



Konsolidovaná
výroční zpráva
Skupiny NET4GAS
za rok 2023

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	35
Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu	35
Příloha č. 1: Konsolidovaná účetní závěrka	36
Příloha č. 2: Samostatná účetní závěrka	98
Příloha č. 3: Zpráva nezávislého auditora	164
Příloha č. 4: Nařízení o taxonomii	168

Úvodní slovo generálního ředitele NET4GAS

4

Dámy a pánové,

rok 2023 byl dosud nejtěžším rokem v historii společnosti NET4GAS. Důvodem je bezprecedentní a dramatická změna v tocích plynu v Evropě, která byla způsobena především válkou na Ukrajině a naprostým kolapsem plateb ze strany našeho hlavního obchodního partnera. Díky našim okamžitým úsporným opatřením a velkému nasazení a podpoře všech zaměstnanců NET4GAS se nám podařilo negativní dopady alespoň do určité míry zmírnit.

Rozhodnutí českého regulátora o cenách za přepravu plynu pro rok 2024 z konce listopadu 2023 bylo sice krokem správným směrem, ale na novou realitu přepravy plynu v Evropě reagovalo jen částečně. Proto se v současné době očekává stanovení obecnějších principů regulace v letech 2024 a 2025.

Další mimořádnou událostí roku 2023 byl prodej společnosti NET4GAS Holdings našimi dosavadními společníky, skupinami Allianz a OMERS, státní společnosti ČEPS. Tato transakce byla dokončena 11. prosince 2023. Po více než deseti letech přínosné a úspěšné spolupráce s předchozími společníky se nyní těšíme na spolupráci s novým společníkem, pod jehož vedením budeme samozřejmě pokračovat v úsilí o vysokou výkonnost a spolehlivost.

Jsem také rád, že evropské i české plynárenství opět prokázalo schopnost přizpůsobit se obtížným podmínkám na trhu a zajistilo dostatečné dodávky zemního plynu všem zákazníkům. To nás utvrzuje v přesvědčení, že zemní plyn, a stále více také obnovitelné plyny, jako je vodík, budou v nadcházejících letech hrát důležitou roli v evropském energetickém mixu. Pro společnost NET4GAS to znamená nejen nové obchodní příležitosti, ať už jde o domácí dodávky energie nebo mezinárodní tranzit plynu, ale také potřebu dalších investic.

Celková přeprava zemního plynu dosáhla v roce 2023 přibližně 10 mld. m³, z toho zhruba 6,8 mld. m³ pro domácí potřeby České republiky, 1 mld. m³ k tranzitu do zahraničí a zbylá část k přepravě do zásobníků plynu. Oproti roku 2022 se celková přeprava snížila o 20,8 mld. m³. Pokles byl způsoben zejména absencí fyzické přepravy ruského plynu přes území ČR a dalšími změnami v tocích plynu v Evropě, které jsou geopolitickým důsledkem ruské invaze na Ukrajinu. Přeprava plynu v tuzemsku se v roce 2023 oproti roku 2022 snížila přibližně o 0,7 mld. m³, a to zejména v důsledku vyšších průměrných teplot okolí a pokračujících úspor ve spotřebě českých zákazníků.

NET4GAS v roce 2023 opět plnil své smluvní závazky vyplývající z celkem 10 278 smluv o přepravě plynu. Meziroční pokles uzavřených smluv byl způsoben zejména obecným trendem snižování tranzitu plynu. Naše konsolidovaná provozní ztráta ve fiskálním roce 2023 dosáhla 571 milionů Kč. Další informace týkající se finančních údajů, včetně ratingových zpráv, naleznete v části „Hlavní finanční události NET4GAS“ a „Následné události“.

Kromě dalších úspěchů v minulém roce bych rád vyzdvihl úspěšné dokončení projektu Moravia Capacity Extension (MCE) vydáním kolaudačního souhlasu s užíváním stavby, který nabyl právní moci 27. října 2023. Děkujeme všem kolegům, kteří se na projektu podíleli a umožnili jeho realizaci opět v termínu a v rámci rozpočtu.

Kromě každodenní činnosti se i nadále intenzivně připravujeme na přepravu obnovitelných a dekarbonizovaných plynů, zejména na vodíku. Jsme zapojeni do různých evropských vodíkových projektů, jako je například iniciativa Evropská vodíková páteř a Středoevropský vodíkový koridor (CEHC) nebo Česko-německý vodíkový propoj (CGHI). V listopadu 2023 Evropská komise zařadila CEHC a CGHI na šestý celoevropský seznam Projektů společného zájmu (PCI) a Projektů ve společném zájmu (PMI). V našem interním projektu H2 Readiness se nadále zaměřujeme na to, jak znovu využít stávající plynovou infrastrukturu pro přepravu vodíku, a to jak v čisté formě, tak v různých příměsích se zemním plynem.

Mé závěrečné poděkování patří zejména našim zaměstnancům za jejich velké nasazení a vytrvalost v těchto těžkých časech a za zajištění bezpečných a spolehlivých služeb přepravy plynu v České republice.

S přáním všeho dobrého



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



Údaje o konsolidačním celku



Údaje o konsolidačním celku

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

Konsolidující společnost

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

Konsolidovaná společnost

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

8

9

Profil společnosti NET4GAS

Společnost NET4GAS je provozovatelem přepravní soustavy pro 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 4 058 km přepravuje plyn ve velkých objemech. Jako střeoevropský provozovatel přepravní soustavy hraje společnost NET4GAS aktivní roli při propojování a integraci evropských energetických trhů ve prospěch českých a ostatních evropských zákazníků. Zároveň se podílí na vytváření evropského energetického trhu

v kontextu přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku a je členem celé řady iniciativ v oblasti rozvoje využití vodíku, například zakládajícím členem European Hydrogen Backbone. Dále je členem Českého plynárenského svazu, mezinárodních organizací ENTSOG, GIE, EASEE-gas a pracovních skupin IGU a MARCOGAZ. Společnost NET4GAS má více než 500 zaměstnanců a je společensky odpovědnou firmou.

Vlastník NET4GAS

k 31. prosinci 2023

Společnost NET4GAS byla po celý rok 2023 plně vlastněna společností NET4GAS Holdings, s.r.o., která byla do 11. prosince 2023 v držení konsorcia společností Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. (50 %) a Borealis Novus Parent B.V. (50 %).

Dne 11. prosince 2023 byla uzavřena smlouva o převodu podílu mezi společností Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l., se sídlem Rue Albert Borschette 2A, 1246 Lucemburk, Lucemburské velkovévodství, registrační číslo: B 157276, a společností ČEPS, a.s., se sídlem Elektrárnská 774/2, 101 52 Praha 10, Česká republika, IČ: 25702556, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 5597, na jejímž základě převádí

společnost Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. jakožto prodávající svůj 50% podíl ve společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o. na společnost ČEPS, a.s. jakožto kupujícího. Dne 11. prosince 2023 byla dále uzavřena smlouva o převodu podílu mezi společností Borealis Novus Parent B.V. se sídlem 1011PZ Amsterdam, Muiderstraat 9U, Nizozemské království, registrační číslo: 57412243, a společností ČEPS, a.s., na jejímž základě převádí společnost Borealis Novus Parent B.V. jakožto prodávající svůj 50% podíl ve společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o. na společnost ČEPS, a.s. jakožto kupujícího. Společnost ČEPS, a.s. se tak stala s účinností od 11. prosince 2023 jediným společníkem společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.

Přepравní soustava

10



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

11 Strategie NET4GAS



Poslání NET4GAS

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

Vize NET4GAS

NET4GAS jako 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 a její optimalizace, 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 této souvislosti budeme usilovat o získání významné regionální pozice na poli přepravy vodíku.

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 2023

Petr Doškář

Předseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 20. prosince 2023

Den vzniku členství: 12. prosince 2023

Radek Lucký

Místopředseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 20. prosince 2023

Den vzniku členství: 12. prosince 2023

Martin Palkovský

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 12. prosince 2023

Změny v dozorčí radě NET4GAS

V průběhu roku 2023 došlo ke změnám ve složení dozorčí rady společnosti NET4GAS. Rozhodnutím jediného společníka při výkonu působnosti valné hromady Společnosti ze dne 16. června 2023 byli s okamžitou účinností odvoláni z funkce členů dozorčí rady pan Michael Raymond Mc Nicholas a paní Delphine Voeltzel. Současně byli rozhodnutím jediného společníka při výkonu působnosti valné hromady ze dne 16. června 2023 s okamžitou účinností jmenováni novými členy dozorčí rady pan Lars Erik Clausen a pan Michael F. Keppel. Na řádném zasedání dozorčí rady konaném dne 23. června 2023 byl pan Lars Erik Clausen zvolen s okamžitou účinností předsedou dozorčí rady.

Dne 5. prosince 2023 zaniklo členství pana Georga Nowacka v dozorčí radě uplynutím 5-letého funkčního období.

Dne 11. prosince 2023 odstoupili z funkce členů dozorčí rady pánové Lars Erik Clausen, Mario Fischer, Igor Emilievic Lukin a Michael F. Keppel na základě svých písemných prohlášení doručených dozorčí radě. Dozorčí rada vzala odstoupení z funkce členů dozorčí rady na základě jejich písemných prohlášení na vědomí a schválila zánik jejich funkce ke dni 11. prosince 2023. Jediný společník při výkonu působnosti

valné hromady Společnosti vzal na vědomí odstoupení jmenovaných členů dozorčí rady z funkce členů dozorčí rady na základě jejich písemných prohlášení a současně rozhodl, že posledním dnem výkonu jejich funkce členů dozorčí rady Společnosti je 11. prosinec 2023.

Rozhodnutím jediného společníka při výkonu působnosti valné hromady Společnosti přijatým ve formě notářského zápisu sepsaného dne 12. prosince 2023 Mgr. Martinem Divišem, notářem se sídlem v Praze, č.j. NZ 1994/2023, N 2132/2023, byla schválena změna Zakladatelské listiny Společnosti účinná od 12. prosince 2023, která upravuje počet členů dozorčí rady na 3 členy.

Rozhodnutím jediného společníka v působnosti valné hromady Společnosti přijatým ve formě notářského zápisu sepsaného dne 12. prosince 2023 Mgr. Martinem Divišem, notářem se sídlem v Praze, č.j. NZ 1994/2023, N 2132/2023, byli s účinností od 12. prosince 2023 zvoleni novými členy dozorčí rady pánové Petr Doškář, Radek Lucký a Martin Palkovský.

Na základě rozhodnutí dozorčí rady přijatém na jejím zasedání konaném dne 20. prosince 2023 byl pan Petr Doškář zvolen předsedou dozorčí rady s účinností od 20. prosince 2023 a pan Radek Lucký místopředsedou dozorčí rady rovněž s účinností od 20. prosince 2023.

12

13

Jednatelé NET4GAS

k 31. prosinci 2023

Andreas Rau

Jednatel a generální ředitel (CEO)

Den vzniku funkce: 1. prosince 2023

(jednatelém NET4GAS kontinuálně od 1. prosince 2013)

Radek Benčík

Jednatel a výkonný ředitel, provoz (COO)

Den vzniku funkce: 1. října 2021

(jednatelém NET4GAS kontinuálně od 1. října 2011)

Změny ve složení jednatelů NET4GAS

Svým dopisem ze dne 23. června 2023 odstoupil pan Václav Hrach z funkce jednatele Společnosti. V souladu se Zakladatelskou listinou Společnosti vzala dozorčí rada na svém zasedání konaném dne 23. června 2023 na vědomí odstoupení pana Václava Hrachy z funkce jednatele Společnosti a současně rozhodla, že posledním dnem výkonu funkce jednatele je 30. září 2023.

Dne 22. září 2023 dozorčí rada Společnosti na svém řádném zasedání opětovně zvolila pana Andream Raua jednatelém Společnosti s účinností od 1. prosince 2023. Dozorčí rada současně schválila prodloužení smlouvy o výkonu funkce jednatele mezi Společností a panem Andreasem Rau.

Rozhodnutím jediného společníka při výkonu působnosti valné hromady Společnosti přijatým ve formě notářského zápisu sepsaného dne 12. prosince 2023 Mgr. Martinem Divišem, notářem se sídlem v Praze, č.j. NZ 1994/2023, N 2132/2023, byla schválena změna Zakladatelské listiny Společnosti účinná od 12. prosince 2023, která upravuje počet jednatelů Společnosti na 2 jednatele.

Výbor pro audit NET4GAS

k 31. prosinci 2023

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

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

Stanislav Staněk

Předseda výboru pro audit
Den vzniku funkce: 22. června 2023
Den vzniku členství: 1. června 2016

Michal Petrman

Člen výboru pro audit
Den vzniku členství: 1. června 2016

Pavel Závitkovský

Člen výboru pro audit
Den vzniku členství: 1. června 2016

Změny ve složení výboru pro audit NET4GAS

V souladu se Statutem výboru pro audit byli rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 15. května 2023 jeho nezávislími členy po skončení jednoročního funkčního období opětovně jmenováni pánové Michal Petrman, Stanislav Staněk a Pavel Závitkovský, a to s účinností od 1. června 2023. Dne 22. června 2023 byl předsedou výboru pro audit zvolen pan Stanislav Staněk.

V průběhu roku 2023 došlo k následujícím změnám ve složení výboru pro audit: Dne 11. prosince 2023 odstoupili z funkce členů výboru pro audit pánové Mario Fischer a Alberto Rozza na základě svých písemných prohlášení doručených jedinému společníkovi. Jediný společník při výkonu působnosti valné hromady Společnosti vzal na vědomí odstoupení jmenovaných členů výboru pro audit z funkce člena výboru pro audit a současně rozhodl, že posledním dnem výkonu jejich funkce členů výboru pro audit Společnosti je 11. prosinec 2023.

Rozhodnutím jediného společníka při výkonu působnosti valné hromady Společnosti přijatým ve formě notářského zápisu sepsaného dne 12. prosince 2023 Mgr. Martinem Divišem, notářem se sídlem v Praze, č.j. NZ 1994/2023, N 2132/2023, byla schválena změna Zakladatelské listiny Společnosti účinná od 12. prosince 2023, která upravuje počet členů výboru pro audit na 3 členy.

Odměny za služby poskytované Skupině NET4GAS

V roce 2023 poskytla společnost Deloitte Audit s.r.o. služby statutárního auditu skupině NET4GAS v celkové výši 2 415 tisíc Kč, z toho služby statutárního auditu poskytnuté společností NET4GAS s.r.o. činily 2 100 tisíc Kč. Společnost Deloitte Audit s.r.o. neposkytla skupině NET4GAS v roce 2023 žádné neauditorské služby.

14

15 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 2023

Jediným akcionářem společnosti BRAWA byla v roce 2023 společnost NET4GAS.

Dozorčí rada BRAWA

k 31. prosinci 2023

Martin Kolář

Předseda dozorčí rady
Den vzniku funkce 11. července 2022
Den vzniku členství: 1. července 2022
(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

Radek Benčík

Místopředseda dozorčí rady
Den vzniku funkce: 11. července 2022
Den vzniku členství: 1. července 2022
(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

Andreas Rau

Člen dozorčí rady
Den vzniku členství: 19. února 2022
(v dozorčí radě kontinuálně od 19. února 2014)

Změny v dozorčí radě

K žádným změnám ve složení dozorčí rady společnosti BRAWA za rok 2023 nedošlo.

Představenstvo BRAWA

k 31. prosinci 2023

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 2023 nedošlo.

Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti



Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti

18

Hlavní finanční ukazatele Skupiny NET4GAS

Vybrané ukazatele*	2023 (mil. Kč)
Tržby	3 005
Provozní výsledek hospodaření	-571
Ztráta před zdaněním	-993
Ztráta po zdanění	-1 706
Investice – dokončené dlouhodobé projekty 2023	610
Investiční výdaje do hmotného a nehmotného majetku v 2023	793

* 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 2023 výsledku hospodaření před zdaněním ve výši -993 mil. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil -1 706 mil. Kč. Provozní výsledek hospodaření Skupiny v představoval -571 mil. Kč.

Na jeho tvorbě se podílely dvě hlavní aktivity Skupiny, a to tranzitní přeprava zemního plynu a vnitrostátní přeprava. Celkové tržby činily 3 005 mil. Kč a celkové provozní náklady a ostatní položky -3 576 mil. Kč.

Struktura aktiv

Celková aktiva Skupiny dosáhla v roce 2023 hodnoty 61 877 mil. Kč. Dlouhodobá aktiva představovala 52 133 mil. Kč a na celkových aktivech se podílela 84 %. Byla tvořena převážně dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 51 568 mil. Kč, dlouhodobými pohledávkami z finančních derivátů ve výši 389 mil. Kč, dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 169 mil. Kč a zálohami na pořízení dlouhodobého majetku.

Krátkodobá aktiva k 31. prosinci 2023 představovala hodnotu 9 774 mil. Kč a tvořila 16 % podíl na celkových aktivech. Krátkodobá aktiva byla reprezentována zejména jinými finančními aktivy a penězi.

Investice

Investiční výdaje Skupiny v roce 2023 činily 793 mil. Kč. Skupina v roce 2023 dokončila dlouhodobé projekty ve výši 610 mil. Kč (přírůstky dlouhodobého majetku v pořizovací ceně).

Struktura pasiv

Vlastní kapitál Skupiny k 31. prosinci 2023 představoval hodnotu 18 232 mil. Kč a tvořil cca 29 % celkových pasiv Skupiny.

Krátkodobé a dlouhodobé závazky dosáhly výše 43 645 mil. Kč. Z toho dlouhodobé zápůjčky, úvěry a další dlouhodobé závazky (dluhopisy, čerpaný úvěr, odložený daňový závazek a závazky z titulu finančních derivátů) se na celkových závazcích podílely cca 96 %, krátkodobé závazky cca 4 %.

Investiční instrumenty

Pro zhodnocování volných peněžních zůstatků Skupiny byla v roce 2023 využívána termínová depozita předních bankovních institucí. V souvislosti s uzavřenými instrumenty nebyla identifikována žádná jiná významná cenová, úvěrová nebo likvidní rizika nežli ta, jež jsou popsána v konsolidované účetní závěrce, která je nedílnou součástí této konsolidované výroční zprávy.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Na výzkum a vývoj nevynaložila Skupina v roce 2023 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

Dne 4. ledna 2023 společnost oznámila, že neobdržela poslední měsíční platby, jež byly splatné na základě klíčových smluv s hlavním zákazníkem. Jak bylo oznámeno 6. dubna 2023, jednání s hlavním zákazníkem o vyřešení situace nebyla úspěšná. V důsledku toho se společnost NET4GAS rozhodla zahájit rozhodčí řízení proti hlavnímu zákazníkovi s cílem ochránit svá práva a domoci se řádného zaplacení částek, jež jí hlavní zákazník dluží.

V reakci na uvedené a přetrvávající externí geopolitické nejistoty pokračovala společnost NET4GAS v průběhu roku 2023 s budováním finanční rezervy, úspornými opatřeními a dočasným pozastavením výplaty podílů na zisku společníkům. V roce 2023 nedošlo ke změně financování společnosti. Společnost nadále pokračuje v aktivním monitorování tržních podmínek a geopolitické situace, v nichž působí, a analyzuje možnosti ke zvýšení své finanční odolnosti ve své roli vlastníka a provozovatele kritické infrastruktury v České republice.

Dne 29. května 2023 snížila ratingová agentura Fitch Ratings kreditní hodnocení společnosti z BB+ „negativní výhled“ na BB- „vyvíjející se“. Dne 4. října 2023 pak v důsledku oznámení změny vlastnictví, zařadila ratingová společnost Fitch Ratings kreditní hodnocení společnosti NET4GAS na „sledování s předpokladem zlepšení“.

Hlavní podnikatelské události NET4GAS

Celkový objem přepravy plynu dosáhl v roce 2023 hodnoty 10,15 mld. m³, přičemž 6,77 mld. m³ bylo využito spotřebiteli v České republice, 1,04 mld. m³ k tranzitu do zahraničí a zbylá část k přepravě do zásobníků plynu. V porovnání s rokem 2022 se celková přeprava snížila o 20,77 mld. m³.

Snížení bylo způsobeno především absencí fyzické přepravy ruského plynu přes Českou republiku a dalšími změnami v tocích plynu v Evropě, které souvisely zejména s geopolitickými důsledky ruské invaze na Ukrajinu.

Vnitrostátní přeprava plynu v roce 2023 poklesla o 0,74 miliard m³ ve srovnání s rokem 2022, převážně kvůli vyšším průměrným teplotám a pokračujícím úsporám ve spotřebě českými zákazníky.

Společnost NET4GAS v roce 2023 plnila smluvní závazky z celkem 10 278 smluv o přepravě plynu. Meziroční pokles uzavřených smluv byl způsoben zejména obecným trendem snižování tranzitu plynu.

V roce 2023 došlo k dokončení realizace vnitrostátního projektu Moravia Capacity Extension (MCE), jehož záměrem bylo rozšířit výstupní kapacitu přepravní soustavy plynu pro oblast střední a severní Moravy, a nadále tak zajistit bezpečnost dodávek v tomto regionu. Projekt představoval výstavbu přibližně 85 kilometrů nového vysokotlakého potrubí DN 1000 PN 73,5 mezi stávajícími distribučními uzly Tvrdonice a Bezměrov (VTL plynovod) a související úpravy na kompresní stanici Břeclav. Proběhla finalizace nedokončených prací, odstranění vad, a dne 25. 10. 2023 byly vydány kolaudační souhlasy s užíváním stavby pro VTL plynovod, které nabyly právních účinků dne 27. 10. 2023.

V rámci procesu nezávazného posouzení poptávky po kapacitě na hranicích mezi Českou republikou a sousedními obchodními zónami, provedeného podle národní legislativy během července a srpna 2023, neobdržel NET4GAS žádnou indikativní poptávku po přírůstkové kapacitě pro žádný z hraničních bodů.

Provozovatel přepravní soustavy obdržel od Ministerstva průmyslu a obchodu udělenou výjimku z umožnění obousměrného toku na hraničním bodě Cieszyn s platností do 31. 12. 2023. V návaznosti na jednání s polským provozovatelem přepravní soustavy GAZ-SYSTEM zde byla identifikována tři možná budoucí řešení pro umožnění obousměrného toku. Do rozhodnutí o případné realizaci NET4GAS požádal Ministerstvo průmyslu a obchodu o prodloužení této výjimky o dva roky. Tato žádost je nyní ministerstvem posuzována. V roce 2023 pokračovaly přípravné práce na pěti projektech připojení zákazníků k přepravní soustavě a kapacitního posílení soustavy. Pro tyto projekty se úspěšně podařilo získat tři pravomocná povolení pro stavbu. U dalších třech připojovacích projektů probíhaly v roce 2023 stavebně-montážní práce. Z hlediska technického řešení se jedná o stavby nových potrubí o dimenzích DN 150 – DN 500 v délkách od 0,1 do 8,3 kilometru, rozšíření stávajících předávacích stanic a zvýšení kapacity obchodního měření.

Na poli inovací a přechodu k nízkoemisní ekonomice v Evropě pokračoval NET4GAS v roce 2023 zejména v přípravě na budoucí přepravu vodíku. I nadále je například jedním ze sponzorů studie European Hydrogen Backbone. Ta popisuje, jak lze v následujících letech primárně adaptací existujících plynárenských sítí vybudovat evropskou páteřní vodíkovou infrastrukturu, a efektivně tak propojit stěžejní lokality výroby a spotřeby vodíku. V roce 2023 se práce zaměřily zejména na importní vodíkové koridory a konkrétní implementační projekty, a to včetně těch, které rozvíjí NET4GAS.

I v roce 2023 pokračoval NET4GAS v rozvoji několika mezinárodních iniciativ na poli přepravy vodíku. NET4GAS je jedním ze zakladatelů iniciativy Central European Hydrogen Corridor s cílem prozkoumat možnosti přepravy vodíku z Ukrajiny přes

Slovensko a Českou republiku do Německa. Dále je aktivní v iniciativě Sunshyne prověřující možnosti přepravy vodíku ze severní Afriky. Navíc v roce 2023 NET4GAS inicioval vznik další iniciativy se zaměřením na region jihovýchodní Evropy. Tato s názvem South-East Europe Hydrogen Corridor prozkoumá možnost přepravy vodíku z Řecka a Rumunska přes Bulharsko, Maďarsko, Slovensko a Českou republiku dále do Německa. NET4GAS intenzivně pokračoval v rozsáhlém inter-ním projektu, jehož cílem je zmapovat stávající infrastrukturu a její připravenost na přepravu vodíku, a to jak v jeho čisté formě, tak v různých směsích se zemním plynem. Výsledky, kterých jsme dosáhli v roce 2023 i nadále a ve větším detailu potvrzují předpoklady, že stávající plynárenská infrastruktura bude do značné míry využitelná i pro přepravu vodíku. Z účetního pohledu se nejedná o výdaje na výzkum a vývoj pro fiskální rok 2023.

V listopadu 2023 vydala Evropská komise v pořadí již šestý návrh celounijního seznamu Projektů společného zájmu (PCI) a Projektů ve společném zájmu (PMI) včetně vodíkových koridorů vedoucích přes Českou republiku. NET4GAS má na tomto seznamu dva vodíkové projekty, jedná se o Středoevropský vodíkový koridor (CEHC) a Česko-německý vodíkový propoj (CGHI).

Podnikatelská činnost BRAWA

Rozhodující aktivitou společnosti BRAWA byla v roce 2023 správa majetku, plynovodu GAZELA, a jeho pronájem provozovateli přepravní soustavy, společnosti NET4GAS.

Lidské zdroje

Počet zaměstnanců společnosti NET4GAS k 31. prosinci 2023 činil 525, z toho 19,24 % žen. Na manažerských pozicích se ženy podílely 12,93 %. 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 2023 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, tři dny osobního volna, pružná pracovní doba, nadstandardní zdravotní péče, příspěvek na volnočasové aktivity, podpora rodin s malými dětmi aj. Společnost usnadňuje zaměstnancům po rodičovské dovolené návrat do pracovního procesu, a to zejména nepřerušeným kontaktem, jejich možností podílet se aktivně na projektech či možností práce z domova. Stejně jako v předchozích letech mohli zaměstnanci také získat finanční podporu pro předškolní zařízení, které navštěvuje jejich dítě.

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

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci

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

V roce 2023 u zaměstnanců společnosti NET4GAS ani u zaměstnanců dodavatelů nedošlo k žádnému úrazu s pracovní neschopností. Dodržování vysokých standardů bezpečnosti práce, s cílem eliminovat rizika úrazů, zůstává i nadále 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 2023 splnila Skupina NET4GAS veškeré povinnosti vyplývající z legislativy v oblasti ochrany životního prostředí a provedené kontroly orgánů státní správy v roce 2023 potvrdily plný soulad provozní praxe v kontrolovaných lokalitách s příslušnou environmentální legislativou i s podmínkami vydaných platných 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 plynu z úseků potrubí určených k opravě, 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 2023 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 2023 Skupina NET4GAS pokračovala ve svém úsilí v oblasti snižování emisí metanu a CO₂ a celková uhlíková stopa skupiny NET4GAS byla v roce 2023 oproti předchozím rokům významně redukována. V oblasti snížení emisí metanu se jedná například o pořízení dalšího mobilního přečerpávacího kompresoru (boosteru), který umožní již v roce 2024 přečerpávat podstatně větší množství metanu z různých částí plynovodního potrubí před odtlakováním během prací údržby.

Vykazování dle Nařízení EU o taxonomii

Na základě požadavků stanovených nařízením o taxonomii (EU) 2020/852¹ NET4GAS od 1. 1. 2023 zveřejňuje informace o podílu obratu, kapitálových výdajů (CapEx) a provozních výdajů (OpEx), který je spjat s environmentálně udržitelnými hospodářskými činnostmi, a to v rámci dvou environmentálních cílů: zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu.

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

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)



Principy vnitřní kontroly

Interní audit

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

Výbor pro audit

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

Výbor pro řízení rizik

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

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

Kodex chování

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

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

Kodex chování je základem pro tvorbu další interní dokumentace a je s ním seznámen každý zaměstnanec. Je také zaveden každoroční reporting o implementaci Kodexu chování. V roce 2023 Compliance Officer neobdržel žádné oznámení o porušení kodexu.

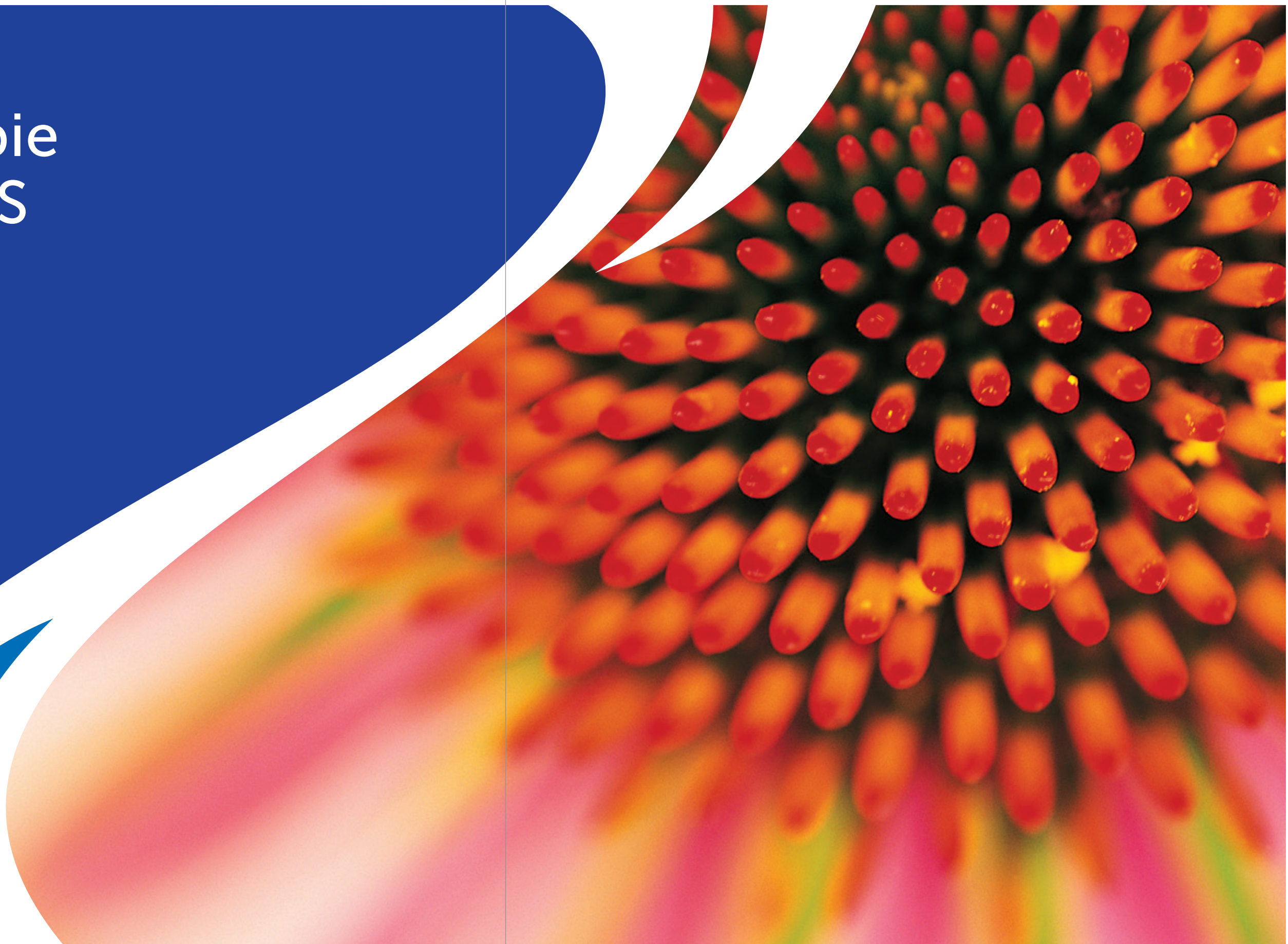
Ombudsman a prevence podvodného jednání

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 a 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 2023 neobdržel ombudsman žádné podání.

Ochrana oznamovatelů

Společnost NET4GAS dále plní své povinnosti vyplývající ze zákona č. 171/2023 Sb., o ochraně oznamovatelů, v platném znění, a to vydáním vnitřního předpisu, resp. pravidel ochrany oznamovatelů a postupu podání oznámení ve smyslu předmětného zákona. Společnost NET4GAS dále zřídila vnitřní oznamovací systém, přičemž vedením vnitřního oznamovacího systému byla pověřena nezávislá osoba, kterou jsou členové externí právní kanceláře.

Firemní
filantropie
NET4GAS



Firemní filantropie NET4GAS

Společnost NET4GAS si je vědoma své společenské odpovědnosti, a proto se i v roce 2023 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 přírodě

**Pojďte s námi do přírody
na www.blizpriode.cz!**

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

Společnost NET4GAS je již od roku 2007 generálním partnerem Českého svazu ochránců přírody a cílem jejich spolupráce je představování zajímavých a cenných přírodních lokalit veřejnosti s důrazem na pochopení důvodů jejich ochrany, a to naučnou i zábavnou formou. V roce 2023 společně zpřístupnily další dvě takové lokality, za dobu partnerství již celkem 116. Podpora dále směřovala na rekonstrukce stávajících lokalit, projekty přímé ochrany přírody nebo celostátní přírodovědné soutěže Zlatý list a Ekologická olympiáda.

28

29

NET4GAS Blíž poznání

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

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 2023, pokud jsou tyto propojené osoby Společnosti známy. Zpráva o vztazích je nedílnou součástí Konsolidované výroční zprávy Skupiny NET4GAS za rok 2023 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 2023 byla Společnost ovládána následujícími osobami:

I. V období od 1. ledna 2023 do 11. prosince 2023

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 Rue Albert Borschette 2A, 1246 Lucemburk, Lucemburské velkovévodství, registrační číslo: B 157276 a (ii) Borealis Novus Parent B.V., se sídlem 1011PZ Amsterdam, Muiderstraat 9U, Nizozemské království, registrační číslo: 57412243, když každá byla společníkem NET4GAS Holdings, s.r.o., s podílem ve výši 50 % a ve smyslu ustanovení § 75 odst. 3 ZOK byly společně ovládajícími osobami vůči společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.

II. V období od 11. prosince 2023 do 31. prosince 2023

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

– Společností ČEPS, a.s. se sídlem Elektrárenská 774/2, 101 52 Praha 10, IČ: 25702556, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5597,

– Stát Česká republika, který je jediným akcionářem společnosti ČEPS, a.s., přičemž práva akcionáře ve společnosti ČEPS, a.s. vykonává jménem státu jako věcně příslušný státní orgán státní správy Ministerstvo průmyslu a obchodu se sídlem Na Františku 1039/32, 110 00 Praha 1, IČ: 47609109.

2. Další propojené osoby

Jednatelé Společnosti vyhotovili tuto Zprávu o vztazích na základě dostupných informací. Struktura vztahů mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a dalšími propojenými osobami je uvedena v Příloze č. 1 této Zprávě o vztazích.

3. Úloha ovládané osoby a způsob a prostředky ovládnání

Společnost v roce 2023 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.

31

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 Zprávě o vztazích. Smlouvy uzavřené v minulých účetních obdobích, které byly účinné i v posledním účetním období, tvoří Přílohu č. 3 této Zprávě o vztazích.

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

V posledním účetním období nebyla kromě uzavření smluv uvedených v článku 4. této Zprávě o vztazích učiněna žádná další jednání na popud nebo v zájmu ovládajících nebo propojených osob.

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 jednatelem Společnosti dne 1. března 2024 a předložena k přezkoumání dozorčí radě Společnosti.

V Praze dne 1. března 2024



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
jednatel

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

I. V období od 1. ledna 2023 do 11. prosince 2023

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

II. V období od 11. prosince 2023 do 31. prosince 2023

Stát Česká republika (prostřednictvím Ministerstva průmyslu a obchodu České republiky)
100,00% ČEPS, a.s.
100,00% NET4GAS Holdings, s.r.o.
100,00% NET4GAS, s.r.o.
BRAWA, a.s.

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

SAP	Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
1724000007	NET4GAS Holdings, s.r.o., Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. Borealis Novus Parent B.V., ČEPS, a.s.	Deferral Agreement	29. 9. 2023	Předmětem Deferral Agreement je (mimo jiné) odložení splatnosti dluhu společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., spočívajícího ve vrácení zálohy na dividendu.
1724000004	Omers Administration Corporation	Guarantee Agreement	29. 9. 2023	Splnění tohoto dluhu v souladu s Deferral Agreement bylo zajištěno ručením na základě Guarantee Agreements.
1724000005	Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l.	Guarantee Agreement	29. 9. 2023	
1724000006	NET4GAS Holdings, s.r.o.	Notářský zápis	02. 10. 2023	Předmětem notářského zápisu je dohoda o přímé vykonatelnosti ohledně splnění dluhu dle Deferral Agreement
1712001351/011	BRAWA, a.s.	Dodatek č. 10 ke smlouvě o poskytování vybraných služeb	02. 01. 2023	Předmětem dodatku je změna ceníku a odpovědné osoby
1712001350/006	BRAWA, a.s.	Dodatek č. 5 k nájemní smlouvě	12. 01. 2023	Předmětem dodatku je změna ziskové marže WACC

Objednávky společnosti NET4GAS, s.r.o., u společnosti BRAWA, a.s., v posledním účetním období:
nájemné plynovodu 2023, obj. č. 4170080470 (na základě smlouvy).

Objednávky společnosti BRAWA, a.s., u společnosti NET4GAS, s.r.o., v posledním účetním období:
služby SLA na rok 2023, obj. č. 4180000191 (na základě smlouvy o SLA),
pojištění D&O excess, obj. č. 4180000192, 4180000193, 4180000194 – službu neposkytuje N4G, je to přefakturace.

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

SAP	Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
1722000547 1900000140	NET4GAS Holdings, s.r.o.	Agreement on Settlement of Advance Dividend	23. 9. 2022	Předmětem smlouvy je započtení vzájemných pohledávek na vrácení a vyplacení záloh na dividendu
1812000035 1712001351	BRAWA, a.s.	Smlouva o poskytování vybraných služeb ve znění Dodatku č. 1 z 20. 12. 2013, Dodatku č. 2 z 27. 1. 2014, Dodatku č. 3 z 6. 2. 2015, Dodatku č. 4 z 30. 11. 2015, Dodatku č. 5 z 30. 12. 2016, Dodatku č. 6 z 30. 12. 2018, Dodatku č. 7 z 30. 12. 2019, Dodatku č. 8 ze 4. 1. 2021, Dodatku č. 9 ze 31. 12. 2021	31. 12. 2012	Předmětem smlouvy je poskytování následujících služeb společností NET4GAS, s.r.o. společnosti BRAWA, a.s.: supervize projektu GAZELA, stavebně montážní práce v rámci výstavby, vedení účetnictví, controlling, daňová agenda, zpracování mezd, cash-flow, řízení rizik, pojištění, správa budovy, nákup a logistika, korporátní záležitosti, dokumentace sítě, cena a seznam odpovědných osob Poskytovatele. Předmětem dodatku je Cena a způsob jejího určení, specifikace poskytovaných služeb, dále Seznam odpovědných osob Poskytovatele.
1812000034 1712001350	BRAWA, a.s.	Nájemní smlouva ve znění Dodatku č. 1 z 15. 2. 2017, Dodatku č. 2 ze 14. 9. 2020, Dodatku č. 3 ze 4. 1. 2021	31. 12. 2012	Na základě této smlouvy pronajímá společnost BRAWA, a.s., společnosti NET4GAS, s.r.o., plynárenské zařízení, jež se skládá zejména z propojovacího plynovodu „VTL plynovod DN 1400 – HPS Brandov – Rozvadov“ o délce cca 160 km. Předmětem dodatků je nová Metoda pro výpočet výše nájemného.
1813000047 1713000060	BRAWA, a.s.	Smlouva o poskytnutí úvěrů ve znění Dodatku č. 1 z 16. 7. 2015, Dodatku č. 2 z 12. 12. 2019	2. 7. 2013	Těmito smlouvami je stanoven rámec cash 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	BRAWA, a.s. NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/07 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů, ve znění Dodatku č. 1 z 27. 9. 2018	9. 11. 2017	
1818000007 1718001253	BRAWA, a.s.	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 1)	3. 8. 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL plynovod DN 1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“.
1818000008 1718001206	BRAWA, a.s.	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 2)	3. 8. 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL plynovod DN 1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“.

SAP	Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
1818000009 1718000243	BRAWA, a.s.	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 3)	3. 8. 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL plynovod DN 1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“.
1819000007 1719000620	BRAWA, a.s. 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	BRAWA, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů	2. 1. 2019	Tato smlouva stanovuje práva a povinnosti Stran ve vztahu ke zpracování relevantních osobních údajů.
1716000006	OTE, a.s.	Smlouva o spolupráci, ve znění Dodatku 001 z 23. 12. 2016, Dodatku 002 ze 7. 12. 2017, Dodatku 003 ze 4. 12. 2018, Dodatku 004 z 27. 11. 2019, Dodatku 005 z 24. 11. 2020	23. 12. 2019	OTE, a.s.

34

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

V posledním účetním období nebyla učiněna žádná jednání na popud nebo v zájmu ovládacích nebo propojených osob.

35

Následné události

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

Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu

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

V Praze dne 1. března 2024



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
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 2023

Obsah

Konsolidovaná rozvaha	40
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	42
Konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu	43
Konsolidovaný výkaz peněžních toků	44
1. Skupina NET4GAS a její předmět činnosti – základní informace	46
2. Prostředí, ve kterém Skupina podniká	48
3. Přehled významných účetních postupů	49
4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	61
5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	64
6. Informace o segmentech	65
7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	67
8. Pozemky, budovy a zařízení	69
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	70
10. Ostatní dlouhodobá aktiva	71
11. Zásoby	71
12. Zápůjčky spřízněným osobám	71
13. Obchodní a jiné pohledávky	72
14. Jiná nefinanční aktiva	72
15. Peníze a peněžní ekvivalenty, Jiná finanční aktiva	73
16. Vlastní kapitál	73
17. Zápůjčky a úvěry	75

38

39

18. Závazek z finančního leasingu	77
19. Vládní a jiné dotace	77
20. Ostatní daňové závazky	78
21. Rezervy na závazky	78
22. Obchodní a jiné závazky	78
23. Zaměstnanecké požitky	79
24. Jiné nefinanční závazky	79
25. Náklady	80
26. Finanční výnosy	80
27. Finanční náklady	81
28. Daň z příjmů	81
29. Potenciální a budoucí závazky	83
30. Finanční deriváty	83
31. Řízení finančních rizik	86
32. Řízení kapitálu	93
33. Reálná hodnota finančních nástrojů	93
34. Následné události	96

Skupina NET4GAS Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2023

(mil. Kč)	Kapitola	31. prosince 2023	31. prosince 2022
AKTIVA			
DLOUHODOBÁ AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	51 568	53 414
Nehmotný majetek	9	169	77
Finanční deriváty	30	389	904
Ostatní dlouhodobá aktiva	10	7	310
Dlouhodobá aktiva celkem		52 133	54 705
KRÁTKODOBÁ AKTIVA			
Zásoby	11	186	191
Obchodní a jiné pohledávky	13	103	248
Finanční deriváty	30	355	483
Zálohy na daň z příjmů	28	0	21
Jiná nefinanční aktiva	14	147	168
Jiná finanční aktiva	15	4 500	5 863
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	4 453	949
Krátkodobá aktiva celkem		9 744	7 923
AKTIVA CELKEM		61 877	62 628

VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY

VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	16	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	16	6 617	6 617
Zajištění peněžních toků	16	547	1 688
Nerozdělený zisk		8 318	7 124
Vlastní kapitál celkem		18 232	18 179
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY			
Jiné závazky	22	5	13
Zápůjčky a úvěry	17	33 240	33 096
Závazek z leasingu	18	209	234
Finanční deriváty	30	1 060	1 210
Odložený daňový závazek	28	7 475	7 048
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	23	124	128
Jiné nefinanční závazky	24	0	0
Dlouhodobé závazky celkem		42 113	41 729

Příloha na stranách 46 až 96 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Kapitola	31. prosince 2023	31. prosince 2022
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY			
Zápůjčky a úvěry	17	584	646
Závazek z leasingu	18	36	29
Obchodní a jiné závazky	22	565	1 702
Finanční deriváty	30	117	122
Splatná daň z příjmů	28	24	2
Ostatní daňové závazky	20	33	37
Rezervy	21	16	0
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	23	127	149
Jiné nefinanční závazky	24	30	34
Krátkodobé závazky celkem		1 532	2 721
Závazky celkem		43 645	44 450
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		61 877	62 628

1. března 2024

Andreas Rau
jednatel

Radek Benčík
jednatel

Příloha na stranách 46 až 96 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Skupina NET4GAS
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku
za rok končící 31. prosince 2023

(mil. Kč)	Kapitola	2023	2022
Tržby	6	3 005	12 950
Spotřebovaný materiál	25	-113	-572
Služby a nájemné	25	-385	-456
Zaměstnanecké požitky	25	-523	-595
Odpisy	8, 9, 25	-2 543	-2 497
Ztráta (-) / Zisk (+) – opravná položka k pohledávkám	13	-108	0
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	3	-1
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		127	64
Kurzové rozdíly, netto	25	-20	-1
Ostatní provozní výnosy		44	22
Ostatní provozní náklady	25	-58	-44
Provozní zisk (+) / ztráta (-)		-571	8 870
Finanční výnosy	26	1 913	657
Finanční náklady	27	-2 335	-1 842
Finanční výsledek (netto)		-422	-1 185
Zisk (+) / Ztráta (-) před zdaněním		-993	7 685
Daň z příjmů	28	-713	-1 444
ZISK (+) / ZTRÁTA (-) ZA ROK		-1 706	6 241
Ostatní úplný výsledek			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	16	-1 391	402
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	28	250	-76
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		-1 141	326
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		-2 847	6 567

Příloha na stranách 46 až 96 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Skupina NET4GAS
Konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu
za rok končící 31. prosince 2023

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. ledna 2022	2 750	6 617	1 362	883	11 612
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2022	0	0	0	6 241	6 241
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	326	0	326
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	326	6 241	6 567
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (Kapitola 16)	0	0	0	0	0
Úbytky mimo základní kapitál (Kapitola 16)	0	0	0	0	0
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	0	0
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2022	2 750	6 617	1 688	7 124	18 179
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Ztráta za rok 2023	0	0	0	-1 706	-1 706
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	-1 141	0	-1 141
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	-1 141	-1 706	-2 847
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (Kapitola 16)	0	0	0	0	0
Úbytky mimo základní kapitál (Kapitola 16)	0	0	0	0	0
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	0	0
Vrácené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	2 900	2 900
Stav k 31. prosinci 2023	2 750	6 617	547	8 318	18 232

Příloha na stranách 46 až 96 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Skupina NET4GAS

Konsolidovaný výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023

(mil. Kč)	Kapitola	2023	2022
Peněžní toky z provozní činnosti:			
Zisk/Ztráta před zdaněním		-993	7 685
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	2 543	2 497
Finanční výnosy	26	-1 913	-657
Finanční náklady	27	2 335	1 842
Ztráta(-) / Zisk(+) – opravná položka k pohledávkám	13	108	0
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	-3	1
Výnosy z prodeje nehmotného majetku		-22	0
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti		-717	-3
Z čehož – rezerva na zaměstnanecké požitky		36	-17
– rozpuštění rezerv a tvorba opravných položek		0	-10
– ostatní		-753	24
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu		1 338	11 365
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	13, 14	1 755	-274
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	22	-1 620	582
Snížení (+) / zvýšení (-) zásob	11	4	-36
Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu		1 476	11 637
Placené úroky	27	-2 013	-1 450
Přijaté úroky	26	859	430
Zaplacená daň z příjmů	28	8	-1 454
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		328	9 163
Peněžní toky z investiční činnosti:			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-934	-3 773
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-96	-27
Výnosy z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	3	0
Výnosy z prodeje nehmotného majetku	9	22	0
Výdaje spojené s nabytím jiných finančních aktiv	15	1 363	-4 810
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		358	-8 610

Příloha na stranách 46 až 96 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Kapitola	2023	2022
Peněžní toky z finanční činnosti:			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníkoví Společnosti	16	0	0
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníkem Společnosti	16	0	0
Vyplacené podíly na zisku	16	0	0
Vrácené zálohy na podíl na zisku	16	2 900	0
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů	17	-85	-389
Přijaté zápůjčky a úvěry	17	0	486
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		2 815	97
Čisté snížení (-) / zvýšení (+) peněz a peněžních ekvivalentů		3 504	650
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	949	299
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	15	4 453	949

Příloha na stranách 46 až 96 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

SKUPINA NET4GAS

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za rok končící 31. prosince 2023

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 2023 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 byla Společnost plně vlastněna společností NET4GAS Holdings, s.r.o. (dále „NET4GAS Holdings“), která je registrována v České republice a byla zároveň nejvyšší mateřskou společností Skupiny. Společnost NET4GAS Holdings, s.r.o. byla do 11. prosince 2023 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.

Dne 11. prosince 2023 státní společnost ČEPS, a.s. získala 100% podíl ve společnosti NET4GAS Holdings s.r.o. V důsledku této transakce se ČEPS stal jediným akcionářem společnosti NET4GAS Holdings.

Jednatelé Společnosti:

K 31. prosinci 2023	K 31. prosinci 2022
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
	Václav Hrach

Václav Hrach přestal být jednatelem společnosti dne 30. září 2023. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 25. října 2023.

46

47

Skupina NET4GAS
Příloha ke konsolidované účetní závěrce
za rok končící 31. prosince 2023

Složení dozorčí rady Společnosti k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022:

K 31. prosinci 2023	Funkce	K 31. prosinci 2022	Funkce
Petr Doškář	Předseda	Michael Raymond Mc Nicholas	Předseda
Radek Lucký	Místopředseda	Mario Fischer	Člen
Martin Palkovský	Člen	Delphine Voeltzel	Člen
		Igor Emilievic Lukin	Člen
		Georg Nowack	Člen

Dne 20. prosince 2023 proběhla v rámci zasedání dozorčí rady společnosti volba Petra Doškáře předsedou a Radka Luckého místopředsedou dozorčí rady společnosti. K 31. prosinci 2023 nebyla tato volba promítnuta deklaratorním zápisem do obchodního rejstříku společnosti.

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 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.

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 2023 a 2022:

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 2023 začalo 1. prosince 2022 a skončilo 30. listopadu 2023. K sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny k 31. prosinci 2023 byly použity skutečné transakce společnosti BRAWA za leden až prosinec 2023 a zůstatky k 31. prosinci 2023.

Poznámka

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

2. Prostředí, ve kterém Skupina podniká

Regulace v České republice:

(a) Právní rámec pro provozovatele přepravní soustavy

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

(b) Regulační rámec pro provozovatele přepravní soustavy

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

Ceny přepravy plynu na rok 2023 byly stanoveny cenovými rozhodnutími ERÚ č. 3/2022 ze dne 30. května 2022 a č. 12/2022 ze dne 14. listopadu 2022, o regulovaných cenách souvisejících s dodávkou plynu.

V průběhu roku 2023 přistoupil ERÚ v reakci na nepříznivý dopad způsobený neplněním smluvních závazků a přerušením plateb za rezervovanou kapacitu ze strany Hlavního zákazníka k některým parametrickým změnám metodiky regulace, které ovlivní výnosy provozovatele přepravní soustavy a ceny za přepravu v roce 2024 a následujících.

(c) Současné regulační období

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

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

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

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

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

složka (tj. finanční kompenzace za energii potřebnou k přepravě plynu), vzhledem k přirozeně vznikajícímu rozdílu mezi skutečnou potřebou energie a variabilním normativem stanoveným Energetickým regulačním úřadem v rozhodném období, by podle metodiky měla podléhat dalším regulačním úpravám (Společnost eviduje zůstatek, který bude předmětem pozdějšího rozhodnutí ERÚ).

(f) Neregulovaná část

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

3. Přehled významných účetních postupů

a) Základní zásady sestavení účetní závěrky

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

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

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

b) Konsolidace

Dceřiné společnosti jsou takové účetní jednotky (včetně strukturovaných společností), do nichž Skupina investovala a ovládá je. Při posuzování toho, zda Skupina ovládá účetní jednotku, do níž investovala, je určující, zda je Skupina vystavena variabilním výnosům plynoucím z této účetní jednotky nebo má na ně právo na základě své angažovanosti a může tyto výnosy prostřednictvím své moci ovlivňovat.

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

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

c) Finanční nástroje – základní zásady oceňování

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

Reálná hodnota je taková hodnota, kterou je možno obdržet za prodej aktiva, či kterou je třeba zaplatit za převod závazku mezi účastníky trhu k datu transakce. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový trh,

ve kterém se transakce s aktivy a závazky realizují s dostatečnou četností a v dostatečném objemu a poskytují tak nepřetržité informace o cenách.

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

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

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

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

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno pomocí hierarchie reálných hodnot následovně (Kapitola 33):

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

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

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

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

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

d) Klasifikace finančních aktiv

Finanční aktiva jsou klasifikována do těchto kategorií:

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

Aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou (AC):

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

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

Aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do výsledku hospodaření:

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

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

Reálná hodnota různých derivátových nástrojů použitých pro zajišťovací účely je uvedena v Kapitole 33. Pohyby v zajišťovací rezervě v ostatním úplném výsledku jsou uvedeny v Kapitole 16. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů je klasifikována jako dlouhodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je více než 12 měsíců, a jako krátkodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je méně než 12 měsíců. Deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva nebo závazky.

Zajištění peněžních toků: Efektivní část změny reálné hodnoty derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků, je vykázána v ostatním úplném výsledku. Zisk nebo ztráta připadající na neefektivní část je vykázána okamžitě v zisku nebo ztrátě v položce finanční náklady nebo finanční výnosy. Hodnoty nakumulované ve vlastním kapitálu jsou reklasifikovány do hospodářského výsledku v období, v němž dojde k realizaci zajišťované položky (například když se uskuteční očekávaný zajištěný prodej). Zisky nebo ztráty vztahující se k efektivní části měnových úrokových swapů zajišťující měnové riziko jsou vykázány v zisku nebo ztrátě jako výnosy/tržby (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 vykázaný ve vlastním kapitálu, za dobu trvání zajišťovacího vztahu, ve vlastním kapitálu zůstanou, dokud není očekávaná transakce s konečnou platností vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty. Pokud se však již nepředpokládá, že dojde k realizaci očekávané transakce, jsou kumulované zisky nebo ztráty, které byly vykazovány v ostatním úplném výsledku, ihned převedeny do zisku nebo ztráty jako finanční náklady nebo finanční výnosy.

e) Klasifikace finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány do následujících kategorií:

- (a) závazky držené k obchodování včetně finančních derivátů a
- (b) jiné finanční závazky.

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

Skupina vykazuje určité finanční závazky jako zajišťovací položky určitého rizika, určené k zajištění vysoce pravděpodobných očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků – Kapitola 31, část zajištění měnového rizika).

f) Prvotní vykázaní finančních nástrojů

Finanční nástroje neoceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou prvotně vykázaný v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou prvotně vykázaný v reálné hodnotě a transakční náklady jsou účtovány přímo do zisku nebo ztráty. Reálná hodnota při prvotním vykázaní je nejlépe doložena cenou transakce. Zisk nebo ztráta z prvotního vykázaní 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 vykázaní 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 neoponechala v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví a zároveň si neoponechala kontrolu.

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

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

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Skupinou splněny, zrušeny nebo kdy skončí jejich platnost nebo pokud dojde k podstatné modifikaci podmínek stávajícího závazku nebo jeho části. Rozdíl

mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné, je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

h) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Veškeré náklady na opravu a údržbu jsou vykázaný 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 vykázaný jako samostatné aktivum, ovšem pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že Skupina získá budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou, a pokud pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná.

Na konci každého účetního období vedení zhodnotí, zda existuje indikátor snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení. Pokud takový indikátor existuje, vedení určí zpětně získatelnou částku, jež je stanovena jako vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej či hodnoty z užívání.

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

Zisky nebo ztráty spojené s vyřazením aktiv jsou stanoveny porovnáním výnosů s účetní hodnotou a jsou vykázaný ve výkazu zisku nebo ztráty.

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

i) Odpisy

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

	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 prověřovány 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 aktivum; (b) vynakládá výpůjční náklady; a (c) uskutečňuje nezbytné činnosti k přípravě aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej.

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

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

k) Leasing

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

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

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

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

Aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu.

Majetek pronajatý formou leasingu jiného, než výše zmíněného krátkodobého leasingu, a leasingu, jehož podkladové aktivum má nízkou hodnotu, je v okamžiku zahájení nájmu aktivován do majetku Skupiny. Toto právo k užívání je prvotně oceněno v částce rovnající se závazku z leasingu a ostatních vedlejších nákladů souvisejících s jeho pořízením. Ke dni zahájení leasingu je závazek z leasingu oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry Skupiny k tomuto datu. Každá leasingová splátka je rozdělena na část 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 2023 a 31. prosinci 2022 Skupina nevykázala žádnou rezervu z titulu emisí plynů.

Výše emisních povolenek držených společností v nulové hodnotě byla následující:

v tunách	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Emisní povolenky	2 070	5 805

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 (peněžitovné jednotky). Nefinanční aktiva, jejichž hodnota byla dříve snížena, jsou ke každému rozvahovému dni posuzována z hlediska možného zrušení snížení hodnoty.

p) Dlouhodobá aktiva držená k prodeji

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

q) Daně

Daň z příjmů

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

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

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

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

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

r) Nejistá daňová pozice

Nejistá daňová pozice Skupiny je přehodnocována vedením na konci každého účetního období. Závazky, které vedení Skupiny označí za více než pravděpodobné, že způsobí dodatečnou daň, která bude vybírána daňovými orgány, jsou zaúčtovány jako součást daňové pozice. Odhad je založen na interpretaci daňových zákonů, které byly platné ke konci účetního období, a jakémkoli známém soudním rozhodnutí nebo dalších usnesení týkajících se těchto záležitostí. Závazky z pokut, úroků a daní jiných, než z příjmů jsou vykázány vedením na základě nejlepšího odhadu výdajů nutných k 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 pořízením 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 a termínované vklady s původní dobou splatnosti více než tři měsíce od prvotního zachycení jsou klasifikovány jako Jiná finanční aktiva.

x) Podíly na zisku

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

y) Záloha na podíl na zisku

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

z) Zápůjčky a úvěry

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

Pro jejich prvotní vykazání jsou všechny bankovní úvěry, zápůjčky a vydané dluhopisy účtovány v jejich pořizovací ceně odpovídající reálné hodnotě 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 – Kapitola 31, 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 vykázané jako snížení hodnoty příslušného aktiva.

bb) Obchodní a jiné závazky

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

cc) Rezervy

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

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

dd) Finanční záruky

Finanční záruky jsou neodvolatelné smlouvy, které zavazují Skupinu zaplatit držiteli záruky předepsané platby v případě nedodržení podmínek způsobeném nesplacením závazku dlužníkem v souladu s podmínkami dluhového nástroje. Finanční záruky se prvotně vykazují v reálné hodnotě, která je obvykle doložena výší přijatých poplatků. Pokud Skupina v budoucnu očekává opakované přijetí poplatku z uzavřené smlouvy o finanční záruce, je záruka zaúčtována jako pohledávka z poplatku na začátku smlouvy a v budoucnu již o pohledávkách vyplývajících z dané smlouvy není znovu účtováno. Poplatek představující pohledávku v jedné splátce se odpisuje rovnoměrně po období pokryté touto splátkou. Na konci každého účetního období jsou ve vztahu k danému období pohledávky z poplatků oceněny v jejich současné 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 přepravní soustavy. Stávající česká legislativa týkající se životního prostředí a energetiky nestanovuje povinnost likvidovat aktiva na konci jejich životnosti. Na základě platné legislativy vedení Skupiny věří, že nepodléhá žádné povinnosti vyřadit majetek (demontáž a odstranění budov a zařízení), která by měla být 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 služeb na zákazníka, s výjimkou částek inkasovaných v zastoupení třetích stran. Protihodnota příslibená ve smlouvě se zákazníkem může zahrnovat pevné částky, proměnlivé částky nebo obojí.

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

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

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

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

hh) Zaměstnanecké požitky

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

a) penzijní závazky

Skupina platí pevně stanovené příspěvky na základě plánu definovaných příspěvků – penzijního plánu. Skupina nemá žádné právní nebo mimosmluvní závazky platit další příspěvky, v případě, kdy fond nemá dostatek aktiv na výplatu 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 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 Skupinou nebo kdykoliv zaměstnanec přijme dobrovolně ukončení pracovního poměru výměnou za odstupné. Skupina vykazuje ukončení pracovního poměru k dřívějšímu z těchto dat: (a) kdy Skupina již nemůže odvolat nabídku těchto požitků; (b) kdy Skupina vykazala náklady na restrukturalizaci, která je v rámci působnosti IAS 37 a zahrnuje výplatu odstupného. V případě učinění nabídky podporující dobrovolné rozvázání pracovního poměru se výhody při ukončení pracovního poměru měří v závislosti na počtu zaměstnanců, u kterých se očekává přijetí nabídky. Odstupné splatné v době delší než 12 měsíců po skončení účetního období jsou diskontovány na současnou hodnotu.

c) ostatní dlouhodobé požitky

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

ii) Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků

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

jj) Vykazování podle segmentů

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

4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel

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

Funkční měna

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

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

Klasifikace smlouvy o přepravní kapacitě

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

Kapacita soustavy Capacity4Gas

Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná kapacita plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům a může být dalšími zákazníky využívána. Plynovod je plně pod kontrolou Skupiny a hlavní zákazník nemá možnost ani právo kontrolovat fyzický přístup k plynovodu. Proto smlouva není smlouvou nájmem dle IFRS.

Měsíční platby hlavního zákazníka

4. ledna 2023 Společnost oznámila, že od svého hlavního zákazníka neobdržela měsíční platby, jež byly splatné na základě klíčových smluv. Jak bylo oznámeno 6. dubna 2023, jednání s hlavním zákazníkem o vyřešení situace dosud nebyla úspěšná. V důsledku toho se Společnost rozhodla zahájit rozhodčí řízení proti hlavnímu zákazníkovi s cílem ochránit svá práva a domoci se řádného zaplacení částek, jež jí hlavní zákazník dluží. Protože je hlavní zákazník i nadále v porušení měsíčních plateb a je nepravděpodobné (i vzhledem k celkové geopolitické situaci a změnám v mezinárodní přepravě plynu), že se situace v krátkém horizontu změní, Společnost se dle platných pravidel IFRS 15 a v souladu s rozhodnutími správce daně o zálohách na daně rozhodla o výnosech z klíčových smluv účtovat pouze na podrozvaze.

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 regulace ze strany státu, majetek nikdy nebude převeden na vládu, 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.

Posouzení znehodnocení dlouhodobých aktiv

Vedení Skupiny připravilo plán možného budoucího vývoje s ohledem na využívání přepravní soustavy a dodávky plynu prostřednictvím přepravní soustavy a analyzovalo jeho dopad na svůj budoucí provoz, výsledky hospodaření a možné znehodnocení dlouhodobého majetku Skupiny. Plán vycházel z informací a předpokladů známých v době jeho přípravy a zohledňuje mimo jiné předpoklad pozitivní změny cenové regulace, která reaguje na současnou geopolitickou situaci a bezprecedentní změny v tocích plynu českou přepravní soustavou. Tento předpoklad byl již podpořen cenovým rozhodnutím ERÚ pro rok 2024, které představuje (ve srovnání s rokem 2023) podstatné navýšení povolených výnosů Společnosti.

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

Na základě posouzení výše uvedeného plánu Společnost neidentifikovala k 31. prosinci 2023 žádné znehodnocení dlouhodobého hmotného majetku, které by vyžadovalo úpravu v účetní závěrce v souladu s platnými účetními předpisy. Budoucí vývoj však nelze spolehlivě odhadnout; nelze tedy vyloučit potřebu budoucích úprav částí dlouhodobého hmotného majetku.

Předpoklad trvání

Navzdory vykázané účetní ztrátě za rok 2023 předpokládá Společnost do budoucna zlepšení své finanční situace, a to především díky probíhajícím změnám v cenové regulaci (viz také výše uvedené cenové rozhodnutí ERÚ pro rok 2024). Vedle toho Společnost NET4GAS spravuje finanční prostředky a hotovost všech podniků ve Skupině formou společného cash poolu. Skupina disponuje na konci roku 2023 hotovostí a jinými finančními aktivy ve výši 8 953 mil. Kč, což s velkou rezervou pokrývá výdaje všech společností ve skupině pro rok 2024. Vedení je toho názoru, že obě tyto skutečnosti jsou dostatečnou zárukou pro trvání Skupiny v roce 2024.

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

a) Aplikace nových standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2023

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 2023:

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Dopad na výkazy Skupiny
IFRS 17 <i>Pojistné smlouvy</i> včetně úprav standardu IFRS 17	Nový standard a jeho úpravy	1. 1. 2023	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IFRS 17 <i>Pojistné smlouvy</i>	První aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace	1. 1. 2023	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	Zveřejnění účetních pravidel	1. 1. 2023	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IAS 8 <i>Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby</i>	Definice účetních odhadů	1. 1. 2023	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IAS 12 <i>Daně ze zisku</i>	Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce	1. 1. 2023	Aplikováno. Přijetí má dopad na zveřejnění, ale nemá dopad na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IAS 12 <i>Daně ze zisku</i>	Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře	1. 1. 2023	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.

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

K datu schválení této účetní závěrky Skupina neaplikovala následující nové standardy a úpravy stávajících standardů, které nebyly v EU účinné před 31. prosincem 2023.

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Přijato pro použití v EU?
Úpravy standardu IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé, dlouhodobé závazky se smluvními podmínkami a odložení data účinnosti	1. 1. 2024	Ano
Úpravy standardů IAS 7 <i>Výkazy peněžních toků a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování</i>	Ujednání o dodavatelském financování	1. 1. 2024	Ne
Úpravy standardu IAS 16 <i>Leasingy</i>	Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu	1. 1. 2024	Ne
Úprava standardu IAS 21 <i>Dopady změn měnových kurzů</i>	Nedostatečná směnitelnost	1. 1. 2025	Ne

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

6. Informace o segmentech

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

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

Tržby z hlavní činnosti se skládají z tržeb za tranzitní přepravu, vnitrostátní přepravu a ostatní. V roce 2023 tržby z tranzitní přepravy představovaly 23 %, tržby z vnitrostátní přepravy 75 % a ostatní tržby 2 % celkových tržeb z hlavní činnosti (v roce 2022 tržby z tranzitní přepravy představovaly 82 %, tržby z vnitrostátní přepravy 17 % a ostatní tržby 1 % celkových tržeb z hlavní činnosti).

(b) Faktory použité vedením k identifikaci vykazovaných segmentů

Bližší informace viz Kapitola č. 4.

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

Celá Skupina je brána jako jeden vykazovaný segment. Informace o vykazovaném segmentu pro roky končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 jsou uvedeny níže.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	2023	2022
Tržby	3 005	12 950
Ostatní provozní výnosy	44	22
Ostatní finanční výnosy	1 913	657
Celkové výnosy segmentu	4 962	13 629
Spotřebovaný materiál	113	572
Zaměstnanecké požitky	523	595
Odpisy	2 543	2 497
Služby a nájemné	385	456
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	-127	-64
Kurzové rozdíly, netto	20	1
Ostatní provozní náklady	58	44
Daň z příjmů	713	1 445
Finanční náklady	2 335	1 842
Dopad prodeje pozemků, budov a zařízení a opravných položek k pohledávkám	105	1
Zisk segmentu za rok	-1 706	6 241
Ostatní úplný výsledek segmentu	-1 141	325
Úplný výsledek segmentu za rok	-2 847	6 566
Investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (Kapitola 8 a 9)	793	3 642

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Celková aktiva vykazovaného segmentu	61 877	62 628
Celkové závazky vykazovaného segmentu	43 645	44 450

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

(d) Geografické informace

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

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

(mil. Kč)	2023	2022
Česká republika	2 078	2 087
Jiné členské státy EU	741	3 316
Nečlenské státy EU	186	7 547
Celkové konsolidované tržby z hlavní činnosti	3 005	12 950

Investiční výdaje jednotlivých zemí jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2023	2022
Česká republika	793	3 642
Celkové konsolidované investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (Kapitola 8 a 9)	793	3 642

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

(e) Významní zákazníci

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

(mil. Kč)	2023	2022
Zákazník 1 * (hlavní zákazník)	12	7 176
Zákazník 2	1 580	1 425
Celkové tržby od hlavních zákazníků	1 592	8 601

* 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 ČEPS, a.s. jsou uvedeny níže v rámci kategorie dceřině společností nejvyšších mateřských společností společných podniků.

K 31. prosinci 2023 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiné společnosti nejvyšších mateřských společností společných podniků	Bezprostřední mateřská společnost
Brutto hodnota obchodních a jiných pohledávek		
OTE, a.s.	31	0
Zápůjčky (Kapitola 17)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	7

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2023 následující:

(mil. Kč)	Dceřiné společnosti nejvyšších mateřských společností společných podniků	Bezprostřední mateřská společnost
Ostatní výnosy		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby + úrok z cashpoolu	0	4
NET4GAS Holdings, s.r.o. – ostatní	0	55

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

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

Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2022 následující:

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

Dne 31. prosince 2023 a 2022 neměla Skupina žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2023		2022	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Mzdy	64	5	67	4
– Krátkodobé odměny	20	20	19	19
<i>Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Dlouhodobé odměny	12	33	21	34
– Definované příspěvky	7	4	7	5
Celkem	103	62	114	62

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

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

8. Pozemky, budovy a zařízení

Pohyby v účetní hodnotě dlouhodobého hmotného majetku byly následující:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy a stavby	Budovy a stavby – právo k užívání	Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	Samostatné hmotné movité věci – právo k užívání	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2022	308	75 082	198	9 304	83	1 512	86 485
Oprávký	0	-27 939	-63	-6 181	-56	0	-34 238
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2022	308	47 143	135	3 123	27	1 512	52 248
Pořizovací cena							
Přírůstky	0	0	78	0	62	3 503	3 642
Aktivované úrokové náklady	0	44	0	0	0	-44	0
Přeúčtování	3	3 949	0	507	0	-4 459	0
Úbytky	-1	0	0	-65	-42	0	-108
Oprávký:							
K úbytkům	0	0	0	65	42	0	107
Odpisy	0	-1 867	-19	-566	-23	0	-2 475
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022	310	49 269	194	3 064	65	512	53 414
Pořizovací cena k 31. prosinci 2022	310	79 075	276	9 746	103	512	90 022
Oprávký	0	-29 806	-82	-6 682	-38	0	-36 608
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	310	49 269	194	3 064	65	512	53 414
Pořizovací cena							
Přírůstky	0	0	0	0	10	668	678
Aktivované úrokové náklady	0	5	0	0	0	-5	0
Přeúčtování	19	345	0	82	0	-446	0
Ostatní	0	0	-4	0	0	0	-4
Úbytky	0	0	0	-38	-15	0	-53
Oprávký:							
K úbytkům	0	0	0	38	15	0	53
Ostatní	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy	0	-1 945	-18	-536	-21	0	-2 520
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	329	47 674	172	2 610	54	729	51 568
Pořizovací cena k 31. prosinci 2023	329	79 425	272	9 790	98	729	90 643
Oprávký k 31. prosinci 2023	0	-31 751	-100	-7 180	-44	0	-39 075

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 2023 činila 4,84 % (2022: 4,06 %).

Skupina v roce 2023 pořídila dlouhodobý hmotný majetek celkem v hodnotě 678 mil. Kč (v roce 2022 to bylo 3 642 mil. Kč).

Celkem bylo uvedeno do provozu 610 mil. Kč (v roce 2022: 4 503 mil. Kč), z toho 227 mil. Kč na projekt Moravia Capacity Extension a 383 mil. Kč na ostatní projekty.

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2023 činil celkem 729 mil. Kč a zahrnuje zejména rozvojové projekty, a to ve výši 240 mil. Kč. Další položky představují drobné projekty.

9. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	Software	Nehmotné výsledky vývoje	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2022	546	51	26	46	669
Oprávký	-519	-51	-26	0	-596
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2022	27	0	1	46	73
Přírůstky v pořizovací ceně:					
Přírůstky	0	0	0	26	26
Přeúčtování	13	0	0	-13	0
Úbytky v pořizovací ceně	-4	-1	-4	0	-9
Odpisy:					
Odpisy k úbytkům	4	1	4	0	9
Odpisy	-22	0	0	0	-22
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022	18	0	0	59	77
Pořizovací cena k 31. prosinci 2022	555	50	22	59	686
Oprávký k 31. prosinci 2022	-537	-50	-22	0	-609
Přírůstky v pořizovací ceně:					
Přírůstky	0	0	0	115	115
Přeúčtování	164	0	0	-164	0
Úbytky v pořizovací ceně	-14	-4	0	0	-18
Odpisy:					
Odpisy k úbytkům	14	4	0	0	18
Odpisy	-23	0	0	0	-23
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	159	0	0	10	169
Pořizovací cena k 31. prosinci 2023	705	46	22	10	783
Oprávký k 31. prosinci 2023	-546	-46	-22	0	-614

Skupina v roce 2023 provedla investice do dlouhodobého nehmotného majetku (přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v pořizovací ceně) ve výši 115 mil. Kč (v roce 2022: 26 mil. Kč). Celkem bylo uvedeno do provozu 164 mil. Kč (v roce 2022: 13 mil. Kč), z toho 150 mil. Kč na projekt Capacity Management System (CaMS) a 14 mil. Kč na ostatní projekty.

10. Ostatní dlouhodobá aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	7	310
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	7	310

11. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Materiál	186	191
Zásoby celkem	186	191

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu.

Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2023 a 2022.

12. Zápůjčky spřízněným osobám

V rámci skupiny nebyly poskytnuty žádné půjčky spřízněným osobám v roce 2023 a 2022.

13. Obchodní a jiné pohledávky

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2023 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2022 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– Mezi A- a BBB-*	68	9
– Bez externího ratingu	34	65
Před splatností celkem	102	74
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
– méně než 30 dní po splatnosti	1	174
– mezi 30 – 60 dní po splatnosti	0	0
– 60 a více dní po splatnosti	0	0
Po splatnosti celkem	1	174
<i>Individuálně znehodnocené (brutto)</i>		
– 360 a více dní po splatnosti	108	0
Individuálně znehodnocené celkem	108	0
Opravné položky	-108	0
Obchodní a jiné pohledávky **	103	248

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

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

14. Jiná nefinanční aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávka z daně z přidané hodnoty	0	0
Náklady příštích období – služby	147	168
Jiná nefinanční aktiva celkem	147	168

15. Peníze a peněžní ekvivalenty, Jiná finanční aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Jiná finanční aktiva	4 500	5 863
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	4 453	949
Peníze a peněžní ekvivalenty, jiná finanční aktiva celkem	8 953	6 812

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
<i>Neznehodnocené, před splatností</i>		
– hodnocené A+ až A-	8 953	6 812
– hodnocené BBB+ až BBB-	0	0
Celkem	8 953	6 812

16. Vlastní kapitál

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

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

Tato zálohová dividendy ve výši 2 900 mil. Kč byla společnosti v prosinci 2023 vrácena.

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

(mil. Kč)	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Ostatní fondy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	6 617	1 362	7 979
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	402	402
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	-155	-155
Oceňovací rozdíly – náklady	0	2	2
Odložená daň	0	77	77
Zůstatek k 31. prosinci 2022	6 617	1 688	8 305
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	-1 391	-1 391
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	-2	-2
Oceňovací rozdíly – náklady	0	2	2
Odložená daň	0	250	250
Zůstatek k 31. prosinci 2023	6 617	547	7 164

Příplatky mimo základní kapitál

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

V roce 2023 ani v roce 2022 nebyly realizovány žádné příplatky ani úbytky.

Zajištění peněžních toků

Zajištění peněžních toků je tvořeno zisky a ztrátami ze zajišťovacích nástrojů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku, jak je uvedeno v Kapitole 31, 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 2023	31. prosince 2022
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cash-pooling NET4GAS Holdings)	7	60
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28 července 2028)	168	172
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)*	30	30
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014*	54	53
– dluhopisy v EUR (splatné 28 července 2026) – vydané v roce 2015*	14	14
– dluhopisy v Kč (splatné 28 ledna 2028)*	141	147
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2031)*	170	170
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28 července 2028)	14 448	14 441
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	2 641	2 638
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	3 949	3 848
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 235	1 204
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2028)	4 089	4 088
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2031)	6 878	6 877
Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem	584	646
Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem	33 240	33 096
Zápůjčky a úvěry celkem	33 824	33 742

* 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. Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2023 různými podíly šest bank (šest bank k 31. prosinci 2022).

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

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

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

Bankovní úvěry a dluhopisy v cizí měně jsou součástí zajišťovacího účetnictví, které představuje zajišťovací nástroj k zajištění měnového rizika spojeného s budoucími peněžními toky plynoucími z vybraných příjmů za přepravu plynu (zajištění peněžních toků – Kapitola 31, část zajištění měnového rizika, zajištění úrokového rizika).

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

	Nominální hodnota vydání	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	(mil. Kč)	
				31. prosince 2023	31. prosince 2022
Bond EUR, sériové číslo 2, ISIN XS 1090449627**	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	4 003	3 901
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS 1172113638**	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 249	1 218
Bond Kč, domácí, sériové číslo 5, ISIN CZ0003519472*	2 643 000 000 Kč	17. 7. 2025	Vždy 17. 7. zpětně	2 671	2 668
Bond Kč, domácí, sériové číslo 6, ISIN CZ0003529786*	4 098 000 000 Kč	28. 1. 2028	Vždy 28. 1./28. 7. zpětně	4 230	4 235
Bond Kč, domácí, sériové číslo 7, ISIN CZ0003529794*	6 900 000 000 Kč	28. 1. 2031	Vždy 28. 1./28. 7. zpětně	7 048	7 047
Dluhopisy celkem				19 201	19 069

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

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

Kupónové sazby výše uvedených dluhopisů se pohybují v rozmezí 2,745 % – 8,39 % p.a. Vážená průměrná úroková sazba dluhopisů společnosti v roce 2023 byla pro korunové dluhopisy 3,50 % a pro dluhopisy denominované v EUR 3,43 % (v roce 2022 3,53 % pro korunové dluhopisy a 3,43 % pro dluhopisy denominované v EUR). Emisní podmínky výše uvedených dluhopisů byly schváleny rozhodnutím Central Bank of Ireland (sériové číslo 2 a 4) nebo Českou národní bankou (domácí dluhopisy, sériové číslo 5–7).

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

Reálná hodnota zápůjček a úvěrů je uvedena v Kapitole 33.

18. Závazek z finančního leasingu

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

(mil. Kč)	Splatné do 1 roku	Splatné mezi 1 a 5 lety	Splatné za více než 5 let	Celkem
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2023	44	129	108	281
Bez budoucích finančních nákladů	8	20	8	36
Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2023	36	109	100	245
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2022	37	140	128	305
Bez budoucích finančních nákladů	8	22	11	41
Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2022	29	118	117	264

Celkové úrokové náklady na závazky z leasingu činily v účetním období 2023 9 mil. Kč (8 mil. Kč v 2022).

Náklady na leasingy aktiv s nízkou hodnotou činily v účetním období 2023 1 mil. Kč (1 mil. Kč v 2022).

Náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám činily v účetním období 2023 0 mil. Kč (1 mil. Kč v 2022).

Celkové výdaje Skupiny na leasingy v roce 2023 činily 37 mil Kč (39 mil. Kč v 2022).

19. Vládní a jiné dotace

V letech 2023 a 2022 Skupina neobdržela žádné dotace.

20. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z příjmů zaměstnanci	5	6
Sociální a zdravotní pojištění	15	21
Daň z přidané hodnoty	13	10
Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé	33	37

21. Rezervy na závazky

Pohyby rezerv:

(mil. Kč)	2023		2022	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
Zůstatková hodnota k 1. lednu	0	0	10	0
Přírůstky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	16	0	0	0
Rozpuštění rezervy	0	0	-10	0
Částka rezervy čerpaná v daném roce	0	0	0	0
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	16	0	0	0

22. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	119	276
Obchodní závazky – ostatní	87	126
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	178	573
Dohadné položky – ostatní	33	69
Přijaté zálohy od odběratelů	148	658
Ostatní finanční závazky	0	0
Obchodní a jiné závazky celkem – krátkodobé	565	1 702
Jiné závazky	5	13
Obchodní a jiné závazky celkem – dlouhodobé	5	13

23. Zaměstnanecké požitky

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Zaměstnanecké požitky		
– Platy a odměny*	106	120
– Definované závazky – pro odchod do důchodu	9	11
– Nevyčerpaná dovolená	12	16
– Nevyčerpané volnočasové benefity	0	3
Zaměstnanecké požitky celkem – krátkodobé	127	149

* Platy a odměny v roce 2023 obsahují dohady na mimořádné odměny ve výši 16 mil. Kč (23 mil. Kč v roce 2022).

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
– Zaměstnanecké požitky – ostatní dlouhodobé požitky	124	128
Zaměstnanecké požitky celkem – dlouhodobé	124	128

24. Jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Přijaté zálohy na budoucí objednanou přepravu plynu a související služby	30	34
Jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé	30	34

25. Náklady

(mil. Kč)	2023	2022
Spotřeba materiálu a energie*	113	572
<i>Mzdové náklady</i>	342	398
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	181	197
Zaměstnanecké požitky**	523	595
Odpisy	2 543	2 497
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	-3	0
Znehodnocení / opravná položka k pohledávkám	108	0
<i>Opravy a údržba</i>	135	185
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	92	98
<i>Poradenské služby</i>	66	70
<i>Nájemné</i>	21	29
<i>Marketing</i>	11	20
<i>Ostatní služby</i>	60	54
Nakoupené služby a nájemné	385	456
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	-127	-64
Kurzové rozdíly, netto	20	1
Ostatní náklady	58	44
Provozní náklady celkem	3 620	4 101

* Představuje především spotřebu zemního plynu.

** Vyjma nákladů aktivovaných jako součást pořízení investičního majetku (2023: 161 mil. Kč, 2022: 147 mil. Kč).

26. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2023	2022
Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:		
■ Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	990	563
■ Kurzové rozdíly (Kapitola 30)	1 013	94
Finanční výnosy vykázané ve výkazu zisku a ztráty celkem	1 913	657

27. Finanční náklady

(mil. Kč)	2023	2022
Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:		
■ Úrokové náklady – leasing	8	8
■ Úrokové náklady – ostatní	1 987	1 664
Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:		
■ Finanční náklady – rozpuštění zajišťovací rezervy vykázané ve vlastním kapitálu*	197	2
■ Finanční náklady – zajišťovací činnosti	120	143
■ Ostatní finanční náklady	23	25
Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	2 335	1 842

* V květnu 2017 byl splacen bankovní úvěr USD (zajišťovací nástroj), zajišťovací rezerva vykázaná ve vlastním kapitálu zůstala ve vlastním kapitálu a byla postupně rozpouštěna do Finančních nákladů (na základě testu efektivity provedeného k datu první splátky, do března 2030). Dne 31. prosince byla ukončeno účtování zajišťovacího účetnictví pro tuto transakci, jelikož zajištění vázané na příjmy v USD již není efektivní, protože společnost nemá příjmy v USD (viz Kapitola 30).

28. Daň z příjmů

(a) Daň z příjmů – náklad

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

(mil. Kč)	2023	2022
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku	5	-8
Splatný daňový náklad	31	1 433
Odložený daňový náklad / výnos	677	19
Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty	713	1 444

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

V roce 2023 a 2022 se na většinu příjmů Skupiny vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2023	2022
Zisk před zdaněním	-993	7 685
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	0	1 460
Neodčitelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Daňově neuznatelné náklady	708	-8
Rozdíly předchozích období	5	-8
Daňový náklad celkem	713	1 444

(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 2023	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2023
Daňový dopad na odčitelné / zdanitelné přechodné rozdíly				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, Budov a zařízení s výjimkou práva k užívání (jiné daňové odpisy)	-6 708	-707	0	-7 415
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	56	29	0	85
Zajištění peněžních toků	-396	-534	785	-145
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek	-7 048	-1 212	785	-7 475

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 7 475 mil. Kč (2022: 7 048 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období.

Daňové dopady pohybu přechodných rozdílů k 31. prosinci 2022:

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

(d) Daňové dopady na ostatní úplný výsledek

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

(mil. Kč)	31. prosince 2023			31. prosince 2022		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	692	-145	547	2 084	-396	1 688
Ostatní úplný výsledek za účetní období	692	-145	547	2 084	-396	1 688

29. Potenciální a budoucí závazky

Investiční závazky. K 31. prosinci 2023 má Skupina smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 297 mil. Kč (31. prosince 2022: 848 mil. Kč). Závazky převážně souvisejí s projektem Moravia Capacity Extension a rozvojovými projekty.

Záruky. Skupina nezaznamenala žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2023 a 2022.

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

Dodržování smluvních podmínek. Skupina musí splnit určité kvalitativní podmínky týkající se splácení půjček. Nedodržování těchto podmínek může mít za následek okamžitou splatnost dluhu. Skupina byla v souladu se smluvními podmínkami 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022.

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

Ostatní potenciální závazky. Skupina nemá žádné jiné významné potenciální závazky k 31. prosinci 2023 a 2022.

30. Finanční deriváty

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

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

Zajištění peněžních toků (požadovaná zveřejnění dle IFRS 7):

- Hodnota zajišťované položky používané jako základ pro vykázání neefektivnosti zajištění k 31. prosinci 2023 dosahovala výše -967 mil. Kč, (k 31. prosinci 2022: 0 mil. Kč).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků dosahoval výše 692 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 687 mil. Kč).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků u zajišťovacích vztahů, na které se již neaplikuje zajišťovací účetnictví, dosahoval výše 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 756 mil. Kč).
- Zisky ze zajištění vykázané v účetním období do ostatního úplného výsledku dosahovaly výše 1 391 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: zisky ze zajištění ve výši 402 mil. Kč).
- Neefektivnost zajištění vykázaná do zisku nebo ztráty dosáhla výše 726 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 0 mil. Kč).

K 31. prosinci 2023 Skupina neměla žádné další finanční deriváty kromě měnových úrokových swapů a úrokových swapů.

(mil. Kč)	31. prosince 2023			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*
Měnové úrokové swapy a úrokový swap v reálných hodnotách za účetní období:				
EUR/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	0	-249	0	-4 814
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	136	0	3 983
EUR/Kč swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	-38	0	-1 354
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	34	0	1 228
Kč úrokový swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	0	0	0
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	275	0	389	0
Kč/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	-36	0	0	-2 106
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	116	0	0	2 003
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	-36	-249	0	-6 920
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	170	0	5 211
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	391	-38	389	649
Čistá reálná hodnota měnových úrokových a úrokových swapů	355	-117	389	-1 060

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

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

Skupina k 31. prosinci 2023 neměla nerealizované pohledávky a závazky z měnových swapů.

(mil. Kč)	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
	Měnové forwardy a swapy v reálných hodnotách za účetní období:			
– USD pohledávka z vypořádání (+)	0	0	0	0
– USD závazek z vypořádání (-)	0	0	0	0
– EUR závazek z vypořádání (-)	0	0	0	0
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	0	0	0	0
Čistá reálná hodnota měnových forwardů a swapů – krátkodobá	0	0	0	0

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 2023 210 mil. EUR / 315 mil. USD / 3 477 mil. Kč (2022: 210 mil. EUR / 315 mil. USD / 3 477 mil. Kč). Všechny měnové úrokové swapy mají pevnou úrokovou sazbu na obou měnových stranách. K 31. prosinci 2023 se pevné úrokové sazby pohybují od 1,652 % do 5,23 % p.a. (k 31. prosinci 2022: od 1,652 % do 5,23 % p.a.).

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

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

Úrokové swapy

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

Všechny deriváty jsou oceněny metodou FVTPL.

31. Řízení finančních rizik

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

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

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

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

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 proti pohybu cizích měn.

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 neevidovala otevřené pozice z měnových swapů a žádnou z měnového forwardu k 31. prosinci 2023. K 31. prosinci 2022 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 2023					31. prosince 2022				
	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	2	0	0	7 049	-7 047	8	0	0	7 125	-7 117
EUR	45	5 252	5 192	0	-15	784	5 119	5 064	0	729
Celková expozice vůči měnovému riziku	47	5 252	5 192	7 049	-7 062	792	5 119	5 064	7 125	-6 388
Kč	9 008	29 183	2 080	1 397	-19 492	6 267	29 501	2 080	1 397	-22 551
Celkem	9 055	34 435	7 272	8 446	-26 554	7 059	34 620	7 144	8 522	-28 939

K 31. prosinci 2023 a 2022 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 2023 a 2022. Reálné hodnoty jsou uvedeny v Kapitole 33.

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

Zajištění měnového rizika. V souladu s politikou řízení rizik zavedla v roce 2014 Skupina dva vztahy zajištění peněžních toků k řízení měnového rizika plynoucího z tržeb. Zajišťovacími nástroji v těchto vztazích jsou dluhopisy se splatností v roce 2026 v EUR a měnové úrokové swapy EUR/USD (Kapitola 17, Kapitola 30). Z důvodu současného výpadku plateb v USD byla příslušná rezerva rozpuštěna do finančních výnosů a nákladů ve výkazů zisku a ztrát (Kapitola 30).

V roce 2015 představila Skupina třetí zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroje jsou reprezentovány měnovým úrokovým swapem EUR/Kč (Kapitola 17, Kapitola 30). Zajištěná položka je zastoupena peněžním tokem vztahujícím se k „private placement“ EUR dluhopisu se splatností v roce 2026. Zisky a ztráty vykázané z ostatních rezerv ve vlastním kapitálu budou průběžně rozpouštěny do zisku nebo ztráty v rámci finančních nákladů až do roku 2026 (Kapitola 17, Kapitola 30). V letech 2023 a 2022 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

V roce 2021 představila Skupina nové zajištění peněžních toků. Zajišťovacím nástrojem v tomto vztahu je komitovaná úvěrová linka splatná v roce 2025 a měnový úrokový swap USD/Kč (Kapitola 17, Kapitola 30). Z důvodu současného výpadku plateb v USD byla příslušná rezerva rozpuštěna do finančních výnosů a nákladů ve výkazů zisku a ztrát (Kapitola 30). Níže uvedená tabulka analyzuje objem zajištěných peněžních toků, které byly označeny jako zajištěné položky:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	5-10 let	Více než 10 let	Celkem
31. prosince 2023						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	0	0	0	0	0	0
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	0	0	0	0	0	0
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-35	-1 305	0	0	0	-1 340
Celkem	-35	-1 305	0	0	0	-1 340

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

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2023 představovala pokles tržeb o 40 mil. Kč (2022: pokles tržeb o 103 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních výnosů během roku 2023 zvýšila finanční výnosy o 817 mil. Kč (v roce 2022 se zvýšily finanční výnosy o 91 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 2023		31. prosince 2022	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10 %	-721	0	1	-727
Oslabení USD o 10 %	721	0	-1	727
Posílení EUR o 10 %	416	126	78	520
Oslabení EUR o 10 %	-416	-126	-78	-520

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 2023 je ovlivňována (i) peněžními zůstatky v cizích měnách, (ii) stávajícími zápůjčkami spřízněným osobám v EUR (Kapitola 12) a (iii) nesplacenými pohledávkami a závazky.

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

V roce 2020 představila Skupina čtvrté zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroj je reprezentován korunovým úrokovým swapem. Zajištěná položka je zastoupena peněžním tokem vztahujícím se k úrokovým platbám nové úvěrové linky splatné v roce 2028. Zisky a ztráty vykázané z ostatních rezerv ve vlastním kapitálu budou průběžně rozpouštěny do zisku nebo ztráty v rámci finančních nákladů až do roku 2028 (Kapitola 17, Kapitola 30). V roce 2023 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		Od	Více než	Celkem
	až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	12 měsíců do 5 let	5 let	
31. prosince 2023					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	82	0	0	0	82
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	4 371	4 500	0	0	8 871
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-4 965	-4 833	0	0	-9 798
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	-279	0	-17 425	-6 874	-24 578
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2023	-791	-333	-17 425	-6 874	-25 423
31. prosince 2022					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	949	0	0	0	949
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	5 863	0	0	0	5 863
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-4 476	-4 806	0	0	-9 282
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	-174	-104	-9 946	-14 236	-24 460
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2022	2 162	-4 910	-9 946	-14 236	-26 930

* Kapitola 30 – Finanční deriváty

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

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

(mil. Kč)	31. prosince 2023	
	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty	
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-2	
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	2	
1M EURIBOR růst o 25 bps	0	
1M EURIBOR pokles o 25 bps	0	
1M USD LIBOR růst o 25 bps	0	
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	0	

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

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.

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 je způsoben růstem sazeb v roce 2023.

v % p.a.	31. prosince 2023			31. prosince 2022		
	Kč	USD	Euro	Kč	USD	Euro
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1,25	5,18	3,68	0,01	0,00	0,79
Zápůjčky spřízněným osobám	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Závazky						
Zápůjčky	4,19	n/a	3,43	4,23	n/a	3,43

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

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

Skupina neplánuje výplatu dividend. Vedení je toho názoru, že tato situace neovlivní předpoklad trvání Skupiny v roce 2024.

Níže uvedená tabulka ukazuje závazky k 31. prosinci 2023 a 2022 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 2023 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (Kapitola 17)	517	1 228	29 622	7 468	38 835
Obchodní a jiné závazky (Kapitola 22)	674	0	5	0	679
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (Kapitola 30)					
– příjmy	-132	-566	-8 494	0	-9 192
– výdaje	31	426	9 521	0	9 978
Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb	1 090	1 088	30 654	7 468	40 300

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

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

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky a k 31. prosinci 2023 jde o čistou krátkodobou pohledávku 8 212 mil. Kč (31. prosince 2022: čistá krátkodobá pohledávka činila 5 202 mil. Kč).

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

32. Řízení kapitálu

Cílem Skupiny při řízení kapitálu je zajistit schopnost Skupiny pokračovat ve své činnosti s cílem zajistit návratnost akcionářům a užitek ostatním zainteresovaným osobám.

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 2023	31. prosince 2022
Vlastní kapitál	18 232	18 179
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	33 820	33 682
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	7	60
Celkem	52 059	51 921

Skupina splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022.

33. Reálná hodnota finančních nástrojů

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

(a) Opakující se ocenění reálnou hodnotou

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

(b) Finanční nástroje v reálné hodnotě

V reálné hodnotě jsou vykazovány pouze deriváty.

Všechna opakující se ocenění reálnou hodnotou k 31. prosinci 2023 a 2022 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 2023:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
Derivátové finanční nástroje			
Měnové úrokové swapy	-1 097	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Úrokové swapy	664	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Měnové forwardy	0	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2	-433		

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

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

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2023	2022
Počáteční zůstatek	54	-191
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	0	0
Vypořádání kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	0	12
Změna v nerealizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	-487	233
Konečný zůstatek	-433	54

(c) Neopakující se ocenění reálnou hodnotou

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepřeceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022.

(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 2023				31. prosince 2022			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota
AKTIVA								
Ostatní finanční aktiva								
- Zápůjčky spřízněným osobám	0	0	0	0	0	0	0	0
CELKOVÁ AKTIVA	0	0	0	0	0	0	0	0
ZÁVAZKY								
Zápůjčky								
- Zápůjčky od spřízněných osob	0	0	7	7	0	0	60	60
- Bankovní úvěry	0	0	15 301	14 617	0	0	14 678	14 613
- Dluhopisy	3 242	12 534	0	19 201	2 497	8 865	0	19 069
CELKOVÉ ZÁVAZKY	3 242	12 534	15 308	33 825	2 497	8 865	14 738	33 742

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 (tržní sazby) upravené podle nepozorovatelných odhadovaných kreditních spreadů. Vstupy používané pro bankovní půjčky, půjčky od spřízněných stran a leasingu jsou na trhu pozorovatelné (tržní sazby) upravené podle nepozorovatelných odhadovaných kreditních spreadů.

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

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

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

34. Následné události

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

1. března 2024



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
jednatel

Příloha č. 2: Samostatná účetní závěrka



NET4GAS, s.r.o.

Samostatná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií, 31. prosince 2023

100

101

Obsah

Rozvaha	102
Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	104
Přehled změn vlastního kapitálu	105
Výkaz peněžních toků	106
1. NET4GAS, s.r.o. a její předmět činnosti – základní informace	108
2. Prostředí, ve kterém Společnost podniká	109
3. Přehled významných účetních postupů	110
4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	122
5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	125
6. Informace o segmentech	126
7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	129
8. Pozemky, budovy a zařízení	132
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	133
10. Investice v dceřiné společnosti	134
11. Ostatní dlouhodobá aktiva	135
12. Zásoby	135
13. Zápůjčky spřízněným osobám	135
14. Obchodní a jiné pohledávky	136
15. Jiná nefinanční aktiva	136
16. Peníze a peněžní ekvivalenty, Jiná finanční aktiva	137
17. Vlastní kapitál	137

18. Zápůjčky a úvěry	139
19. Závazek z leasingu	141
20. Vládní a jiné dotace	141
21. Ostatní daňové závazky	142
22. Rezervy	142
23. Obchodní a jiné závazky	142
24. Zaměstnanecké požitky	143
25. Jiné nefinanční závazky	143
26. Náklady	144
27. Ostatní provozní výnosy	144
28. Finanční výnosy	145
29. Finanční náklady	145
30. Daň z příjmů	145
31. Potenciální a budoucí závazky	147
32. Finanční deriváty	148
33. Řízení finančních rizik	151
34. Řízení kapitálu	158
35. Reálná hodnota finančních nástrojů	159
36. Následné události	162

NET4GAS, s.r.o.
Rozvaha k 31. prosinci 2023

(mil. Kč)	Kapitola	31. prosince 2023	31. prosince 2022
AKTIVA			
DLOUHODOBÁ AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	51 568	53 390
Nehmotný majetek	9	169	77
Investice v dceřině společnosti	10	5 835	5 835
Finanční deriváty	32	389	904
Ostatní dlouhodobá aktiva	11	7	311
Dlouhodobá aktiva celkem		57 968	60 517
KRÁTKODOBÁ AKTIVA			
Zásoby	12	186	191
Obchodní a jiné pohledávky	14	103	258
Finanční deriváty	32	355	483
Zálohy na daň z příjmů	30	0	21
Jiná nefinanční aktiva	15	147	168
Jiná finanční aktiva	16	4 500	5 863
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	4 453	949
Krátkodobá aktiva celkem		9 744	7 933
AKTIVA CELKEM		67 712	68 450
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	17	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	17	6 617	6 617
Zajištění peněžních toků	17	547	1 688
Nerozdělený zisk		8 038	7 100
Vlastní kapitál celkem		17 952	18 155

Příloha na stranách 108 až 162 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

(mil. Kč)	Kapitola	31. prosince 2023	31. prosince 2022
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY			
Jiné závazky	23	5	13
Zápůjčky a úvěry	18	33 240	33 096
Závazek z leasingu	19	6 553	6 688
Finanční deriváty	32	1 060	1 210
Odložený daňový závazek	30	6 508	6 224
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	24	124	127
Jiné nefinanční závazky	25	0	0
Dlouhodobé závazky celkem		47 490	47 358
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY			
Zápůjčky a úvěry	18	1 136	718
Závazek z leasingu	19	145	137
Obchodní a jiné závazky	23	674	1 748
Finanční deriváty	32	117	122
Splatná daň z příjmů	30	0	0
Ostatní daňové závazky	21	25	30
Rezervy	22	16	0
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	24	127	148
Jiné nefinanční závazky	25	30	34
Krátkodobé závazky celkem		2 270	2 937
Závazky celkem		49 760	50 295
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		67 712	68 450

1. března 2024



Andreas Rau
jednatel

Radek Benčík
jednatel

Příloha na stranách 108 až 162 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.**Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku
za rok končící 31. prosince 2023**

(mil. Kč)	Kapitola	2023	2022
Tržby	6	3 008	12 953
Spotřebovaný materiál	26	-112	-571
Služby a nájemné	26	-389	-460
Zaměstnanecké požitky	26	-522	-594
Odpisy	8, 9, 26	-2 543	-2 497
Zisk (+) / Ztráta (-) – opravná položka k pohledávkám	14, 26	-108	0
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	3	-1
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		127	64
Kurzové rozdíly, netto	26	-20	-1
Ostatní provozní výnosy	27	44	302
Ostatní provozní náklady	26	-58	-44
Provozní zisk (+) / ztráta (-)		-570	9 151
Finanční výnosy	28	1 913	657
Finanční náklady	29	-2 766	-2 185
Finanční výsledek (netto)		-853	-1 528
Zisk (+) / Ztráta (-) před zdaněním		-1 423	7 623
Daň z příjmů	30	-539	-1 380
ZISK (+) / ZTRÁTA (-) ZA ROK		-1 962	6 243
Ostatní úplný výsledek			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	17	-1 391	402
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	30	250	-76
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		-1 141	326
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		-3 103	6 569

Příloha na stranách 108 až 162 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.**Přehled změn vlastního kapitálu
za rok končící 31. prosince 2023**

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	2 750	6 617	1 362	857	11 586
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk (+) / Ztráta (-) za rok 2022	0	0	0	6 243	6 243
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	326	0	326
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	326	6 243	6 569
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (Kapitola 17)	0	0	0	0	0
Úbytky mimo základní kapitál (Kapitola 17)	0	0	0	0	0
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	0	0
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2022	2 750	6 617	1 688	7 100	18 155
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk(+)/Ztráta(-) za rok 2023	0	0	0	-1 962	-1 962
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	-1 141	0	-1 141
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	-1 141	-1 962	-3 103
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (Kapitola 17)	0	0	0	0	0
Úbytky mimo základní kapitál (Kapitola 17)	0	0	0	0	0
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	0	0
Vrácená záloha na podíly na zisku	0	0	0	2 900	2 900
Stav k 31. prosinci 2023	2 750	6 617	547	8 038	17 952

Příloha na stranách 108 až 162 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.**Výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023**

(mil. Kč)	Kapitola	2023	2022
Peněžní toky z provozní činnosti:			
Zisk / Ztráta před zdaněním		-1 423	7 623
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	2 543	2 497
Finanční výnosy	28	-1 913	-657
Finanční náklady	29	2 766	2 185
Ztráta z tvorby opravné položky k pohledávkám		108	0
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	26	-3	1
Výnosy z prodeje nehmotného majetku		-22	0
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti		0	-280
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti:		-774	-4
– rezerva na zaměstnanecké požitky		0	-17
– rozpuštění rezerv a tvorba opravných položek		-25	-10
– ostatní		-749	23
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu		1 282	11 365
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	14, 15	1 766	-282
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	23, 25	-1 478	539
Snížení (+) zásob	12	4	-36
Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu		1 574	11 586
Placené úroky	29	-2 442	-1 791
Přijaté úroky	28	859	430
Zaplacená daň z příjmů	30	17	-1 449
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		8	8 776
Peněžní toky z investiční činnosti:			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-959	-3 761
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-97	-27
Výnosy z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	3	0
Výnosy z prodeje nehmotného majetku	9	22	0
Příjmy ze snížení ostatních kapitálových fondů dceřiné společnosti	10	0	137
Poskytnuté zápůjčky spřízněným osobám	13	0	0
Výdaje spojené s nabytím jiných finančních aktiv	16	1 363	-4 810
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti	27	0	280
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		332	-8 181

Příloha na stranách 108 až 162 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

(mil. Kč)	Kapitola	2023	2022
Peněžní toky z finanční činnosti:			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníkoví Společnosti	17	0	0
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníkem Společnosti	17	0	0
Vyplacené podíly na zisku	17	0	0
Vrácené zálohy na podíl na zisku	17	2 900	0
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů	18	-195	-499
Přijaté zápůjčky a úvěry	18	458	554
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		3 163	55
Čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů		3 504	650
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	16	949	299
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	16	4 453	949

Příloha na stranách 108 až 162 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.

PŘÍLOHA SAMOSTATNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za rok končící 31. prosince 2023

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 2023 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“), která je registrována v České republice a byla zároveň nejvyšší mateřskou společností Skupiny. Společnost NET4GAS Holdings, s.r.o. byla do 11. prosince 2023 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.

Dne 11. prosince 2023 státní společnost ČEPS, a.s. získala 100% podíl ve společnosti NET4GAS Holdings s.r.o. V důsledku této transakce se ČEPS stal jediným akcionářem společnosti NET4GAS Holdings.

Jednatelé Společnosti:

K 31. prosinci 2023	K 31. prosinci 2022
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
	Václav Hrach

Václav Hrach přestal být jednatelem společnosti dne 30. září 2023. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku dne 25. října 2023.

Složení dozorčí rady Společnosti k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022:

K 31. prosinci 2023	Funkce	K 31. prosinci 2022	Funkce
Petr Doškář	Předseda	Michael Raymond Mc Nicholas	Předseda
Radek Lucký	Místopředseda	Mario Fischer	Člen
Martin Palkovský	Člen	Delphine Voeltzel	Člen
		Igor Emilievic Lukin	Člen
		Georg Nowack	Člen

Dne 20. prosince 2023 proběhla v rámci zasedání dozorčí rady společnosti volba Petra Doškáře předsedou a Radka Luckého místopředsedou dozorčí rady společnosti. K 31. prosinci 2023 nebyla tato volba promítnuta deklaratorním zápisem do obchodního rejstříku společnosti.

108

109

NET4GAS, s.r.o.
Příloha samostatné účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2023

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

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.

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 kratších než standardních ročních kapacitních produktů. Nejpozději k 30. listopadu jsou v cenovém rozhodnutí ERÚ zveřejněny ceny za přepravu plynu pro následující rok pro ostatní body přepravní soustavy.

Ceny přepravy plynu na rok 2023 byly stanoveny cenovými rozhodnutími ERÚ č. 3/2022 ze dne 30. května 2022 a č. 12/2022 ze dne 14. listopadu 2022, o regulovaných cenách souvisejících s dodávkou plynu.

V průběhu roku 2023 přistoupil ERÚ v reakci na nepříznivý dopad způsobený neplněním smluvních závazků a přerušením plateb za rezervovanou kapacitu ze strany Hlavního zákazníka k některým parametrickým změnám metodiky regulace, které ovlivní výnosy provozovatele přepravní soustavy a ceny za přepravu v roce 2024 a následujících.

(c) Současné regulační období

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

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

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

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

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

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

(f) Neregulovaná část

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

3. Přehled významných účetních postupů

a) Základní zásady sestavení účetní závěrky

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

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

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

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

b) Finanční nástroje – základní zásady oceňování

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

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

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

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

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

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

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno pomocí hierarchie reálných hodnot následovně (Kapitola 35):

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

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

Naběhlá hodnota představuje hodnotu, ve které byl finanční nástroj prvotně vykazán, 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 vykázány samostatně, ale jsou zahrnuty v účetní hodnotě daných položek v rozvaze.

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

c) Klasifikace finančních aktiv

Finanční aktiva jsou klasifikována do následujících kategorií:

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

Aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou (AC):

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

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

Aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do výsledku hospodaření:

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

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

Reálná hodnota různých derivátových nástrojů použitých pro zajišťovací účely je uvedena v Kapitole 32. Pohyby v zajišťovací rezervě v ostatním úplném výsledku jsou uvedeny v Kapitole 17. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů je klasifikována jako dlouhodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je více než 12 měsíců, a jako krátkodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je méně než 12 měsíců. Deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva nebo závazky.

Zajištění peněžních toků: Efektivní část změny reálné hodnoty derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků, je vykázána v ostatním úplném výsledku. Zisk nebo ztráta připadající na neefektivní část je vykázána okamžitě ve výkazu zisku a ztráty v položce finanční náklady nebo finanční výnosy. Hodnoty nakumulované ve vlastním kapitálu jsou reklasifikovány do hospodářského výsledku v období, v němž dojde k realizaci zajišťované položky (například když se uskuteční očekávaný zajištěný prodej). Zisky nebo ztráty vztahující se k efektivní části měnových úrokových swapů zajišťující měnové riziko jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát jako výnosy/tržby (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 – Kapitola 33, 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 zhodnotí, 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 období jsou případně zúčtovány v okamžiku změny v odhadu použitým k výpočtu hodnoty z užívání aktiv nebo reálné hodnoty ponížené o náklady na prodej.

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

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

h) Odpisy

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

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

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

i) Aktivace úrokových nákladů

Obecné a specifické výpůjční náklady, které jsou přímo účelově 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 pořizovacích nákladů na toto aktivum.

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

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

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

j) Leasing

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

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

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

Doba trvání leasingu je 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 Společnosti. Toto právo k užívání je prvotně oceněno v částce rovnající se závazku z leasingu a ostatních vedlejších nákladů souvisejících s jeho pořízením. Ke dni zahájení leasingu je závazek z leasingu oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny s použitím

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

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

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

k) Nehmotný majetek

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

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

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

l) Amortizace

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

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

m) Investice v 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 náklady s pořízením související.

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

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

n) Emisní povolenky

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

Výše emisních povolenek držených společností v nulové hodnotě byla následující:

v tunách	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Emisní povolenky	2 070	5 805

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 (peněžotvorné jednotky). Nefinanční aktiva, jejichž hodnota byla snížena, jsou ke každému rozvahovému dni posuzována z hlediska možného zrušení snížení hodnoty.

p) Dlouhodobá aktiva držená k prodeji

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

q) Daně

Daň z příjmů

Daně z příjmů jsou uvedeny ve finančních výkazech v souladu s právními předpisy platnými nebo vydanými na konci účetního období. Daň z příjmů se skládá ze splatné a odložené daně a vykazuje se ve výkazu zisku nebo ztráty s výjimkou, kdy se vztahuje k položkám 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 zaplácena či vrácena daňovými úřady, pokud jde o zdanitelné zisky nebo ztráty za běžné a předcházející období. Zdanitelné zisky nebo ztráty jsou založeny na odhadech, jsou-li finanční výkazy schváleny před podáním příslušných daňových přiznání. Jiné daně než daně z příjmů jsou vykazovány v provozních nákladech.

Odložená daň z příjmů se vypočte s použitím rozvahové metody pro daňové ztráty uplatnitelné v příštích letech a přechodné rozdíly mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou ve finančních výkazech. V souladu s výjimkou při

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

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

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

r) Nejistá daňová pozice

Nejistá daňová pozice Společnosti je přehodnocována vedením na konci každého účetního období. Závazky, které vedení Společnosti označí za více než pravděpodobné, že způsobí dodatečnou daň, která bude vybírána daňovými orgány, jsou zaúčtovány jako součást daňové pozice. Odhad je založen na interpretaci daňových zákonů, které byly platné ke konci účetního období, a jakémkoli známém soudním rozhodnutí nebo dalších usnesení týkajících se těchto záležitostí. Závazky z pokut, úroků a daní jiných, než z příjmů jsou vykázány vedením na základě nejlepšího odhadu výdajů nutných k 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 pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo atd.). Pro úbytky nakoupených zásob užívá Společnost metodu váženého průměru. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném obchodním styku, snížená o odhadnuté náklady na dokončení a prodejní náklady. Významné náhradní díly jsou rozeznány a vykázány v položce pozemky, budovy a zařízení.

t) Obchodní pohledávky

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

u) Snížení hodnoty finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě

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

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

Společnost odhaduje očekávanou ztrátu také individuálně. Pro pohledávky vztahující se k základním výnosům platí následující kritéria: Společnost posuzuje snížení hodnoty aktiv u pohledávek o 10 %, pokud je některá část splátky po lhůtě splatnosti více než 1 fiskální rok a méně než 2 fiskální roky, 25 %, pokud je po splatnosti po dobu delší než 2 a méně než 3 fiskální 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 užítky spojené s aktivem poplynou do Společnosti. Ostatní zálohy a náklady příštích období jsou odepisovány do zisku nebo ztráty, pokud je přijato zboží nebo služby vztahující se k zálohám. Pokud existují nějaké náznaky, že aktiva, zboží nebo služby vztahující se k zálohám nebudou přijaty, účetní hodnota zálohy je snížena a toto snížení je zaznamenáno ve výkazu zisku nebo ztráty v daném účetním období.

w) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

Peníze a peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků spíše než za investičními či jinými účely. Depozitní směnky a termínované vklady s původní dobou splatnosti více než tři měsíce od prvotního zachycení jsou klasifikovány jako Jiná 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 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.

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

aa) Vládní a jiné dotace

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

bb) Obchodní a jiné závazky

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

cc) Rezervy

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

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

dd) Finanční záruky

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

ee) Povinnost vyřazování majetku

Přepavní soustava Společnosti je především postavena na pozemcích vlastněných třetími stranami. Stávající právní úprava vyžaduje, aby Společnost nesla náklady spojené s provozem a údržbou přepavní soustavy. Stávající česká legislativa týkající se životního prostředí a energetiky nestanovuje povinnost likvidovat aktiva na konci jejich životnosti. Na základě platné

legislativy vedení Společnosti věří, že nepodléhá žádné povinnosti vyřadit majetek (demontáž a odstranění budov a zařízení), která by měla být vykazována v účetní závěrce.

ff) Přepočet cizích měn

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

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

gg) Tržby

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

Společnost poskytuje především přepravní služby: mezinárodní přepravu zemního plynu přes Českou republiku; vnitrostátní přepravu zemního plynu partnerům na území České republiky. 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 nárokováné 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) Zaměstnanecské požitky

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

a) penzijní závazky

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

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

b) odstupné

Odstupné v případě předčasného ukončení pracovního poměru se vyplácí v době, kdy je pracovní poměr před datem odchodu zaměstnance do důchodu ukončen Společností nebo kdykoliv zaměstnanec přijme dobrovolně ukončení pracovního poměru výměnou za odstupné. Společnost vykazuje ukončení pracovního poměru k dřívějšímu z těchto dat: (a) kdy Společnost již nemůže odvolat nabídku těchto požitků; (b) kdy Společnost vykazala náklady na restrukturalizaci, která je v rámci působnosti IAS 37 a zahrnuje výplatu odstupného. V případě učinění nabídky podporující dobrovolné 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 a jejíž provozní výsledky jsou pravidelně ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky s pravomocí rozhodovat (CODM) o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, a posuzovat jeho výkonnost, a pro které jsou dostupné samostatné finanční údaje. Funkcí vedoucí osoby s rozhodovacími pravomocemi je přidělovat prostředky provozním segmentům dané účetní jednotky a posuzovat jejich výkonnost. Segmenty jsou vykazovány v souladu s vykazováním informací vedoucí osobě s rozhodovací pravomocí Společnosti. Segmenty, jejichž příjmy, výsledek nebo majetek jsou vyšší než deset procent součtu všech segmentů, jsou vykazovány odděleně.

4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel

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

vliv na částky vykázané v účetní závěrce a odhady, které mohou způsobit významný dopad na účetní hodnoty aktiv a závazků v rámci příštího finančního roku jsou:

Funkční měna

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

Leasing se společností BRAWA

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

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

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

Reálná hodnota pronajatého plynovodu GAZELA použitá při výpočtu představuje účetní hodnotu pronajatého plynovodu GAZELA v účetních knihách společnosti BRAWA a odráží částku, za kterou byl pronajatý plynovod GAZELA během stavby za obvyklých podmínek pořízen mezi oběma osobami. Tato cena představující především vysoutěženou cenu za výstavbu plynovodu GAZELA s nespřízněnými osobami.

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

Klasifikace smluv o přepravní kapacitě se zákazníky

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

Kapacita soustavy Capacity4Gas

Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná kapacita plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům, a může být dalšími zákazníky využívána. Plynovod je plně pod kontrolou Společnosti a hlavní zákazník nemá možnost ani právo kontrolovat fyzický přístup k plynovodu. Proto smlouva není smlouvou nájemní dle IFRS.

Měsíční platby hlavního zákazníka

4. ledna 2023 Společnost oznámila, že od svého hlavního zákazníka neobdržela měsíční platby, jež byly splatné na základě klíčových smluv. Jak bylo oznámeno 6.dubna 2023, jednání s hlavním zákazníkem o vyřešení situace dosud nebyla úspěšná. V důsledku toho se Společnost rozhodla zahájit rozhodčí řízení proti hlavnímu zákazníkovi s cílem ochránit svá práva a domoci se řádného zaplacení částek, jež jí hlavní zákazník dluží. Protože je hlavní zákazník i nadále v porušení měsíčních plateb a je nepravděpodobné (i vzhledem k celkové geopolitické situaci a změnám v mezinárodní přepravě plynu), že se situace v krátkém horizontu změní, Společnost se dle platných pravidel IFRS 15 a v souladu s rozhodnutími správce daně o zálohách na daně rozhodla o výnosech z klíčových smluv účtovat pouze na podrozvaze.

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 regulace ze strany státu, majetek nikdy nebude převeden na vládu, 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 jednateli jsou založeny na zisku celé Společnosti jako takové. V důsledku toho vedení považuje pro účely vykazování podle segmentů Společnost jako jeden segment.

Posouzení znehodnocení dlouhodobých aktiv

Vedení Společnosti připravilo plán možného budoucího vývoje s ohledem na využívání přepravní soustavy a dodávky plynu prostřednictvím přepravní soustavy a analyzovalo jeho dopad na svůj budoucí provoz, výsledky hospodaření a možné znehodnocení dlouhodobého majetku Společnosti. Plán vycházel z informací a předpokladů známých v době jeho přípravy a zohledňuje mimo jiné předpoklad pozitivní změny cenové regulace, která reaguje na současnou geopolitickou situaci a bezprecedentní změny v tocích plynu českou přepravní soustavou. Tento předpoklad byl již podpořen cenovým rozhodnutím ERÚ pro rok 2024, které představuje (ve srovnání s rokem 2023) podstatné navýšení povolených výnosů Společnosti.

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

Na základě posouzení výše uvedeného plánu Společnost neidentifikovala k 31. prosinci 2023 žádné znehodnocení dlouhodobého hmotného majetku, které by vyžadovalo úpravu v účetní závěrce v souladu s platnými účetními předpisy. Budoucí vývoj však nelze spolehlivě odhadnout; nelze tedy vyloučit potřebu budoucích úprav částí dlouhodobého hmotného majetku.

Předpoklad trvání

Navzdory vykázané účetní ztrátě za rok 2023 předpokládá Společnost do budoucna zlepšení své finanční situace, a to především díky probíhajícím změnám v cenové regulaci (viz také výše uvedené cenové rozhodnutí ERÚ pro rok 2024). Vedle toho Společnost NET4GAS spravuje finanční prostředky a hotovost všech podniků ve Skupině formou společného cash poolu. Společnost disponuje na konci roku 2023 hotovostí a jinými finančními aktivy ve výši 8 953 mil. Kč, což s velkou rezervou pokrývá výdaje všech společností ve skupině pro rok 2024. Vedení je toho názoru, že obě tyto skutečnosti jsou dostatečnou zárukou pro trvání Skupiny v roce 2024.

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

a) Aplikace nových standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2023

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 2023

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Dopad na výkazy Skupiny
IFRS 17 <i>Pojistné smlouvy</i> včetně úprav standardu IFRS 17	Nový standard a jeho úpravy	1. 1. 2023	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IFRS 17 <i>Pojistné smlouvy</i>	První aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace	1. 1. 2023	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	Zveřejnění účetních pravidel	1. 1. 2023	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IAS 8 <i>Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby</i>	Definice účetních odhadů	1. 1. 2023	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IAS 12 <i>Daně ze zisku</i>	Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce	1. 1. 2023	Aplikováno. Přijetí má dopad na zveřejnění, ale nemá dopad na částky vykázané v této účetní závěrce.
Úpravy standardu IAS 12 <i>Daně ze zisku</i>	Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře	1. 1. 2023	Aplikováno. Přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.

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

K datu schválení této účetní závěrky Společnost neaplikovala následující nové standardy a úpravy stávajících standardů, které nebyly v EU účinné před 31. prosincem 2023:

Dokument	Hlavní změna	Účinné od	Přijato pro použití v EU?
Úpravy standardu IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé, dlouhodobé závazky se smluvními podmínkami a odložení data účinnosti	1. 1. 2024	Ano
Úpravy standardů IAS 7 <i>Výkazy peněžních toků a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování</i>	Ujednání o dodavatelském financování	1. 1. 2024	Ne
Úpravy standardu IAS 16 <i>Leasingy</i>	Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu	1. 1. 2024	Ne
Úprava standardu IAS 21 <i>Dopady změn měnových kurzů</i>	Nedostatečná směnitelnost	1. 1. 2025	Ne

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

6. Informace o segmentech

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

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

Tržby z hlavní činnosti se skládají z tržeb za tranzitní přepravu, vnitrostátní přepravu a ostatní. V roce 2023 tržby z tranzitní přepravy představovaly 23 %, tržby z vnitrostátní přepravy 75 % a ostatní tržby 2 % celkových tržeb z hlavní činnosti (v roce 2022 tržby z tranzitní přepravy představovaly 82 %, tržby z vnitrostátní přepravy 17 % a ostatní tržby 1 % celkových tržeb z hlavní činnosti).

(b) Faktory použité vedením k identifikaci vykazovaných segmentů

Bližší informace viz Kapitola 4.

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

Celá Společnost je brána jako jeden vykazovaný segment. Informace o vykazovaném segmentu pro roky končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 jsou uvedeny níže.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	2023	2022
Tržby z hlavní činnosti	3 008	12 953
Ostatní provozní výnosy	44	302
Ostatní finanční výnosy	1 913	657
Celkové výnosy segmentu	4 965	13 912
Spotřebovaný materiál	112	571
Zaměstnanecké požitky	522	594
Odpisy	2 543	2 497
Služby a nájemné	389	460
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	-127	-64
Kurzové rozdíly, netto	20	1
Ostatní provozní náklady	58	44
Daň z příjmů	539	1 380
Finanční náklady	2 766	2 185
Dopad prodeje pozemků, budov a zařízení a opravných položek k pohledávkám	105	1
Zisk segmentu za rok	-1 962	6 243
Ostatní úplný výsledek segmentu	-1 141	325
Úplný výsledek segmentu za rok	-3 103	6 568
Investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (Kapitola 8, 9)	816	3 657

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Celková aktiva vykazovaného segmentu	67 712	68 450
Celkové závazky vykazovaného segmentu	49 760	50 295

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

(d) Geografické informace

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

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

(mil. Kč)	2023	2022
Česká republika	2 081	2 090
Jiné členské státy EU	741	3 316
Nečlenské státy EU	186	7 547
Celkové tržby z hlavní činnosti	3 008	12 953

Investiční výdaje jednotlivých zemí jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2023	2022
Česká republika	816	3 657
Celkové investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (Kapitola 8, 9)	816	3 657

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

(e) Významní zákazníci

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

(mil. Kč)	2023	2022
Zákazník 1 * (hlavní zákazník)	12	7 176
Zákazník 2	1 580	1 425
Celkové tržby od hlavních zákazníků	1 592	8 601

* 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 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.

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

Zůstatky a transakce Společnosti s dceřinými společnostmi konečné mateřské společnosti ČEPS, a. s. jsou uvedeny níže v rámci kategorie Společnosti kontrolované konečnými vlastníky.

K 31. prosinci 2023 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Společnosti kontrolované konečnými vlastníky	Mateřská společnost
Brutto hodnota obchodních a jiných pohledávek			
BRAWA, a.s.	0	0	0
OTE, a.s. – služby	0	31	0
Zápůjčky spřízněným osobám (Kapitola 13)			
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	0	0
BRAWA, a.s.	0	0	0
Závazky z leasingu (Kapitola 19)			
BRAWA, a.s. – dlouhodobé	6 344	0	0
– krátkodobé	109	0	0
Zápůjčky (Kapitola 18)			
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	0	7
BRAWA, a.s. – cash-pooling	552	0	0
Brutto hodnota obchodních a jiných závazků			
BRAWA, a.s. – nájem plynovodu 11/2023, 12/2023	105	0	0
BRAWA, a.s. – úrok ze zápůjček	4	0	0

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2023 následující:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
Nákupy / náklady		
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z leasingu	407	0
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z cash-poolu	24	0
BRAWA, a.s. – služby	109	0
Ostatní výnosy / příjmy		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby + úrok z cash-poolu	0	4
NET4GAS Holdings, s.r.o. – ostatní	0	55
BRAWA, a.s. – služby	3	0
BRAWA, a.s. – dividendy	0	0
BRAWA, a.s. – platba obdržená ze snížení ostatních kapitálových fondů	0	0

Transakce týkající se vlastního kapitálu jsou uvedeny v Kapitole 17.

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

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

Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2022 následující:

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

Dne 31. prosince 2023 a 2022 neměla Společnost žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2023		2022	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Mzdy	64	5	67	4
– Krátkodobé odměny	20	20	19	19
<i>Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Dlouhodobé odměny	12	33	21	34
– Definované příspěvky	7	4	7	5
Celkem	103	62	114	62

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

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

8. Pozemky, budovy a zařízení

Pohyby v účetní hodnotě dlouhodobého hmotného majetku byly následující:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy a stavby	Budovy a stavby – právo k užívání	Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	Samostatné hmotné movité věci – právo k užívání	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2022	306	67 303	7 975	9 303	83	1 501	86 471
Oprávký	0	-26 831	-1 171	-6 180	-55	0	-34 237
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2022	306	40 472	6 804	3 123	28	1 501	52 234
Pořizovací cena:							
Přírůstky	0	0	78	0	62	3 492	3 632
Aktivované úrokové náklady	0	44	0	0	0	-44	0
Přeúčtování	3	3 949	0	507	0	-4 459	0
Ostatní	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	-1	0	0	-65	-42	0	-108
Oprávký:							
K úbytkům	0	0	0	65	42	0	107
Ostatní	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy	0	-1 758	-128	-566	-23	0	-2 475
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022	308	42 707	6 754	3 064	67	490	53 390
Pořizovací cena k 31. prosinci 2022	308	71 252	8 053	9 745	103	534	89 995
Oprávký	0	-28 589	-1 299	-6 681	-36	0	-36 605
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	308	42 707	6 754	3 064	67	490	53 390
Pořizovací cena:							
Přírůstky	0	0	0	0	11	690	701
Aktivované úrokové náklady	0	5	0	0	0	-5	0
Přeúčtování	19	345	0	82	0	-446	0
Ostatní	0	0	-4	0	0	0	-4
Úbytky	0	0	0	-38	-15	0	-53
Oprávký:							
K úbytkům	0	0	0	38	15	0	53
Ostatní	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy	0	-1 836	-127	-536	-21	0	-2 520
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	327	41 221	6 623	2 610	57	729	51 567
Pořizovací cena k 31. prosinci 2023	327	71 648	8 049	9 789	99	729	90 641
Oprávký	0	-30 427	-1 426	-7 179	-42	0	-39 074

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.

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 použití 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 2023 činila 4,84 % (2022: 4,06 %).

Společnost v roce 2023 investovala do dlouhodobého hmotného majetku (přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v pořizovací ceně) celkem 701 mil. Kč (v roce 2022: 3 631 mil. Kč). Celkem bylo uvedeno do provozu 610 mil. Kč (v roce 2022: 4 503 mil. Kč), z toho 227 mil. Kč na projekt Moravia Capacity Extension a 383 mil. Kč na ostatní projekty.

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2023 činil celkem 729 mil. Kč a zahrnuje zejména rozvojové projekty, a to ve výši 240 mil. Kč Další položky představují drobné projekty.

9. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	Software	Nehmotné výsledky vývoje	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2022	546	51	26	46	669
Oprávký	-519	-51	-26	0	-596
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2022	27	0	0	46	73
Přírůstky v pořizovací ceně:					
Přírůstky	0	0	0	26	26
Přeúčtování	13	0	0	-13	0
Úbytky v pořizovací ceně	-4	-1	-4	0	-9
Odpisy					
Oprávký k vyřazenému majetku	4	1	4	0	9
Odpisy	-22	0	0	0	-22
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022	18	0	0	59	77
Pořizovací cena k 31. prosinci 2022	555	50	22	59	686
Oprávký k 31. prosinci 2022	-537	-50	-22	0	-609
Přírůstky v pořizovací ceně:					
Přírůstky	0	0	0	115	115
Přeúčtování	164	0	0	-164	0
Úbytky v pořizovací ceně	-14	-4	0	0	-18
Odpisy:					
Oprávký k vyřazenému majetku	14	4	0	0	18
Odpisy	-23	0	0	0	-23
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	159	0	0	10	169
Pořizovací cena k 31. prosinci 2023	705	46	22	10	783
Oprávký	-546	-46	-22	0	-614

Společnost v roce 2023 provedla investice do dlouhodobého nehmotného majetku (přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v pořizovací ceně) ve výši 115 mil. Kč (v roce 2022: 26 mil. Kč). Celkem bylo uvedeno do provozu 164 mil. Kč (v roce 2022: 13 mil. Kč), z toho 150 mil. Kč na projekt Capacity Management System (CaMS) a 14 mil. Kč na ostatní projekty.

10. Investice v dceřiné společnosti

Podíl Společnosti v její dceřiné společnosti k 31. prosinci 2023:

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

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

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

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 2023	31. prosince 2022
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	7	311
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	7	311

12. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Materiál	186	191
Zásoby celkem	186	191

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu. Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2023 a 2022.

13. Zápůjčky spřízněným osobám

V rámci skupiny nebyly poskytnuty žádné půjčky spřízněným osobám v roce 2023 a 2022.

14. Obchodní a jiné pohledávky

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2023 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2022 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– Mezi A- a BBB*	68	9
– Bez externího ratingu	34	75
Před splatností celkem	102	84
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
– méně než 30 dní po splatnosti	1	174
– mezi 30 – 60 dní po splatnosti	0	0
– 60 a více dní po splatnosti	0	0
Po splatnosti celkem	1	174
<i>Individuálně znehodnocené (brutto)</i>		
– 360 a více dní po splatnosti	108	0
Individuálně znehodnocené celkem	108	0
Opravné položky	-108	0
Obchodní a jiné pohledávky **	103	258

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

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

15. Jiná nefinanční aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávka daně z přidané hodnoty	0	0
Náklady příštích období – služby	147	168
Jiná nefinanční aktiva celkem	147	168

16. Peníze a peněžní ekvivalenty, Jiná finanční aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Jiná finanční aktiva	4 500	5 863
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	4 453	949
Peníze a peněžní ekvivalenty, jiná finanční aktiva celkem	8 953	6 812

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Neznehodnocené, před splatností		
– hodnocené A+ až A-	8 953	6 812
– hodnocené BBB+ až BBB-	0	0
Celkem	8 953	6 812

17. Vlastní kapitál

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

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

Tato zálohová dividenda ve výši 2 900 mil. Kč byla společností v prosinci 2023 vrácena.

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

(mil. Kč)	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Ostatní fondy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	6 617	1 362	7 979
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	402	402
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	-155	-155
Oceňovací rozdíly – náklady	0	2	2
Odložená daň	0	77	77
Zůstatek k 31. prosinci 2022	6 617	1 688	8 305
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	-1 391	-1 391
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	-2	-2
Oceňovací rozdíly – náklady	0	2	2
Odložená daň	0	250	250
Zůstatek k 31. prosinci 2023	6 617	547	7 164

Příplatky mimo základní kapitál

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

V roce 2023 ani v roce 2022 nebyly realizovány žádné příplatky ani úbytky.

Zajištění peněžních toků

Zajištění peněžních toků je tvořeno zisky a ztrátami ze zajišťovacích nástrojů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku, jak je uvedeno v Kapitole 33, v části zajištění měnového rizika a zajištění úrokového rizika. Částky jsou reklasifikovány do výnosů nebo nákladů (na řádek Tržby nebo Finanční náklady/Finanční výnosy), jakmile zajištěná transakce ovlivní hospodářský výsledek.

18. Zápůjčky a úvěry

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cash-pooling BRAWA)	552	72
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cash-pooling NET4GAS Holdings)	7	60
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28. července 2028)	168	172
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)*	30	30
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014*	54	53
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015*	14	14
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2028)*	141	147
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2031)*	170	170
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
–bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025, 31. července 2025, 28. července 2028)	14 448	14 441
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	2 641	2 638
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	3 949	3 848
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 235	1 204
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2028)	4 089	4 088
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2031)	6 878	6 877
Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem	1 136	718
Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem	33 240	33 096
Zápůjčky a úvěry celkem	34 376	33 814

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

Bankovní úvěry a dluhopisy

Zápůjčky a úvěry skupiny k 31. prosinci 2023 byly tvořeny bankovními úvěry získanými v roce 2017, 2020 a dluhopisy vydanými v letech 2014, 2015, 2018 a 2021.

Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2023 různými podíly šest bank (šest bank k 31. prosinci 2022).

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

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

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

Bankovní úvěry v cizí měně jsou součástí zajišťovacího účetnictví, které představuje zajišťovací nástroj k zajištění měnového rizika spojeného s budoucími peněžními toky plynoucími z vybraných příjmů za přepravu plynu (zajištění peněžních toků – Kapitola 33, část zajištění měnového rizika, zajištění úrokového rizika).

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

	Nominální hodnota vydání	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	(mil. Kč)	
				31. prosince 2023	31. prosince 2022
Bond EUR, sériové číslo 2 ISIN XS 1090449627**	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	4 003	3 901
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS 1172113638**	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 249	1 218
Bond Kč, domácí, sériové číslo 5, ISIN CZ0003519472*	2 643 000 000 Kč	17. 7. 2025	Vždy 17. 7. zpětně	2 671	2 668
Bond Kč, domácí, sériové číslo 6, ISIN CZ0003529786*	4 098 000 000 Kč	28. 1. 2028	Vždy 28. 1./28. 7. zpětně	4 230	4 235
Bond Kč, domácí, sériové číslo 7, ISIN CZ0003529794*	6 900 000 000 Kč	28. 1. 2031	Vždy 28. 1./28. 7. zpětně	7 048	7 047
Dluhopisy celkem				19 201	19 069

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

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

Kupónové sazby výše uvedených dluhopisů se pohybují v rozmezí 2,745 % – 8,39 % p.a. Vážená průměrná úroková sazba dluhopisů společnosti v roce 2023 byla pro korunové dluhopisy 3,50 % a pro dluhopisy denominované v EUR 3,43 % (v roce 2022 3,53 % pro korunové dluhopisy a 3,43 % pro dluhopisy denominované v EUR). Emisní podmínky výše uvedených dluhopisů byly schváleny rozhodnutím Central Bank of Ireland (sériové číslo 2–4) nebo Českou národní bankou (domácí bondy, sériové číslo 5–7).

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

Reálná hodnota zápůjček a úvěrů je uvedena v Kapitole 35.

19. Závazek z leasingu

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

(mil. Kč)	(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 2023	553	2 097	16 077	18 727
Bez budoucích finančních nákladů	408	1 552	10 069	12 029
Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2023	145	545	6 008	6 698
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2022	469	1 814	14 428	16 711
Bez budoucích finančních nákladů	332	1 259	8 295	9 886
Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2022	137	555	6 133	6 825

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

Celkové úrokové náklady na závazky z leasingu činily v účetním období 2023 416 mil. Kč (336 mil. Kč v 2022).

Náklady na leasingy aktiv s nízkou hodnotou činily v účetním období 2023 1 mil. Kč (1 mil. Kč v 2022).

Náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám činily v účetním období 2023 0 mil. Kč (1 mil. Kč v 2022).

Celkové výdaje Společnosti na leasingy v roce 2023 činily 553 mil. Kč (477 mil. Kč v 2022).

20. Vládní a jiné dotace

V letech 2023 a 2022 Společnost neobdržela žádné dotace.

21. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z příjmů zaměstnanci	5	6
Sociální a zdravotní pojištění	15	22
Daň z přidané hodnoty	5	2
Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé	25	30

22. Rezervy

(mil. Kč)	2023		2022	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
Zůstatková hodnota k 1. lednu	0	0	10	0
Přírůstky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	16	0	0	0
Rozpuštění rezervy	0	0	-10	0
Částka rezervy čerpaná v daném roce	0	0	0	0
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	16	0	0	0

23. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	119	276
Obchodní závazky – ostatní	192	170
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	178	573
Dohadné položky – ostatní	33	69
Přijaté zálohy	148	658
Ostatní finanční závazky	4	2
Obchodní a jiné závazky celkem – krátkodobé	674	1 748
Jiné závazky	5	13
Obchodní a jiné závazky celkem – dlouhodobé	5	13

24. Zaměstnanecké požitky

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Zaměstnanecké požitky		
– Platy a odměny*	106	119
– Definované závazky – pro odchod do důchodu	9	11
– Nevyčerpaná dovolená	12	15
– Nevyčerpané volnočasové benefity	0	3
Zaměstnanecké požitky celkem – krátkodobé	127	148

*Platy a odměny v roce 2023 obsahují dohady na mimořádné odměny ve výši 16 mil. Kč (23 mil. Kč v roce 2022).

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
– Zaměstnanecké požitky – ostatní dlouhodobé požitky	124	127
Zaměstnanecké požitky celkem – dlouhodobé	124	127

25. Jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Přijaté zálohy na objednanou přepravu plynu a související služby	30	34
Jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé	30	34

26. Náklady

(mil. Kč)	2023	2022
Spotřeba materiálu a energie*	112	571
<i>Mzdové náklady</i>	341	397
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	181	197
Zaměstnanecké požitky**	522	594
Odpisy	2 543	2 497
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	-3	1
Znehodnocení / opravná položka k pohledávkám	108	0
<i>Opravy a údržba</i>	135	186
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	92	98
<i>Poradenské služby</i>	66	69
<i>Nájemné</i>	29	29
<i>Marketing</i>	11	20
<i>Ostatní služby</i>	56	58
Nakoupené služby a nájemné	389	460
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	-127	-64
Kurzové rozdíly, netto	20	1
Ostatní náklady	58	44
Provozní náklady celkem	3 622	4 103

* Představuje především spotřebu zemního plynu.

** Vyjma nákladů aktivovaných jako součást pořízení investičního majetku 2023: 161 mil. Kč, 2022: 147 mil. Kč).

27. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2023	2022
Dividenda od dceřiné společnosti	0	280
Ostatní provozní výnosy	44	22
Ostatní provozní výnosy celkem	44	302

28. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2023	2022
Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:		
■ Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	900	562
■ Kurzové rozdíly (Kapitola 32)	1 013	95
Finanční výnosy vykázané ve výkazu zisku a ztráty celkem	1 913	657

29. Finanční náklady

(mil. Kč)	2023	2022
Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:		
■ Úrokové náklady – leasing	415	336
■ Úrokové náklady – ostatní	2 011	1 679
Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:		
■ Finanční náklady – rozpuštění zajišťovací rezervy vykázané ve vlastním kapitálu*	197	2
■ Kurzové rozdíly ze zajišťovací činnosti	120	143
■ Ostatní finanční náklady	23	25
Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	2 766	2 185

* 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 efektivit provedeného k datu prvotní splátky, do března 2030). Dne 31. prosince byla ukončeno účtování zajišťovacího účetnictví pro tuto transakci, jelikož zajištění vázané na příjmy v USD již není efektivní, protože společnost nemá příjmy v USD viz Kapitola 32.

30. Daň z příjmů

(a) Daň z příjmů – náklad

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

(mil. Kč)	2023	2022
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku v běžném období	5	-8
Splatná daň	0	1 427
Odložená daň	534	-39
Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty	539	1 380

Sesouhlasení daňového nákladu a zisku za rok vynásobeného daňovou sazbou

V roce 2023 a 2022 se na většinu příjmů Společnosti vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2023	2022
Zisk před zdaněním	-1 423	7 623
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	0	1 448
Neodčitelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Položky nepodléhající zdanění – přijaté dividendy od dceřiné společnosti	0	-53
– Daňově neuznatelné položky	534	-7
Rozdíly předchozích období	5	-8
Daňový náklad celkem	539	1 380

(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 2023		31. prosince 2022	
	1. ledna 2023	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2023
Daňový dopad na odčitelné / zdanitelné přechodné rozdíly				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-5 884	-564	0	-6 448
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	56	29	0	85
Rezervy na dluhy a náklady	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	-396	-534	785	-145
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek	-6 224	-1 069	785	-6 508

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 6 508 mil. Kč. (2022: 6 224 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období.

Daňové dopady pohybu přechodných rozdílů k 31. prosinci 2022:

(mil. Kč)	1. ledna 2022	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2022
Daňový dopad na odčitelné / zdanitelné přechodné rozdíly				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-5 923	39	0	-5 884
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	565	0	0	56
Rezervy na dluhy a náklady	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	-320	39	-115	-396
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek	-6 187	78	-115	-6 224

(c) Daňové dopady na ostatní úplný výsledek

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

(mil. Kč)	31. prosince 2023			31. prosince 2022		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	692	-145	547	2 084	-396	1 688
Ostatní úplný výsledek za účetní období	692	-145	547	2 084	-396	1 688

31. Potenciální a budoucí závazky

Investiční závazky. K 31. prosinci 2023 má Společnost smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 297 mil. Kč (31. prosince 2022: 848 mil. Kč). Závazky převážně souvisejí s projektem Moravia Capacity Extension a rozvojovými projekty.

Záruky. Společnost nemá žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2023 a 31. prosince 2022.

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 2023 a 31. prosince 2022.

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

Ostatní potenciální závazky. Společnost nemá žádné jiné významné potenciální závazky k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022.

32. Finanční deriváty

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

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

Zajištění peněžních toků (požadovaná zveřejnění dle IFRS 7)

- Hodnota zajišťované položky používané jako základ pro vykázání neefektivnosti zajištění ke konci účetního období dosahovala k 31. prosinci 2023 výše -967 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 0 mil. Kč).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků a rezervy na přepočty údajů v cizích měnách u stálého zajištění dosahoval výše 692 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 687 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 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 756 mil. Kč).
- Ztráty ze zajištění vykázané v účetním období do ostatního úplného výsledku dosahovaly výše 1 391 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: zisk 402 mil. Kč).
- Neefektivita zajištění vykázaná ve výsledku hospodaření dosahovala 726 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 0 mil. Kč).

K 31. prosinci 2023 Společnost neměla žádné další finanční deriváty kromě měnových úrokových swapů a úrokových swapů.

	31. prosince 2023			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*
(mil. Kč)				
Měnové úrokové swapy a úrokový swap v reálných hodnotách za účetní období:				
EUR/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	0	-249	0	-4 814
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	136	0	3 983
EUR/Kč swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	-38	0	-1 354
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	34	0	1 228
Kč úrokový swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	0	0	0
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	275	0	389	0
Kč/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	-36	0	0	-2 106
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	116	0	0	2 003
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	-36	-249	0	-6 920
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	170	0	5 211
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	391	-38	389	649
Čistá reálná hodnota měnových úrokových a úrokových swapů	355	-117	389	-1 060

* 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 2022			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou*
(mil. Kč)				
Měnové úrokové swapy a úrokový swap v reálných hodnotách za účetní období:				
EUR/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	0	-251	0	-4 890
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	133	0	3 857
EUR/Kč swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	-37	0	-1 285
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	33	0	1 180
Kč úrokový swap				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	0	0	0
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	375	0	904	0
Kč/USD swap				
– USD závazek z vypořádání (-)	-37	0	0	-2 071
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	145	0	0	1 999
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	-37	-251	0	-6 961
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	166	0	5 036
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	519	-37	904	715
Čistá reálná hodnota měnových úrokových a úrokových swapů	482	-122	904	-1 210

* 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 2023 neměla nerealizované pohledávky a závazky z měnových swapů.

	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
	(mil. Kč)			
Měnové forwardy a swapy v reálných hodnotách za účetní období:				
– USD pohledávka z vypořádání (+)	0	0	0	0
– USD závazek z vypořádání (-)	0	0	0	0
– EUR závazek z vypořádání (-)	0	0	0	0
– Kč pohledávka z vypořádání (+)	0	0	0	0
Čistá reálná hodnota měnových forwardů a swapů – krátkodobá	0	0	0	0

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 2023 210 mil. EUR / 315 mil. USD / 3 477 mil. Kč (2022: 210 mil. EUR / 315 mil. USD / 3,477 mil. Kč). Všechny měnové úrokové swapy mají pevnou úrokovou sazbu na obou měnových stranách. K 31. prosinci 2023 se pevné úrokové sazby pohybují od 1,652 % do 5,23 % p. a. (k 31. prosinci 2022: od 1,652 % do 5,23 % p. a.).

Společnost stanovuje určité měnové úrokové swapy jako zajišťovací nástroj měnového rizika spojeného s vysoce pravděpodobnými peněžními toky z emitovaného dluhopisu (zajištění peněžních toků – Kapitola 33, část zajištění měnového rizika).

V roce 2021 Společnost uzavřela měnový úrokový swap s počátkem zajištění 22. července 2021 a koncem zajištění 26. května 2025 s nominální hodnotou 100 mil. USD. Derivát je definován jako výměna úrokových plateb s plovoucí úrokovou sazbou za platby s pevnou úrokovou sazbou, kdy plovoucí úroková sazba je 6M PRIBOR a pevná úroková sazba je sazba 1,652 % p. a. Měnový úrokový swap je součástí zajištění úrokového rizika (Kapitola 33 – zajištění měnového rizika).

Úrokové swapy

V roce 2020 Společnost uzavřela úrokový swap s počátkem zajištění 22. července 2021 a koncem zajištění 22. července 2028 s nominální hodnotou 7 400 mil. Kč. Derivát je definován jako výměna úrokových plateb s plovoucí úrokovou sazbou za platby s pevnou úrokovou sazbou, kdy plovoucí úroková sazba je 3M PRIBOR a pevná úroková sazba je sazba 1,662 % p. a. Úrokový swap je součástí zajištění úrokového rizika (Kapitola 33 – zajištění úrokového rizika).

Všechny deriváty jsou oceňovány metodou FVTPL.

33. Řízení finančních rizik

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

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

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

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

Vedení Společnosti posuzuje věkovou strukturu obchodních a jiných pohledávek a sleduje zůstatky po splatnosti. Ostatní relevantní informace o věkové struktuře a další informace o úvěrovém riziku jsou uvedené v poznámkách 14 a 16.

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

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

Měnové riziko. Politika řízení rizik Společnosti spočívá v zajištění proti pohybu cizích měn.

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 neevidovala otevřené pozice z měnových swapů a žádnou z měnového forwardu k 31. prosinci 2023. K 31. prosinci 2022 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 2023					31. prosince 2022				
	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	2	0	0	7 049	-7 047	8	0	0	7 125	-7 117
EUR	45	5 252	5 192	0	-15	784	5 119	5 064	0	729
Celková expozice vůči Měnovému riziku	47	5 252	5 192	7 049	-7 062	792	5 119	5 064	7 125	-6 388
Kč	9 009	36 079	2 080	1 397	-26 387	6 278	36 181	2 080	1 397	-29 220
Celkem	9 056	41 331	7 272	8 446	-33 449	7 070	41 300	7 144	8 522	-35 608

K 31. prosinci 2023 a 2022 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 2023 a 2022. Reálné hodnoty jsou uvedeny v Kapitole 35.

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

Zajištění měnového rizika. V souladu s politikou řízení rizik zavedla Společnost dva vztahy zajištění peněžních toků k řízení měnového rizika plynoucího z tržeb. Zajišťovacími nástroji v těchto vztazích jsou dluhopisy se splatností v roce 2026 v EUR a měnové úrokové swapy EUR/USD (Kapitola 18, Kapitola 32). Z důvodu současného výpadku plateb v USD byla příslušná rezerva rozpuštěna do finančních výnosů a nákladů ve výkazů zisku a ztrát (Kapitola 32).

V roce 2015 představila Společnost třetí zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroje jsou reprezentovány měnovým úrokovým swapem EUR/Kč (Kapitola 18, Kapitola 32). Zajištěná položka je zastoupena peněžním tokem vztahující se k „private placement“ EUR dluhopisu se splatností v roce 2026. Zisky a ztráty vykázané z ostatních rezerv ve vlastním kapitálu budou průběžně rozpouštěny do zisku nebo ztráty v rámci finančních nákladů až do roku 2026 (Kapitola 18, Kapitola 32). V letech 2023 a 2022 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

V roce 2021 představila Společnost nové zajištění peněžních toků. Zajišťovacím nástrojem v tomto vztahu je komitovaná úvěrová linka splatná v roce 2025 a měnový úrokový swap USD/Kč (Kapitola 18, Kapitola 32). Z důvodu současného výpadku plateb v USD byla příslušná rezerva rozpuštěna do finančních výnosů a nákladů ve výkazů zisku a ztrát (Kapitola 32).

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

(mil. Kč)	Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	5–10 let	Více než 10 let	Celkem
31. prosince 2023						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	0	0	0	0	0	0
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	0	0	0	0	0	0
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-35	-1 305	0	0	0	-1 340
CELKEM	-35	-1 305	0	0	0	-1 340

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

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2023 představovala pokles tržeb o 40 mil. Kč (2022: pokles tržeb o 103 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních výnosů během roku 2023 zvýšila finanční výnosy o 817 mil. Kč (v roce 2022 se zvýšily finanční výnosy o 91 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 2023		31. prosince 2022	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10 %	-721	0	1	-727
Oslabení USD o 10 %	721	0	-1	727
Posílení EUR o 10 %	416	126	71	520
Oslabení EUR o 10 %	-416	-126	-71	-520

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 2023 je ovlivňována (i) peněžními zůstatky v cizích měnách, (ii) stávajícími zápůjčkami spřízněným osobám v EUR (Kapitola 13) a (iii) nesplacenými pohledávkami a závazky.

Zajištění úrokového rizika. U bankovních úvěrů Společnosti je sjednána pohyblivá úroková sazba. Některé nástroje jako dluhopisy a „fix-to-fix“ měnové úrokové swapy jsou sjednány na pevnou sazbu a jsou vystaveny riziku změny sazby při splatnosti. Reálná hodnota je (kromě jiných faktorů) citlivá na úrokové sazby skrz model diskontovaných peněžních toků, který je používán pro oceňování (viz Kapitola 35b).

V roce 2021 představila Společnost čtvrté zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroj je reprezentován korunovým úrokovým swapem. Zajištěná položka je zastoupena peněžním tokem vztahujícím se k úrokovým platbám nové úvěrové linky splatné v roce 2028. Zisky a ztráty vykázané z ostatních rezerv ve vlastním kapitálu budou průběžně rozpouštěny do zisku nebo ztráty v rámci finančních nákladů až do roku 2028 (Kapitola 18, Kapitola 32). V roce 2023 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

Níže uvedená tabulka shrnuje expozici Společnosti 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 Společnosti v zůstatkových hodnotách, uspořádaných podle nejbližší úrokové fixace nebo data splatnosti.

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
31. prosince 2023					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	82	0	0	0	82
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	4 371	4 500	0	0	8 871
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-4 965	-4 833	0	0	-9 798
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	-279	0	-17 425	-6 874	-24 578
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti – leasing	-36	-109	-545	-6 008	-6 698
Finanční závazky – úrokové zajištění*	0	0	0	0	0
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2023	-827	-442	-17 970	-12 882	-32 121
31. prosince 2022					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	949	0	0	0	949
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	5 863	0	0	0	5 863
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-4 548	-4 806	0	0	-9 354
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	-174	-104	-9 946	-14 236	-24 460
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti – leasing	-35	-104	-555	-6 131	-6 825
Finanční závazky – úrokové zajištění*	0	0	0	0	0
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2022	2 055	-5 014	-10 501	-20 367	-33 827

* Kapitola 32 – Finanční deriváty

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

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

31. prosince 2023	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-2
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	2
1M EURIBOR růst o 25 bps	0
1M EURIBOR pokles o 25 bps	0
1M USD LIBOR růst o 25 bps	0
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	0

31. prosince 2022	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-7
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	7
1M EURIBOR růst o 25 bps	2
1M EURIBOR pokles o 25 bps	-2
1M USD LIBOR růst o 25 bps	0
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	0

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.

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 2023:

v % p.a.	31. prosince 2023			31. prosince 2022		
	Kč	USD	Euro	Kč	USD	Euro
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1,25	5,18	3,68	0,01	0,00	0,79
Zápůjčky spřízněným stranám	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Závazky						
Zápůjčky	4,19	n/a	3,43	4,23	n/a	3,43
Závazek z leasingu	6,36	n/a	n/a	7,71	n/a	n/a

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

Společnost má takovou likviditní pozici, která jí umožňuje zabezpečit své provozní finanční potřeby prostřednictvím hotovosti shromážděné průběžně z obchodních operací během roku. Likviditní portfolio Společnosti zahrnuje peníze a peněžní ekvivalenty (Kapitola 16) a termínované bankovní vklady a depozitní směnky. Vedení Společnosti odhaduje, že pro splnění nepředvídaných likviditních požadavků může být portfolio přeměněno na hotovost během několika dní.

Společnost neplánuje výplatu dividend. Vedení je toho názoru, že tato situace neovlivní předpoklad trvání Společnosti v roce 2024.

Níže uvedená tabulka ukazuje závazky k 31. prosinci 2023 a 2022 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 2023 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (Kapitola 18)	1 075	1 228	29 622	7 468	39 393
Závazek z leasingu (Kapitola 19)	36	109	545	6 008	6 698
Obchodní a jiné závazky (Kapitola 23)	674	0	5	0	679
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (Kapitola 32)					
– příjmy	-132	-566	-8 494	0	-9 192
– výdaje	31	426	9 521	0	9 978
Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb	1 684	1 197	31 199	13 476	47 556

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

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (Kapitola 18)	661	1 315	19 368	19 589	40 933
Závazek z leasingu (Kapitola 19)	117	352	1 814	14 428	16 711
Obchodní a jiné závazky (Kapitola 23)	1 748	0	13	0	1 761
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (Kapitola 32)					
– příjmy	-136	-692	-9 201	-239	-10 268
– výdaje	31	428	9 968	94	10 521
Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb	2 421	1 403	21 962	33 872	59 658

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky k 31. prosinci 2023. Jde o čistou krátkodobou pohledávku 7 474 mil. Kč (31. prosince 2022: čistá krátkodobá pohledávka činila 4 995 mil. Kč).

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

34. Řízení kapitálu

Cílem Společnosti při řízení kapitálu je zajistit schopnost Společnosti pokračovat ve své činnosti s cílem zajistit návratnost akcionářům a užitek ostatním zainteresovaným osobám.

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 2023	31. prosince 2022
Vlastní kapitál	17 952	18 154
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	33 817	33 682
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	559	132
Celkem	52 328	51 968

Společnost splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022.

35. Reálná hodnota finančních nástrojů

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

(a) Opakující se ocenění reálnou hodnotou

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

(b) Finanční nástroje v reálné hodnotě.

V reálné hodnotě jsou vykazovány pouze deriváty.

Všechna opakující se ocenění reálnou hodnotou k 31. prosinci 2023 a 2022 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 2023:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
Derivátové finanční nástroje			
Měnové úrokové swapy	-1 097	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Úrokové swapy	664	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Měnové forwardy	0	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2	-433		

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

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

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2023	2022
Počáteční zůstatek	54	-191
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	0	0
Vypořádání kontraktů držených na počátku období	0	12
Změna v nerealizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	-487	233
Konečný zůstatek	-433	54

(c) Neopakující se ocenění reálnou hodnotou

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepreceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022.

(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 2023				31. prosince 2022			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota
AKTIVA								
Ostatní finanční aktiva								
- Zápůjčky spřízněným osobám	0	0	0	0	0	0	0	0
CELKOVÁ AKTIVA	0	0	0	0	0	0	0	0
ZÁVAZKY								
Zápůjčky								
- Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – BRAWA	0	0	552	552	0	0	72	72
- Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – NET4GAS Holdings	0	0	7	7	0	0	60	60
- Bankovní úvěry	0	0	15 301	14 617	0	0	14 678	14 613
- Dluhopisy	3 242	12 534	0	19 201	2 497	8 865	0	19 069
Závazek z leasingu								
- Závazek z leasingu BRAWA	0	0	6 439	6 453	0	0	4 766	6 562
CELKOVÉ ZÁVAZKY	3 242	12 534	22 299	40 830	2 497	8 865	19 576	40 376

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 (tržní sazby) upravené podle nepozorovatelných odhadovaných kreditních spreadů. Vstupy používané pro bankovní půjčky, půjčky od spřízněných stran a leasingu jsou na trhu pozorovatelné (tržní sazby) 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.

36. Následné události

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

1. března 2024



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
jednatel

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.

Se sídlem: Na Hřebenech II 1718/8, 140 21 Praha 4 – Nusle

Zpráva o auditu samostatné a konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené samostatné účetní závěrky společnosti NET4GAS, s.r.o. (dále také „společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá ze samostatné rozvahy k 31. prosinci 2023, 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 významné (materiální) informace o použitých účetních metodách.

Provedli jsme též audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti NET4GAS, s.r.o. a její dceřiné společnosti (dále také „skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2023, 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 2023 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.
- Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2023 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na skupině a společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou a samostatnou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídají jednatelé.

Náš výrok k samostatné a konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované a samostatné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou a samostatnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované a samostatné účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo 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
Ocenění dlouhodobých aktiv	
Odkazujeme na bod 4 samostatné účetní závěrky a bod 4 konsolidované účetní závěrky.	Provedli jsme následující auditorské postupy:
Tržby společnosti/skupiny pocházejí z přepravy zemního plynu. V 2023 jsou výnosy významně ovlivněny ztrátou hlavního zákazníka, čímž došlo k významnému snížení tržeb z transitu oproti předcházejícímu období. Výnosy běžného období jsou tvořeny zejména vnitrostátní přepravou zemního plynu na území České republiky. Společnost je vlastněna společností NET4GAS Holdings, s.r.o. Od 11. prosince 2023 společnost ČEPS, a.s., jejímž jediným akcionářem je stát, získala 100% podíl ve společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.	<ul style="list-style-type: none"> • Provedli jsme rozhovory s vedením a osobami pověřenými správou a řízením, které se zaměřily na budoucí plány společnosti/skupiny, jejich hodnocení současné a budoucí situace na trhu s dodávkami plynu, očekávání a alternativní možnosti a dopad na budoucí provoz a výsledky hospodaření; • Provedli jsme posouzení návrhu a provádění kontrolních postupů v souvislosti s možným rizikem snížení hodnoty dlouhodobých aktiv; • S využitím interních specialistů společnosti Deloitte jsme posoudili vhodnost metodiky včetně klíčových předpokladů analýzy předložené vedením společnosti /skupiny a analýzy vypracované externím odborníkem pro vedení společnosti za účely posouzení hodnoty dlouhodobých aktiv; • Provedli jsme matematický přepoččet výše zmíněných analýz; • Provedli jsme vyhodnocení, zda samostatná a konsolidovaná účetní závěrka obsahují předepsaná zveřejnění týkající se rizika možného snížení hodnoty dlouhodobých aktiv společnosti/skupiny v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.
Ztráta významného zákazníka a snížení tržeb z transitu v roce 2023 indikují možné snížení hodnoty aktiv, což považujeme za klíčovou záležitost auditu.	

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

Jednatelé společnosti odpovídají za sestavení samostatné a konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považují za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování samostatné a konsolidované účetní závěrky jsou jednatelé společnosti povinni posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy jednatelé plánují zrušení společnosti nebo skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemají jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti a ve skupině odpovídá dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti samostatné a konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti nebo skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti jednatelé společnosti uvedli v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky jednateli a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti nebo skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze samostatné nebo konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti nebo skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost nebo skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah samostatné nebo konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda samostatná nebo konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o podnikatelské činnosti skupiny, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat jednatele, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali jednatele, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 18. června 2021 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě šest let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 1. března 2024 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 1. března 2024

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Václav Loubek
evidenční číslo 2037



Příloha č. 4:
Konsolidované
informace podle
článku 8 Nařízení
o taxonomii

Účetní období 2023



NET4GAS, s.r.o.

Konsolidované informace podle článku 8 Nařízení o taxonomii

Účetní období 2023

Obsah

Článek 8 Nařízení o taxonomii	171
Naše činnosti	172
Podrobnosti podle aktivit	172
Definice	173
Hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii	173
Přiřazení obratu, CapEx a OpEx k jednomu environmentálnímu cíli	174
Relevantní posouzení způsobilosti našich činností pro taxonomii	174
Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií, které mají být posouzeny	175
Vyjádření k souladu našich aktivit s taxonomií	175
Naše KPI a účetní politiky	178
Výdaje CapEx a OpEx způsobilé pro taxonomii a v souladu s taxonomií	178
Proces sběru a validace dat	178
Ukazatel obratu	179
Ukazatel CapEx	179
Ukazatel OpEx	180
Podíl obratu z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2023	182
Podíl kapitálových výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2023	183
Podíl provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2023	184

170

171

NET4GAS, s.r.o.
Konsolidované informace podle
článku 8 Nařízení o taxonomii
Účetní období 2023

Článek 8 Nařízení o taxonomii

Nařízení o taxonomii je klíčovou součástí akčního plánu Evropské komise na přesměrování kapitálových toků směrem k udržitelnější ekonomice. Představuje důležitý krok k dosažení uhlíkové neutrality do roku 2050 v souladu s cíli EU, neboť taxonomie je klasifikačním systémem pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti.

Skupina podléhá od roku 2021 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro řízení udržitelných investic a úprava Nařízení (EU) 2019/2088 (později Taxonomie EU), které pro účely transparentnosti stanoví kritéria, na základě kterých je možné určit, zda se ekonomická činnost kvalifikuje jako environmentálně udržitelná a stanoví povinnost zveřejňovat kvalitativní a kvantitativní informace o tom, jak a do jaké míry jsou činnosti podniku spojeny s ekonomickými činnostmi kvalifikovanými pro daný podnik jako ekologicky udržitelné

Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2021/2139 ze dne 4. června 2021 doplňující Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852, kterým se stanoví technická screeningová kritéria pro stanovení podmínek, za nichž se ekonomická činnost považuje za činnost významně přispívající ke zmírňování změny klimatu nebo přizpůsobení se změně klimatu a určující, zda daná ekonomická činnost nezpůsobuje významnou újmu některému z dalších environmentálních cílů, definuje, které hospodářské činnosti jsou v souladu s Taxonomií EU. Nařízení uvádí, že klasifikace ekonomických činností podle taxonomie EU je napojena na klasifikační systém NACE Revize 2, uvedený Nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1893/2006 ze dne 20. prosince 2006.

Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2021/2178 ze dne 6. července 2021 doplňující Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 upřesněním obsahu a způsobu prezentace informací, které mají být zveřejňovány podniky, na něž se vztahují články 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU o environmentálně udržitelných hospodářských činnostech a upřesňující metodiku pro splnění této informační povinnosti, zavádí pro účetní období 2022 povinnost zveřejnit podíl ekonomických činností způsobilých, nezpůsobilých a v souladu pro Taxonomii EU pro obrat, CapEx a OpEx pro první dva environmentální cíle, a to zmírňování změny klimatu a přizpůsobení se změně klimatu. Ekonomické činnosti, které jsou způsobilé pro Taxonomii EU, definuje Nařízení (EU) 2021/2178 jako činnosti, které jsou popsány ve výše zmíněných Nařízeních, bez ohledu na to, zda tato ekonomická činnost splňuje všechna technická screeningová kritéria v těchto Nařízeních definovaná.

Dne 5. ledna 2023 vstoupila v platnost směrnice o podávání zpráv podniků o udržitelnosti (CSRD). Tato nová směrnice modernizuje a posiluje pravidla týkající se sociálních a environmentálních informací, které musí společnosti hlásit. CSRD bude pro Skupinu platit od roku 2024.

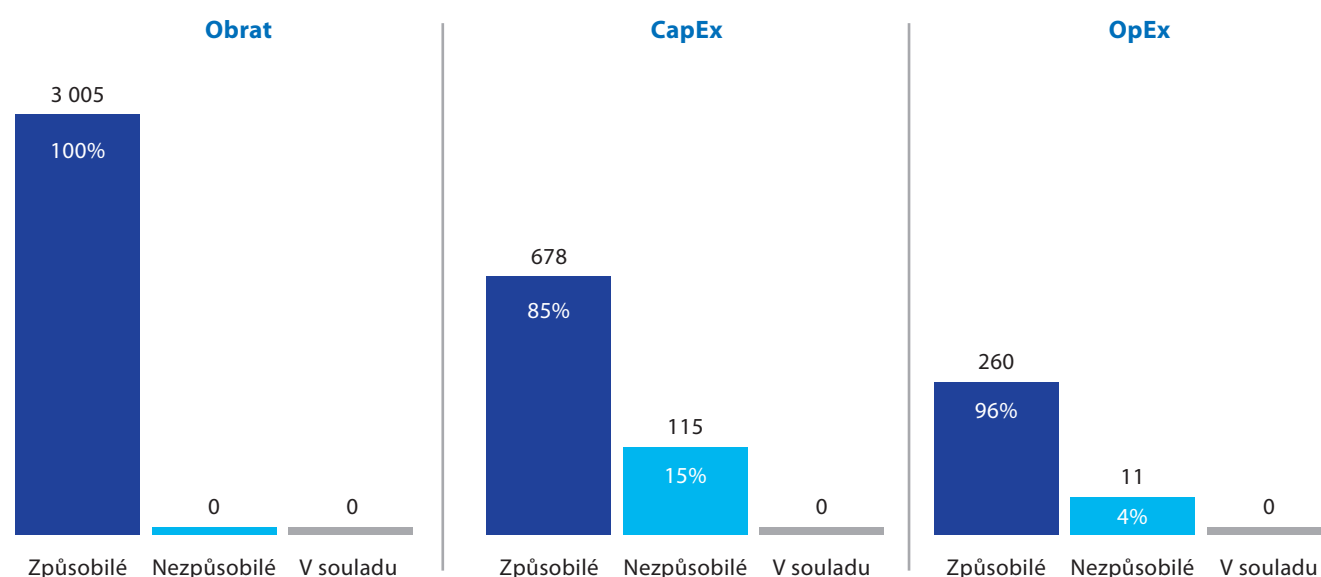
Dne 27. června 2023 přijala Komise zákon v přenesené pravomoci o taxonomii a životním prostředí, kterým se mění nařízení (EU) 2020/852 a společné nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2021/2139, včetně nového souboru taxonomických kritérií EU pro hospodářské činnosti, které významně přispívají k jednomu nebo více neklimatických environmentálních cílů.

Dne 18. října 2023 přijala Komise směrnici (EU) 2023/2413, kterou se zavádějí změny směrnice (EU) 2018/2001, nařízení (EU) 2018/1999 a směrnice 98/70/ES, pokud jde o podporu energie z obnovitelných zdrojů. Směrnice (EU) 2023/2413, kterou se mění směrnice (EU) 2018/2001, nezměnila definici pojmu „nízkouhlíkové plyny“.

Naše činnosti

Podrobnosti podle aktivit

Činnosti pro taxonomii způsobilé, v souladu a nezpůsobilé, v celkovém objemu mil. Kč a v % Obratu, CapEx a OpEx



Tabulka 1 – Podíl hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, v souladu s taxonomií a nezpůsobilých pro taxonomii na celkovém obratu, CapEx a OpEx.

	Celkem (mil. Kč)	Podíl činností způsobilých pro taxonomii	Podíl činností v souladu s taxonomií	Podíl činností nezpůsobilých pro taxonomii
Obrat	3 005	100 %	0 %	0 %
Kapitálové výdaje (CapEx)	793	85 %	0 %	15 %
Provozní výdaje (OpEx)	271	96 %	0 %	4 %

Hlavní činností Skupiny je přeprava zemního plynu v souladu se zákonem č. 458/2000 Sb., o podmínkách podnikání a o výkonu státní správy v energetických odvětvích a o změně některých zákonů („energetický zákon“).

Z čistě technického hlediska je síť NET4GAS připravena přijímat a přepravovat nízkouhlíkové plyny (např. biometan a syntetický metan) již dnes. Ve skutečnosti je podíl těchto plynů zanedbatelný, protože trh s obnovitelnými a nízkouhlíkovými plyny není dostatečně rozvinutý a dosud nebyl implementován nezbytný regulační rámec. To se odráží i v nedostatečné poptávce zákazníků po přepravě těchto plynů, jak dokazují testy trhu, které pod dohledem Energetického regulačního úřadu pravidelně provádí společnost NET4GAS.

Definice

Hospodářskou činností způsobilou pro taxonomii se rozumí hospodářská činnost, která je popsána nařízením komise v přenesené pravomoci doplňujících Nařízení EU o taxonomii udržitelných aktivit (tj. v nařízení komise v přenesené pravomoci), bez ohledu na to, zda tato hospodářská činnost splňuje jen některá nebo všechna technická screeningová kritéria v nařízení komise v přenesené pravomoci stanovená.

Hospodářskou činností, která je v souladu s taxonomií, se rozumí hospodářská činnost, která splňuje všechny následující požadavky:

- hospodářská činnost významně přispívá k jednomu nebo více environmentálním cílům;
- významně nepoškozuje žádný z cílů ochrany životního prostředí;
- je prováděna v souladu s minimálními zárukami; a
- je v souladu s technickými screeningovými kritérii v nařízení Komise v přenesené pravomoci, které doplňují Nařízení EU o taxonomii (tj. v nařízení Komise v přenesené pravomoci v aktuálně platném znění).

Hospodářskou činností nezpůsobilou pro taxonomii se rozumí jakákoli hospodářská činnost, která není popsána v nařízení komise v přenesené pravomoci doplňujících Nařízení o taxonomii.

Hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii

Na základě naší činnosti provozovatele plynárenské přepravní soustavy jsme prověřili relevantní aktivity způsobilé pro taxonomii a přiřadili je k následujícím hospodářským činnostem v souladu s přílohou I a II nařízení komise v přenesené pravomoci. Níže uvedená tabulka uvádí, pro který environmentální cíl se tyto činnosti kvalifikují jako způsobilé:

Tabulka 2 – Hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii

Způsobilá hospodářská činnost (číslo, název)	Popis	Kód NACE	Zmírňování změny klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu
4.14 Přenosové a distribuční soustavy pro plyny z obnovitelných zdrojů a nízkouhlíkové plyny	Provozování, výstavba a modernizace plynárenských sítí pro přepravu obnovitelných a nízkouhlíkových plynů a vodíku	H49.50	Ano	Ano

Přiřazení obratu, CapEx a OpEx k jednomu environmentálnímu cíli

Skupina NET4GAS se soustředí zejména na cíl zmírnění změny klimatu. Jedním z hlavních cílů Skupiny je významně přispívat ke zmírňování změny klimatu ve všech jejích hospodářských činnostech, vč. interních politik a procesů. Snaha Skupiny přispívat ke zmírňování změny klimatu se prolíná s její firemní strategií. Všechny stavby a rekonstrukce plynovodních tras jsou plánovány tak, aby plně umožňovaly přepravu nízkouhlíkových plynů a zvyšovaly přípustný podíl vodíkového prvku v přepravované směsi plynů. Společnost usiluje o zvýšení objemu nákupu ekologické elektřiny a investuje do elektromobilů pro své zaměstnance. Všechny popsané aktivity mají jeden společný cíl – zmírnění změny klimatu.

Bylo zjištěno, že aktivita 4.14 by měla být přiřazena ke zmírňování změny klimatu, protože příspěvek k adaptaci na změnu klimatu je méně důležitý a taxonomie neumožňuje dvojí započítání.

Relevantní posouzení způsobilosti našich činností pro taxonomii

Hlavní podnikatelské činnosti a externí obrat

Naše hodnocení činností způsobilých pro taxonomii se zaměřuje na hospodářské činnosti definované jako poskytování služeb na trhu, které vytvářejí příjmy (v současnosti i v budoucnosti). V této souvislosti jako provozovatel přepravní soustavy pro zemní plyn posuzujeme svou podnikatelskou aktivitu podle našeho příspěvku k zajištění infrastruktury pro přepravu nízkouhlíkových plynů a vodíku. Proto aktivita 4.14 představuje naši hlavní podnikatelskou činnost, kterou vyhodnocujeme podle Nařízení o taxonomii. Podpůrné činnosti, jako je pořízení/výstavba nových budov (kompresních stanic, předávacích/měřicích stanic), jsou zařazeny do našich hlavních činností, protože je pouze doprovázejí. Nejsou vykazovány jako činnosti způsobilé pro taxonomii a nejsou zahrnuty do KPI obrat, protože na samostatném základě negenerují externí příjmy.

Aktivita 4.14

Aktivita 4.14 v Příloze I nařízení komise v přenesené pravomoci o klimatu je popsána jako „konverze, změna účelu využití nebo modernizace plynárenských sítí pro přepravu a distribuci obnovitelných a nízkouhlíkových plynů“ a/nebo jako „výstavba nebo provozování přepravních a distribučních plynovodů určených pro přepravu vodíku nebo jiných nízkouhlíkových plynů“.

V našem případě, jakožto provozovatele přepravní soustavy plynu, rozhoduje o povaze přepravované látky trh. Z tohoto důvodu jsme posuzovali způsobilost naší hlavní hospodářské činnosti podle schopnosti naší infrastruktury přepravovat vodík a další nízkouhlíkové plyny i podle vývoje v této oblasti. Naše systémy jsou v tuto chvíli plně připraveny na přepravu nízkouhlíkových plynů (např. syntetického metanu, biometanu, atd.) dle čl. 2, odst. b), § 9, Zákona č. 458/2000.

Jelikož je naše Skupina plně připravena přepravovat nízkouhlíkový plyn, dospěli jsme k závěru, že naše hlavní činnost je pro taxonomii způsobilá. Náš hlavní argument je, že NET4GAS poskytuje trhu veškerý potřebný potenciál k tomu, aby se využívání nízkouhlíkových plynů zvýšilo. Většina našich kapitálových výdajů je zaměřena na zvýšení potenciálu pro přepravu nízkouhlíkových plynů a vodíku.

Naši činnost tedy hodnotíme jako pro taxonomii způsobilou.

Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií, které mají být posouzeny

V dalším kroku jsme prověřili naše hospodářské činnosti, které se kvalifikují jako způsobilé pro taxonomii. Tyto činnosti jsme posuzovali podle příslušných technických screeningových kritérií a zásad „významně nepoškozovat“ a „minimálních záruk“ podle příloh I a II nařízení komise v přenesené pravomoci. Níže uvedená tabulka uvádí, pro který environmentální cíl by mělo být sladění s taxonomií posuzováno:

Tabulka 3 – Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií, které mají být posouzeny

Hospodářská činnost způsobilá pro taxonomii (číslo, název)	Popis	Zmírnění změny klimatu	Přizpůsobení se změně klimatu
4.14 Přenosové a distribuční soustavy pro plyny z obnovitelných zdrojů a nízkouhlíkové plyny	Přeprava plynu (potenciálně nízkouhlíkového plynu) prostřednictvím vlastních sítí.	Ano	Ano

Vyjádření k souladu našich aktivit s taxonomií

Posouzení souladu s kritérii pro činnosti v souladu s taxonomií

Nařízení (EU) 2020/852 (článek 3) a související technická screeningová kritéria obsažená v nařízení Komise v přenesené pravomoci.

Technická screeningová kritéria

Pro aktivitu 4.14 jsou technická screeningová kritéria následující:

- Aktivita spočívá v jedné z následujících činností:
 - výstavba nebo provoz nových přenosových a distribučních soustav určených k přepravě vodíku nebo jiných nízkouhlíkových plynů;
 - přeměna/nové využití stávajících sítí zemního plynu na 100% vodík;
 - Modernizace přepravních a distribučních soustav, která umožňuje integraci vodíku a dalších nízkouhlíkových plynů do sítě, včetně činností v rámci přenosové nebo distribuční soustavy, které umožňují zvýšit podíl vodíku nebo jiných nízkouhlíkových plynů v plynovodu;
- Činnost zahrnuje zjišťování a odstraňování netěsností ve stávajících plynovodech a dalších síťových prvcích za účelem omezit úniky methanu.

Co se týče bodu 1., naší hlavní činností je výstavba a provozování přepravních sítí schopných přepravovat nízkouhlíkové plyny, jakož i modernizace našich sítí, která umožňuje zvýšení podílu dalších nízkouhlíkových plynů nebo vodíku ve směsích. Ve skutečnosti Skupina provozuje nové nebo modernizované úseky plynovodu společně s původními úseky jako jednu technicky nedělitelnou plynovodní síť.

Pokud jde o bod 2., zjišťování a odstraňování netěsností stávajících plynovodů a dalších prvků sítě s cílem snížit úniky metanu jsou důležitou součástí naší hlavní činnosti.

Dospěli jsme proto k závěru, že splňujeme technická screeningová kritéria pro aktivitu 4.14.

Zásada „Významně nepoškozovat“ (=DNSH)

Hodnotili jsme soulad s jednotlivými zásadami DNSH takto:

- 1. Přizpůsobení se změně klimatu**
NET4GAS jako operátor kritické infrastruktury pečlivě sleduje skutečná rizika související se změnou klimatu. Pravidelné monitorování a vyhodnocování zajišťuje, aby se na případné dopady proaktivně reagovalo a aby se potenciální rizika snižovala. Analýza založená na scénářích však musí být ještě nebyla implementována, s ohledem na povahu našich hlavních aktiv s velmi nízkou zranitelností vůči fyzickým rizikům obecně.
- 2. Udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů**
Vyhodnocení na udržitelné využívání a ochranu vodních zdrojů je součástí rámce pro nové investiční akce.
- 3. Přejít na oběhové hospodářství**
Tento princip není aplikovatelný pro Skupinu v rámci aktivity 4.14.
- 4. Prevence a kontrola znečištění**
Vzhledem k povaze podnikání a významným investicím v minulosti nemůže společnost NET4GAS poskytnout důkazy zpětně, ale NET4GAS to odráží v nových investičních akcích.
- 5. Ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů**
Vyhodnocení na ochrany biologické rozmanitosti je součástí rámce pro nové investiční akce.

Posouzení minimálních záruk

Skupina je přesvědčena o dodržování minimálních záruk, protože koná plně v souladu s příslušnou evropskou a českou národní legislativou a velmi často jde nad rámec zákonných požadavků.

Lidská práva

Skupiny dbá na respektování lidských práv, jak je stanoveno ve Všeobecné deklaraci lidských práv OSN a hlavních úmluvách Mezinárodní organizace práce. Důsledně jsou proto dodržována lidská a pracovní práva, má aktivní odbory, existuje kolektivní smlouva, která definuje pracovní a sociální podmínky zaměstnanců i benefity nad rámec standardů zákoníku práce.

Podpora cílů sociálního rozvoje OSN (SDGs) je doložena přehledem iniciativ, které jsou inspirovány cíli sociálního rozvoje OSN:

SDG 5 Rovnost mužů a žen: Dosáhnout genderové rovnosti a posílit postavení všech žen a dívek.
– NET4GAS zachází se všemi pohlavími stejně a poskytuje jim stejné příležitosti k rozvoji jejich potenciálu.

SDG 4 Kvalitní vzdělávání: Zajistit rovný přístup k inkluzivnímu a kvalitnímu vzdělání a podporovat celoživotní vzdělávání pro všechny.

– Provozní dokonalost, jeden ze strategických pilířů společnosti NET4GAS, by nebyla možná bez kvalitního vzdělání, proto věnuje společnost NET4GAS zvláštní pozornost vzdělávání svých zaměstnanců. Školení se řídí zákonnými povinnostmi v oblastech podnikání společnosti a jde nad rámec toho, co nařizuje zákon, včetně manažerských,

jazykových a měkkých dovedností. Rozvíjena jsou také školení ve formátu peer-to-peer, ve kterých si zaměstnanci navzájem nabízejí své odborné znalosti. Školení je zaměřeno především na bezpečnost.

Respektování lidských práv

Antidiskriminační princip je jednou ze základních hodnot NET4GAS zakotvených v pravidlech vnitřních i vnějších vztahů:

- Vzhledem k tomu, že Skupina provozuje přepravní soustavu plynu v České republice, je většina zaměstnanců české národnosti. Společnost však zachovává politiku otevřených dveří i pro zaměstnance cizí státní příslušnosti a v současné době jich několik zaměstnává.
- Jakékoli volné pracovní místo ve společnosti je posuzováno z hlediska vhodnosti pro osoby se zdravotním postižením a podle toho je inzerováno.

Úplatkářství / korupce

Ve společnosti NET4GAS není prostor pro uplácení nebo korupci. Kromě plného souladu s místními a mezinárodními protikorupčními zákony Společnost začlenila konkrétní postoj do svého etického kodexu chování a směrnice prevence podvodného jednání. Ty jsou veřejně dostupné, aby byla zajištěna transparentnost a získána relevantní zpětná vazba k této záležitosti. Konečný boj proti korupci a její prevence jsou zajištěny především jasnými postupy a také dodržováním zákonů a předpisů. Jakékoli porušení Kodexu chování nebo Zásad prevence podvodného jednání mohou zaměstnanci Společnosti nebo dodavatelé nebo jakékoli třetí strany důvěrně nahlásit úředníkovi pro dodržování etických záležitostí nebo ombudsmanovi. Pozice ombudsmana je pečlivě vybírána a vykonávána renomovanou advokátní kanceláří.

Férová soutěž

Společnost NET4GAS zastává názor, že podniky, instituce a komunity by měly spolupracovat při hledání udržitelných řešení a podpoře pozitivních změn. NET4GAS se aktivně podílí na spolupráci se všemi zainteresovanými skupinami s cílem definovat a dosáhnout sdílených výsledků. NET4GAS přitom těží z udržení vysoké profesionality a odbornosti, spolupráce mezi odděleními, neustálého zlepšování procesů a průběžného vzdělávání zaměstnanců.

Akcionáři

NET4GAS pravidelně komunikuje s akcionáři, aby porozuměl jejich očekáváním udržitelnosti, což jim umožňuje činit informovaná rozhodnutí.

Zákazníci

Zpětná vazba od zákazníků pohání zlepšování služeb a produktů. Tato zpětná vazba je zajištěna prostřednictvím přímých dialogů, e-mailové korespondence a průzkumů. Aktivní a transparentní komunikace je zásadní pro udržení moderního a relevantního portfolia produktů a služeb.

Obchodní partneři

Společnost NET4GAS spolupracuje se svými obchodními partnery, sousedními provozovateli přepravních soustav, provozovateli tuzemských distribučních soustav a zásobníků na zajištění spolehlivého a optimálního provozu přepravní soustavy plynu.

Úřady

NET4GAS vlastní, provozuje a dále rozvíjí kritickou energetickou infrastrukturu v České republice. Vzhledem k tomu, že její podnikání je plně regulované, je zásadně důležitý konstruktivní dialog a spolupráce se všemi relevantními národními orgány, zejména s Energetickým regulačním úřadem a Ministerstvem průmyslu a obchodu. Kromě toho, jak se sektorová regulace

a klimatická politika stále více řídí rozhodnutími EU, NET4GAS se aktivně zapojuje do příslušných diskusí na úrovni EU, zejména prostřednictvím svého zastoupení v ENTSOG a GIE.

Dodavatelé

Společnost věnuje pečlivou pozornost výběru svých dodavatelů. Pravidelně komunikuje s klíčovými dodavateli o rozvoji podnikání a pořádá hodnotící setkání k implementaci a dodržování principů ESG se zaměřením zejména na problematiku zdraví, bezpečnosti, zabezpečení a životního prostředí.

Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii

Kromě provozu a výstavby přepravní soustavy poskytuje Skupina NET4GAS některé další služby, a to ve velmi omezeném rozsahu, nebo údržbové/opravárenské služby pro ostatní provozovatele přepravních soustav. Společnost NET4GAS rovněž investuje do zlepšení podpůrných aktivit. Vzhledem k povaze těchto aktivit nepovažujeme žádnou z nich za způsobilou pro taxonomii.

Naše KPI a účetní politiky

Klíčové ukazatele výkonnosti („KPI“) zahrnují KPI obratu, KPI CapEx a KPI OpEx. Za vykazované období 2023 musí být KPI zveřejněny jak ve vztahu k hospodářským činnostem způsobilým pro taxonomii a hospodářským činnostem, které jsou v souladu s taxonomií, tak i k hospodářským činnostem, které nejsou způsobilé pro taxonomii (čl. 10 odst. 2 článku 8 nařízení komise v přenesené pravomoci). Na základě toho, že analýza klimatických rizik nebyla implementována, nehodnotíme úroveň souladu s taxonomií.

Výdaje CapEx a OpEx způsobilé pro taxonomii a v souladu s taxonomií

Pokud jde o CapEx a OpEx související s našimi hospodářskými činnostmi způsobilými pro taxonomii a s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií, a o výdaje CapEx/OpEx související s nákupy a opatřeními, které považujeme za individuálně způsobilé pro taxonomii a za výdaje, které jsou v souladu s taxonomií, odkazujeme na vysvětlení podaná v oddílech „CapEx KPI“ a „OpEx KPI“ v popisu našich účetních politik.

Proces sběru a validace dat

Aby bylo možné vykázat informace o hospodářských činnostech způsobilých pro taxonomii a hospodářských činnostech, které jsou s ní v souladu, v roce 2023, Skupina NET4GAS:

- přezkoumala podnikatelské činnosti Skupiny a předběžně identifikovala činnosti, které by mohly být způsobilé;
- provedla podrobnou analýzu jednotlivých ekonomických činností způsobilých pro taxonomii a ekonomických činností, které jsou s taxonomií v souladu;
- provedla školení o metodice taxonomie;
- vytvořila multidisciplinární tým, který má na starosti podporu a zodpovídání dotazů, a
- konzultovala s externími odborníky a kolegy, aby zajistila správný a konzistentní výklad právních požadavků.

Specifikace klíčových ukazatelů výkonnosti je stanovena v souladu s Přílohou I článku 8 nařízení komise v přenesené pravomoci. KPI způsobilé pro taxonomii a KPI v souladu s taxonomií určujeme v souladu se zákonnými požadavky a naší účetní politikou v tomto ohledu popisujeme následovně:

Ukazatel obratu

Definice

ZPŮSOBILÝ

Podíl ekonomických činností způsobilých pro taxonomii na našem celkovém obratu byl vypočten jako podíl čistého obratu z výrobků a služeb souvisejících s ekonomickými činnostmi způsobilými protaxonomií (čítatel) a čistého obratu (jmenovatel), v každém případě za finanční rok (účetní období) od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023.

Jmenovatel vychází z našeho konsolidovaného čistého obratu v souladu s IAS 1.82(a). Další podrobnosti o našich účetních politikách týkajících se našeho konsolidovaného čistého obratu viz Výroční zpráva 2023, Příloha č. 1 Konsolidovaná účetní závěrka.

Čítatel je definován jako čistý obrat z výrobků a služeb spojených s hospodářskými činnostmi způsobilými pro taxonomii, tj.

- Aktivita 4.14 „Přenosové a distribuční soustavy pro plyny z obnovitelných zdrojů a nízkouhlíkové plyny vytváří čistý obrat z prodeje našich služeb přepravy plynu.

Odsouhlasení

Náš konsolidovaný čistý obrat lze odsouhlasit s naší konsolidovanou účetní závěrkou, a to v naší Výroční zprávě za rok 2023, Příloha č. 1, Konsolidovaná účetní závěrka, Výkaz zisku nebo ztráty, Tržby.

Příspěvek k dalším cílům

Strategie Skupiny a všechny její finanční ukazatele se zaměřují na cíl změny klimatu.

Kontextová informace

Související kontextová informace o obratu nefinančních podniků je publikována v naší Výroční zprávě za rok 2023, Příloha č. 1 Konsolidovaná účetní závěrka, Kapitola č. 6 – Informace o segmentech.

Kvantitativní rozpad čitatele za účelem ilustrace klíčových faktorů KPI obratu je tvořen mezistátní a vnitrostátní přepravou plynu ve výši 3 005 mil. Kč.

Ukazatel CapEx

Definice

ZPŮSOBILÝ

Ukazatel CapEx je definován jako podíl způsobilých pro taxonomii CapEx (čítatel) a našich celkových CapEx (jmenovatel).

Celkové investiční výdaje CapEx se skládají z přírůstků dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku v průběhu účetního období před odpisy, amortizací a jakýmkoli přeceněním, včetně těch, jež vyplývají z přecenění a snížení hodnoty, a také s vyloučením změn reálné hodnoty. To zahrnuje pořízení dlouhodobého hmotného majetku (IAS 16), dlouhodobého nehmotného majetku (IAS 38), majetku práv užívání (IFRS 16) a investic do nemovitostí (IAS 40). Zahrnutý jsou rovněž přírůstky vyplývající z podnikatelských kombinací. Další podrobnosti o našich účetních politikách týkajících se investičního majetku viz Výroční zpráva za rok 2023, Příloha č. 1 Konsolidovaná účetní závěrka, Kapitola 8 – Pozemky, budovy a zařízení a Kapitola 9 – Nehmotný majetek.

Čítatel se skládá z následujících kategorií výdajů CapEx způsobilých pro taxonomii:

Výdaje CapEx související s aktivy nebo procesy, které jsou spojeny s hospodářskými činnostmi způsobilými pro taxonomii, pokud jsou hlavními složkami nezbytnými k provádění hospodářské aktivity 4.14 Přenosové a distribuční soustavy pro plyny z obnovitelných zdrojů a nízkouhlíkové plyny.

V důsledku toho jsou výdaje CapEx investované do aktivity 4.14 zohledněny v čitateli klíčového ukazatele výkonnosti CapEx ve výši 678 mil. Kč.

Veškeré projekty vyhovují kapitole Posouzení souladu s kritérii pro činnosti v souladu s taxonomií (viz výše) a splňují technická screeningová kritéria způsobilosti.

Odsouhlasení

Naše celkové investiční výdaje lze odsouhlasit s naší konsolidovanou účetní závěrkou, viz Výroční zpráva za rok 2023, Příloha č. 1 Konsolidovaná účetní závěrka, Kapitola 8 – Pozemky, budovy a zařízení a Kapitola 9 – Nehmotný majetek.

Jedná se o celkový úhrn typů pohybů (pořizovací a stavební náklady) u nehmotného majetku, majetku práv užívání, pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí.

Příspěvek k dalším cílům

Strategie Skupiny a všechny její finanční ukazatele se zaměřují na cíl zmírnění změny klimatu.

Ukazatel OpEx

Definice

ZPŮSOBILÝ

Ukazatel OpEx je definován jako podíl taxonomicky způsobilých výdajů OpEx (čítatel) a celkových výdajů OpEx (jmenovatel).

Celkové výdaje OpEx se skládají z přímých nekapitalizovaných nákladů, které se vztahují k výzkumu a vývoji, opatřením na renovaci budov, krátkodobým pronájmům, údržbě a opravám a jakýmkoli jiným přímým výdajům souvisejícím s každodenní údržbou aktiv pozemků, budov a zařízení.

- Objem nekapitalizovaných pronájmů byl stanoven v souladu s IFRS 16 a zahrnuje náklady na krátkodobé leasingy a leasingy s nízkou hodnotou (viz Výroční zpráva 2023, Příloha č. 1 Konsolidovaná účetní závěrka, Kapitola 18 – Závazky z finančního leasingu).
- Údržba a opravy a ostatní přímé výdaje související s každodenní údržbou majetku pozemků, budov a zařízení byly stanoveny na základě nákladů na údržbu a opravy alokované na naše interní nákladová střediska. Související nákladové položky lze nalézt v různých položkách našeho Výkazu zisku a ztráty, včetně položek Spotřebované suroviny, Nakoupené služby a Zaměstnanecké požitky.
- Obecně sem patří personální náklady, náklady na služby a náklady na materiál pro každodenní údržbu a také na pravidelnou i neplánovanou údržbu a opravy. Nejsou zahrnuty výdaje související s každodenním provozem plynovodu, jako jsou: suroviny, personální náklady na obsluhu plynovodní sítě, režijní náklady na zaměstnance, elektrická energie nebo kapaliny, které jsou nezbytné pro provozování přepravy plynu.

Čítatel se skládá z výdajů OpEx způsobilých pro taxonomii, což znamená výdaje OpEx související s procesy, které jsou spojeny s taxonomicky způsobilou hospodářskou aktivitou 4.14 Přenosové a distribuční soustavy pro plyny z obnovitelných zdrojů a nízkouhlíkové plyny.

Metodika Skupiny pro alokační klíč je založena na nákladech za údržbové čety. Odpracovaný čas údržby a ostatní výše uvedené výdaje OpEx (např. materiál, režijní náklady aj.) se dělí na čas a výdaje údržby zařízení pro přepravu plynu a ostatní údržbové práce.

Část výdajů OpEx způsobilých pro taxonomii je ve výši 260 mil. Kč za rok 2023.

Příspěvek k dalším cílům

Strategie Skupiny a všechny její finanční ukazatele se zaměřují na cíl zmírnění změny klimatu.

Podíl obratu z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2023

Podíl kapitálových výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2023

Podíl provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2023

Podíl provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2023

Rozpočtový rok 2023	Rok			Kritéria významného přínosu						Kritéria podle zásady DNSH (zásada "významně nepoškozovat")						Podíl činností, které jsou v souladu s taxonomií (A.1.) nebo pro taxonomii způsobilé (A.2.), na provozních výdajích, rok 2002 (18) %	Kategorie podřídná činnost (19)	Kategorie přechodná činnost (20)	T
	Kód (a) (2)	Provozní výdaje (3) mil. Kč	Podíl provozních výdajů, rok 2023 (4) %	Zmírňování změny klimatu (5) %	Prizpůsobování se změně klimatu (6) %	Voda (7) %	Znečištění (8) %	Oběhové hospodářství (9) %	Biologická rozmanitost (10) %	Zmírňování změny klimatu (11) Ano/Ne	Prizpůsobování se změně klimatu (12) Ano/Ne	Voda (13) Ano/Ne	Znečištění (14) Ano/Ne	Oběhové hospodářství (15) Ano/Ne	Biologická rozmanitost (16) Ano/Ne				
Hospodářské činnosti (1)																			
A. ČINNOSTI ZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII																			
A.1. Environmentálně udržitelné činnosti (v souladu s taxonomií)																			
4.14 Přenosové a distribuční soustavy pro plyn z obnovitelných zdrojů a nízkouhlikové plyny	CCM 4.14	0	0%															0%	
Provozní výdaje environmentálně udržitelných činností (v souladu s taxonomií) (A.1)		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
Z toho podřídné		0%	0%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	0%	
Z toho přechodné		0%	0%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	0%	
A.2 Činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, avšak nejsou environmentálně udržitelné (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií)																			
4.14 Přenosové a distribuční soustavy pro plyn z obnovitelných zdrojů a nízkouhlikové plyny	CCM 4.14	260	96%	EL														93%	
Provozní výdaje činností, které jsou způsobilé pro taxonomii, avšak nejsou environmentálně udržitelné (činnosti, které nejsou v souladu s taxonomií) (A.2)		260	96%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	93%	
A. Provozní výdaje činností způsobilých pro taxonomii (A.1+A.2)		260	96%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	93%	
B. ČINNOSTI NEZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII																			
Provozní výdaje činností nezpůsobilých pro taxonomii		11	4%																
CELKEM		271	100%																



© NET4GAS, s.r.o., 2024
IČ: 27260364

Konsolidovaná výroční zpráva Skupiny NET4GAS za rok 2023 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
Web: www.net4gas.cz