úrokový swap v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
EUR/USD swap				
- USD závazek z vypořádání (-)	0	-6 229	0	-5 673
- EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	5 542	0	5 082
EUR/Kč swap				
- Kč závazek z vypořádání (-)	0	-39	0	-1 542
- EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	37	0	1 541
Kč úrokový swap				
- Kč závazek z vypořádání (-)	0	-16	0	-226
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	0	-6 229	0	-5 673
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	5 579	0	6 623
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	0	-55	0	-1 768
<b>Čistá reálná hodnota měnových úrokových a úrokových swapů</b>	<b>0</b>	<b>-705</b>	<b>0</b>	<b>-818</b>

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

Skupina měla k 31. prosinci 2021 nerealizovaný závazek z měnových swapů.

(mil. Kč)	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
	<b>Měnové forwardy a swapy v reálných hodnotách za účetní období:</b>			
- USD pohledávka z vypořádání (+)	0	0	0	1 925
- USD závazek z vypořádání (-)	0	-439	0	0
- EUR závazek z vypořádání (-)	0	0	0	-1 930
- Kč pohledávka z vypořádání (+)	0	427	0	0
<b>Čistá reálná hodnota měnových forwardů a swapů – krátkodobá</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>

Měnové úrokové swapy a měnové forwardy uzavřené Skupinou jsou obvykle obchodovány na „over-the-counter“ trhu s profesionálními finančními institucemi na základě standardních smluvních podmínek. Výše uvedené finanční nástroje mají potenciálně příznivé (aktiva) či nepříznivé (závazky) podmínky v důsledku výkyvů měnových kurzů, úrokových sazeb nebo dalších proměnných souvisejících s danými podmínkami. Souhrnné reálné hodnoty derivátových finančních aktiv a závazků mohou v průběhu času významně kolísat.

#### Měnové úrokové swapy

Nominální hodnota jistiny nesplacených měnových úrokových swapů byla k 31. prosinci 2021 210 mil. EUR / 315 mil. USD / 3 477 mil. Kč (2020: 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 2021 se pevné úrokové sazby pohybují od 1,652 % do 5,23 % p.a. (k 31. prosinci 2020: 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).

V roce 2021 Skupina uzavřela měnový úrokový swap s počátkem zajištění 22. července 2021 a koncem zajištění 26. května 2025 s nominální hodnotou 100 mil. USD. Derivát je definován jako výměna úrokových plateb s plovoucí úrokovou sazbou za platby s pevnou úrokovou sazbou, kdy plovoucí úroková sazba je 6M PRIBOR a pevná úroková sazba je sazba 1,652 % p. a. Měnový úrokový swap je součástí zajištění úrokového rizika (poznámka 30 – 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 úrovně podstupovaného úvěrového rizika tím, že limituje množství přijatelného rizika ve vztahu k protistranám. Limity úvěrového rizika jsou schvalovány vedením Skupiny. Rizika jsou průběžně sledována a alespoň jednou měsíčně přezkoumávána. Skupina je vystavena riziku úvěrové koncentrace s ohledem na pohledávky finančních institucí.

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

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

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

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

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

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

Započtení měnových pozic je použito tam, kde je to možné. Otevřené pozice jsou řízeny nákupem či prodejem příslušné měny prostřednictvím uzavření krátkodobého forwardového nebo swapového kontraktu. Skupina evidovala otevřené pozice z měnových swapů a žádnou z měnového forwardu k 31. prosinci 2021. K 31. prosinci 2020 skupina evidovala otevřené pozice z měnového swapu a žádnou z měnového forwardu.

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

(mil. Kč)	31. prosince 2021					31. prosince 2020				
	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	86	0	0	6 915	-6 829	237	0	0	10 347	-10 110
EUR	182	5 274	5 221	0	129	1 745	13 508	10 760	0	-1 003
<b>Celková expozice vůči měnovému riziku</b>	<b>268</b>	<b>5 274</b>	<b>5 221</b>	<b>6 915</b>	<b>-6 700</b>	<b>1 982</b>	<b>13 508</b>	<b>10 760</b>	<b>10 347</b>	<b>-11 113</b>
Kč	1 486	29 787	2 080	1 397	-27 618	439	16 428	0	1 397	-17 386
<b>Celkem</b>	<b>1 754</b>	<b>35 061</b>	<b>7 301</b>	<b>8 312</b>	<b>-34 318</b>	<b>2 421</b>	<b>29 936</b>	<b>10 760</b>	<b>11 744</b>	<b>-28 499</b>

K 31. prosinci 2021 a 2020 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 2021 a 2020. 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 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 2021 a 2020 nedošlo k žádné neefektivnosti z peněžních toků.

V roce 2015 představila Skupina třetí zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroje jsou reprezentovány měnovým úrokovým swapem EUR/Kč (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 2021 a 2020 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

V roce 2021 představila Skupina nové zajištění peněžních toků. Zajišťovacím nástrojem v tomto vztahu je komitovaná úvěrová linka splatná v roce 2025 a měnový úrokový swap USD/Kč (poznámka 18, poznámka 31). Jako zajištěná položka jsou identifikovány smluvní nebo vysoce pravděpodobné budoucí příjmy z přepravy zemního plynu v cizí měně (USD), které Skupina očekává na měsíční bázi až do roku 2034. Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích nástrojů vykázané jako zajišťovací rezerva ve vlastním kapitálu budou rozpouštěny do finančních nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty až do data splatnosti zajišťované položky a do tržeb až do roku 2034, což je po datu splatnosti zajišťovacích nástrojů (poznámka 18, poznámka 31). V roce 2021 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků. Níže uvedená tabulka analyzuje objem zajištěných peněžních toků, které byly označeny jako zajištěné položky:

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

(mil. Kč)	Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	5–10 let	Více než 10 let	Celkem
<b>31. prosince 2020</b>						
<b>Expozice vůči měnovému riziku:</b>						
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	0	0	0	0	419
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-37	-73	-73	-1 349	0	-1 532
<b>CELKEM</b>	<b>1 139</b>	<b>1 708</b>	<b>1 770</b>	<b>3 947</b>	<b>5 022</b>	<b>13 586</b>

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2021 představovala pokles tržeb o 109 mil. Kč (2020: pokles tržeb o 110 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních nákladů během roku 2021 zvýšila finanční náklady o 2 mil. Kč (v roce 2020 se zvýšily finanční náklady o 124 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 2021		31. prosince 2020	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10 %	9	-792	24	-1 190
Oslabení USD o 10 %	-9	792	-24	1 190
Posílení EUR o 10 %	10	614	-62	105
Oslabení EUR o 10 %	-10	-614	62	-105

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 2021 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 2021 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
<b>31. prosince 2021</b>					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	299	0	0	0	299
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	1 053	0	0	0	1 053
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-4 250	-4 871	0	0	-9 121
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	-174	-106	-10 029	-14 226	-24 535
Finanční závazky – úrokové zajištění*	0	0	0	0	0
<b>Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2021</b>	<b>-3 072</b>	<b>-4 977</b>	<b>-10 029</b>	<b>-14 226</b>	<b>-32 304</b>
<b>31. prosince 2020</b>					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	2 226	0	0	0	2 226
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	0	0	0
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 102	0	0	0	-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*	0	7 400	0	-7 400	0
<b>Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2020</b>	<b>-9 319</b>	<b>-543</b>	<b>-2 663</b>	<b>-12 958</b>	<b>-25 483</b>

\*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:

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

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

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 2021 a 31. prosinci 2020 je charakteristická pro expozici během roku, počínaje červencem 2014.

Skupina sleduje úrokové sazby pro finanční nástroje. Tabulka níže shrnuje efektivní úrokové sazby na konci příslušného účetního období na základě informací předkládaných vedením. Nárůst efektivních úrokových sazeb na Kč je způsoben růstem Kč sazeb v roce 2021.

v % p.a.	31. prosince 2021			31. prosince 2020		
	Kč	USD	Euro	Kč	USD	Euro
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,11	0,00	0,00	0,46	0,12	0,00
Zápůjčky spřízněným osobám	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>Závazky</b>						
Zápůjčky	3,12	n/a	3,43	2,10	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 2021 a 2020 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 2021 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Závazky</b>					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (poznámka 17)	336	916	19 057	19 947	40 256
Obchodní a jiné závazky (poznámka 22)	1 072	0	15	0	1 087
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 29)					
- příjmy	-40	-510	-9 335	-372	-10 257
- výdaje	32	419	10 060	219	10 730
<b>Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb</b>	<b>1 400</b>	<b>825</b>	<b>19 797</b>	<b>19 794</b>	<b>41 816</b>

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
<b>Závazky</b>					
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	0	30	0	1 924
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 29)					
- příjmy	0	-5 564	-735	-5 695	-11 994
- výdaje	0	6 272	1 132	6 278	13 682
<b>Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb</b>	<b>6 422</b>	<b>9 092</b>	<b>11 571</b>	<b>6 278</b>	<b>33 363</b>

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky a k 31. prosinci 2021 jde o čistý krátkodobý závazek 114 mil. Kč (31. prosince 2020: čistý krátkodobý závazek činil 13 195 mil. Kč).

Platby v souvislosti s brutto vypořádáním měnových swapů budou doprovázeny souvisejícími peněžními příjmy, které jsou vykázány v jejich současné hodnotě v 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 2021	31. prosince 2020
Vlastní kapitál	11 612	17 213
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	33 594	27 653
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	63	56
<b>Celkem</b>	<b>45 269</b>	<b>44 922</b>

Skupina splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2021 a 2020.

### 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 2021 a 2020 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 2021:

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

Popis oceňovací techniky a popis vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou v úrovni oceňování 2 k 31. prosinci 2020:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
<b>Derivátové finanční nástroje</b>			
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
<b>Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2</b>	<b>-1 528</b>		

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2021	2020
<b>Počáteční zůstatek</b>	<b>-1 528</b>	<b>-1 956</b>
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	0	0
Vypořádání kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	5	0
Změna v nerealizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	1 332	428
<b>Konečný zůstatek</b>	<b>-191</b>	<b>-1 528</b>

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

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepřeceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020.

**(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 2021			Účetní hodnota	31. prosince 2020			Účetní hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
<b>AKTIVA</b>								
<i>Ostatní finanční aktiva</i>								
- Zápůjčky spřízněným osobám	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>CELKOVÁ AKTIVA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
<i>Zápůjčky</i>								
- Zápůjčky od spřízněných osob	63	0	0	63	56	0	0	56
- Bankovní úvěry	0	0	14 519	14 493	0	0	7 075	7 045
- Dluhopisy	4 470	14 119	0	19 100	19 918	0	1 445	20 608
<b>CELKOVÉ ZÁVAZKY</b>	<b>4 533</b>	<b>14 119</b>	<b>14 519</b>	<b>33 656</b>	<b>19 974</b>	<b>0</b>	<b>8 520</b>	<b>27 709</b>

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

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

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

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

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

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

**33. Následné události**

**Konflikt na Ukrajině**

Vedení společnosti si je vědomo současné situace na Ukrajině a pečlivě ji sleduje a vyhodnocuje potenciaální dopady, které nemají významný vliv na účetní závěrku za rok 2021 a na předpoklad nepřetržitého trvání podniku v roce 2022.

Dne 26. února 2022 oznámily EU, Spojené království, USA a Kanada nové sankce proti Rusku. Jedním z představených opatření je vyloučení vybraných ruských bank ze systému SWIFT, což by je omezilo v provádění přeshraničních převodů peněz. Zdá se však, že úřady v USA, Evropě a Spojeném království se shodují na tom, že negativní dopad na energetické transakce by měl být minimalizován. Nelze však vyloučit, že v uvedené situaci dojde k dalšímu vývoji, který následně může mít významný vliv na finanční podmínky, finanční výsledky, peněžní toky a aktiva společnosti.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

2. března 2022

Andreas Rau  
jednatel

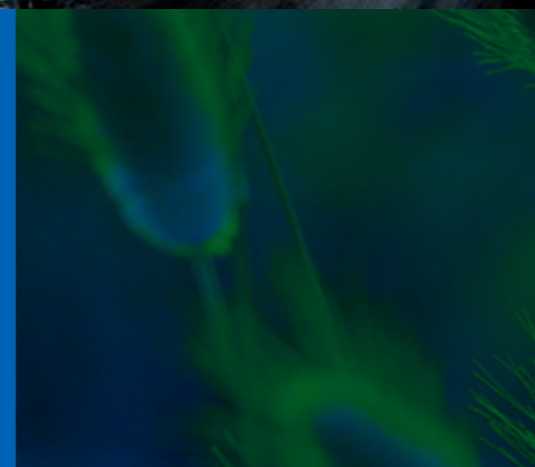
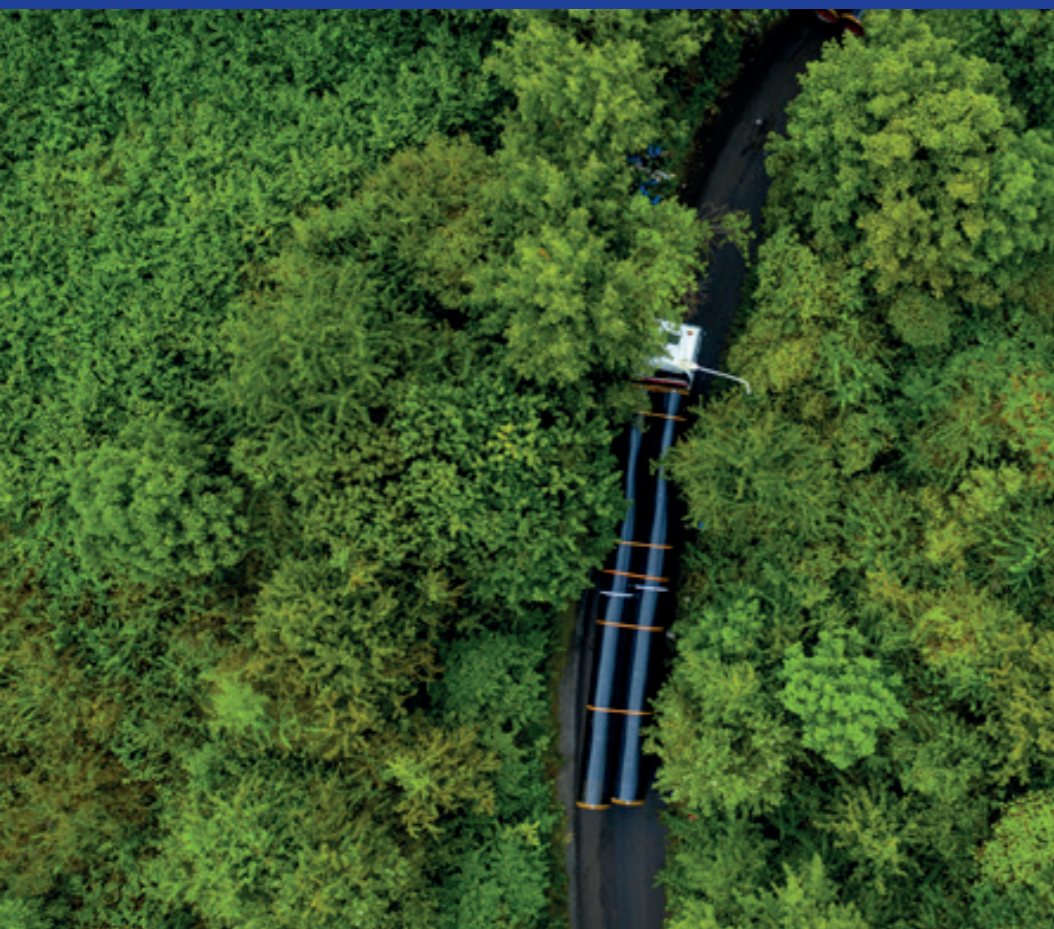
Radek Benčík  
jednatel

Václav Hrach  
jednatel

Valná hromada schválila konsolidovanou účetní závěrku ke zveřejnění dne 1. dubna 2022.



# 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 2021

### Obsah

Rozvaha	100
Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	102
Přehled změn vlastního kapitálu	103
Výkaz peněžních toků	104
1. NET4GAS, s.r.o. a její předmět činnosti – základní informace	106
2. Prostředí, ve kterém Společnost podniká	107
3. Přehled významných účetních postupů	108
4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	118
5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	120
6. Informace o segmentech	122
7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	124
8. Pozemky, budovy a zařízení	127
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	128
10. Investice v dceřiné společnosti	129
11. Ostatní dlouhodobá aktiva	130
12. Zásoby	130
13. Zápůjčky spřízněným osobám	130
14. Obchodní a jiné pohledávky	131
15. Jiná nefinanční aktiva	131
16. Peníze a peněžní ekvivalenty	132
17. Vlastní kapitál	132

98

99

18. Zápůjčky a úvěry	134
19. Závazek z leasingu	137
20. Vládní a jiné dotace	137
21. Ostatní daňové závazky	138
22. Rezervy	138
23. Obchodní a jiné závazky	138
24. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky	139
25. Náklady	140
26. Ostatní provozní výnosy	140
27. Finanční výnosy	141
28. Finanční náklady	141
29. Daň z příjmů	141
30. Potenciální a budoucí závazky	143
31. Finanční deriváty	144
32. Řízení finančních rizik	147
33. Řízení kapitálu	154
34. Reálná hodnota finančních nástrojů	155
35. Následné události	158

**NET4GAS, s.r.o.**  
**Rozvaha k 31. prosinci 2021**

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>AKTIVA</b>			
<b>DLOUHODOBÁ AKTIVA</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	8	52 234	53 169
Nehmotný majetek	9	73	72
Investice v dceřině společnosti	10	5 972	6 157
Finanční deriváty	31	684	0
Ostatní dlouhodobá aktiva	11	139	136
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>59 102</b>	<b>59 534</b>
<b>KRÁTKODOBÁ AKTIVA</b>			
Zásoby	12	155	131
Obchodní a jiné pohledávky	14	402	194
Finanční deriváty	31	208	0
Zálohy na daň z příjmů	29	0	41
Jiná nefinanční aktiva	15	38	55
Jiná finanční aktiva	16	1 053	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	299	2 225
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>2 155</b>	<b>2 646</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>61 257</b>	<b>62 180</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	17	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	17	6 617	13 467
Zajištění peněžních toků	17	1 362	-76
Záloha na dividendu	17	-2 900	-3 169
Zisk daného roku		3 757	4 253
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>11 586</b>	<b>17 225</b>

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

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY</b>			
Jiné závazky	23	15	30
Zápůjčky a úvěry	18	33 231	15 169
Závazek z leasingu	19	6 695	6 888
Finanční deriváty	31	958	818
Odložený daňový závazek	29	6 187	5 884
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	24	126	102
Jiné nefinanční závazky	24	1	3
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>47 213</b>	<b>28 894</b>
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY</b>			
Zápůjčky a úvěry	18	429	12 594
Závazek z leasingu	19	141	156
Obchodní a jiné závazky	23	1 168	1 945
Finanční deriváty	31	126	710
Splatná daň z příjmů	29	8	0
Ostatní daňové závazky	21	20	23
Rezervy	22	10	1
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	24	106	137
Jiné nefinanční závazky	24	450	495
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>2 458</b>	<b>16 061</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>49 671</b>	<b>44 955</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM</b>		<b>61 257</b>	<b>62 180</b>

2. března 2022

**Andreas Rau**  
jednatel

**Radek Benčík**  
jednatel

**Václav Hrach**  
jednatel

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

**NET4GAS, s.r.o.****Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku  
za rok končící 31. prosince 2021**

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
Tržby	6	10 376	10 032
Spotřebovaný materiál	25	-445	-350
Služby a nájemné	25	-432	-358
Zaměstnanecké požitky	25	-581	-544
Odpisy	8, 9, 25	-2 549	-2 398
Zisk ze zrušení opravné položky k odepsaným pohledávkám		1	0
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	2	0
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		140	0
Kurzové rozdíly, netto	25	-49	-105
Ostatní provozní výnosy	26	390	399
Ostatní provozní náklady	25	-173	-7
<b>Provozní zisk</b>		<b>6 680</b>	<b>6 669</b>
Finanční výnosy	27	120	118
Finanční náklady	28	-2 216	-1 609
<b>Finanční výsledek (netto)</b>		<b>-2 096</b>	<b>-1 491</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 584</b>	<b>5 178</b>
Daň z příjmů	29	-827	-925
<b>ZISK ZA ROK</b>		<b>3 757</b>	<b>4 253</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	17	1 775	128
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	29	-337	-25
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM</b>		<b>1 438</b>	<b>103</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM</b>		<b>5 195</b>	<b>4 356</b>

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

**NET4GAS, s.r.o.****Přehled změn vlastního kapitálu  
za rok končící 31. prosince 2021**

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	<b>2 750</b>	<b>9 066</b>	<b>-179</b>	<b>1 666</b>	<b>13 303</b>
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2020	0	0	0	4 253	4 253
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	103	0	103
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103</b>	<b>4 253</b>	<b>4 356</b>
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 17)	0	4 401	0	0	4 401
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	-1 666	-1 666
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	-3 169	-3 169
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>2 750</b>	<b>13 467</b>	<b>-76</b>	<b>1 084</b>	<b>17 225</b>
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2021	0	0	0	3 757	3 757
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	1 438	0	1 438
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 438</b>	<b>3 757</b>	<b>5 195</b>
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 17)	0	3 981	0	0	3 981
Úbytky mimo základní kapitál (poznámka 17)	0	-10 831	0	0	-10 831
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	-1 084	-1 084
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	-2 900	-2 900
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>2 750</b>	<b>6 617</b>	<b>1 362</b>	<b>857</b>	<b>11 586</b>

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

**NET4GAS, s.r.o.****Výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021**

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
<b>Peněžní toky z provozní činnosti:</b>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 584</b>	<b>5 178</b>
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	2 549	2 398
Finanční výnosy	27	-120	-118
Finanční náklady	28	2 216	1 609
Zisk ze zrušení opravné položky k odepsaným pohledávkám		-1	0
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	-2	0
Výnosy z prodeje nehmotného majetku		0	-24
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti		-312	-319
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti:		-49	37
– rezerva na zaměstnanecké požitky		-6	76
– rozpuštění rezerv a tvorba opravných položek		0	-48
– ostatní		-43	9
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu</b>		<b>8 865</b>	<b>8 761</b>
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	14, 15	-967	643
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	23, 24	-102	-561
Snížení (+) zásob	12	-24	-59
<b>Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu</b>		<b>7 772</b>	<b>8 784</b>
Placené úroky	28	-1 070	-1 050
Přijaté úroky	27	11	8
Zaplacená daň z příjmů	29	-803	-1 036
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>5 910</b>	<b>6 706</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti:</b>			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-2 512	-6 613
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-30	-28
Výnosy z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	1	0
Výnosy z prodeje nehmotného majetku	9	0	24
Příjmy ze snížení ostatních kapitálových fondů dceřiné společnosti	10	185	175
Poskytnuté zápůjčky spřízněným osobám	13	0	1
Výdaje spojené s nabytím jiných finančních aktiv	15	-1 053	0
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti	26	312	319
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-3 097</b>	<b>-6 122</b>

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

(mil. Kč)	Poznámka	2021	2020
<b>Peněžní toky z finanční činnosti:</b>			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníky Společnosti	17	-10 831	0
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníky Společnosti	17	3 981	4 401
Vyplacené podíly na zisku	17	-1 084	-1 666
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	17	-2 900	-3 169
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů	18	-12 827	-1 201
Přijaté zápůjčky a úvěry	18	18 922	1 119
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>-4 739</b>	<b>-516</b>
<b>Čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-1 926</b>	<b>68</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	16	2 225	2 157
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>	16	<b>299</b>	<b>2 225</b>

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

# NET4GAS, s.r.o.

## PŘÍLOHA SAMOSTATNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za rok končící 31. prosince 2021

### 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 2021 byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

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

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

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

Jednatelé Společnosti:

K 31. prosinci 2021	K 31. prosinci 2020
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
Václav Hrach	Václav Hrach

Složení dozorčí rady Společnosti:

K 31. prosinci 2021	Funkce	K 31. prosinci 2020	Funkce
Jaroslava Korpancová	Předseda	Jaroslava Korpancová	Předseda
Michael Raymond MC Nicholas	Člen	Alastair Colin Hall	Člen
Delphine Voeltzel	Člen	Delphine Voeltzel	Člen
Igor Emilievic Lukin	Člen	Igor Emilievic Lukin	Člen
Georg Nowack	Člen	Georg Nowack	Člen

Dne 1. srpna 2021 se Michael Raymond MC Nicholas 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. Přepravní soustava Společnosti se skládá z pěti kompresních stanic. Průtok přepravovaného plynu je měřen na sedmi hraničních předávacích stanicích (Lanžhot, Brandov a Hora Svaté Kateřiny v České republice, Waidhaus, Olbernhau a Deutschneudorf ve Spolkové republice Německo a Cieszyn v Polské republice) a téměř stech vnitrostátních předávacích místech. Přepravní soustava NET4GAS byla v uplynulých letech rozšířena několika významnými projekty, které přinesly dodatečnou přepravní kapacitu a větší diverzifikaci přepravních tras. Mezi tyto projekty patřila výstavba 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 dostupná všem zájemcům z řad účastní-

106

107

ků 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. Na projektu stále probíhají dokončovací práce, jejichž ukončení je plánováno na konec roku 2022.

Posledním významným projektem, který vstoupil do fáze implementace v roce 2021, je vnitrostátní projekt Moravia Capacity Extension, jehož záměrem je posílit přepravní kapacitu pro oblast střední a severní Moravy.

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 2021

## 2. Prostředí, ve kterém Společnost podniká

Regulace v České republice:

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

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

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

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

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

Ceny přepravy plynu na rok 2021 byly stanoveny cenovým rozhodnutím ERÚ č. 4/2020 ze dne 4. června 2020 a č. 8/2020 ze dne 27. listopadu 2020, o regulovaných cenách souvisejících s dodávkou plynu.

### (c) Současné regulační období

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

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

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

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

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

V souladu s Nařízením Komise (EU) 2017/460 změnil Energetický regulační úřad způsob regulace výnosů provozovatele přepravní soustavy za tranzitní přepravu plynu. Z historického způsobu stanovení cen na základě benchmarkingu srovnatelných přepravních tras se od roku 2020 přešlo na nákladově orientovanou metodologii a stanovení přiměřeného zisku. Režim cenového stropu platný pro celé regulační období zůstává pro stanovení ceny za kapacitu u mezinárodní přepravy plynu zachován. Stanovení ceny, včetně její variabilní složky, se řídí platnou metodikou regulace a rozhodnutím ERÚ naplňujícím požadavky Nařízení Komise (EU) 2017/460, uveřejněným v Energetickém regulačním věstníku, č. 3/2019 ze dne 27. 5. 2019.

#### (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 zně-

ní 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 sub-

jektem. 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 vstupními zjištěnými tržními údaji pro tato aktiva a závazky, a to buď přímo (tedy cenou) nebo nepřímo (tedy odvozením od cen), (iii) úroveň 3 jsou ocenění, která nejsou založena pouze na zjištěných tržních údajích (což znamená, že ocenění používá i významné nepozorovatelné vstupní). 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, přeceňována do výkazu zisků a ztráty, včetně finančních derivátů, jsou oceněny v reálné hodnotě. Veškeré deriváty jsou vykázány v aktivech, je-li jejich reálná hodnota kladná nebo v závazcích, je-li záporná. Metoda vykazování výsledného zisku nebo ztráty závisí na tom, zda je příslušný derivát klasifikován jako zajišťovací, a pokud ano, na charakteru zajišťované položky. Společnost klasifikuje určité deriváty jako zajišťovací nástroje určitého rizika spojeného s vysoce pravděpodobnými očekávanými budoucími transakcemi (zajištění peněžních toků).

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

Reálná hodnota různých derivátových nástrojů použitých pro zajišťovací účely je uvedena v 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 skuteční očekávaný zajištěný prodej). Zisky nebo ztráty vztahující se k efektivní části měnových úrokových swapů zajišťující měnové riziko jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát jako výnosy (v případě zajištění výnosů v cizí měně) nebo jako finanční výnosy/finanční náklady (v případě zajištění peněžního toku vztahujícímu se k emitovaným dluhopisům v cizí měně).

Když uplyne doba platnosti zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, případně již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, kumulovaný zisk nebo ztráta 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 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, které nejsou obchodovány v aktivním trhu, používá Společnost metodu oceňování diskontovanými peněžními toky. Mezi reálnou hodnotou stanovenou při prvotním vykázání 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 opravek a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty majetku.

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

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

Na konci každého účetního období vedení Společnosti rozhodne, zda existuje indikátor snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení. Pokud takový indikátor existuje, vedení Společnosti určí zpětně získatelnou částku, jež je stanovena jako vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej či hodnoty z užívání. Účetní hodnota je snížena na zpětně získatelnou částku a snížení hodnoty je vykázáno ve výkazu zisku nebo ztráty v příslušném období. Snížení hodnoty zaúčtované v předchozích účetních obdobích jsou případně zúčtovány v okamžiku změny v odhadu použitém 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
Právo k užívání	6 – 70 let

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

#### 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  
krátkodobý leasing, jestliže je odhadovaná doba trvání lea-  
singu 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 rov-  
noměrně 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 vztahu-  
je 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 sou-  
časnou 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 vykazu-  
jí 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 2021	31. prosince 2020
Emisní povolenky	11 702	0

#### **o) Snížení hodnoty nefinančních aktiv**

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

#### **p) Dlouhodobá aktiva držena k prodeji**

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

#### **q) Daně**

##### *Daň z příjmů*

Daně z příjmů jsou uvedeny ve finančních výkazech v souladu s právními předpisy platnými nebo vydanými na konci účetního období. Daň z příjmů se skládá ze splatné a odložené daně a vykazuje se ve výkazu zisku nebo ztráty s výjimkou, kdy se vztahuje k položkám rozeznávaným 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 odpochty 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 vypořádání 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 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 fis-

kální 50 %, pokud je po lhůtě splatnosti více než 3 a méně než 4 fiskální roky a 100 %, pokud je po splatnosti déle než 4 fiskální roky. Přístup je potenciálně upraven na základě podpůrných informací, které jsou k dispozici v jednotlivých případech.

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

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

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

#### **v) Náklady příštích období a zálohy**

Náklady příštích období a zálohy jsou účtovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Náklady příštích období a zálohy jsou klasifikovány jako dlouhodobé, když u zboží nebo služby, ke kterým se vztahují, se očekává, že bude obdrženo za více nežli jeden rok nebo když se náklady příštích období vztahují k aktivu, které bude samo o sobě klasifikováno jako dlouhodobé při prvotním vykázání. Zálohy na pořízení aktiv jsou převedeny do účetní hodnoty aktiva, jakmile Společnost získá kontrolu nad aktivem a je pravděpodobné, že budoucí ekonomické užitky 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 sní-

žení je zaznamenáno ve výkazu zisku nebo ztráty v daném účetním období.

#### w) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

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

#### x) Podíly na zisku

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

#### y) Záloha na podíl na zisku

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

#### z) Zápůjčky a úvěry

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

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

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

Společnost označuje některé zápůjčky a úvěry jako zajišťovací instrumenty k zajištění určitých rizik spojených s vysoce pravděpodobnými budoucími transakcemi (zajištění peněžních toků – 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 přepravní soustavy. Stávající česká legislativa týkající se životního prostředí a energetiky nestanovuje povinnost likvidovat aktiva na konci jejich životnosti. Na základě platné legislativy vedení Společnosti věří, že nepodléhá žádné povinnosti vyřadit majetek (demontáž a odstranění budov a zařízení), která by měla být vykázána v účetní závěrce.

#### ff) Přepočet cizích měn

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

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

#### gg) Tržby

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

bená ve smlouvě se zákazníkem může zahrnovat pevné částky, proměnlivé částky nebo obojí.

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

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

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

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

#### hh) Zaměstnanecké požitky

Mzdy, platy, příspěvky do státního fondu sociálního zabezpečení, placená roční dovolená a nemocenská, bonusy a nepeněžní požitky (jako zdravotní služby a další služby) se účtují v roce, ve kterém byly služby zaměstnanci 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 vykázala 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 vznikat 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 vyhlášovány v Kč. Většina výnosů účetní jednotky vychází z regulovaných výnosů. Většina provozních nákladů Společnosti je realizována v Kč. Investiční výdaje jsou dvojí: pravidelné investiční výdaje na zachování stávajícího systému a jeho provozní bezpečnosti a významné jednorázové projekty. Pravidelné investiční výdaje jsou téměř zcela realizovány v Kč, zatímco ceny významných jednorázových pro-

jektů 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 dlouhodobá smlouva, jejíž platnost končí 1. ledna 2035, kterou poskytla většinu své kapacity

plynovodu GAZELA na bázi „ship-or-pay“. Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou (výše popsaná smlouva o podnájmu leasingu). Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná (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. Na projektu stále probíhají dokončovací práce, jejichž ukončení je plánováno na konec roku 2022.

Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná (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) Aplikace nových standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2021

Rada pro mezinárodní účetní standardy (rada IASB) vydala tyto nové úpravy stávajících standardů, které přijala Evropská unie a jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2021

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Dopad na výkazy Skupiny
Úpravy standardu IFRS 4 <i>Pojistné smlouvy</i>	Odložení data účinnosti IFRS 9	1. 1. 2021	Nevztahuje se na Skupinu
Úpravy standardů IFRS 9 <i>Finanční nástroje</i> , IAS 39 <i>Finanční nástroje: účtování a oceňování</i> , IFRS 7 <i>Finanční nástroje: zveřejňování</i> , IFRS 4 <i>Pojistné smlouvy</i> a IFRS 16 <i>Leasingy</i>	Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2	1. 1. 2021	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IFRS 16 <i>Leasingy</i>	Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 – prodloužení o 1 rok	1. 4. 2021	Nevztahuje se na Skupinu

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

K datu schválení této účetní závěrky Společnost neaplikovala následující nové standardy a úpravy stávajících standardů, které nebyly v EU účinné před 31. prosincem 2021.

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Přijato pro použití v EU?
IFRS 17 <i>Pojistné smlouvy</i> včetně úprav standardu IFRS 17	Nový standard a jeho úpravy	1. 1. 2023	Ano
Úpravy standardu IFRS 3 <i>Podnikové kombinace</i>	Odkaz na Koncepční rámec	1. 1. 2022	Ano
Úpravy standardů IFRS 10 <i>Konsolidovaná účetní závěrka</i> a IAS 28 <i>Investice do přidružených podniků a společných podniků</i>	Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum účinnosti odloženo na neurčito radou IASB	Ne
Úpravy standardu IFRS 17 <i>Pojistné smlouvy</i>	První aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace	1. 1. 2023	Ne
Úpravy standardu IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé a odložení data účinnosti	1. 1. 2023	Ne
Úpravy standardu IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	Zveřejnění účetních pravidel	1. 1. 2023	Ne
Úpravy standardu IAS 8 <i>Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby</i>	Definice účetních odhadů	1. 1. 2023	Ne
Úpravy standardu IAS 12 <i>Daně ze zisku</i>	Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce	1. 1. 2023	Ne
Úpravy standardu IAS 16 <i>Pozemky, budovy a zařízení</i>	Příjmy před zamýšleným použitím	1. 1. 2022	Ano
Úpravy standardu IAS 37 <i>Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky</i>	Nevýhodné smlouvy – Náklady na splnění smlouvy	1. 1. 2022	Ano
<i>Zdokonalení IFRS (cyklus 2018–2020)</i>	Úpravy IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41	1. 1. 2022	Ano

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

## 6. Informace o segmentech

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

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

Tržby z hlavní činnosti se skládají z tržeb za tranzitní přepravu, vnitrostátní přepravu a ostatní. V roce 2021 tržby z tranzitní přepravy představovaly 76 %, tržby z vnitrostátní přepravy 17 % a ostatní tržby 7 % celkových tržeb z hlavní činnosti.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu 2021	Přeprava zemního plynu 2020
Tržby z hlavní činnosti	10 376	10 032
Ostatní provozní výnosy	390	399
Ostatní finanční výnosy	120	118
<b>Celkové výnosy segmentu</b>	<b>10 886</b>	<b>10 549</b>
Spotřebovaný materiál	445	350
Zaměstnanecké požitky	581	544
Odpisy	2 549	2 398
Služby a nájemné	432	358
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	-140	0
Kurzové rozdíly, netto	49	105
Ostatní provozní náklady	173	7
Daň z příjmů	827	925
Finanční náklady	2 216	1 609
Zisky spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení, ze zrušení opravné položky k odepsaným pohledávkám	-3	0
<b>Zisk segmentu za rok</b>	<b>3 757</b>	<b>4 253</b>
<b>Ostatní úplný výsledek segmentu</b>	<b>1 438</b>	<b>103</b>
<b>Úplný výsledek segmentu za rok</b>	<b>5 195</b>	<b>4 356</b>
<b>Investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8, 9)</b>	<b>1 731</b>	<b>5 495</b>

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu 31. prosince 2021	Přeprava zemního plynu 31. prosince 2020
<b>Celková aktiva vykazovaného segmentu</b>	<b>60 573</b>	<b>62 180</b>
<b>Celkové závazky vykazovaného segmentu</b>	<b>48 987</b>	<b>44 955</b>

### (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 2021 a 31. prosince 2020 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 (uživateli přepravní soustavy, kterou Společnost provozuje v České republice).

(mil. Kč)	2021	2020
Česká republika	1 535	1 892
Jiné členské státy EU	1 724	1 428
Nečlenské státy EU	7 117	6 712
<b>Celkové tržby z hlavní činnosti</b>	<b>10 376</b>	<b>10 032</b>

Investiční výdaje jednotlivých zemí jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2021	2020
Česká republika	1 731	5 495
<b>Celkové investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8 a 9)</b>	<b>1 731</b>	<b>5 495</b>

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

### (e) Hlavní zákazníci

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

(mil. Kč)	2021	2020
Zákazník 1*	7 845	7 359
Zákazník 2	1 036	1 247
<b>Celkové tržby od hlavních zákazníků</b>	<b>8 881</b>	<b>8 606</b>

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

Tržby se skládají pouze z tržeb z hlavní činnosti.

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

## 7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami

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

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

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

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

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

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2021 následující:

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

Transakce týkající se vlastního kapitálu jsou uvedeny v poznámce 17.

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

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

Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2020 následující:

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

Dne 31. prosince 2021 a 2020 neměla Společnost žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
- Mzdy	78	4	78	6
- Krátkodobé odměny	19	14	19	22
<i>Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
- Dlouhodobé odměny	20	34	23	33
- Definované příspěvky	8	3	6	5
<b>Celkem</b>	<b>125</b>	<b>55</b>	<b>126</b>	<b>66</b>

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

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

## 8. Pozemky, budovy a zařízení

Pohyby v účetní hodnotě dlouhodobého hmotného majetku byly následující:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy a stavby	Budovy a stavby – právo k užívání	Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	Samostatné hmotné movité věci – právo k užívání	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2020	280	57 154	7 870	8 131	68	5 849	79 352
Oprávký	0	-23 256	-768	-5 250	-21	0	-29 295
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>280</b>	<b>33 898</b>	<b>7 102</b>	<b>2 881</b>	<b>47</b>	<b>5 849</b>	<b>50 057</b>
<b>Pořizovací cena:</b>							
Přírůstky	0	0	83	0	5	5 363	5 451
Aktivované úrokové náklady	0	6	0	3	0	7	16
Přeúčtování	2	9 593	0	827	0	-10 422	0
Úbytky	0	0	0	-26	0	0	-26
<b>Oprávký:</b>							
K úbytkům	0	0	0	26	0	0	26
Odpisy	0	-1 711	-134	-487	-23	0	-2 355
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>282</b>	<b>41 786</b>	<b>7 051</b>	<b>3 224</b>	<b>29</b>	<b>797</b>	<b>53 169</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2020	282	66 753	7 953	8 935	73	797	84 793
Oprávký	0	-24 967	-902	-5 711	-44	0	-31 624
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>282</b>	<b>41 786</b>	<b>7 051</b>	<b>3 224</b>	<b>29</b>	<b>797</b>	<b>53 169</b>
<b>Pořizovací cena:</b>							
Přírůstky	0	0	0	0	21	1 674	1 695
Aktivované úrokové náklady	0	1	0	0	0	5	6
Přeúčtování	24	549	0	402	0	-975	0
Ostatní	0	0	22	0	0	0	22
Úbytky	0	0	0	-33	-11	0	-44
<b>Oprávký:</b>							
K úbytkům	0	0	0	33	11	0	44
Ostatní	0	0	-138	0	0	0	-138
Odpisy	0	-1 864	-131	-503	-22	0	-2 520
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>306</b>	<b>40 472</b>	<b>6 804</b>	<b>3 123</b>	<b>28</b>	<b>1 501</b>	<b>52 234</b>
<b>Pořizovací cena k 31. prosinci 2021</b>	<b>306</b>	<b>67 303</b>	<b>7 975</b>	<b>9 303</b>	<b>83</b>	<b>1 501</b>	<b>86 471</b>
<b>Oprávký</b>	<b>0</b>	<b>-26 831</b>	<b>-1 171</b>	<b>-6 180</b>	<b>-55</b>	<b>0</b>	<b>-34 237</b>

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

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



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

Míra aktivace použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci je tvořena váženou úrokovou sazbou platnou pro všeobecné zápůjčky účetní jednotky, v roce 2021 činila 2,56 % (2020: 3,05 %). Pokles úrokové sazby je způsoben zúžením portfolia projektů, pro které Společnost kapitalizuje úroky.

Společnost v roce 2021 investovala do dlouhodobého hmotného majetku (přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v pořizovací ceně) celkem 1 701 mil. Kč (v roce 2020: 5 467 mil. Kč).

Celkem bylo uvedeno do provozu 975 mil. Kč, z toho 520 mil. Kč na projekt Capacity4Gas (v roce 2020: 9 707 mil. Kč) a 456 mil. Kč na ostatní projekty.

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2021 činil celkem 1 501 mil. Kč a zahrnuje zejména projekt výstavby plynovodu v rámci projektu Moravia Capacity Extension, a to ve výši 1 134 mil. Kč. Po dokončení bude majetek převeden do položky „Budovy a stavby“. Další položky představují drobné projekty.

## 9. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	Software	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>27</b>	<b>88</b>
<b>Přírůstky v pořizovací ceně:</b>					
Přírůstky	0	0	0	28	28
Přeúčtování	26	0	0	-26	0
Úbytky v pořizovací ceně	-4	-1	0	0	-5
<b>Odpisy:</b>					
Oprávký k vyřazenému majetku	4	1	0	0	5
Odpisy	-41	0	-2	0	-43
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>72</b>
Požizovací cena k 31. prosinci 2020	540	51	27	29	647
Oprávký k 31. prosinci 2020	-498	-51	-26	0	-575
<b>Přírůstky v pořizovací ceně:</b>					
Přírůstky	0	0	0	30	30
Přeúčtování	13	0	0	-13	0
Úbytky v pořizovací ceně	-7	0	0	0	-7
<b>Odpisy:</b>					
Oprávký k vyřazenému majetku	7	0	0	0	7
Odpisy	-28	0	-1	0	-29
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46</b>	<b>73</b>
Požizovací cena k 31. prosinci 2021	546	51	26	46	669
Oprávký k 31. prosinci 2021	-519	-51	-26	0	-596

Společnost v roce 2021 provedla investice do dlouhodobého nehmotného majetku (přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v pořizovací ceně) ve výši 30 mil. Kč (v roce 2020: 28 mil. Kč).

## 10. Investice v dceřiné společnosti

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

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

V prosinci 2021 rozhodla Společnost jako jediný akcionář v BRAWA, a.s., aby část ostatních kapitálových fondů ve výši 185 mil. Kč byla vyplacena Společnosti. Tato transakce byla zaúčtována jako snížení účetní hodnoty investice ve společnosti BRAWA, a.s.

Podíl Společnosti v její dceřiné společnosti k 31. prosinci 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)
<b>Dceřiná společnost:</b>						
BRAWA, a.s.	Vlastník plynovodu GAZELA, který je pronajímán Společnosti	6 157	100 %	Česká republika	100 %	100 %
<b>Celkem</b>		<b>6 157</b>				

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

## 11. Ostatní dlouhodobá aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	139	136
<b>Ostatní dlouhodobá aktiva celkem</b>	<b>139</b>	<b>136</b>

## 12. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Materiál	155	131
<b>Zásoby celkem</b>	<b>155</b>	<b>131</b>

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu.

Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2021 a 2020.

## 13. Zápůjčky spřízněným osobám

Žádné půjčky spřízněným osobám v roce 2021 a 2020.

## 14. Obchodní a jiné pohledávky

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2021 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2020 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– Mezi A- a BBB-*	290	135
– Bez externího ratingu	58	45
<b>Před splatností celkem</b>	<b>348</b>	<b>180</b>
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
– méně než 30 dní po splatnosti	54	13
– mezi 30 – 60 dní po splatnosti	0	0
– 60 a více dní po splatnosti	0	1
<b>Po splatnosti celkem</b>	<b>54</b>	<b>14</b>
<i>Individuálně znehodnocené (brutto)</i>		
– 360 a více dní po splatnosti	0	1
<b>Individuálně znehodnocené celkem</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Opravné položky</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>
<b>Obchodní a jiné pohledávky **</b>	<b>402</b>	<b>194</b>

\* Rating je dán ekvivalentním kreditním ratingem od ratingových agentur stanovených v Řádu provozovatele přepravní soustavy schváleném ERÚ (Energetickým regulačním úřadem), který je platný pro Společnost.

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

## 15. Jiná nefinanční aktiva

Jiná nefinanční aktiva jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávka daně z přidané hodnoty	15	13
Náklady příštích období – služby	23	42
<b>Jiná nefinanční aktiva celkem</b>	<b>38</b>	<b>55</b>

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

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Jiná finanční aktiva Směnky	1 053	0
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	299	2 225
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty, jiná finanční aktiva celkem</b>	<b>1 352</b>	<b>2 225</b>

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Neznehodnocené, před splatností</b>		
- hodnocené A+ až A-	1 352	2 213
- hodnocené BBB+ až BBB-	0	12
<b>Celkem</b>	<b>1 352</b>	<b>2 225</b>

## 17. Vlastní kapitál

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

Schválené a vyplacené podíly na zisku:

(mil. Kč)	2021	2020
<b>Podíly na zisku splatné k 1. lednu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Schválené a vyplacené podíly na zisku v průběhu roku*	1 084	1 666
<b>Podíly na zisku splatné k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Výplata záloh na podíl na zisku v průběhu roku:

(mil. Kč)	2021	2020
Vyplacené zálohy na podíl na zisku*	2 900	3 169
<b>Vyplacené zálohy na podíl na zisku celkem</b>	<b>2 900</b>	<b>3 169</b>

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

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

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

(mil. Kč)	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Ostatní fondy celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>9 066</b>	<b>-179</b>	<b>8 887</b>
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
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>13 467</b>	<b>-76</b>	<b>13 391</b>
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	–	1 775	1 775
Oceňovací rozdíly – výnosy	–	-676	-676
Oceňovací rozdíly – náklady	–	2	2
Odložená daň	–	337	337
Příplatky do mimo základní kapitál	3 981	–	3 981
Úbytky mimo základní kapitál	-10 831	–	-10 831
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>6 617</b>	<b>1 362</b>	<b>7 979</b>

*Příplatky mimo základní kapitál*

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

Příplatky mimo základní kapitál a jejich úbytky:

Měsíc/Rok	(mil. Kč)	Komentář k vypořádání
Únor 2020	955	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Červen 2020	3 446	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
<b>Celkový přírůstek v roce 2020</b>	<b>4 401</b>	
Leden 2021	590	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Březen 2021	-6 916	Odchozí platba** – Rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
Červenec 2021	-3 415	Odchozí platba*** – Rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
Červenec 2021	3 391	Příchozí platba**** – Tvorba kapitálových fondů – projekt MCE
Prosinec 2021	-500	Odchozí platba***** – Rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
<b>Celkový úbytek v roce 2021</b>	<b>-6 850</b>	

\* 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 26. 3. 2021.

\*\*\* Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o. ze dne 18. 6. 2021.

\*\*\*\* Pro účely financování projektu Moravia Capacity Extension 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 14. 12. 2021.

#### 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 2021	31. prosince 2020
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cash-pooling BRAWA)	3	55
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cashpooling NET4GAS Holdings)	63	56
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28 července 2028)	63	0
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	0	4 437
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	0	7 944
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)*	30	30
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014*	55	57
– dluhopisy v EUR (splatné 28 července 2026) – vydané v roce 2015*	14	15
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2028)*	30	0
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2031)*	171	0
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28 července 2028)	14 431	7 045
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	2 636	2 633
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	3 964	4 182
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 241	1 309
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2028)	4 085	0
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2031)	6 874	0
<b>Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>429</b>	<b>12 594</b>
<b>Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>33 231</b>	<b>15 169</b>
<b>Zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>33 660</b>	<b>27 763</b>

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

#### Bankovní úvěry a dluhopisy

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

V roce 2021 Společnost vydala dluhopisy v Kč v celkovém objemu 10 998 mil. Kč. Úpis se skládal ze dvou tranší dluhopisů, a to sedmileté tranše v celkovém objemu 4 098 mil. Kč splatné 28. ledna 2028 s pololetní kuponovou platbou ve výši 6M PRIBOR plus 0,95 % a desetileté tranše v celkovém objemu 6 900 mil. Kč splatné 28. ledna 2031 s fixním ročním kuponem ve výši 2,745 %.

V roce 2021 Společnost načerpala komitovanou úvěrovou linku v objemu 7 400 mil. Kč se splatností 28. července 2028. Úroková míra úvěrové linky o objemu 7 400 mil, Kč byla v roce 2020 zajištěna uzavřením korunového úrokového swapu.

V roce 2021 Společnost uzavřela nový měnový úrokový swap v objemu 100 mil. USD a částečně tak zajistila úrokovou míru u úvěrové linky o objemu 7 074 mil. Kč se splatností 24. května 2025.

Dále má Společnost revolvingovou úvěrovou linku ve výši odpovídající 80 mil. EUR (1 988,8 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2021). Dále Společnost získala linku na kontokorentní úvěr až do výše 20 mil. EUR (497,2 mil. Kč, směnný kurz české národní banky k 31. prosinci 2021). Obě úvěrové linky mohou být uplatněny v Kč nebo EUR. Během roku 2021 byl kontokorentní úvěr čerpán a k datu 31. prosince 2021 a k datu 31. prosince 2020 byla linka splacena. Revolvingový úvěr byl během roku 2021 čerpán k datu 31. prosince 2021 a k datu 31. prosince 2020 nebyl čerpán.

Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2021 různými podíly sedm bank (sedm bank k 31. prosinci 2020).

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:

	Nominální hodnota vydání	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	(mil. Kč)	
				31. prosince 2021	31. prosince 2020
Bond EUR, sériové číslo 1, ISIN XS 1090450047**	300 000 000 EUR	28. 7. 2021	Vždy 28. 7. zpětně	0	7 944
Bond EUR, sériové číslo 2, ISIN XS 1090449627**	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	4 019	4 239
Bond Kč, sériové číslo 3, ISIN XS1090620730*	4 354 300 000 Kč	28. 1. 2021	Vždy 28. 1. zpětně	0	4 437
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS 1172113638**	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 255	1 324
Bond Kč, domácí, sériové číslo 5, ISIN CZ0003519472*	2 643 000 000 Kč	17. 7. 2025	Vždy 17. 7. zpětně	2 666	2 663
Bond Kč, domácí, sériové číslo 6, ISIN CZ0003529786*	4 098 000 000 Kč	28. 1. 2028	Vždy 28. 1./28. 7. zpětně	4 115	0
Bond Kč, domácí, sériové číslo 7, ISIN CZ0003529794*	6 900 000 000 Kč	28. 1. 2031	Vždy 28. 1./28. 7. zpětně	7 045	0
<b>Dluhopisy celkem</b>				<b>19 100</b>	<b>20 607</b>

\* Dluhopisy byly vydány s nominální hodnotou 3 000 000 Kč.  
\*\* Dluhopisy byly vydány s nominální hodnotou 100 000 EUR.

Kupónové sazby výše uvedených dluhopisů se pohybují v rozmezí 2,745 % – 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 bon- dy, sériové číslo 5–7).

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 dluhopisy byly dne 17. července 2018 (sériové číslo 5) a dne 28. ledna 2021 (sériové číslo 6–7) přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

Reálná hodnota zápůjček a úvěrů je uvedena v 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 2021	521	1 993	16 005	18 519
Bez budoucích finančních nákladů	380	1 453	9 850	11 683
<b>Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2021</b>	<b>141</b>	<b>540</b>	<b>6 155</b>	<b>6 836</b>
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
<b>Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2020</b>	<b>156</b>	<b>566</b>	<b>6 322</b>	<b>7 044</b>

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 2021 388 mil. Kč (395 mil. Kč v 2020).

Náklady na leasingy aktiv s nízkou hodnotou IFRS 16:53(d) činily v účetním období 2021 1 mil. Kč (0,9 mil. Kč v 2020).

Náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám IFRS 16:53(e) činily v účetním období 2021 2 mil. Kč (2 mil. Kč v 2020).

Celkové výdaje Společnosti na leasingy IFRS 16:53(g) v roce 2021 činily 542 mil Kč (554 mil. Kč v 2020).

## 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 2021	31. prosince 2020
Dotace	1	3
<b>Dotace celkem</b>	<b>1</b>	<b>3</b>

V roce 2021 Společnost vrátila dotaci ve výši 2 mil. Kč. V roce 2020 Společnost neobdržela žádnou státní dotaci.

## 21. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z příjmů zaměstnanci	4	7
Sociální a zdravotní pojištění	16	16
<b>Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>20</b>	<b>23</b>

## 22. Rezervy

Pohyby rezerv:

(mil. Kč)	2021		2020	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Přírůstky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	10	0	1	0
Rozpuštění rezervy	-1	0	0	0
Částka rezervy čerpaná v daném roce	0	0	0	0
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

## 23. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	484	908
Obchodní závazky – ostatní	205	153
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	297	727
Dohadné položky – ostatní	100	38
Přijaté zálohy	81	110
Ostatní finanční závazky	1	9
<b>Obchodní a jiné finanční závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>1 168</b>	<b>1 945</b>
Jiné závazky	15	30
<b>Jiné finanční závazky celkem – dlouhodobé</b>	<b>15</b>	<b>30</b>

## 24. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zaměstnanecké požitky		
– Platy a odměny*	128	154
– Definované závazky – pro odchod do důchodu	10	15
– Nevyčerpaná dovolená	13	15
– Nevyčerpané volnočasové benefity	5	0
Jiné nefinanční závazky**	400	448
<b>Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>556</b>	<b>632</b>

\* Platy a odměny v roce 2021 obsahují dohady na mimořádné odměny ve výši 34 mil. Kč (84 mil. Kč v roce 2020).

\*\* Jiné nefinanční závazky zahrnují přijaté zálohy na budoucí objednanou přepravu plynu a související služby.

(mil. Kč)	31. prosince 2021	31. prosince 2020
– Zaměstnanecké požitky – ostatní dlouhodobé požitky	126	102
– Přijaté platby z dotací (poznámka 20)	1	3
<b>Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – dlouhodobé</b>	<b>127</b>	<b>105</b>

## 25. Náklady

(mil. Kč)	2021	2020
Spotřeba materiálu a energie*	445	350
<i>Mzdové náklady</i>	360	363
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	221	181
Zaměstnanecké požitky**	581	544
Odpisy	2 549	2 398
<i>Opravy a údržba</i>	183	131
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	91	98
<i>Poradenské služby</i>	69	37
<i>Nájemné</i>	28	23
<i>Marketing</i>	20	20
<i>Ostatní služby</i>	41	49
Nakoupené služby a nájemné	432	358
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	-140	0
Kurzové rozdíly, netto	49	105
Ostatní náklady	173	7
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>4 089</b>	<b>3 762</b>

\* Představuje především spotřebu zemního plynu.

\*\* Vyjma nákladů aktivovaných jako součást pořízení investičního majetku (2021: 133 mil. Kč, 2020: 161 mil. Kč).

## 26. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2021	2020
Dividenda od dceřiné společnosti	312	319
Ostatní provozní výnosy	78	80
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>390</b>	<b>399</b>

## 27. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2021	2020
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:</b>		
■ Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	11	8
■ Dluhové cenné papíry	109	110
<b>Finanční výnosy rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>120</b>	<b>118</b>

## 28. Finanční náklady

(mil. Kč)	2021	2020
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:</b>		
■ Úrokové náklady – leasing	388	395
■ Úrokové náklady – ostatní	782	645
<b>Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:</b>		
■ Finanční náklady – rozpuštění zajišťovací rezervy vykázané ve vlastním kapitálu*	2	124
■ Kurzové rozdíly ze zajišťovací činnosti	975	274
■ Ostatní finanční náklady	69	171
<b>Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>2 216</b>	<b>1 609</b>

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

## 29. Daň z příjmů

### (a) Daň z příjmů – náklad

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

(mil. Kč)	2021	2020
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku v běžném období	2	7
Splatná daň	859	952
Odložená daň	-34	-34
<b>Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty</b>	<b>827</b>	<b>925</b>

### Sesouhlasení daňového nákladu a zisku za rok vynásobeného daňovou sazbou

V roce 2021 a 2020 se na většinu příjmů Společnosti vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2021	2020
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 584</b>	<b>5 178</b>
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	871	984
Neodčitelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Položky nepodléhající zdanění – přijaté dividendy od dceřiné společnosti	-59	-61
– Daňově neuznatelné položky	13	-5
Rozdíly předchozích období	2	7
<b>Daňový náklad celkem</b>	<b>827</b>	<b>925</b>

### (b) Analýza odložené daně dle typu přechodného rozdílu

Rozdíly mezi IFRS a daňovými předpisy České republiky způsobují v účetní závěrce přechodné rozdíly mezi účetní hodnotou aktiv a závazků a jejich daňovými základy. Pohyb mezi těmito přechodnými rozdíly je zaznamenán níže.

(mil. Kč)	31. prosince 2021		31. prosince 2021	
	1. ledna 2021	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2021
<b>Daňový dopad na odčitelné / zdanitelné přechodné rozdíly</b>				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-5 952	29	0	-5 923
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	51	5	0	565
Rezervy na dluhy a náklady	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	17	0	-337	-320
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / závazek</b>	<b>-5 884</b>	<b>34</b>	<b>-337</b>	<b>-6 187</b>

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 6 187 mil. Kč. (2020: 5 884 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období.

Daňové dopady pohybu přechodných rozdílů k 31. prosinci 2020:

(mil. Kč)	1. ledna 2020	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2020
<b>Daňový dopad na odčitelné / zdanitelné přechodné rozdíly</b>				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-5 985	33	0	-5 952
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	50	1	0	51
Rezervy na dluhy a náklady	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	42	0	-25	17
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / závazek</b>	<b>-5 893</b>	<b>34</b>	<b>-25</b>	<b>-5 884</b>

### (c) Daňové dopady na ostatní úplný výsledek

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

(mil. Kč)	31. prosince 2021			31. prosince 2020		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	1 681	-319	1 362	-93	17	-76
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období</b>	<b>1 681</b>	<b>-319</b>	<b>1 362</b>	<b>-93</b>	<b>17</b>	<b>-76</b>

## 30. Potenciální a budoucí závazky

**Investiční závazky.** K 31. prosinci 2021 má Společnost smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 782 mil. Kč (31. prosince 2020: 1 634 mil. Kč). Závazky převážně souvisejí výhradně s projektem Moravia Capacity Extension.

**Záruky.** Společnost nemá žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2021 a 31. prosince 2020.

**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 2021 a 31. prosince 2020.

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 2021 a 31. prosinci 2020.



### 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 2021 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 k 31. prosinci 2021 výše 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 2 157 mil. Kč).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků a rezervy na přepočty údajů v cizích měnách u stálého zajištění dosahoval výše 1 362 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 76 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 1 025 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 24 mil. Kč).
- Zisky ze zajištění vykázané v účetním období do ostatního úplného výsledku dosahovaly výše 1 775 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: ztráta 128 mil. Kč).
- Neefektivita zajištění vykázaná ve výsledku hospodaření dosahovala 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 0 mil. Kč).

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

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

	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)				
<b>Měnové úrokové swapy a úrokový swap v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
EUR/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	0	-6 229	0	-5 673
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	5 542	0	5 082
EUR/Kč swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	-39	0	-1 542
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	37	0	1 541
Kč úrokový swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	-16	0	-226
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	0	-6 229	0	-5 673
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	5 579	0	6 623
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	0	-55	0	-1 768
<b>Čistá reálná hodnota měnových úrokových a úrokových swapů</b>	<b>0</b>	<b>-705</b>	<b>0</b>	<b>-818</b>

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

Společnost k 31. prosinci 2021 měla nerealizované pohledávky a závazky z měnových swapů.

	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
	(mil. Kč)			
<b>Měnové forwardy a swapy v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
– USD pohledávka z vypořádání (+)	0	0	0	1 925
– USD závazek z vypořádání (-)	0	-439	0	0
– EUR závazek z vypořádání (-)	0	0	0	-1 930
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	0	427	0	0
<b>Čistá reálná hodnota měnových forwardů a swapů</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>

Měnové úrokové swapy a měnové forwardy uzavřené Společností jsou obvykle obchodovány na „over-the-counter“ trhu s profesionálními finančními institucemi na základě standardních smluvních podmínek. Výše uvedené finanční nástroje mají potenciálně příznivé (aktiva) či nepříznivé (závazky) podmínky v důsledku výkyvů měnových kurzů, úrokových sazeb nebo dalších proměnných souvisejících s danými podmínkami. Souhrnné reálné hodnoty derivátových finančních aktiv a závazků mohou v průběhu času významně kolísat.

#### Měnové úrokové swapy

Nominální hodnota jistiny nesplacených měnových úrokových swapů byla k 31. prosinci 2021 210 mil. EUR / 315 mil. USD / 3,477 mil. Kč (2020: 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 2021 se pevné úrokové sazby pohybují od 1,652 % do 5,23 % p. a. (k 31. prosinci 2020: 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).

V roce 2021 Společnost uzavřela měnový úrokový swap s počátkem zajištění 22. července 2021 a koncem zajištění 26. května 2025 s nominální hodnotou 100 mil. USD. Derivát je definován jako výměna úrokových plateb s plovoucí úrokovou sazbou za platby s pevnou úrokovou sazbou, kdy plovoucí úroková sazba je 6M PRIBOR a pevná úroková sazba je sazba 1,652 % p. a. Měnový úrokový swap je součástí zajištění úrokového rizika (poznámka 32 – 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 úročených aktiv a závazků, které jsou vystaveny obecným a specifickým pohybům na trhu.

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

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

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

Započtení měnových pozic je použito tam, kde je to možné. Otevřené pozice jsou řízeny nákupem či prodejem příslušné měny prostřednictvím uzavření krátkodobého forwardového nebo swapového kontraktu. Společnost evidovala otevřené pozice z měnových swapů a žádnou z měnového forwardu k 31. prosinci 2021. K 31. prosinci 2020 společnost evidovala otevřené pozice z měnového swapu a žádnou z měnového forwardu.

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

(mil. Kč)	31. prosince 2021					31. prosince 2020				
	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	86	0	0	6 915	-6 829	237	0	0	10 347	-10 110
EUR	181	5 274	5,221	0	128	1 745	13 508	10 760	0	-1 003
<b>Celková expozice vůči Měnovému riziku</b>	<b>267</b>	<b>5 274</b>	<b>5 221</b>	<b>6 915</b>	<b>-6 701</b>	<b>1 982</b>	<b>13 508</b>	<b>10 760</b>	<b>10 347</b>	<b>-11 113</b>
Kč	1 486	36 462	2 080	1 397	-34 293	439	23 278	0	1 397	-24 236
<b>Celkem</b>	<b>1 753</b>	<b>41 736</b>	<b>7 301</b>	<b>8 312</b>	<b>-40 994</b>	<b>2 421</b>	<b>36 786</b>	<b>10 760</b>	<b>11 744</b>	<b>-35 349</b>

K 31. prosinci 2021 a 2020 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 2021 a 2020. 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 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 2021 a 2020 nedošlo k žádné neefektivnosti z peněžních toků.

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 2021 a 2020 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

V roce 2021 představila Společnost nové zajištění peněžních toků. Zajišťovacím nástrojem v tomto vztahu je komitovaná úvěrová linka splatná v roce 2025 a měnový úrokový swap USD/Kč (poznámka 18, poznámka 31). Jako zajištěná položka jsou identifikovány smluvní nebo vysoce pravděpodobné budoucí příjmy z přepravy zemního plynu v cizí měně (USD), které Společnost očekává na měsíční bázi až do roku 2034. Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích nástrojů vykázané jako zajišťovací rezerva ve vlastním kapitálu budou rozpouštěny do finančních nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty až do data splatnosti zajišťované položky a do tržeb až do roku 2034, což je po datu splatnosti zajišťovacích nástrojů (poznámka 18, poznámka 31). V roce 2021 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

Níže uvedená tabulka analyzuje objem zajištěných peněžních toků, které byly označeny jako zajištěné položky:

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

(mil. Kč)	Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	5–10 let	Více než 10 let	Celkem
<b>31. prosince 2020</b>						
<b>Expozice vůči měnovému riziku:</b>						
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	0	0	0	0	419
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-37	-73	-73	-1 349	0	-1 532
<b>CELKEM</b>	<b>1 139</b>	<b>1 708</b>	<b>1 770</b>	<b>3 947</b>	<b>5 022</b>	<b>13 586</b>

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2021 představovala pokles tržeb o 109 mil. Kč (2020: pokles tržeb o 110 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních nákladů během roku 2021 zvýšila finanční náklady o 2 mil. Kč (v roce 2020 se zvýšily finanční náklady o 124 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 2021		31. prosince 2020	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10 %	9	-792	24	-1 190
Oslabení USD o 10 %	-9	792	-24	1 190
Posílení EUR o 10 %	10	614	-62	105
Oslabení EUR o 10 %	-10	-614	62	-105

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 2021 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 2021 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

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

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>31. prosince 2021</b>					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	299	0	0	0	299
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	1 053	0	0	0	1 053
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-4 254	-4 871	0	0	-9 125
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	-174	-106	-10 029	-14 226	-24 535
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti – leasing	-35	-106	-539	-6 156	-6 836
Finanční závazky – úrokové zajištění*	0	0	0	0	0
<b>Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2021</b>	<b>-3 111</b>	<b>-5 083</b>	<b>-10 568</b>	<b>-20 382</b>	<b>-39 144</b>
<b>31. prosince 2020</b>					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	2 225	0	0	0	2 225
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	0	0	0
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 149	0	0	0	-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*	0	7 400	0	-7 400	0
<b>Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2020</b>	<b>-9 406</b>	<b>-660</b>	<b>-3 229</b>	<b>-19 280</b>	<b>-32 575</b>

\* 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 2021	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-20
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	20
1M EURIBOR růst o 25 bps	1
1M EURIBOR pokles o 25 bps	-1
1M USD LIBOR růst o 25 bps	0
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	0

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

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 2021 a 2020 je charakteristická pro expozici během roku, počínaje červencem 2014.

Společnost sleduje úrokové sazby pro finanční nástroje. Tabulka níže shrnuje efektivní úrokové sazby na konci příslušného účetního období na základě informací předkládaných vedení Společnosti. Nárůst efektivních úrokových sazeb v Kč je způsoben nárůstem Kč sazeb v roce 2021:

v % p.a.	31. prosince 2021			31. prosince 2020		
	Kč	USD	Euro	Kč	USD	Euro
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,11	0,00	0,00	0,46	0,12	0,00
Zápůjčky spřízněným stranám	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>Závazky</b>						
Zápůjčky	3,12	n/a	3,43	2,10	n/a	3,00
Závazek z leasingu	6,19	n/a	n/a	4,55	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 2021 a 2020 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 2021 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Závazky</b>					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (poznámka 18)	339	916	19 057	19 947	40 259
Závazek z leasingu (poznámka 19)	130	391	1 993	16 005	18 519
Obchodní a jiné závazky (poznámka 23)	1 168	0	15	0	1 183
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 31)					
- příjmy	-40	-510	-9 335	-372	-10 257
- výdaje	32	419	10 060	219	10 730
<b>Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb</b>	<b>1 629</b>	<b>1 216</b>	<b>21 790</b>	<b>35 799</b>	<b>60 434</b>

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
<b>Závazky</b>					
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	0	30	0	1 975
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 31)					
- příjmy	0	-5 564	-735	-5 695	-11 994
- výdaje	0	6 272	1 132	6 278	13 682
<b>Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb</b>	<b>6 664</b>	<b>9 499</b>	<b>13 612</b>	<b>22 439</b>	<b>52 214</b>

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky k 31. prosinci 2021. Jde o čistý krátkodobý závazek 303 mil. Kč (31. prosince 2020: čistý krátkodobý závazek činil 13 415 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 2021	31. prosince 2020
Vlastní kapitál	11 586	17 225
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	33 594	27 652
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	66	111
<b>Celkem</b>	<b>45 246</b>	<b>44 988</b>

Společnost splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020.

### 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 2021 a 2020 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 2021:

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

Popis oceňovací techniky a popis vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou v úrovni oceňování 2 k 31. prosinci 2020:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
<b>Derivátové finanční nástroje</b>			
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
<b>Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2</b>	<b>-1 528</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2021	2020
<b>Počáteční zůstatek</b>	<b>-1 528</b>	<b>-1 956</b>
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	0	0
Vypořádání kontraktů držených na počátku období	5	0
Změna v nerealizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	1 332	428
<b>Konečný zůstatek</b>	<b>-191</b>	<b>-1 528</b>

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

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepřeceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020.

**(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 2021				31. prosince 2020			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota
<b>AKTIVA</b>								
<b>Ostatní finanční aktiva</b>								
- Zápůjčky spřízněným osobám	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>CELKOVÁ AKTIVA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
<b>Zápůjčky</b>								
- Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – BRAWA	3	0	0	3	55	0	0	55
- Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – NET4GAS Holdings	63	0	0	63	56	0	0	56
- Bankovní úvěry	0	0	14 519	14 494	0	0	7 075	7 045
- Dluhopisy	4 470	14 119	0	19 100	19 918	0	1 445	20 607
<b>Závazek z leasingu</b>								
- Závazek z leasingu BRAWA	0	0	6 237	6 836	0	0	7 849	7 044
<b>CELKOVÉ ZÁVAZKY</b>	<b>4 536</b>	<b>14 119</b>	<b>20 756</b>	<b>40 496</b>	<b>20 029</b>	<b>0</b>	<b>16 369</b>	<b>34 807</b>

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

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

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

Reálná hodnota 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

### Konflikt na Ukrajině

Vedení společnosti si je vědomo současné situace na Ukrajině a pečlivě ji sleduje a vyhodnocuje potenciaální dopady, které nemají významný vliv na účetní závěrku za rok 2021 a na předpoklad nepřetržitého trvání podniku v roce 2022.

Dne 26. února 2022 oznámily EU, Spojené království, USA a Kanada nové sankce proti Rusku. Jedním z představených opatření je vyloučení vybraných ruských bank ze systému SWIFT, což by je omezilo v provádění přeshraničních převodů peněz. Zdá se však, že úřady v USA, Evropě a Spojeném království se shodují na tom, že negativní dopad na energetické transakce by měl být minimalizován. Nelze však vyloučit, že v uvedené situaci dojde k dalšímu vývoji, který následně může mít významný vliv na finanční podmínky, finanční výsledky, peněžní toky a aktiva společnosti.

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.

Podpisy členů statutárního orgánu Společnosti:

2. března 2022



**Andreas Rau**  
jednatel



**Radek Benčík**  
jednatel



**Václav Hrach**  
jednatel

Valná hromada schválila samostatnou účetní závěrku ke zveřejnění dne 1. dubna 2022.



## 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 2021, 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 2021, 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 2021 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 2021 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

#### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit 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.

#### Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 35/33 individuální/konsolidované přílohy účetní závěrky, který popisuje nejistotu vyplývající z následné události – válečného konfliktu Ruské federace na Ukrajině a související sankce, které mohou mít významný dopad na společnost a její budoucí finanční toky. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

#### 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
<b>Dluhopisy vydané na burzách</b>	
V lednu 2021 společnost/skupina úspěšně zahájila nabídku domácích korunových dluhopisů o celkovém objemu 10,998 miliard Kč na Burze cenných papírů Praha. Duální tranše zahrnuje sedmiletý dluhopis v hodnotě 4,098 miliardy Kč s proměnlivým úročením ve výši 6M PRIBOR plus 0,95 % a desetiletý dluhopis o objemu 6,900 miliard Kč s pevným ročním kuponem ve výši 2,745 %. V uplynulých letech vydala společnost/skupina také dluhopisy na pražské a irské burze, veškeré vydané dluhopisy společnosti/skupiny jsou uvedeny v kapitole 18/17 přílohy.	Naše auditorské postupy zahrnovaly sesouhlasení dluhopisů v oběhu na podpůrné důkazy a audit devizového přecenění. V centrálním depozitáři cenných papírů jsme ověřili existenci českých dluhopisů a prověřením existence eurodluhopisů jsme pověřili odborníka na oblast kapitálových trhů.
S ohledem na složitost oceňování a zveřejňování těchto finančních nástrojů, požadované zvážení povahy a podstaty emisních nákladů, které je třeba zahrnout do efektivní úrokové míry a vzhledem ke specifickým požadavkům vyplývajícím ze standardů IFRS 9 (Finanční nástroje) a IFRS 7 (Finanční nástroje: zveřejňování) byly dluhopisy společnosti/skupiny vyhodnoceny jako hlavní záležitost auditu.	Provedli jsme analytické testy úroků a nesplacených kuponů. Posoudili jsme povahu a podstatu emisních nákladů a zhodnotili, zda odpovídají kritériím pro zahrnutí do efektivní úrokové míry dle IFRS 9. Provedli jsme test vybraných vzorků a analytický test efektivních úrokových poplatků zahrnutých do výkazu zisku a ztráty.
	Naše auditní práce zahrnovala také audit přílohy k účetní závěrce, abychom zajistili, že příloha i výroční zpráva splňují požadavky pražské a irské burzy i IFRS.

#### Odpovědnost jednatelů a dozorčí rady a výboru pro audit společnosti za účetní závěrku

Jednatelé společnosti odpovídají za sestavení samostatné a konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považují za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování samostatné a konsolidované účetní závěrky jsou jednatele 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 jednatele 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 jednatele společnosti uvedli v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky jednatelem 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 18. června 2021 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě čtyři 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 2. března 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

#### Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě.

V Praze dne 2. března 2022

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Václav Loubek  
evidenční číslo 2037





© NET4GAS, s.r.o., 2022

IČ: 27260364

Konsolidovaná výroční zpráva Skupiny NET4GAS za rok 2021 je publikována v elektronické verzi na internetových stránkách společnosti NET4GAS. Je k dispozici také v anglickém jazyce, přičemž česká verze je původní.

Design, DTP a produkce: Heyduk, Musil & Strnad, s.r.o.

Foto: archiv NET4GAS, Ronald Hilmar st.

**NET4GAS, s.r.o.**

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

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

Email: [info@net4gas.cz](mailto:info@net4gas.cz)  
Web: [www.net4gas.cz](http://www.net4gas.cz)

