

Konsolidovaná
výroční zpráva
Skupiny NET4GAS
za rok 2017



Obsah

Úvodní slovo generálního ředitele NET4GAS	3
Údaje o konsolidačním celku	4
Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti	12
Klíčové ekonomické události a ukazatele	14
Podnikatelská činnost BRAWA	15
Obchodní činnost NET4GAS	15
Projekty provozu a údržby přepravní soustavy NET4GAS	16
Projekty rozvoje soustavy NET4GAS	16
Aktivity NET4GAS v oblasti nové podoby trhu	17
Lidské zdroje	18
Bezpečnost a ochrana zdraví při práci	19
Ochrana životního prostředí	19
Principy vnitřní kontroly	20
Firemní filantropie NET4GAS	22
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami NET4GAS	26
Následné události	32
Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu	33
Příloha č. 1: Konsolidovaná účetní závěrka	34
Příloha č. 2: Samostatná účetní závěrka	94
Příloha č. 3: Zpráva nezávislého auditora	160

Úvodní slovo generálního ředitele NET4GAS

Vážené dámy, vážení pánové,

po celý rok 2017 poskytovala skupina NET4GAS svým zákazníkům služby přepravy plynu opět nepřerušeně. O vynikajícím provozním výkonu svědčí i skutečnost, že v uplynulém roce nedošlo k žádnému pracovnímu úrazu s následnou pracovní neschopností našich zaměstnanců a dodavatelů. Z obchodního hlediska jsme dosáhli solidních finančních výsledků a úspěšně jsme nabídli a prodali nové kapacity přepravy plynu.

Celkový objem zemního plynu přepraveného společností NET4GAS v roce 2017 činil 42,5 mld. m³, z toho 8,5 mld. m³ bylo pro potřeby České republiky. Vnitrostátní přeprava meziročně vzrostla o 0,2 mld. m³, a to zejména z důvodů hospodářského oživení a chladného počasí v prvním čtvrtletí roku. Zbývající část celkového objemu představoval mezinárodní tranzit.

Počet smluv o přepravě plynu zůstal meziročně stabilní. Dosáhl celkového počtu téměř 4200. Počet smluv uzavřených na hraničních bodech ve sledovaném roce vzrostl. Znovu se potvrdil pokračující trend krátkodobých obchodů se zemním plynem a vysoké poptávky po zpětném toku přes území České republiky ve směru západ-východ.

Všechny výše uvedené skutečnosti se ve fiskálním roce 2017 promítly do konsolidovaného provozního zisku ve výši 4,2 mld. Kč.

Ratingové agentury S&P Global Ratings a Fitch Ratings opět potvrdily náš kreditní rating na investičním stupni BBB se stabilním výhledem, což odráží naši sílu včas plnit naše závazky a naši připravenost realizovat plánované dlouhodobé investice.

Dne 6. března 2017 jsme dosáhli důležitého milníku. V rámci závazné evropské roční aukce kapacity byla nabídnuta a úspěšně prodána nová přeshraniční kapacita až do objemu 40 mld. m³ ročně na období 2020–2039 propojující německou tržní oblast Gaspool a Českou republiku a tržní oblast České republiky a Slovenska. Prodaná kapacita je výsledkem společného úsilí německých provozovatelů přepravních soustav, společností Gascade a Ontras, slovenského provozovatele přepravní soustavy, společnosti eustream,

a společnosti NET4GAS. Zároveň pro nás představuje povinnost včas investovat do vybudování příslušné nové infrastruktury. Celkový rozsah investice do české přepravní soustavy v rámci projektu, který jsme nazvali „Capacity4Gas“, je odhadován na několik set milionů eur.

Nový projekt rozšíření přepravní soustavy v České republice, projekt Capacity4Gas, tak v roce 2017 vstoupil do své implementační fáze. Dává České republice příležitost, aby si udržela silnou pozici evropské tranzitní země, a tím přispěla ke zvýšení bezpečnosti dodávek v celém regionu.

Na evropské úrovni byl rok 2017 rokem iniciativ zaměřených na dokončení Evropské energetické unie. Ty zahrnovaly také snahy vedoucí ke změnám v organizaci struktury trhu s plynem, na nichž se společnost NET4GAS aktivně podílela. V průběhu roku 2018 se tyto snahy dále zintenzívní. Evropská komise má totiž vypracovat a předložit několik studií, které položí základy pro novou legislativu v oblasti plynárenství.

Pozitivní události roku 2017 jsou povzbudivé. Současně nás zavazují, abychom udrželi krok i v nadcházejících letech. Budeme nadále pokračovat v našem poslání a poskytovat ekonomicky efektivní, bezpečné a spolehlivé přepravní služby a pomáhat při vytváření evropského energetického trhu v kontextu přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku. Budeme propagovat využívání zemního plynu jako fosilního paliva nejšetrnějšího k životnímu prostředí i rostoucí využívání ostatních „zelených plynů“ v dlouhodobém horizontu.

Jménem vedení bych rád poděkoval našim zaměstnancům, kteří jsou našim základním kamenem a nejvýznamnější hodnotou, našim dlouhodobě orientovaným investorům, kteří zastřešují naši strategii, našim zákazníkům, kterým poskytujeme služby 24 hodin denně, 7 dní v týdnu, našim dodavatelům, kteří nám pomáhají realizovat naše projekty, a všem dalším partnerům, kteří nás podporují při dosahování našich cílů.



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



Údaje
o konsolidačním
celku

Zajišťujeme provoz
flexibilní přepravní
soustavy orientované
na poptávku
a související obchodní
a technické služby.

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

Profil společnosti NET4GAS

Společnost NET4GAS je držitelem výlučné licence pro přepravu plynu v České republice a zajišťuje mezinárodní přepravu zemního plynu přes Českou republiku, vnitrostátní přepravu zemního plynu partnerům na území České republiky a související obchodní a technické služby.

- Provozuje více než 3800 km plynovodů.
- Provozuje tři hraniční předávací stanice, čtyři kompresní stanice a téměř stovku předávacích stanic na rozhraní s vnitrostátní distribucí plynu.
- Je členem Českého plynárenského svazu, mezinárodních organizací ENTSO, GIE, EASEE-gas a pracovních skupin IGU a Marcogaz.
- Má více než 500 zaměstnanců.
- Je jedním z největších firemních dárců v oblasti ochrany přírody v České republice.
- Je společensky odpovědnou firmou.



Strategie NET4GAS

Poslání NET4GAS

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

Vize NET4GAS

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

Vysoce kvalifikovaní zaměstnanci jsou základním kamenem a 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 nabízíme svým zákazníkům, je to především posilování flexibility naší soustavy díky budování nových přeshraničních propojů a optimalizaci stávajících, jež nám umožňuje rychle reagovat na měnící se vzorce toků plynu v Evropě, a tím zároveň významně podporovat další integraci trhu.

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

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

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

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



Vlastník NET4GAS

k 31. prosinci 2017

Společnost NET4GAS byla po celý rok 2017 plně vlastněna společností NET4GAS Holdings, s.r.o., která je v držení konsorcia společností Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. (50 %) a Borealis Novus Parent B.V. (50 %).

Dozorčí rada NET4GAS

k 31. prosinci 2017

Kenton Edward Bradbury

Předseda dozorčí rady
Den vzniku funkce: 24. června 2016
Den vzniku členství: 1. července 2015

Andrew Cox

Člen dozorčí rady
Den vzniku členství: 11. května 2017

Jaroslava Korpancová

Člen dozorčí rady
Den vzniku členství: 2. srpna 2013

Lenka Kovačovská

Člen dozorčí rady
Den vzniku členství: 26. března 2015

Mikhail Nahorny

Člen dozorčí rady
Den vzniku členství: 1. července 2016

Změny v dozorčí radě NET4GAS

V průběhu roku 2017 došlo ke změnám ve složení dozorčí rady společnosti NET4GAS. Svým dopisem ze dne 27. dubna 2017 odstoupil Melchior Stahl z funkce člena dozorčí rady. Jeho funkce zanikla k 10. květnu 2017. Rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady byl novým členem dozorčí rady s účinností od 11. května 2017 zvolen Andrew Cox. Dne 16. června 2017 byl předsedou dozorčí rady znovuzvolen Kenton Edward Bradbury. K žádným dalším změnám ve složení dozorčí rady v roce 2017 nedošlo.

Jednatelé NET4GAS

k 31. prosinci 2017

Andreas Rau

Jednatel a generální ředitel (CEO)
Den vzniku funkce: 1. prosince 2013

Radek Benčík

Jednatel a výkonný ředitel, provoz (COO)
Den vzniku funkce: 1. října 2016
(jednatel NET4GAS kontinuálně od 1. října 2011)

Václav Hrach

Jednatel a výkonný ředitel, finance (CFO)
Den vzniku funkce: 1. března 2014

Změny ve složení jednatelů NET4GAS

K žádným změnám ve složení jednatelů společnosti NET4GAS v roce 2017 nedošlo.

Výbor pro audit NET4GAS

k 31. prosinci 2017

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

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

Michal Petrman

Předseda Výboru pro audit
Den vzniku funkce: 15. září 2016
Den vzniku členství: 1. června 2016

Igor Lukin

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

Mikhail Nahorny

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

Stanislav Staněk

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 společnosti NET4GAS byli s účinností od 1. června 2017 nezávislími členy výboru pro audit opětovně jmenováni Michal Petrman, Stanislav Staněk a Pavel Závitkovský. Dne 15. června 2017 byl předsedou výboru pro audit znovuzvolen Michal Petrman. K žádným změnám ve složení výboru pro audit v roce 2017 nedošlo.

Služby poskytované auditorem PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. – přehled odměn (tis. Kč)

Auditní služby	2 544
Školení týkající se nových Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	90
Dohodnuté procedury týkající se obdržených dotací od Evropské komise	110
Celkem	2 744

Profil společnosti BRAWA

Společnost BRAWA je jediným vlastníkem plynovodu GAZELA. Plynovod o dimenzi DN 1400, návrhové 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.

Dozorčí rada BRAWA

k 31. prosinci 2017

Martin Kolář

Předseda dozorčí rady
Den vzniku funkce: 20. září 2016
Den vzniku členství: 1. července 2016
(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

Radek Benčík

Místopředseda dozorčí rady
Den vzniku funkce: 20. září 2016
Den vzniku členství: 1. července 2016
(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

Andreas Rau

Člen dozorčí rady
Den vzniku členství: 19. února 2016
(v dozorčí radě kontinuálně od 19. února 2014)

Změny v dozorčí radě BRAWA

K žádným změnám ve složení dozorčí rady společnosti BRAWA za rok 2017 nedošlo.

Představenstvo BRAWA

k 31. prosinci 2017

Jan Martinec

Předseda představenstva
Den vzniku funkce: 11. listopadu 2015
Den vzniku členství: 7. července 2014

Miroslav Holý

Místopředseda představenstva
Den vzniku funkce: 11. listopadu 2015
Den vzniku členství: 1. listopadu 2015

Změny v představenstvu BRAWA

K žádným změnám ve složení představenstva společnosti BRAWA za rok 2017 nedošlo.

Akcionář BRAWA

k 31. prosinci 2017

Jediným akcionářem společnosti BRAWA byla v roce 2017 společnost NET4GAS.

Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti

Naše přepravní soustava propojuje energetické trhy již více než 40 let. Je zárukou bezpečnosti a spolehlivosti přepravy zemního plynu.



Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti

Klíčové ekonomické události a ukazatele

Refinancování a prodloužení splatnosti bankovního financování NET4GAS

Společnost NET4GAS využila příznivé situace na trhu a v roce 2017 refinancovala své bankovní financování. Úvěrové linky zaslouvněné do roku 2018, respektive 2019 byly v květnu tohoto roku zcela nahrazeny novými linkami s pětiletou splatností. Úhrnná výše dluhu společnosti zůstává stabilní.

Potvrzení kreditního ratingu NET4GAS na stupni BBB

Ratingové agentury S&P Global Ratings a Fitch Ratings na konci června roku 2017 potvrdily dlouhodobé ratingové hodnocení společnosti NET4GAS na investičním stupni BBB se stabilním výhledem. Obě ratingová hodnocení nadále odrážejí skutečnost, že společnost NET4GAS má finanční sílu dostát včas a v plné výši svým současným i budoucím závazkům a je připravena na uskutečnění svých plánovaných dlouhodobých investic.

Ekonomické ukazatele Skupiny za rok 2017

Vybrané ukazatele* 2017 (mil. Kč)

Tržby	7 397
Provozní výsledek hospodaření	4 196
Zisk před zdaněním	3 253
Zisk po zdanění	2 634
Investice – investiční výdaje do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	771

* 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 2017 výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 3 253 mil. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil 2 634 mil. Kč.

Provozní výsledek hospodaření Skupiny v roce 2017 představoval 4 196 mil. Kč.

Na jeho tvorbě se podílely dvě hlavní aktivity Skupiny, a to tranzitní přeprava zemního plynu a vnitrostátní přeprava. Celkové provozní výnosy činily 7 436 mil. Kč a celkové provozní náklady 3 240 mil. Kč.

Struktura aktiv

Celková aktiva Skupiny dosáhla v roce 2017 hodnoty 45 234 mil. Kč. Dlouhodobá aktiva představovala 43 250 mil. Kč a na celkových aktivech se podílela 96 %. Byla tvořena převážně dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 43 147 mil. Kč, dále dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 78 mil. Kč a zálohami na pořízení dlouhodobého majetku.

Krátkodobá aktiva k 31. prosinci 2017 představovala hodnotu 1 984 mil. Kč a tvořila 4% podíl na celkových aktivech. Na krátkodobých aktivech se cca 32% podílely peněžní prostředky a ze 34% krátkodobý finanční majetek.

Investice

Za rok 2017 proinvestovala Skupina celkem 771 mil. Kč, z toho do nehmotných aktiv 30 mil. Kč a do hmotných aktiv 741 mil. Kč.

Do hmotných aktiv investovala Skupina NET4GAS v roce 2017 nejvíce v rámci projektu Capacity4Gas, celkem 189 mil. Kč.

Struktura pasiv

Vlastní kapitál Skupiny k 31. prosinci 2017 představoval hodnotu 9 230 mil. Kč a tvořil cca 20% celkových pasiv Skupiny.

Krátkodobé a dlouhodobé závazky dosáhly výše 36 004 mil. Kč.

Dlouhodobé zápůjčky a úvěry a další dlouhodobé závazky (zejména vydané dluhopisy, čerpaný úvěr, odložený daňový závazek a závazky z titulu finančních derivátů) se na celkových závazcích podílely cca 96%, krátkodobé závazky cca 4%.

Investiční instrumenty

Pro zhodnocování volných peněžních zůstatků Skupiny byla v roce 2017 využívána termínová depozita a depozitní směnky předních bankovních institucí. V souvislosti s uzavřenými

instrumenty nebyla identifikována žádná jiná významná cenová, úvěrová nebo likvidní rizika nežli ta, jež jsou popsána v konsolidované účetní závěrce, která je nedílnou součástí této konsolidované výroční zprávy.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Na výzkum a vývoj nevytvořila Skupina v roce 2017 významný objem finančních prostředků.

Organizační složky

Žádná ze společností ve Skupině nemá organizační složky v tuzemsku ani v zahraničí.

Podnikatelská činnost BRAWA

Rozhodující aktivitou společnosti BRAWA byla v roce 2017 správa nemovitosti, plynovodu GAZELA, a její pronájem provozovateli přepravní soustavy, společnosti NET4GAS.

Obchodní činnost NET4GAS

Společnost NET4GAS zajišťuje ekonomicky efektivní, bezpečné a spolehlivé přepravní služby svým zákazníkům 24 hodin denně, 7 dní v týdnu, a poskytuje dostatečné přepravní kapacity za každé relevantní situace v oblasti dodávek plynu, a to nediskriminujícím a transparentním způsobem.

V roce 2017 plnila společnost NET4GAS své **smluvní závazky** celkem u 4197 smluv o přepravě plynu.

Celková přeprava zemního plynu dosáhla v roce 2017 hodnoty 42,5 mld. m³, z toho 8,5 mld. m³ pro účely České republiky. Oproti roku 2016 se vnitrostátní přeprava zvýšila o 0,2 mld. m³, a to zejména z důvodu hospodářského oživení a chladného počasí v prvním čtvrtletí roku.

Na základě pozitivních výsledků průzkumu trhu „Capacity4Gas“, jenž ukázal výraznou dlouhodobou tržní poptávku po dodatečné kapacitě, a na základě následných technických studií zabývajících se příslušnou infrastrukturou, které společnost NET4GAS dříve zpracovala, byla dne 6. března 2017 na roční aukci kapacity na platformě PRISMA nabídnuta a úspěšně prodána **nová přeshraniční kapacita** mezi německou tržní oblastí Gaspool a Českou republikou a tržní oblastí České republiky a Slovenské republiky. Na základě výsledků aukce zahájila společnost NET4GAS investici do příslušné nové plynárenské infrastruktury v České republice (dále viz kapitola Projekty rozvoje soustavy NET4GAS).

Projekty provozu a údržby přepravní soustavy NET4GAS

Za účelem spolehlivé a bezpečné přepravy zemního plynu společnost NET4GAS řádně udržuje a modernizuje svou přepravní soustavu s využitím moderních technologií.

V roce 2017 pokračovala společnost NET4GAS v realizaci programu **modernizace kompresních stanic**, který má za cíl zajistit budoucí poptávku po přepravních kapacitách a vyso-

ký standard bezpečnosti provozu. V rámci údržby přepravní soustavy společnost dokončila další etapu **modernizace plynovodu DN 500**, a to v úseku Jiřice-Hněvice, včetně modernizace trasových uzávěrů, a dále provedla **stavební úpravy úseku plynovodu DN 300 Olešná-Barchov**. V návaznosti na expertní posudek byla v roce 2017 také zahájena **rekonstrukce mostních přechodů řek**. Z důvodu zachování vysokého standardu bezpečnosti provozu, zejména v oblasti kybernetické bezpečnosti, byla dále, mimo jiné, provedena **modernizace software a hardware systému SCADA** v rámci dispečinku společnosti.

Projekty rozvoje soustavy NET4GAS

Společnost NET4GAS pečlivě plánuje své investiční projekty zaměřené na zachování vysoké bezpečnosti dodávek v souvislosti se změnami vzorců toků plynu v Evropě a na podporu další integrace trhu.

Vzhledem k tomu, že v rámci celoevropské aukce přepravních kapacit konané v březnu roku 2017 byla závazně potvrzena poptávka trhu po nové dlouhodobé přepravní kapacitě, vstoupil do fáze realizace nový projekt společnosti NET4GAS – **projekt Capacity4Gas**. Předmětem tohoto projektu je vybudovat v rámci přepravní soustavy společnosti NET4GAS novou plynárenskou infrastrukturu a propojit ji s plánovaným plynovodem EUGAL v Německu. Projekt Capacity4Gas má za cíl přispět ke zvýšení bezpečnosti dodávek plynu v České republice a v celém regionu střední a východní Evropy a zároveň s tím dále posílit strategickou roli České republiky v oblasti mezinárodního tranzitu plynu. Hlavním důvodem realizace projektu Capacity4Gas je rozšiřování mezery mezi nabídkou a poptávkou po zemním plynu v Evropě. Projekt je

realizován ve dvou etapách, jejichž dokončení je plánováno na roky 2019 a 2021.

V roce 2017 byl aktualizován **Seznam projektů společného zájmu** (Projects of Common Interest, PCI) zavedený Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 347/2013, které má usnadnit a urychlit implementaci strategicky důležitých projektů v oblasti energetiky. Evropská komise zařadila na seznam PCI, stejně jako v předchozích letech, projekty **Česko-polského propojovacího plynovodu**** a **Obousměrného česko-rakouského propoje BACI* **** (schválení Evropskou radou a Evropským parlamentem a vydání nového seznamu PCI se očekává v první polovině roku 2018). Oba přeshraniční projekty představují součást tzv. severo-jihního plynárenského koridoru ve střední Evropě. Společnost NET4GAS v roce 2017 pokračovala v práci na těchto projektech. Konečné rozhodnutí o investici nebylo uskutečněno.

Společnost NET4GAS v roce 2017 dále dokončila **projekt připojení podzemního zásobníku plynu Dolní Dunajovice** na přepravní soustavu přes nové měřicí místo v Horních Věstonicích tak, aby zásobník mohl dodávat/těžít do soustavy plyn na dvou nezávislých místech. Předmětem projektu byla výstavba nového propojovacího potrubí a nové měřicí stanice.

V roce 2017 byla také uzavřena smlouva o připojení s novým přímo připojeným zákazníkem a byly zahájeny přípravné práce na projektu, jehož cílem je **připojení průmyslové zóny v oblasti severní Moravy** na přepravní soustavu. Předmětem projektu je výstavba nového propojovacího potrubí a nové měřicí stanice. Realizace projektu je plánována na roky 2018 a 2019.

*  **Spolufinancováno Evropskou unií**
Program transevropských energetických sítí (TEN-E)

**  **Spolufinancováno Evropskou unií**
Nástroj pro propojení Evropy

Aktivity NET4GAS v oblasti nové podoby trhu

Společnost NET4GAS pomáhá při vytváření evropského energetického trhu v kontextu přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku, a přispívá tak k zachování a posilování fungujících trhů s plynem, zejména v regionu střední a středovýchodní Evropy, ve kterém působí.

Rok 2017 byl rokem **iniciativ směřujících ke změnám v organizaci sektoru plynárenství**. Společnost NET4GAS se na těchto iniciativách aktivně podílela svou analytickou činností i účastí v diskusích, a to jak na národní, tak na evropské úrovni, a také v rámci pracovních skupin Evropské sítě provozovatelů přepravních soustav (ENTSOG).

V rámci záměru další **integrace rakouského a českého trhu se zemním plynem** pokračovala společnost NET4GAS v průběhu roku 2017 ve spolupráci s rakouským a českým národním regulačním úřadem, a také s provozovateli přepravních soustav Rakouska, (Gas Connect Austria GmbH) a Slovenska (eustream, a.s.) ve vývoji služby TRU (Trading Region Upgrade).

Lidské zdroje

Vysoce kvalifikovaní zaměstnanci jsou základním kamenem a nejvýznamnější hodnotou společnosti NET4GAS.

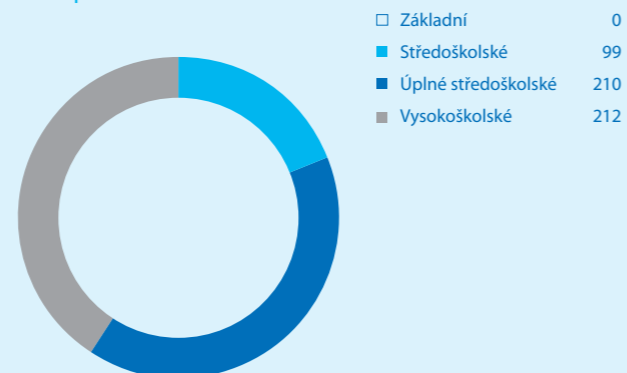
Počet zaměstnanců společnosti NET4GAS k 31. prosinci 2017 činil 521. Ve společnosti pracovalo 18% žen, z toho 15% na manažerských pozicích. Společnost BRAWA neměla k 31. prosinci 2017 žádné zaměstnance.

Úroveň pracovních a sociálních podmínek zaměstnanců společnosti NET4GAS je definována Kolektivní smlouvou platnou pro roky 2015–2020. Společnost NET4GAS rozvíjí v oblasti své sociální politiky nadstandardní programy. Uspadňuje například mladým rodinám návrat do pracovního procesu, a to zejména nepřerušným kontaktem s matkami na rodičovské dovolené, jejich možností podílet se aktivně na projektech společnosti i po dobu rodičovské dovolené a v neposlední řadě možností práce z domova. Stejně tak jako v předchozích letech, i v roce 2017 mohli zaměstnanci společnosti NET4GAS, jejichž děti navštěvují předškolní zařízení, získat finanční podporu pro příslušné předškolní zařízení. Společnost dále podporovala zaměstnanost handicapovaných osob. Každá pozice byla posuzována jako vhodná či nevhodná pro handicapované a takto inzerována.

Vzdělanostní struktura zaměstnanců NET4GAS zůstává stabilní. Společnost investovala v roce 2017 do odborné přípravy zaměstnanců 1,7% objemu ročních mzdových prostředků. Průměrné výdaje na vzdělávání přepočtené na jednoho zaměstnance činily 12 579 Kč.

Společnost NET4GAS dále pokračovala také v programech spolupráce se studenty a absolventy Internship a Trainee s cílem zachovat odborné know-how, resp. podporovat předávací zkušenosti seniorních zaměstnanců odcházejících do starobního důchodu novým zaměstnancům (více o spolupráci se studenty v kapitole Firemní filantropie NET4GAS).

Struktura vzdělání zaměstnanců NET4GAS k 31. prosinci 2017



Bezpečnost a ochrana zdraví při práci

Skupina NET4GAS věnuje oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci mimořádnou pozornost. „Politika bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a požární ochrany“ je aktivně prosazována vedením i zaměstnanci na všech stupních řízení. Základním cílem politiky bezpečnosti a ochrany zdraví při práci je, aby každý zaměstnanec odcházel domů stejně zdravý, jako byl při příchodu do zaměstnání.

V rámci programu zlepšování bezpečnosti a ochrany zdraví byla v roce 2017 implementována řada nových opatření nad rámec legislativních požadavků, zejména v oblasti provádění prací na stavbách plynárenské infrastruktury a v oblasti bezpečnosti při řízení a provozu motorových vozidel. Úsilí o dosažení bezpečného pracovního prostředí je směřováno na všechna pracoviště a týká se nejen zaměstnanců, ale i dodavatelů.

V roce 2017 nedošlo k žádnému pracovnímu úrazu s následnou pracovní neschopností, a to ani u dodavatelů, kteří provádějí práce na pracovištích Skupiny. Dosažená vysoká úroveň bezpečnosti je pro Skupinu zároveň výzvou a závazkem pro následující období.

Ochrana životního prostředí

Ochrana životního prostředí patří k nejvyšším prioritám a je Skupinou NET4GAS chápána nejen jako plnění zákonných požadavků, ale především jako otázka společenské odpovědnosti. Skupina se řídí nejnovějšími vědeckými poznatky a vybírá si technologie šetrné k životnímu prostředí. Ochrana životního prostředí je zohledňována při všech rozhodnutích i realizačních procesech. Snahou Skupiny je minimalizovat zatížení životního prostředí provozováním přepravní soustavy.

V roce 2017 splnila Skupina NET4GAS veškeré povinnosti legislativy v oblasti ochrany životního prostředí. V souladu s požadavky státní správy a samosprávy mají určené provozovny zpracovány plány opatření pro případ havárie dle vodního zákona, nicméně uvedené plány plnily v roce 2017 jen roli preventivních opatření a nemusely být uplatněny, jelikož nedošlo na zařízeních Skupiny k žádné ekologické havárii. Orgány státní správy a samosprávy, které prováděly kontroly, v závěrečných zprávách konstatovaly, že Skupina plní povinnosti vyplývající z platné legislativy a z platných integrovaných povolení.

Skupina se chová zodpovědně v oblasti ochrany životního prostředí i nad rámec zákona. Například díky nasazení mobilního přečerpávacího kompresoru, který slouží k odčerpávání zemního plynu z úseku potrubí určeného k opravě a je v evropském měřítku unikátní, bylo v roce 2017 na přepravní soustavě přečerpáno 7 404 232 m³ zemního plynu, který by jinak musel být z technologických důvodů uvolněn do atmosféry. Recyklace, úspory energií a další aktivity šetrné k životnímu prostředí byly, a i nadále jsou pro Skupinu samozřejmostí. Skupina nadále podporovala projekty v oblasti ochrany přírody a životního prostředí také svým programem NET4GAS Blíž přírodě (viz kapitola Firemní filantropie NET4GAS).

Principy vnitřní kontroly

Máme nastaveny principy vnitřní kontroly zejména pro jejich preventivní vliv a dosahování lepších výsledků.



Interní audit

Podstatou interního auditu je objektivně ujišťovací a poradenská činnost zaměřená na přidávání hodnoty, zdokonalování procesů a snižování možných rizik. Interní audit je integrální součástí řídicího a kontrolního systému a je významným nástrojem kontinuálního zlepšování Skupiny NET4GAS. Funkce interního auditu je dozorována Výborem pro audit.

Výbor pro audit

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

Výbor pro řízení rizik

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

Do působnosti Výboru pro řízení rizik 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,

kteří tvoří rámec pro podnikatelské a společenské jednání definovaný Kodexem chování. Dodržování Kodexu chování 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 2017 Compliance Officer neobdržel žádné oznámení o porušení kodexu.

Ombudsman a prevence podvodného jednání

Ombudsman je nezávislou funkcí, jejímž předmětem činnosti je především sběr podnětů a informací souvisejících s potenciálně podvodným jednáním nebo jednáním, které je v rozporu s interními předpisy či zákony. Ombudsman tato podání vyhodnocuje a následně iniciuje vznik vyšetřovací komise, jejímž úkolem je podání nezávisle posoudit, vyhodnotit a navrhnout nápravná opatření. Na Ombudsmana se rovněž mohou obracet externí subjekty. Pro Skupinu NET4GAS tuto roli vykonává externí právní kancelář. V roce 2017 neobdržel Ombudsman žádné podání.

Firemní filantropie NET4GAS

Jsme si vědomi
naší společenské
odpovědnosti, a proto
se věnujeme firemní
filantropii.



Firemní filantropie NET4GAS

Nedílnou součástí dobrého chování moderní firmy je odpovědný vztah k místní komunitě, životnímu prostředí, vlastníkům, dodavatelům či partnerům a v neposlední řadě vůči svým zaměstnancům. A nedílnou součástí konceptu společensky odpovědné firmy je i firemní dárcovství.

Společnost NET4GAS si je vědoma své společenské odpovědnosti. Proto se i v roce 2017 věnovala firemní filantropii a sponzoringu, cíleným na zlepšování životních podmínek tam, kde působí, tedy v České republice, a to v oblastech:

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

NET4GAS Blíž přírodě

Pojďte s námi do přírody na www.blizpriode.cz

Společnost NET4GAS je spolehlivým a bezpečným provozovatelem přepravní soustavy pro zemní plyn a rozvíjí odpovědnou politiku ochrany přírody a životního prostředí s ohledem na současné i budoucí generace. Podnikání Skupiny NET4GAS s otázkou ochrany přírody velmi úzce souvisí. Při stavbě i provozu svých plynárenských zařízení musí dbát na přísné ekologické normy. A na přírodu myslí i nad rámec těchto zákonných povinností. 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 NET4GAS systematicky a dlouhodobě pomáhá projektům, pro které právě motto „Blíž přírodě“ představuje významnou součást trvale udržitelného rozvoje, a může být hrdá na to, že je jedním z největších firemních dárců v oblasti ochrany přírody v České republice.

Generální partnerství ČSOP

Generální partnerství Českého svazu ochránců přírody (ČSOP) se od zahájení spolupráce v roce 2007 drží stále své jasné vize. Tou je představování zajímavých a cenných přírodních lokalit veřejnosti s důrazem na pochopení důvodů jejich ochrany, a to poučnou i zábavnou formou.

V roce 2017 společnost NET4GAS s ČSOP zpřístupnila dalších šest přírodně cenných lokalit veřejnosti, za trvání partnerství již celkem 86. Spolupráce dále směřovala do rekonstrukce stávajících lokalit, projektů přímé ochrany přírody a populárně naučných a propagačních aktivit.

Generální partnerství soutěží mladých ochránců přírody

Vést děti a mládež k blízkému vztahu k přírodě je v dnešní době čím dál složitější. Proto společnost NET4GAS pokračovala i v roce 2017 v podpoře celostátních přírodovědných soutěží Zlatý list a Ekologická olympiáda, pořádaných Sdružením mladých ochránců přírody ČSOP, jako jejich generální partner. Zlatý list je soutěž určená pro žáky základních škol a víceletých gymnázií, Ekologická olympiáda pro středoškoláky.

NET4GAS Blíž poznání

Druhý pilíř dárcovství a sponzoringu vychází ze zaměření společnosti NET4GAS 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 2017 společnost NET4GAS, mimo jiné, dále 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 motivační stipendia pro výjimečné studenty, odborné přednášky a exkurze, konzultace studentských prací či stáže studentů v rámci programů Internship a Trainee (viz kapitola Lidské zdroje).

NET4GAS Blíž regionům

Podnikání Skupiny NET4GAS je založeno na dlouhodobém rozvoji a péči o přepravní soustavu pro zemní plyn, která prochází téměř všemi regiony České republiky. Jako dobrý soused směřuje společnost svůj třetí program NET4GAS Blíž regionům do oblasti místního rozvoje v lokalitách, ve kterých působí.

V roce 2017 byla společnost NET4GAS například již čtvrtým rokem hlavním partnerem Ankety dobrovolní hasiči roku. Cílem ankety je pozvednout veřejné povědomí a prestiž dobrovolných hasičů. Hasiči, a to jak profesionální, tak dobrovolní, jsou přirozeným partnerem společnosti NET4GAS při zajištění bezpečnosti a spolehlivosti přepravy zemního plynu.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami NET4GAS

Jednatelé společnosti NET4GAS, s.r.o., (dále v této Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami jen „Společnost“) zpracovali v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“), tuto Zprávu o vztazích mezi Společností a ovládajícími osobami a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“) za rok 2017, pokud jsou tyto propojené osoby Společnosti známy. Zpráva o vztazích je nedílnou součástí Konsolidované výroční zprávy Skupiny NET4GAS za rok 2017 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 2017 byla Společnost ovládána následujícími osobami:

a) přímo

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

b) nepřímo

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

2. Další propojené osoby

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

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

3. Úloha ovládané osoby a způsob a prostředky ovládnutí

Společnost v roce 2017 provozovala svou činnost jako nezávislý provozovatel přepravní soustavy v souladu s ustanovením § 58b a násl. zákona č. 458/2000 Sb., o podmínkách podnikání a o výkonu státní správy v energetických odvětvích a o změně některých zákonů (dále jen „Energetický zákon“), a jako taková vykonávala svou činnost nezávisle na ovládajících a ostatních propojených osobách.

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

4. Smlouvy uzavřené mezi Společností a propojenými osobami

V posledním účetním období byly mezi Společností a ovládajícími nebo propojenými osobami uzavřeny smlouvy uvedené v Příloze č. 2 této 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, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti ve výši 922 mil. Kč zjištěného podle poslední účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2017

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

6. Neexistence újmy

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

7. Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami

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

8. Důvěrnost informací

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

9. Závěr

Tato Zpráva o vztazích byla schválena jednatelem Společnosti dne 14. března 2018 a předložena k přezkoumání dozorčí radě Společnosti.

V Praze dne 14. března 2018



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

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

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

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

Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
BRAWA, a.s.	Kupní smlouva	2. února 2017	Předmětem smlouvy je převod nemovitostí společnosti BRAWA, a.s., na společnost NET4GAS, s.r.o.
BRAWA, a.s.	Kupní smlouva	2. února 2017	Předmětem smlouvy je převod nemovitostí společnosti BRAWA, a.s., na společnost NET4GAS, s.r.o.
BRAWA, a.s.	Kupní smlouva	2. února 2017	Předmětem smlouvy je převod nemovitostí společnosti BRAWA, a.s., na společnost NET4GAS, s.r.o.
BRAWA, a.s.	Dodatek č. 1 k Nájemní smlouvě z 31. prosince 2012	15. února 2017	Předmětem dodatku je aktualizace ziskové marže WACC na novou výši platnou od 1. ledna 2017.
NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Dohoda o financování	9. června 2017	Předmětem smlouvy, uzavřené mezi společností NET4GAS, s.r.o., a společnostmi NET4GAS Holdings, s.r.o., Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a OMERS Administration Corporation, je úprava možnosti financování investičního projektu společnosti NET4GAS, s.r.o., společností NET4GAS Holdings, s.r.o.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Dohoda o splacení krátkodobého úvěru č. 02/2016 poskytnutého na základě úvěrové smlouvy	16. června 2017	Předmětem smlouvy je úprava splatnosti krátkodobého úvěru.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Dohoda o splacení krátkodobého úvěru č. 03/2016 poskytnutého na základě úvěrové smlouvy	16. června 2017	Předmětem smlouvy je úprava splatnosti krátkodobého úvěru.
NET4GAS Holdings, s.r.o.,	Dohoda o započtení	16. června 2017	Předmětem smlouvy je zápočet vzájemných závazků a pohledávek z titulu úvěrových smluv, rozdělení zisku a snížení kapitálových fondů.
NET4GAS Holdings, s.r.o. BRAWA, a.s. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/07 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	9. listopadu 2017	Smlouvami je stanoven rámec cash pooling v českých korunách (mezi společností NET4GAS, s.r.o., a společnostmi BRAWA, a.s., a NET4GAS Holdings, s.r.o.) a amerických dolarech a eurech (mezi společností NET4GAS, s.r.o., a společností NET4GAS Holdings, s.r.o.). Účelem je optimalizace využívání finančních prostředků v rámci propojených osob a snížení transakčních nákladů. Smlouva č. ZBA/2017/07 v plném rozsahu nahrazuje Smlouvu č. ZBA/2012/14 z 8. července 2013 ve znění Dodatku č. 1 z 11. listopadu 2013.
NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/08 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	9. listopadu 2017	
NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/09 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	9. listopadu 2017	

Objednávky společnosti BRAWA, a.s., u společnosti NET4GAS, s.r.o.:

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

Příloha č. 3

Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi a ovládajícími nebo propojenými osobami v předcházejících účetních obdobích a účinné v posledním účetním období

Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
BRAWA, a.s.	Smlouva o poskytování vybraných služeb ve znění Dodatku č. 1 z 20. prosince 2013, Dodatku č. 2 z 27. ledna 2014, Dodatku č. 3 z 6. února 2015, Dodatku č. 4 z 30. listopadu 2015 a Dodatku č. 5 z 30. prosince 2016	31. prosince 2012	Předmětem smlouvy je poskytování následujících služeb společností NET4GAS, s.r.o., společnosti BRAWA, a.s.: supervize projektu GAZELA, stavebně montážní práce v rámci výstavby, vedení účetnictví, controlling, daňová agenda, zpracování mezd, cash-flow, řízení rizik, pojištění, správa budovy, nákup a logistika, korporátní záležitosti a dokumentace sítě.
BRAWA, a.s.	Nájemní smlouva	31. prosince 2012	Na základě smlouvy pronajímá společnost BRAWA, a.s., společnosti NET4GAS, s.r.o., plynárenské zařízení, jež se skládá zejména z propojovacího plynovodu „VTL plynovod DN 1400 – HPS Brandov-Rozvadov“ o délce cca 160 km.
BRAWA, a.s.	Smlouva o poskytnutí úvěrů ve znění Dodatku č. 1 z 16. července 2015	2. července 2013	
NET4GAS Holdings, s.r.o., BRAWA, a.s. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2012/14 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů ve znění Dodatku č. 1 z 11. listopadu 2013	8. července 2013	Smlouvami je stanoven rámec cash poolingů v českých korunách (mezi společnostmi NET4GAS, s.r.o., a společnostmi BRAWA, a.s., a NET4GAS Holdings, s.r.o.) a amerických dolarech a eurech (mezi společnostmi NET4GAS, s.r.o., a společností NET4GAS Holdings, s.r.o.). Účelem je optimalizace využívání finančních prostředků v rámci propojených osob a snížení transakčních nákladů. Smlouvu č. ZBA/2012/14 ve znění Dodatku č. 1 z 11. listopadu 2013 v plném rozsahu nahradila Smlouva č. ZBA/2017/07 z 9. listopadu 2017.
NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. TBA/2013/16 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů	11. listopadu 2013	
NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. TBA/2013/15 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů	11. listopadu 2013	
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Smlouva o poskytování úvěrů ve znění Dodatku č. 1 z 16. ledna 2014, Dodatku č. 2 z 21. března 2014 a Dodatku č. 3 z 16. července 2015	11. listopadu 2013	

Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Smlouva o poskytování vybraných služeb	25. června 2015	Předmětem smlouvy je poskytování následujících služeb společností NET4GAS, s.r.o., společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.: vedení účetnictví, controlling, daňová agenda, cash-flow, contract management a PR service.

Příloha č. 4

Jednání učiněná v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládajících nebo propojených osob, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2017

Ovládající nebo propojená osoba	Jednání	Datum	Popis jednání
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka Společnosti	17. května 2017	Předmětem rozhodnutí je pověření k uzavření smluv v rámci refinancování.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka Společnosti	30. června 2017	Předmětem rozhodnutí je vyplacení příplatku mimo základní kapitál.

Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou výroční zprávu k 31. prosinci 2017.

Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu

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

V Praze dne 14. března 2018



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

**Příloha č. 1:
Konsolidovaná účetní
závěrka**



Skupina NET4GAS

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, 31. prosince 2017

Obsah

Konsolidovaná rozvaha	38	18. Vládní a jiné dotace	73
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	40	19. Ostatní daňové závazky	74
Konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu	41	20. Rezervy	74
Konsolidovaný výkaz peněžních toků	42	21. Obchodní a jiné závazky	75
1. Skupina NET4GAS a její předmět činnosti – základní informace	44	22. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky	75
2. Prostředí, ve kterém Skupina podniká	45	23. Náklady	76
3. Přehled významných účetních postupů	46	24. Finanční výnosy	76
4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	56	25. Finanční náklady	77
5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	58	26. Daň z příjmů	77
6. Informace o segmentech	61	27. Potenciální a budoucí závazky	79
7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	64	28. Finanční deriváty	79
8. Pozemky, budovy a zařízení	66	29. Řízení finančních rizik	82
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	67	30. Řízení kapitálu	89
10. Ostatní dlouhodobá aktiva	67	31. Reálná hodnota finančních nástrojů	89
11. Zásoby	67	32. Následné události	93
12. Zápůjčky spřízněným osobám	68		
13. Obchodní a jiné pohledávky	68		
14. Jiná nefinanční aktiva a jiná finanční aktiva	69		
15. Peníze a peněžní ekvivalenty	70		
16. Vlastní kapitál	70		
17. Zápůjčky a úvěry	72		

Skupina NET4GAS
Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2017

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2017	31. prosince 2016
AKTIVA			
DLOUHODOBÁ AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	43 147	44 383
Nehmotný majetek	9	78	89
Ostatní dlouhodobá aktiva	10	25	9
Dlouhodobá aktiva celkem		43 250	44 481
KRÁTKODOBÁ AKTIVA			
Zásoby	11	61	63
Obchodní a jiné pohledávky	13	324	303
Zálohy na daň z příjmů	26	248	11
Zápůjčky spřízněným osobám	12	5	652
Jiná nefinanční aktiva	14	32	27
Jiná finanční aktiva	15	683	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	631	415
Krátkodobá aktiva celkem		1 984	1 471
AKTIVA CELKEM		45 234	45 952

VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY

KAPITÁL PŘÍPADAJÍCÍ SPOLEČNÍKŮM MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI			
Základní kapitál	16	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	16	3 364	6 631
Zajištění peněžních toků	16	465	-1 813
Nerozdělený zisk		2 651	38
Vlastní kapitál celkem		9 230	7 606
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY			
Jiné závazky	21	13	8
Zápůjčky a úvěry	17	26 988	27 761
Finanční deriváty	28	835	2 478
Odložený daňový závazek	26	6 789	6 330
Rezervy	20	0	167
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	22	101	100
Jiné nefinanční závazky	22	7	15
Dlouhodobé závazky celkem		34 733	36 859

Příloha na stranách 44 až 93 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2017	31. prosince 2016
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY			
Zápůjčky a úvěry	17	299	286
Obchodní a jiné závazky	21	517	524
Finanční deriváty	28	209	292
Splatná daň z příjmů	26	0	176
Ostatní daňové závazky	19	18	20
Rezervy	20	2	0
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	22	44	15
Jiné nefinanční závazky	24	182	174
Krátkodobé závazky celkem		1 271	1 487
Závazky celkem		36 004	38 346
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		45 234	45 952

14. března 2018



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

Příloha na stranách 44 až 93 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Skupina NET4GAS
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2017

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
Tržby	6	7 397	9 280
Spotřebovaný materiál	23	-302	-450
Služby a nájemné	23	-307	-510
Zaměstnanecké požitky	23	-440	-510
Odpisy	8, 9, 23	-2 013	-2 080
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		0	3
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		-37	31
Kurzové rozdíly, netto	23	-100	1
Ostatní provozní výnosy		39	27
Ostatní provozní náklady	23	-41	-36
Provozní zisk		4 196	5 756
Finanční výnosy	24	4	8
Finanční náklady	25	-947	-1 339
Finanční výsledek (netto)		-943	-1 331
Zisk před zdaněním		3 253	4 425
Daň z příjmů	26	-619	-3 008
ZISK ZA ROK		2 634	1 417
Ostatní úplný výsledek			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	16	2 813	274
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	26	-535	-52
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		2 278	222
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		4 912	1 639

Příloha na stranách 44 až 93 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Skupina NET4GAS
Konsolidovaný přehled pohybů vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2016	2 750	29	-2 035	1 811	2 555
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2016	0	0	0	1 417	1 417
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	222	0	222
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	222	1 417	1 639
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Nepeněžní příplatky mimo základní kapitál (poznámka 16)	0	6 602	0	0	6 602
Výplata podílů na zisku	0	0	0	-1 540	-1 540
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	-1 650	-1 650
Stav k 31. prosinci 2016	2 750	6 631	-1 813	38	7 606
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2017	0	0	0	2 634	2 634
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	2 278	0	2 278
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	2 278	2 634	4 912
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Úbytky mimo základní kapitál (poznámka 16)	0	-3 622	0	0	-3 622
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 16)	0	355	0	0	355
Výplata podílů na zisku	0	0	0	-21	-21
Stav k 31. prosinci 2017	2 750	3 364	465	2 651	9 230

Příloha na stranách 44 až 93 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Skupina NET4GAS
Konsolidovaný výkaz peněžních toků
za rok končící 31. prosince 2017

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
Peněžní toky z provozní činnosti:			
Zisk před zdaněním		3 253	4 425
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	2 013	2 080
Finanční výnosy	24	-4	-8
Finanční náklady	25	947	1 339
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		0	-3
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti		-162	-1
Z čehož – rezerva na penále z dodatečného daňového přiznání		0	-39
– rezerva na zaměstnanecké požitky		29	47
– rozpuštění rezerv		-167	0
– ostatní		-24	-9
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu		6 047	7 832
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	13, 14	-26	-150
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	21, 22	-20	-240
Snížení (+) zásob	11	2	2
Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu		6 003	7 444
Placené úroky	25	-614	-1 021
Přijaté úroky	24	1	11
Zaplacená daň z příjmů	26	-1 108	-733
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		4 282	5 701
Peněžní toky z investiční činnosti:			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-714	-695
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-30	-33
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		0	4
Splátky zápůjček poskytnutých spřízněným osobám*	12	0	4
Poskytnuté zápůjčky spřízněným osobám	12	5	-650
Výdaje spojené s nabytím jiných finančních aktiv	14	-683	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-1 422	-1 370

Příloha na stranách 44 až 93 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
Peněžní toky z finanční činnosti:			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníkov Společnosti	16	-3 000	0
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníkem Společnosti	16	355	0
Vyplacené podíly na zisku	16	0	-1 540
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	16	0	-1 650
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů*	17	-7 927	-3 588
Přijaté zápůjčky a úvěry	17	7 928	1 112
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-2 644	-5 666
Čisté snížení (-) / zvýšení (+) peněz a peněžních ekvivalentů		216	-1 335
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	415	1 750
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku		631	415

* V roce 2016 část úvěru od spřízněných osob Borealis Novus Holdings B.V. a Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. v celkové výši 11 000 mil. Kč byla zaplacená ve výši 2 500 mil. Kč. Zbývající částka 8 500 mil. Kč byla postoupena na společnost NET4GAS Holdings, s.r.o. Z toho část ve výši 6 602 mil. Kč byla započtena oproti pohledávce z titulu navýšení příplatku mimo základní kapitál a část ve výši 1 898 mil. Kč byla započtena se zápůjčkou poskytnutou společností NET4GAS Holdings, s.r.o. (poznámka 17).

Příloha na stranách 44 až 93 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Skupina NET4GAS

Příloha konsolidované účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2017

Skupina NET4GAS
Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017

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 2017 a její dceřiné společnosti BRAWA, a.s. (dále „Dceřiná společnost“ nebo „BRAWA“) (společně „Skupina“ nebo „Skupina NET4GAS“) byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

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

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

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

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

Jednatelé Společnosti:

K 31. prosinci 2017	K 31. prosinci 2016
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
Václav Hrach	Václav Hrach

Složení dozorčí rady Společnosti:

K 31. prosinci 2017	Funkce	K 31. prosinci 2016	Funkce
Jaroslava Korpancová	Člen	Melchior Stahl	Člen
Lenka Kovačovská	Člen	Jaroslava Korpancová	Člen
Kenton Edward Bradbury	Předseda	Lenka Kovačovská	Člen
Mikhail Nahorny	Člen	Kenton Edward Bradbury (od 24. června 2016)	Předseda
Andrew Cox (od 11. května 2017)	Člen	Mikhail Nahorny (do 1. července 2016)	Člen

Dne 11. května 2017 se Andrew Cox stal členem dozorčí rady. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 19. července 2017.

Melchior Stahl přestal být členem dozorčí rady 10. května 2017. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 19. července 2017.

O Společnosti. NET4GAS, s.r.o., je výlučným držitelem licence pro přepravu plynu v České republice a provozuje více než 3 800 km plynovodů. Přepravní soustava Skupiny se skládá ze čtyř kompresních stanic. Průtok přepravovaného plynu je měřen na pěti hraničních předávacích stanicích (Lanžhot, Brandov a Hora Svaté Kateřiny v České republice a Waidhaus a Olbernhau ve Spolkové republice Německo) a téměř stech vnitrostátních předávacích místech. Přepravní soustava NET4GAS se v posledních letech zaměřuje na několik nových projektů, které by přinesly dodatečnou přepravní kapacitu a větší diverzifikaci přepravních tras. Mezi tyto projekty pa-

tří výstavba vysokotlakového plynovodu GAZELA (DN 1400, uvedena do provozu v roce 2013), jež propojuje přepravní soustavy České republiky a Spolkové republiky Německo v hraničních bodech Brandov a Rozvadov a projekt propojení české a polské přepravní soustavy v Českém Těšíně. Celá přepravní soustava umožňuje zpětný průtok, což znamená, že přepravní soustava má kapacitu a technologie umožňující přepravu plynu různými směry. Nejnovějším a největším projektem je projekt Capacity4Gas. Tento projekt přispěje ke zvýšení bezpečnosti dodávek plynu v České republice a v celém regionu střední a východní Evropy. Zároveň s tím projekt dále posílí strategickou roli České republiky v oblasti mezinárodního tranzitu plynu. Cílem projektu Capacity4Gas realizovaného společností NET4GAS je vybudovat novou plynárenskou infrastrukturu, z níž většina se bude nacházet na území Ústeckého a Plzeňského kraje. Cílem projektu je propojit plynárenskou infrastrukturu provozovanou společností NET4GAS s plánovaným plynovodem EUGAL v Německu a zvýšit její kapacitu pro potřeby dodávek plynu do České republiky a pro další tranzit přes Slovensko. Projekt bude realizován ve dvou etapách, jejichž dokončení je plánováno na roky 2019 a 2021.

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 2017 a 2016:

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 skončilo účetní období společnosti BRAWA 30. listopadu. Účetní období za rok 2017 začalo 1. prosince 2016 a skončilo 30. listopadu 2017. K sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny k 31. prosinci 2017 byly použity skutečné transakce společnosti BRAWA za leden až prosinec 2017 a zůstatky k 31. prosinci 2017.

Poznámka

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

2. Prostředí, ve kterém Skupina podniká

Regulace v České republice:

(a) Právní rámec pro provozovatele přepravní soustavy

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

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

(b) Regulační rámec pro provozovatele přepravní soustavy

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

Ceny přepravy plynu na rok 2017 byly stanoveny cenovým rozhodnutím ERÚ č. 6/2016 z 25. listopadu 2016 o regulovaných cenách souvisejících s dodávkou plynu a jeho dodatkem č. 1/2017 z 2. března 2017.

(c) Současné regulační období

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

(d) Metodika regulace vnitrostátní přepravy pro čtvrté regulační období

Metodika regulace provozovatele přepravní soustavy pro vnitrostátní přepravu plynu je založena na stanovení stropu povolených výnosů pro určité předem dané období, tzv. metoda revenue cap. Z takto definovaných povolených výnosů jsou pak odvozeny ceny za vnitrostátní přepravu plynu, které se skládají z fixní složky za rezervovanou přepravní kapacitu a variabilní složky závislé na množství přepraveného plynu.

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

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

(f) Neregulovaná část

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

3. Přehled významných účetních postupů

a) Základní zásady sestavení účetní závěrky

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

Sestavení účetní závěrky dle IFRS vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. Kromě tohoto také vyžaduje úsudek vedení při použití Skupinových účetních postupů. Oblasti, které zahrnují vyšší úroveň úsudku nebo komplexnosti, nebo oblasti, kde úsudky a odhady jsou významné pro konsolidovanou účetní závěrku, jsou uvedeny v poznámce č. 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 Společnost investovala a ovládá je. Při posuzování toho, zda Společnost ovládá účetní jednotku, do níž investovala, je určující, zda je Společnost vystavena variabilním výnosům plynoucím z této účetní jednotky nebo má na ně právo na základě své angažovanosti a může tyto výnosy prostřednictvím své moci ovlivňovat.

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

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

c) Finanční nástroje – základní zásady oceňování

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

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

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

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

Portfolio finančních derivátů, které není obchodováno na aktivním trhu, je oceňováno reálnou hodnotou finančních aktiv a závazků Skupiny na základě ceny, která by byla obdržena

za prodej čisté dlouhé pozice (tj. aktiva) pro dané riziko nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice (tj. závazku) pro dané riziko v běžné transakci mezi účastníky trhu k datu transakce. Toto se týká aktiv oceňovaných v reálné hodnotě za předpokladu, že Skupina:

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

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno pomocí hierarchie reálných hodnot následovně (poznámka 31):

(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 účetní hodnota eventuálně snížena o vzniklé ztráty ze snížení hodnoty. Naběhlé úroky se skládají z transakčních nákladů časově rozlišených k datu vykázání a z prémie/slevy z hodnoty v době splatnosti za použití metody efektivní úrokové sazby. Časové rozlišení nákladových úroků a výnosových úroků, včetně naběhlého kupónu nebo časově rozlišené prémie/slevy (včetně časově rozlišených poplatků v době zřízení, pokud jsou relevantní) nejsou vykázány samostatně, ale jsou zahrnuty v účetní hodnotě daných položek v rozvaze.

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

d) Klasifikace finančních aktiv

Finanční aktiva jsou klasifikována do následujících kategorií: (a) zápůjčky, úvěry a pohledávky a (b) finanční aktiva v reálné hodnotě, přeceňovaná do výkazu zisku nebo ztráty.

Zápůjčky, úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo definovatelnými platbami, které se oceňují v naběhlé hodnotě.

Finanční aktiva v reálné hodnotě, přeceňovaná do výkazu zisku 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. Skupina klasifikuje určité deriváty jako zajišťovací nástroje určitého rizika spojeného s vysoce pravděpodobnými očekávanými budoucími transakcemi (zajištění peněžních toků).

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

Reálná hodnota různých derivátových nástrojů použitých pro zajišťovací účely je uvedena v poznámce 31. Pohyby v zajišťovací rezervě v ostatním úplném výsledku jsou uvedeny v poznámce 16. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů je klasifikována jako dlouhodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je více než 12 měsíců, a jako krátkodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je méně než 12 měsíců. Deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva nebo závazky.

Zajištění peněžních toků: Efektivní část změny reálné hodnoty derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků, je vykázána v ostatním úplném výsledku. Zisk nebo ztráta připadající na neefektivní část je vykázána okamžitě v zisku nebo ztrátě v položce "Finanční náklady" (v případě zajištění peněžních toků z výnosů) nebo jako změna v ocenění derivátů netto (v případě zajištění peněžních toků vztahujících se k emitovaným dluhopisům v cizí měně). Hodnoty nakumulované ve vlastním kapitálu jsou reklasifikovány do hospodářského výsledku v období, v němž dojde k realizaci zajišťované položky

(například když se uskuteční očekávaný zajištěný prodej). Zisky nebo ztráty vztahující se k efektivní části měnových úrokových swapů zajišťující měnové riziko jsou vykázány v zisku nebo ztrátě jako výnosy (v případě zajištění výnosů v cizí měně) nebo jako finanční náklady (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 vykázány v ostatním úplném výsledku, ihned převedeny do zisku nebo ztráty jako „Kurzové rozdíly (netto)“.

e) Klasifikace finančních závazků

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

Skupina vykazuje určité finanční závazky jako zajišťovací položky určitého rizika, určené k zajištění vysoce pravděpodobných očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků – poznámka 3d).

f) Prvotní vykázání finančních nástrojů

Finanční nástroje neoceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, upravené o transakční náklady. Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě a transakční náklady jsou účtovány přímo do zisku nebo ztráty. Reálná hodnota při prvotním vykázání je nejlépe doložena cenou transakce. Zisk nebo ztráta z prvotního vykázání se účtují pouze v případě, že existuje rozdíl mezi

reálnou hodnotou a cenou transakce, což může být doloženo jinými pozorovatelnými transakcemi realizovanými na trhu se stejným nástrojem nebo na základě oceňovacích technik, jejichž vstupy jsou pouze data z trhu.

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

g) Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

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

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

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Skupinou splněny, zrušeny nebo kdy skončí jejich platnost. 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 opravěk a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty majetku.

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

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

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

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

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

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

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 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.

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.

k) Leasing

Operativní leasing. Leasing (nájem) je klasifikován jako operativní leasing, jestliže podstatná část rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví zůstává pronajímateli. Splátky uhrazené na základě operativního

leasingu jsou účtovány rovnoměrně do výkazu zisku nebo ztráty po dobu trvání leasingu. Doba leasingu je nevyhovitelná doba, po kterou má nájemce sjednán leasing aktiva, společně s dalšími obdobími, po která má nájemce možnost pokračovat v leasingu aktiva, s dalšími platbami nebo bez nich, přičemž na počátku leasingu je dostatečně jisté, že nájemce tuto možnost využije.

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 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. Skupina nezaúčtovala rezervu vyplývající z emise plynů k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016.

Objem emisních povolenek Skupiny vedených v nulové účetní hodnotě:

v tunách	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Emisní povolenky	391 912	403 619

o) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

p) Dlouhodobá aktiva držena k prodeji

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

q) Daně

Daň z příjmů

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

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

Odložená daň z příjmů se vypočte s použitím rozvahové metody pro daňové ztráty uplatnitelné v příštích letech a přechodných rozdílů mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou ve finančních výkazech. V souladu s výjimkou při prvotním vykázání se odložená daň nevykazuje, pokud vzniká z přechodných rozdílů u prvotního vykázání aktiva nebo závazku v transakcích jiných, než je podniková kombinace, kdy tyto transakce nemají dopad na účetní ani daňový zisk nebo ztrátu. Odložená daň se stanoví za použití daňové sazby (a daňových zákonů), která byla k rozvahové

vešmu 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.

Daň z přidané hodnoty

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

r) Nejistá daňová pozice

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

s) Zásoby

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

t) Obchodní pohledávky

Obchodní pohledávky jsou vedeny v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby snížené o opravnou položku.

u) Snížení hodnoty finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě

Snížení hodnoty je účtováno do výkazu zisku nebo ztráty, pokud vzniklo v důsledku jedné nebo více událostí („události způsobující ztrátu“), ke kterým došlo po prvotním zaúčtování finančního aktiva, a které mají vliv na množství nebo načasování odhadovaných budoucích peněžních toků finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Jestliže Skupina zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz, že snížení hodnoty bylo vynaloženo na individuálně hodnocené aktivum, ať již významné nebo nikoli, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami kreditních rizik a společně je posoudí na snížení hodnoty. Primárními faktory, které Skupina uvažuje při rozhodování, zda by měla být u finančních aktiv snížena jejich hodnota, jsou informace o jejich dobách splatnosti a realizovatelnosti související se zajištěním. K určení, zda existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, jsou dále používána tato hlavní kritéria:

– jakákoli část nebo celá splátka je po lhůtě splatnosti a opožděné platby nelze připsat zpoždění způsobenému vypořádacím systémem;

– protistrana zažívá vážné finanční obtíže, doložené finančními informacemi, které Skupina získá;

– protistrana zvažuje bankrot nebo finanční reorganizaci;

– existuje negativní změna platební morálky protistrany v důsledku změn národních či místních ekonomických podmínek, které mají vliv na protistranu.

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.

Snížení hodnoty je vždy účtováno prostřednictvím opravné položky snižující účetní hodnotu aktiva na současnou hodnotu očekávaných peněžních toků (které vylučují budoucí úvěrové ztráty, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou aktiva.

Pokud se v následujícím období výše ztráty ze snížení hodnoty sníží a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala poté, co bylo snížení hodnoty aktiv zaúčtováno (jako je zvýšení úvěrového ratingu dlužníka), 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 původní dobou splatnosti tři měsíce a kratší. Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vedeny v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby.

x) Podíly na zisku

Podíly na zisku jsou vykazány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v období, ve kterém jsou deklarovány a schváleny. Všechny podíly na zisku deklarované po skončení účetního období a před schválením účetní závěrky ke zveřejnění jsou uvedeny v poznámce o následných událostech.

y) Záloha na podíl na zisku

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

z) Zápůjčky a úvěry

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

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

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

Skupina označuje některé zápůjčky a úvěry jako zajišťovací instrumenty k zajištění určitých rizik spojených s vysoce pravděpodobnými budoucími transakcemi (zajištění peněžních toků – poznámka 3d).

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 vykazány 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 vykazána 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 Společnosti a její dceřiné společnosti je česká koruna („Kč“) a měna vykazování Skupiny je též Kč.

Peněžní aktiva a závazky jsou převedeny do funkční měny každé účetní jednotky dle oficiálního směnného kurzu České národní banky („ČNB“) na konci příslušného účetního období. Kurzové zisky nebo ztráty vyplývající z transakcí a z přepoč-

tu 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 finanční a operativní příjmy nebo výdaje. Přepočet na směnný 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 účtuje především tržby z příjmů z poplatků vybraných za přepravu plynu (vnitrostátní i tranzitní) v rámci celé České republiky.

Tržby z přepravy plynu se účtují na proporční bázi založené na rezervované kapacitě, maximálně na měsíční bázi. Tržby jsou fakturovány na měsíční bázi (nebo kratší, pokud je to aplikovatelné) a jsou uvedeny bez DPH a slev. Tržby se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty.

Úrokové výnosy se účtují časově rozlišené za použití metody efektivní úrokové sazby.

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

Plán definovaných příspěvků je penzijní plán, podle kterého Skupina platí pevně stanovené příspěvky samostatnému subjektu. Skupina nemá žádné právní nebo mimosmluvní závazky platit další příspěvky, pokud fond nemá dostatek aktiv na výplatu požitků všem zaměstnancům vztahující se k činnosti zaměstnance v současných i minulých obdobích.

Plán definovaných požitků je penzijní plán, který není plánem definovaných příspěvků.

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

b) odstupné

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

c) ostatní dlouhodobé požitky

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

ii) Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započítány a čistý výsledek vykazován v rozvaze pouze v případě, že existuje právně vymahatelný nárok ke kompenzaci vykázaných částek, a existuje záměr se buď vypořádat v čisté výši, nebo současně realizovat danou pohledávku a vypořádat příslušný závazek.

Možnost kompenzace a) nesmí být podmíněná budoucí událostí a b) musí být právně vymahatelná (i) při běžné obchodní činnosti, (ii) v případě úpadku a (iii) v případě insolvence a bankrotu.

jj) Vykazování podle segmentů

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

4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel

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

Funkční měna

Vedení Skupiny posoudilo příslušné primární a sekundární faktory při rozhodování o funkční měně Skupiny. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kte-

rém 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 účetní jednotky jsou ovlivněny kombinací měn, vedení Skupiny dospělo k závěru, že většina ukazatelů podporuje Kč jako funkční měnu Společnosti. 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 Společnosti.

Klasifikace smlouvy o přepravní kapacitě

Skupina uzavřela dlouhodobé smlouvy, jejichž platnost končí 1. ledna 2021 a 1. ledna 2035, kterými poskytla většinu své kapacity plynovodu GAZELA na bázi „ship-or-pay“. Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná (i když menšinová) kapacita plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům, a může být dalšími zákazníky využívána. Plynovod je plně pod kontrolou Skupiny a hlavní zákazník nemá možnost ani právo kontrolovat fyzický přístup k plynovodu. Proto smlouva není smlouvou nájemní dle IFRS. Skupina považuje plynovod za součást svých pozemků, budov a zařízení, a vykazuje příjmy ze smlouvy s hlavním zákazníkem v souladu s IAS 18.

Dne 6. března 2017 byla v aukci nabídnuta a úspěšně uvedena na trh nová přeshraniční kapacita. Skupina zahájila realizační fázi nového projektu s názvem Capacity4Gas. Cílem projektu je vybudovat novou plynárenskou infrastrukturu v rámci přenosového systému NET4GAS. Projekt Capacity4Gas je realizován ve dvou fázích, jejichž dokončení je plánováno

na roky 2019 a 2021. Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu je založen na tom, že existuje výrazná (i když menšinová) kapacita plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům a může být dalšími zákazníky využívána. Plynovod je plně pod kontrolou Společnosti a hlavní zákazník nemá možnost ani právo kontrolovat fyzický přístup k plynovodu. Proto smlouva není smlouvou nájemní dle IFRS.

Licence provozovatele přepravní soustavy a plynárenská přepravní soustava

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

Riziko spojené s daňovou pozicí – rok 2016

NET4GAS byla založena formou právní přeměny části podniku RWE Transgas, a.s. (dále jen „RWE Transgas“) na základě požadavku oddělení obchodních aktivit od provozovatelů soustav podle takzvaného druhého energetického balíčku Evropské unie. Část podniku RWE Transgas byla použita jako vklad do základního kapitálu společnosti NET4GAS. V důsledku tohoto procesu a souvisejícího přecenění provedeného jmenovaným znalcem se značně zvýšila účetní hodnota přepravní plynárenské soustavy ve srovnání s její daňovou hodnotou, která vycházela z historických pořizovacích cen, převzatých z daňových knih RWE Transgas. Vzhledem k přechodným rozdílným mezi novými účetními a historickými daňovými hodnotami vybraných aktiv přepravní soustavy byl vykázan dle lokálního GAAP odložený daňový závazek v roce 2006 proti vlastnímu kapitálu Společnosti. ERÚ schválil zařazení účetních odpisů přepravní soustavy (na základě přeceněných částek) do konečné ceny za služby spojené s vnitrostátní přepravou plynu. To znamená, že regulované ceny (zdanitelné příjmy), účtova-

né NET4GAS svým zákazníkům vycházely z účetních odpisů dle lokálního GAAP, zatímco původní základ daně byl založen na historických pořizovacích cenách přepravní soustavy samotné.

NET4GAS v roce 2015 nově uplatnila ustanovení § 23, odst. 4 (e) novelizovaného zákona o daních z příjmu, ve kterém se upravuje přímý vztah mezi daňově neuznatelnými náklady a výnosy. Dle pohledu vedení společnosti byla část výnosů generovaných přepravní soustavou považována za nezdanitelný příjem. Ačkoliv pravidlo bylo nové a jeho použití mohlo být v budoucnu zpochybněno, vedení Společnosti bylo toho názoru, že je více než pravděpodobné, že Společnost svoji pozici ve vztahu ke změně daňové legislativy obhájí. Výpočet rezervy na daň z příjmů za rok 2015 a odložený daňový závazek k 31. prosinci 2015 plně odrážel tento postoj.

Názory odborné veřejnosti a profesionálních poradců se v průběhu roku 2016 vyvíjely. V důsledku tohoto vývoje došlo vedení Společnosti k názoru, že již není pravděpodobné, že by Společnost obhájila svoji daňovou pozici. Vedení Společnosti se rozhodlo navýšit odložený daňový závazek vztahující se k přechodným rozdílům plynovodní sítě v plné výši, aniž by byl dále brán v úvahu (potenciální) prospěch z ustanovení § 23, odst. 4 (e). V důsledku této změny v odhadu vedení byl odložený daňový závazek zvýšen o 2 125 milionů Kč a změna byla uznána jako náklad (ztráta) běžného období. Tato změna názoru vedení je chápána jako změna v odhadu a zvýšení odloženého daňového závazku je v souladu s IAS 8 vykázáno v běžném období. Nejedná se o změnu v účetních pravidlech a ani o korekci chyby předchozího období. Podané daňové příznání za rok 2015 (podané dne 24. října 2016 v prodloužené lhůtě) odráželo tento revidovaný pohled vedení.

V roce 2017 nebyl žádný dopad (potenciálního) prospěchu na účtování odložené daně dle ustanovení § 23, odst. 4 (e) zákona o daních z příjmu.

Segmenty

Provozním segmentem je složka účetní jednotky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou

vzniknout výnosy a náklady; její 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 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 jednateli jsou založeny na zisku celé Skupiny jako takové. V důsledku toho vedení považuje pro účely vykazování podle segmentů celou Skupinu jako jeden segment.

Nezaplacená pohledávka – Rozhodčí soud

Od října 2016 nebyly zaplacené žádné měsíční poplatky vyplývající z jedné smlouvy se zákazníkem. Dne 26. dubna 2017 byla podána rozhodčí žaloba a nyní probíhá rozhodčí řízení. Předpokládá se, že minimálně do poloviny roku 2018 nebudou přijaty žádné platby z této smlouvy. Skupina je však přesvědčena, že její pozice ve sporu je velmi dobrá. Celková nezaplacená pohledávka k 31. prosinci 2017 činí 129 milionů Kč a není oprávkována, protože podle názoru vedení bude zaplacená v plné výši.

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

a) Uplatnění nových účetních standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2017

Iniciativa o zveřejňování – Novela IAS 7 (vydaná 29. ledna 2016 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později). Tato novela požaduje zveřejnění pohybů v závazcích, které se týkají finančních aktivit.

Žádné další nové účetní standardy a interpretace nemají významný dopad na Skupinu.

b) Nové standardy a interpretace, které byly vydány a jsou povinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později

Následující nové standardy a interpretace, které byly vydány a jsou povinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později, a které Skupina předčasně neaplikovala.

IFRS 9, Finanční nástroje: Klasifikace a Oceňování (vydaný v červenci 2014 a účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později). Základní charakteristiky standardu jsou tyto:

– Finanční aktiva jsou potřebná pro účely oceňování klasifikovat do třech kategorií: na aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou, aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do výsledku hospodaření (FVPL).

– Klasifikace dluhových nástrojů je dána podnikatelským modelem pro řízení finančních aktiv, a dále jestli smluvní peněžní toky představují výhradně úhrady jistin a úroků (SPPI). Jestliže je dluhový nástroj držen do splatnosti, může být oceněn v naběhlé hodnotě za předpokladu, že splňuje požadavek SPPI. Dluhové nástroje, které splňují SPPI požadavek a jsou drženy v portfoliu, kde účetní jednotka drží jak peněžní toky shromažďovaných aktiv, tak aktiva prodává, můžou být klasifikovány jako FVOCI. Finanční aktiva, která neobsahují peněžní toky splňující požadavek SPPI, musí být oceňovány na FVPL (jako například deriváty). Vložené deriváty již nejsou oddělovány od finančních aktiv, ale jsou zahrnuty do posouzení splnění SPPI podmínky.

– Investice do investičních nástrojů jsou vždy oceňovány reálnou hodnotou. Vedení účetní jednotky může nicméně učinit nezvratné rozhodnutí o vykazování změny reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku za předpokladu, že nástroj není určený k obchodování. Jestliže je investiční

nástroj určený k obchodování, změny reálné hodnoty jsou uvedeny ve výkazu zisku nebo ztráty.

– Většina požadavků standardu IAS 39 na klasifikaci a oceňování finančních závazků byla přenesena beze změny do standardu IFRS 9. Hlavní změnou bude povinnost účetní jednotky vykázat dopady změn vlastního úvěrového rizika finančních závazků oceněných v reálné hodnotě, jejíž změna je vykázána ve výkazu zisků nebo ztrát, v ostatním úplném výsledku.

– IFRS 9 obsahuje nový model rozpoznávání ztrát ze snížení hodnoty – model očekávané úvěrové ztráty (ECL). K dispozici je „třístupňový“ přístup, který je založen na změně úvěrové kvality finančních aktiv od prvotního zaúčtování. V praxi nová pravidla znamenají povinnost subjektů při prvotním rozpoznání finančních aktiv, u kterých není úvěrově snižována hodnota (nebo očekávané úvěrové ztráty po dobu trvání obchodních pohledávek), zaúčtovat okamžitou ztrátu ve výši dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Tam, kde došlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika, se snížení hodnoty měří spíše pomocí očekávané úvěrové ztráty po dobu trvání obchodních pohledávek než dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Model zahrnuje provozní zjednodušení pro leasing a obchodní pohledávky.

– IFRS 9 poskytuje možnost volby: účetní jednotky mohou pokračovat v aplikování požadavků zajišťovacího způsobu účtování dle IAS 39 (viz. kapitola 6.8A), dokud nebude dokončen projekt makro zajišťování, nebo mohou aplikovat IFRS 9. Skupina se pro účetní období začínající 1. lednem 2018 rozhodla postupovat v oblasti zajišťovacího účetnictví i nadále dle IAS 39. Společnost zvažuje přechod na IFRS 9 v budoucnu.

– Vzhledem k povaze činnosti Skupiny a druhům finančních nástrojů, které drží, se nepředpokládá, že dle IFRS 9 dojde ke změně klasifikace a ocenění finančních nástrojů Společnosti.

– Skupina provedla analýzu dopadu nového modelu rozpoznávání ztrát ze snížení hodnoty při aplikaci IFRS 9 na účetní

závěrku k 31. prosinci 2017. Z hodnoty krátkodobých aktiv 1 963 milionů Kč pouze částka 137 milionů Kč spadá do kategorie po splatnosti (poznámka 13). Poměr oprávkovaných aktiv vůči celkovým výnosům z činnosti společnosti, generující veškeré zisky je 0%. Společnost i vzhledem k výše uvedenému neočekává, že standard IFRS 9 by měl významný dopad na účetní závěrku.

IFRS 15, Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaný 28. května 2014 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později). Tento nový standard zavádí zásadu, že se výnosy mají účtovat v transakční ceně v době, kdy zboží nebo služby jsou převedeny na zákazníka. Jakékoliv vázané výrobky nebo služby, které jsou odlišitelné, se musí účtovat samostatně a slevy nebo vratky z prodejní ceny musí být alokovány na jednotlivé položky. V případě, že cena je z jakéhokoliv důvodu variabilní, musí se zaúčtovat minimální hodnota, u které je vysoce pravděpodobné, že nebude odepsána. Náklady na pořízení smlouvy se zákazníky se musí kapitalizovat a odepisují se během doby, po kterou Společnosti plynou ekonomické benefity smlouvy se zákazníkem.

Vedení Skupiny dokončilo prvotní posouzení potenciálního dopadu IFRS 15 na účetní závěrku Skupiny a neočekává, že by tento nový standard měl při prvotní aplikaci významný dopad na účetní závěrku. Vzhledem k povaze činnosti Skupiny a druhům výnosů, které jí plynou, se nepředpokládá, že dle IFRS 15 dojde ke změně načasování a ocenění výnosů Skupiny.

Dodatek k IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaný v dubnu 2016 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později). Dodatkem se nemění základní principy standardu, dodatek pouze objasňuje, jak identifikovat povinnost plnění definovanou ve smlouvě (příslib dodat zboží nebo službu zákazníkovi); jak určit, zda společnost vystupuje v daném vztahu jako dodavatel zboží či služby nebo pouze jako zprostředkovatel (zodpovědný pouze za zprostředkování dodávky zboží či služby); a jak určit, jestli výnos z prodané licence vykazovat jednorázově nebo časově rozlišovat po určitou dobu. Dodatek rovněž obsahuje dvě zmírnění ke snížení nákladů v případě první implementace nového standardu.

IFRS 16 „Leasingy“ (vydaný v lednu 2016 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později). Tento nový standard ustanovuje nové principy pro vykazování, oceňování, prezentaci a zveřejňování leasingu. IFRS 16 eliminuje klasifikaci operativního a finančního leasingu, tak jak to definuje IAS 17, a namísto toho ustanovuje jednotný model účtování pro nájemce. Nájemci budou povinni vykazovat: (a) aktiva a závazky pro všechny leasingy delší než 12 měsíců pokud nepůjde o aktiva malé hodnoty a (b) odpisování pronajatých aktiv odděleně od úroků ze závazků z leasingu ve výkazu zisků a ztrát. Z hlediska pronajímatele přebírá IFRS 16 většinu účetních zásad ze současného standardu IAS 17. Pronajímatel pokračuje v klasifikaci operativního a finančního leasingu a v rozdělení účtování těchto dvou typů leasingu. Vedení Skupiny v současnosti posuzuje dopad standardu na účetní závěrku Skupiny.

IFRIC 22 – transakce v cizí měně a zálohové platby (vydaná 8. prosince 2016 a účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později). Interpretace se zabývá tím, jak stanovit datum transakce pro účely stanovení hodnoty směnného kurzu použitého při prvotním vykázání aktiv, nákladů nebo výnosů (nebo jejich částí) pro účetní vyřazení nepeněžních aktiv nebo nepeněžních závazků vznikajících při zálohové platbě v cizí měně. Standard IAS 21 považuje za takové datum okamžik, kdy účetní jednotka prvotně zachytila nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek vyplývající ze zálohové platby na rozvaze. V případě vícenásobných zálohových plateb musí účetní jednotka stanovit datum pro každou platbu zvlášť. IFRIC 22 se aplikuje pouze v případech, kdy účetní jednotka vykazuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek vznikající ze zálohové platby. IFRIC 22 neobsahuje definici peněžní a nepeněžní položky. Zálohová platba obecně zvyšuje hodnotu nepeněžních aktiv nebo nepeněžních závazků, nicméně může zvyšovat také hodnotu peněžních aktiv nebo peněžních závazků. Účetní jednotka musí použít správný úsudek k určení toho, zda se jedná o peněžní či nepeněžní položku. Vedení Skupiny momentálně posuzuje dopad této interpretace na účetní závěrku Skupiny.

Žádné další nové účetní standardy a interpretace nemají významný dopad na Skupinu.

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).

(b) Faktory použité vedením k identifikaci vykazovaných segmentů

Bližší informace viz poznámka č. 4.

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

Celá Skupina je brána jako jeden vykazovaný segment. Informace o vykazovaném segmentu pro roky končící 31. prosince 2017 a 31. prosince 2016 jsou uvedeny níže.

(mil. Kč)	Přeprava	Přeprava
	zemního plynu	zemního plynu
	2017	2016
Tržby z hlavní činnosti	7 397	9 280
Ostatní provozní výnosy	39	27
Ostatní finanční výnosy	4	8
Celkové výnosy segmentu	7 440	9 315
Spotřebovaný materiál	302	450
Zaměstnanecké požitky	440	510
Odpisy	2 013	2 080
Služby a nájemné	307	510
Zisky/ztráty spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení	0	-3
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	37	-31
Kurzové rozdíly, netto	100	-1
Ostatní provozní náklady	41	36
Daň z příjmů	619	3 008
Finanční náklady	947	1 339
Zisk segmentu za rok	2 634	1 417
Ostatní úplný výsledek segmentu	2 278	222
Úplný výsledek segmentu za rok	4 912	1 639
Investiční výdaje	771	680

(mil. Kč)	Přeprava	Přeprava
	zemního plynu	zemního plynu
	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Celková aktiva vykazovaného segmentu	45 234	45 952
Celkové závazky vykazovaného segmentu	36 004	38 346

Investiční výdaje představují přírůstek 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 přepraveců (uživateli přepravní soustavy, kterou Skupina provozuje v České republice).

(mil. Kč)	2017	2016
Česká republika	1 566	1 850
Jiné členské státy EU	1 297	2 129
Nečlenské státy EU	4 534	5 301
Celkové konsolidované tržby z hlavní činnosti	7 397	9 280

Investiční výdaje jednotlivých zemí jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2017	2016
Česká republika	771	680
Celkové konsolidované investiční výdaje	771	680

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

(e) Hlavní zákazníci

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

(mil. Kč)	2017	2016
Zákazník 1	4 885	5 659
Zákazník 2	1 117	1 390
Zákazník 3	406	1 274
Celkové tržby od hlavních zákazníků	6 408	8 323

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 spoluovládá druhou osobu a uplatňuje u ní rozhodující nebo podstatný vliv, a to v otázkách finančních a provozních. Při posuzování všech možných vztahů mezi spřízněnými osobami je pozornost upřena na podstatu vztahu, nikoli pouze na právní formu.

Skupina je plně vlastněna NET4GAS Holdings a NET4GAS Holdings je mateřskou společností Skupiny.

Zůstatky a transakce Skupiny s dceřinými společnostmi ultimátní mateřské společnosti Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. a ultimátní mateřské společnosti Borealis Novus Parent B.V. jsou uvedeny níže v rámci kategorie společnosti kontrolované ultimátními vlastníky.

K 31. prosinci 2017 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Společnosti kontrolované ultimátními vlastníky	Mateřská společnost
Brutto hodnota obchodních a jiných pohledávek (poznámka 12)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	5
Zápůjčky (poznámka 17)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	22

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2017 následující:

(mil. Kč)	Společnosti kontrolované ultimátními vlastníky	Mateřská společnost
Ostatní výnosy		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – úrokový výnos	0	2
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	0	1

K 31. prosinci 2016 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Společnosti kontrolované ultimátními vlastníky	Mateřská společnost
Brutto hodnota obchodních a jiných pohledávek (poznámka 12)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	652
Zápůjčky (poznámka 17)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	25

Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2016 následující:

(mil. Kč)	Společnosti kontrolované ultimátními vlastníky	Mateřská společnost
Nákupy / náklady		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – úrokový náklad	0	1
Borealis Novus Holdings B.V. – úrokový náklad	182	0
Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. – úrokový náklad	182	0
Ostatní výnosy		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – úrokový výnos	0	6
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	0	1

Dne 31. prosince 2017 a 2016 neměla Skupina žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Mzdy	57	4	47	4
– Krátkodobé odměny	15	14	14	14
– Krátkodobá část dlouhodobých odměn	0	0	0	8
<i>Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Dlouhodobé odměny	16	36	13	32
– Definované příspěvky	5	3	5	3
Celkem	93	57	79	61

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	Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2016	182	61 516	5 624	326	67 648
Oprávky	0	-17 396	-4 490	0	-21 886
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2016	182	44 120	1 134	326	45 762
Přírůstky	0	0	0	634	634
Aktivované úrokové náklady	0	0	0	13	13
Přeúčtování	3	310	184	-497	0
Úbytky	0	-20	0	0	-20
Odpisy	0	-1 784	-222	0	-2 006
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2016	185	42 626	1 096	476	44 383
Pořizovací cena k 31. prosinci 2016	185	61 684	5 774	476	68 119
Oprávky	0	-19 058	-4 678	0	-23 736
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2017	185	42 626	1 096	476	44 383
Přírůstky	0	0	0	732	732
Aktivované úrokové náklady	0	0	0	9	9
Přeúčtování	1	279	246	-526	0
Úbytky	0	-2	-3	0	-5
Odpisy	0	-1 744	-228	0	-1 972
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	186	41 159	1 111	691	43 147
Pořizovací cena k 31. prosinci 2017	186	62 036	5 951	691	68 864
Oprávky	0	-20 877	-4 840	0	-25 717
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	186	41 159	1 111	691	43 147

Skupina v roce 2017 investovala celkem 741 milionů Kč do dlouhodobého hmotného majetku. Nejvýznamnější investicí byla investice v rámci projektu Capacity4Gas ve výši 189 milionů Kč. V roce 2017 Skupina rozhodla o pokračování provozu kompresních stanic a přehodnotila jejich životnost (poznámka 20). Vliv na odpisy roku 2017 je snížení o 4 miliony Kč.

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2017 představuje zejména výstavbu plynovodu Česko-polského propojení ve výši 308 mil. Kč (31. prosince 2016: 252 mil. Kč). Po dokončení bude majetek převeden do položky „Budovy a stavby“. Ostatní položky představují více menších projektů.

9. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	Software	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2016	416	57	24	32	529
Oprávky	-356	-52	-11	0	-419
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2016	60	5	13	32	110
Přírůstky	0	0	0	33	33
Přeúčtování	43	0	2	-45	0
Odpisy	-48	-3	-3	0	-54
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2016	55	2	12	20	89
Pořizovací cena k 31. prosinci 2016	458	54	26	20	558
Oprávky	-403	-52	-14	0	-469
Zůstatková hodnota k 31. prosince 2017	55	2	12	20	89
Přírůstky	0	0	0	30	30
Přeúčtování	38	0	2	-40	0
Odpisy	-36	-2	-3	0	-41
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	57	0	11	10	78
Pořizovací cena k 31. prosinci 2017	496	54	28	10	588
Oprávky	-439	-54	-17	0	-510
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	57	0	11	10	78

10. Ostatní dlouhodobá aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	25	9
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	25	9

11. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Materiál	61	63
Zásoby celkem	61	63

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu.

Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2017 a 2016.

12. Zápůjčky spřízněným osobám

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Korporátní zápůjčky		
– denominované v českých korunách	0	164
– denominované v eurech	5	488
Poskytnuté zápůjčky celkem	5	652

Zápůjčky spřízněným osobám jsou poskytnuty na základě Smlouvy o úvěru ze dne 11. listopadu 2013 a jsou krátkodobé povahy.

V červnu 2017 na základě rozhodnutí jediného vlastníka byl úvěr poskytnutý jedinému vlastníkovi započten oproti závazku společnosti na rozdělení zisku a proti snížení ostatních kapitálových fondů (poznámka 16).

Úrokové sazby zápůjček spřízněným osobám jsou uvedeny v poznámce 29, část řízení úrokového rizika.

Analýza úvěrové kvality nesplacených zápůjček:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
	Korporátní zápůjčky	Korporátní zápůjčky
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– NET4GAS Holdings s.r.o. – mateřská společnost (bez externího ratingu)	5	652
Neznehodnocené zápůjčky před splatností celkem	5	652
Poskytnuté zápůjčky celkem	5	652

S výše uvedenými zápůjčkami není spojena žádná záruka.

Pro odhad reálné hodnoty každé třídy zápůjček viz poznámka 31. Analýza úrokových sazeb zápůjček je uvedena v poznámce 29. Informace o transakcích se spřízněnými osobami jsou uvedeny v poznámce 7.

13. Obchodní a jiné pohledávky

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Obchodní pohledávky a dohadné položky aktivní	325	304
Opravné položky	-1	-1
Obchodní a jiné pohledávky celkem	324	303

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2017 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2016 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– Mezi A- a BBB-*	167	238
– Bez externího ratingu	21	47
Neznehodnocené před splatností celkem	188	285
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
– méně než 30 dní po splatnosti	16	9
– mezi 30 – 60 dní po splatnosti	9	9
– 60 a více dní po splatnosti	111	0
Po splatnosti, neznehodnocené celkem	136	18
<i>Individuálně znehodnocené (brutto)</i>		
– 360 a více dní po splatnosti	1	1
Individuálně znehodnocené celkem	1	1
Opravné položky	-1	-1
Obchodní a jiné pohledávky celkem	324	303

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

14. Jiná nefinanční aktiva a jiná finanční aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávka z daně z přidané hodnoty	0	3
Náklady příštích období – služby	32	24
Jiná nefinanční aktiva celkem	32	27

Jiná finanční aktiva, včetně úvěrové kvality jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Depozitní směnky s původní dobou splatnosti méně než tři měsíce (s ratingem A+ až A-)	300	0
Depozitní směnky s původní dobou splatnosti méně než šest měsíců (s ratingem A+ až A-)	383	0
Jiná finanční aktiva celkem	683	0

15. Peníze a peněžní ekvivalenty

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	631	415
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	631	415

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<i>Neznehodnocené, před splatností</i>		
– hodnocené A+ až A-	366	376
– hodnocené BBB+ až BBB-	265	39
Celkem	631	415

16. Vlastní kapitál

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

Schválené a vyplacené podíly na zisku:

(mil. Kč)	2017	2016
Podíly na zisku splatné k 1. lednu	0	0
Schválené a vyplacené podíly na zisku v průběhu roku	21	1 540
Podíly na zisku splatné k 31. prosinci	0	0

Výplata záloh na podíl na zisku v průběhu roku:

(mil. Kč)	2017	2016
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	0	1 650
Vyplacené zálohy na podíl na zisku celkem	0	1 650

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

Dne 15. prosince 2016 rozhodli jednatele Společnosti o výplatě zálohy na podíl na zisku v celkové výši 1 650 mil. Kč. Tato výplata následně podléhá schválení valné hromady Společnosti, které proběhlo dne 16. června 2017. Výplata zálohy na podíl na zisku byla vykázána jako snížení vlastního kapitálu.

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. ledna 2016	29	-2 035	-2 006
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	-2	-2
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	275	275
Oceňovací rozdíly – náklady	0	1	1
Odložená daň	0	-52	-52
Nepeněžní příplatky mimo základní kapitál	6 602	0	6 602
Zůstatek k 31. prosinci 2016	6 631	-1 813	4 818
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	2 574	2 574
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	228	228
Oceňovací rozdíly – náklady	0	11	11
Odložená daň	0	-535	-535
Příplatky mimo základní kapitál	-3 267	0	-3 267
Zůstatek k 31. prosinci 2017	3 364	465	3 829

Příplatky mimo základní kapitál

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

Příplatky mimo základní kapitál a jejich úbytky:

Měsíc/Rok	(mil. Kč)	Komentář k vypořádání
Červenec 2016	6 602	Započteno oproti postoupené pohledávce z úvěru spřízněným stranám Borealis Novus Holdings B.V. a Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. vůči NET4GAS Holdings
Celkové příplatky v roce 2016	6 602	
Červen 2017	-622	Započteno oproti pohledávce z úvěrů (včetně úroku) vůči NET4GAS Holdings (cash-pooling)
Červen 2017	-3 000	Odchozí platba
Listopad 2017	355	Příchozí platba*
Celkový úbytek v roce 2017	-3 267	

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

Zajištění peněžních toků

Zajištění peněžních toků je tvořeno zisky a ztrátami ze zajišťovacích nástrojů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku, jak je uvedeno v poznámce 3 (d). Částky jsou reklasifikovány do výnosů nebo nákladů, jakmile zajištěná transakce ovlivní hospodářský výsledek.

17. Zápůjčky a úvěry

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cashpooling NET4GAS Holdings)	22	25
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 30. května 2022)	12	0
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	129	117
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	66	70
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	56	59
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	14	15
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 30. května 2022)	7 061	5 736
– bankovní úvěry v USD (splatné 28. července 2018)	0	1 381
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	6 968	6 952
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	7 627	8 055
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	4 060	4 291
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 272	1 346
Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem	299	286
Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem	26 988	27 761
Zápůjčky a úvěry celkem	27 287	28 047

Bankovní úvěry a dluhopisy

Zápůjčky a úvěry skupiny k 31. prosinci 2016 byly tvořeny bankovními úvěry získanými v roce 2014 a dluhopisy vydanými v letech 2014 a 2015. V květnu roku 2017 byly bankovní úvěry Kč a USD splatné v roce 2018 nahrazeny novými bankovními úvěry v Kč se splatností do 30. května 2022. Celková hodnota dluhu skupiny zůstala stejná, změnil se měnový mix dluhů.

Dále Skupina má revolvingovou úvěrovou linku ve výši odpovídající 80 mil. EUR (2 043 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2017). Dále Skupina získala linku na kontokorentní úvěr až do výše 20 mil. EUR (511 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2017). Obě úvěrové linky mohou být uplatněny v Kč nebo EUR. Během roku 2017 byl revolvingový a kontokorentní úvěr čerpán a k datu 31. prosince 2017 byly linky splaceny (k 31. prosinci 2016 nebyl revolvingový ani kontokorentní úvěr čerpán).

Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2017 různými podíly šest bank (devět bank k 31. prosinci 2016).

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 v cizí měně jsou součástí zajišťovacího účetnictví, které představuje zajišťovací nástroj k zajištění měnového rizika spojeného s budoucími peněžními toky plynoucími z vybraných příjmů za přepravu plynu (zajištění peněžních toků – poznámka 29, poznámka 3d).

V květnu 2017 byl bankovní úvěr USD splacen (nahrazen novým bankovním úvěrem v Kč). Kumulativní ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu (zajišťovací účetnictví) zůstala ve vlastním kapitálu a bude účtována postupně do nákladů (na základě testu efektivity provedeného k datu splacení, do března 2030).

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

(mil. Kč)	Nominální hodnota vydání	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Bond EUR, sériové číslo 1, ISIN XS1090450047	300 000 000 EUR	28. 7. 2021	Vždy 28. 7. zpětně	7 693	8 125
Bond EUR, sériové číslo 2, ISIN XS 1090449627	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	4 116	4 350
Bond Kč, sériové číslo 3, ISIN XS1090620730	7 000 000 000 Kč	28. 1. 2021	Vždy 28. 1. zpětně	7 097	7 069
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS1172113638	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 286	1 361
Dluhopisy celkem				20 192	20 905

Kupónové sazby výše uvedených dluhopisů se pohybují v rozmezí 2,25% – 3,5% p.a. Emisní podmínky výše uvedených dluhopisů byly schváleny rozhodnutím Central Bank of Ireland. Dluhopisy se sériovým číslem 1 – 3 byly dne 28. července 2014 přijaty k obchodování na regulovaném trhu Irish Stock Exchange PLC. Dluhopisy se sériovým číslem 4 z roku 2015 byly emitovány soukromému investorovi.

Reálná hodnota zápůjček a úvěrů je uvedena v poznámce 31.

18. Vládní a jiné dotace

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

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Dotace	7	15

V roce 2017 Skupina obdržela dotaci ve výši 2 mil. Kč. Skupina splnila všechny požadované podmínky, a proto byla částka 10 mil. Kč odečtena od účetní hodnoty dlouhodobého hmotného majetku v roce 2017 (2016: 1 mil. Kč).

19. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z nemovitosti a jiné daně	6	8
Sociální a zdravotní pojištění	12	12
Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé	18	20

20. Rezervy

Pohyby rezerv:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
Zůstatková hodnota k 1. lednu	0	167	40	177
Přírůstky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	2	0	0	2
Rozpuštění rezervy	0	-167	0	-12
Částka rezervy čerpaná v daném roce	0	0	-40	0
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	2	0	0	167

Dlouhodobé rezervy k 31. prosinci 2016 byly vytvořeny především k restrukturalizaci v souvislosti s vybranými kompresními stanicemi. Předpokládalo se, že budou použity v roce 2021.

V rámci roční aukce nové kapacity dne 6. března 2017 byla nabídnuta a úspěšně uvedena do prodeje nová přeshraniční kapacita, která je výsledkem společného úsilí německých provozovatelů přepravních soustav, slovenského provozovatele přepravní soustavy a NET4GAS. Na základě výsledku aukce, Skupina NET4GAS je připravena investovat do infrastruktury pro přepravu plynu v České republice v následujících letech. V souvislosti s výstavbou infrastruktury se Skupina rozhodla pokračovat v provozu těchto kompresních stanic, přehodnotila jejich životnost a rozpustila rezervu na likvidaci a rezervu na restrukturalizaci – na odstupné zaměstnanců.

21. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	150	145
Obchodní závazky – ostatní	98	106
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	53	20
Dohadné položky – ostatní	68	111
Přijaté zálohy	147	139
Ostatní finanční závazky	1	3
Obchodní a jiné finanční závazky celkem – krátkodobé	517	524
Jiné závazky	13	8
Jiné finanční závazky celkem – dlouhodobé	13	8

22. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Zaměstnanecké požitky		
– Platy a odměny	25	31
– Definované penzijní závazky	44	15
– Nevyčerpaná dovolená	12	7
Přijaté zálohy	132	130
Jiné nefinanční závazky	13	6
Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé	226	189

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Zaměstnanecké požitky		
– Ostatní dlouhodobé požitky	101	100
– Přijaté platby z dotací (poznámka 18)	7	15
Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – dlouhodobé	108	115

23. Náklady

(mil. Kč)	2017	2016
Spotřeba materiálu a energie*	302	450
<i>Mzdové náklady</i>	297	338
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	143	172
Zaměstnanecké požitky	440	510
Odpisy	2 013	2 080
<i>Opravy a údržba</i>	141	137
<i>Náklady flexibility</i>	0	25
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	95	98
<i>Poradenské služby</i>	61	74
<i>Nájemné</i>	64	52
<i>Marketing</i>	20	21
<i>Ostatní služby</i>	-73	103
Nakoupené služby a nájemné	307	510
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	0	-3
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	37	-31
Kurzové rozdíly, netto	100	-1
Ostatní náklady	41	36
Provozní náklady celkem	3 240	3 551

* Představuje především spotřebu zemního plynu.

24. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2017	2016
Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	3	7
Ostatní finanční výnosy	1	1
Finanční výnosy rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	4	8

25. Finanční náklady

(mil. Kč)	2017	2016
Kurzové rozdíly z finanční činnosti, netto	257	262
Úrokové náklady – ostatní	621	1 016
Ostatní finanční náklady	69	61
Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	947	1 339

26. Daň z příjmů

Detailní informace o rizicích spojených s daňovou pozicí jsou obsaženy v poznámce 4.

(a) Daň z příjmů – náklad

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

(mil. Kč)	2017	2016
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku	0	48
Splatná daň	695	928
Odložená daň	-76	2 032
Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty	619	3 008

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

V roce 2017 a 2016 se na většinu příjmů Skupiny vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2017	2016
Zisk před zdaněním	3 253	4 425
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	618	841
Neodčitatelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Daňově neuznatelné položky	0	6
Rozdíly předchozích období	0	48
Ostatní	1	-12
Navýšení odloženého daňového závazku – změna odhadu (poznámka 4)	0	2 125
Daňový náklad celkem	619	3 008

(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. Pohyb mezi těmito přechodnými rozdíly je zaznamenán níže.

(mil. Kč)				31. prosince 2017
	1. ledna 2017	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	
Daňový dopad na odčitelné / zdanitelné přechodné rozdíly				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-6 810	100	0	-6 710
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	24	7	0	31
Rezervy na dluhy a náklady	31	-31	0	0
Zajištění peněžních toků	425	0	-535	-110
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek	-6 330	76	-535	-6 789

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 6 775 mil. Kč (2016: 6 330 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období.

Daňové dopady pohybu přechodných rozdílů k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)				31. prosince 2016
	1. ledna 2016	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	
Daňový dopad na odčitelné / zdanitelné přechodné rozdíly				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-4 781	-2 029	0	-6 810
Opravné položky k pohledávkám	1	-1	0	0
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	24	0	0	24
Rezervy na dluhy a náklady	33	-2	0	31
Zajištění peněžních toků	477	0	-52	425
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek	-4 246	-2 032	-52	-6 330

(d) Daňové dopady na ostatní úplný výsledek

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

(mil. Kč)	31. prosince 2017			31. prosince 2016		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	575	-110	465	-2 238	425	-1 813
Ostatní úplný výsledek za účetní období	575	-110	465	-2 238	425	-1 813

27. Potenciální a budoucí závazky

Budoucí závazky z operativního leasingu týkající se nájemních smluv pro kanceláře Kavčí Hory a vozového parku:

(mil. Kč)	2017	2016
Méně než 1 rok	73	44
Závazky z operativního pronájmu celkem	73	44

Investiční závazky. K 31. prosinci 2017 má Skupina smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 477 mil. Kč (31. prosince 2016: 274 mil. Kč). Závazky souvisejí především s projektem Capacity4Gas ve výši 289 mil. Kč a projektem výstavby plynovodu Česko-polského propojení ve výši 80 mil. Kč (31. prosince 2016: 125 mil. Kč).

Záruky. Skupina nezaznamenala žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2017 a 2016.

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

Dodržování smluvních podmínek. Skupina musí splnit určité kvalitativní podmínky týkající se splácení půjček. Nedodržení těchto podmínek může mít za následek okamžitou splatnost dluhu. Skupina byla v souladu se smluvními podmínkami 31. prosince 2017 a 31. prosince 2016.

Ostatní potenciální závazky. Skupina nemá žádné jiné významné potenciální závazky k 31. prosinci 2017 a 2016.

28. Finanční deriváty

Níže uvedená tabulka uvádí reálné hodnoty pohledávek nebo závazků na konci účetního období v jednotlivých měnách dle měnových úrokových swapových smluv uzavřených Skupinou. 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.

Měnové úrokové swapy jsou dlouhodobého charakteru, přičemž měnové swapy 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.

Skupina neměla žádné další finanční deriváty kromě měnových úrokových swapů a měnových swapů.

Tabulka níže poskytuje souhrnný přehled o reálné hodnotě pohledávek a závazků stran měnových úrokových swapů na úrovni jednotlivých měnových kombinací.

	31. prosince 2017			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
(mil. Kč)				
Měnové úrokové swapy v reálných hodnotách za účetní období:				
EUR/USD měnová kombinace				
– USD závazek z vypořádání (-)	0	-477	0	-11 302
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	271	0	10 530
EUR/Kč měnová kombinace				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	-39	0	-1 565
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	36	0	1 502
Čistá reálná hodnota měnových úrokových swapů	0	-209	0	-835

Použité vstupy: Tržní data poskytnuta jednou z konsorcia bank, devizový kurz ČNB.

	31. prosince 2016			
	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 swapy v reálných hodnotách za účetní období:				
EUR/USD měnová kombinace				
– USD závazek z vypořádání (-)	0	-578	0	-13 884
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	287	0	11 527
EUR/Kč měnová kombinace				
– Kč závazek z vypořádání (-)	0	-39	0	-1 764
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	38	0	1 643
Čistá reálná hodnota měnových úrokových swapů	0	-292	0	-2 478

Použité vstupy: Tržní data poskytnuta jednou z konsorcia bank, devizový kurz ČNB.

K 31. prosinci 2016 měla Skupina jeden nesplacený závazek z měnových úrokových swapů.

	31. prosince 2017		31. prosince 2016	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
(mil. Kč)				
Měnové úrokové swapy v reálných hodnotách za účetní období:				
– Kč pohledávka z vypořádání (-)	0	0	-108	0
– EUR závazek z vypořádání (+)	0	0	108	0
Čistá reálná hodnota měnových úrokových swapů – krátkodobá	0	0	0	0

Měnové swapy a měnové úrokové swapy 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 2017 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1 397 mil. Kč (2016: 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1 397 mil. Kč). Všechny měnové úrokové swapy mají pevnou úrokovou sazbu na obou měnových stranách. K 31. prosinci 2017 se pevné úrokové sazby pohybují od 2,50 % do 5,23 % p.a. (k 31. prosinci 2016: od 2,50 % do 5,23 % p.a.).

Skupina stanovuje měnové úrokové swapy v kombinaci s dluhopisy denominovanými v eurech k zajištění měnového rizika spojeného s vysoce pravděpodobnými očekávanými budoucími peněžními toky z výnosů za přepravu zemního plynu (zajištění peněžních toků – poznámka 29, poznámka 3d).

Skupina stanovuje určité měnové úrokové swapy jako zajišťovací nástroj měnového rizika spojeného s vysoce pravděpodobnými peněžními toky z emitovaného dluhopisu (zajištění peněžních toků – poznámka 29, poznámka 3d).

29. Řízení finančních rizik

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Započtení měnových pozic je použito tam, kde je to možné. Otevřené pozice jsou řízeny nákupem či prodejem příslušné měny prostřednictvím uzavření krátkodobého forwardového nebo swapového kontraktu. Skupina evidovala jednu otevřenou pozici z měnového swapu k 31. prosinci 2017. K 31. prosinci 2016 žádné takovéto krátkodobé kontrakty nebyly Skupinou vykázány.

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

(mil. Kč)	31. prosince 2017					31. prosince 2016				
	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	160	4	0	10 300	-10 144	2	1 383	0	12 404	-13 785
EUR	815	13 149	0	-10 471	-1 863	691	13 868	108	-11 078	-1 991
Celková expozice vůči měnovému riziku	975	13 153	0	-171	-12 007	693	15 251	108	1 326	-15 776
Kč	670	14 649	0	1 397	-15 376	413	13 054	-108	1 397	-14 146
Celkem	1 645	27 802	0	1 226	-27 383	1 106	28 305	0	2 723	-29 922

K 31. prosinci 2017 a 2016 byly vykázány všechny otevřené derivátové pozice, tj. v tomto případě měnové úrokové swapy a měnové swapy v jejich nominální hodnotě přepočtené na české koruny pomocí směnného kurzu k 31. prosinci 2017 a 2016. Reálné hodnoty jsou uvedeny v poznámce 31.

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

Zajištění měnového rizika. V souladu s politikou řízení rizik zavedla v roce 2014 Skupina dva vztahy zajištění peněžních toků k řízení měnového rizika plynoucího z tržeb. Zajišťovacími nástroji v těchto vztazích jsou a) 33 % z dluhopisů se splatností v roce 2021 denominovaných v EUR a (b) společný zajišťovací nástroj 66 % z dluhopisů se splatností v roce 2021 v EUR, dluhopisy se splatností v roce 2026 v EUR a měnové úrokové swapy EUR/USD (poznámka 17, poznámka 28). Jako zajištěná položka jsou identifikovány smluvní nebo vysoce pravděpodobné budoucí příjmy z přepravy zemního plynu v cizí měně (USD a EUR), které Skupina očekává na měsíční bázi až do roku 2034. Skupina aplikuje na zajištěné položky dynamickou zajišťovací strategii, která umožňuje identifikaci zajištěné položky kdykoliv v průběhu zajišťovacího vztahu a je založena na průběžných změnách zajištěné položky na měsíční bázi v období od 28. července 2014 do 31. prosince 2034. Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích nástrojů vykázané v ostatních fondech ve vlastním kapitálu budou rozpouštěny do finančních nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty až do data splatnosti zajišťovacích nástrojů a do tržeb až do roku 2034, což je po datu splatnosti zajišťovacích nástrojů (poznámka 17, poznámka 28). Zisky a ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku budou průběžně uvolňovány do zisku nebo ztráty v rámci financování nákladů až do úplného splacení zajišťovacích nástrojů, a to v rámci příjmů až do roku 2034, což je rok splatnosti ze zajišťovacích instrumentů (viz poznámka 17, poznámka 28). V letech 2017 a 2016 nedošlo k žádné neefektivnosti z peněžních toků. V květnu roku 2017 došlo ke splacení bankovního úvěru denominovaného v USD a zjištění pro tento instrument přestalo existovat.

V roce 2015 představila Skupina třetí zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroje jsou reprezentovány měnovým úrokovým swapem EUR/Kč (poznámka 17, poznámka 28). Zajištěná položka je vyjádřena peněžními toky vztahujícími se k emitovaným EUR dluhopisům se splatností v roce 2026. Zisky a ztráty vykázané v ostatních fondech ve vlastním kapitálu

k 31. prosinci 2017 budou průběžně rozpouštěny do finančních nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty až do roku 2026 (poznámka 17, poznámka 28). V roce 2017 nebyla žádná další zajištění. Zajištěná položka je zastoupena peněžním tokem vztahující se k „private placement“ EUR dluhopisu se splatností v roce 2026. Zisky a ztráty vykázané z ostatních rezerv ve vlastním kapitálu budou průběžně rozpouštěny do zisku nebo ztráty v rámci finančních nákladů až do roku 2026 (poznámka 17, poznámka 28). V letech 2017 a 2016 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

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

(mil. Kč)	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	5-10 let	Více než 10 let	Celkem
31. prosince 2017						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	1 069	1 405	1 642	4 883	1 031	10 030
Budoucí peněžní toky z ukončeného zajištění – budoucí pohledávky USD	215	167	173	463	223	1 241
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	566	1 404	417	0	0	2 387
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-36	-72	-72	-1 419	0	-1 599
CELKEM	1 814	2 904	2 160	3 927	1 254	12 059

(mil. Kč)	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	5-10 let	Více než 10 let	Celkem
31. prosince 2016						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	1 711	2 497	1 958	5 441	1 345	12 952
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	0	1 337	1 189	0	0	2 526
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-38	-76	-76	-1 540	0	-1 730
CELKEM	1 673	3 758	3 071	3 901	1 345	13 748

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2017 představovala pokles tržeb o 222 mil. Kč (2016: pokles tržeb o 275 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních nákladů během roku 2017 zvýšila finanční náklady o 63 mil. Kč (v roce 2016 se zvýšily finanční náklady o 1 mil. Kč).

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

(mil. Kč)	31. prosince 2017		31. prosince 2016	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10%	16	-955	10	-1 284
Oslabení USD o 10%	-16	955	-10	1 284
Posílení EUR o 10%	76	-62	77	-31
Oslabení EUR o 10%	-76	62	-77	31

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

Expozice skupiny vůči měnovému riziku s dopadem na výkaz zisku nebo ztráty k 31. prosinci 2017 je ovlivňována (i) peněžními zůstatky v cizích měnách a (ii) stávajícími zápůjčkami spřízněným osobám v EUR (poznámka 12, 24 a 25) a (iii) nesplacenými pohledávkami a závazky.

Úrokové riziko. U bankovních úvěrů Skupiny je sjednána pohyblivá úroková sazba. Některé nástroje jako dluhopisy a „fix-to-fix“ měnové úrokové swapy jsou sjednány na pevnou sazbu a jsou vystaveny riziku změny sazby při splatnosti. Reálná hodnota je (kromě jiných faktorů) citlivá na úrokové sazby skrz model diskontovaných peněžních toků, který je používán pro oceňování (viz poznámka 31a).

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

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
31. prosince 2017					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	636	0	0	0	636
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	300	383	0	0	683
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 095	0	0	0	-7 095
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	-14 790	-5 403	-20 193
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2017	-6 159	383	-14 790	-5 403	-25 969
31. prosince 2016					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	417	0	0	0	417
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	650	0	0	0	650
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 142	0	0	0	-7 142
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	-15 194	-5 711	-20 905
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2016	-6 075	0	-15 194	-5 711	-26 980

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 2017
Dopad do výkazu zisku nebo ztráty	
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	(18)
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	18
Overnight PRIBOR/EURIBOR růst o 25 bps	(0)
Overnight PRIBOR/EURIBOR pokles o 25 bps	0

(mil. Kč)	31. prosince 2016
Dopad do výkazu zisku nebo ztráty	
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-14
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	14
1M USD LIBOR růst o 25 bps	-3
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	3
Overnight PRIBOR růst o 25 bps	1
Overnight PRIBOR pokles o 25 bps	-1

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

Expozice Skupiny vůči úrokovému riziku ke konci vykazovaného období je charakteristická pro expozici během roku, počínaje červencem 2014.

Skupina sleduje úrokové sazby pro finanční nástroje. Tabulka níže shrnuje efektivní úrokové sazby na konci příslušného účetního období na základě informací předkládaných vedením. Pokles efektivních úrokových sazeb na USD a Kč je způsobeno refinancováním bankovních půjček v roce 2017 (viz. poznámka 17).

v % p.a.	31. prosince 2017			31. prosince 2016		
	KČ	USD	Euro	KČ	USD	Euro
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,08	0,00	0,00	0,10	0,01	0,01
Zápůjčky spřízněným osobám	n/a	n/a	0,32	0,96	n/a	0,39
Závazky						
Zápůjčky	1,89	n/a	3,00	2,18	2,28	3,00

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

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

Níže uvedená tabulka ukazuje závazky k 31. prosinci 2017 a 2016 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 2017 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných osob (poznámka 17)	179	461	23 824	6 079	30 543
Obchodní a jiné závazky (poznámka 21)	517	0	13	0	530
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 28)					
– příjmy	0	-306	-6 206	-6 079	-12 591
– výdaje	0	522	7 571	7 103	15 196
Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb	696	677	25 202	7 103	33 678

Analýza splatnosti finančních závazků k 31. prosinci 2016 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných osob (poznámka 17)	212	485	24 503	6 620	31 820
Obchodní a jiné závazky (poznámka 21)	524	0	8	0	532
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 28)					
– příjmy	0	-324	-6 701	-6 620	-13 645
– výdaje	0	620	9 374	8 567	18 561
Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb	736	781	27 184	8 567	37 268

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky a k 31. prosinci 2017 jde o čistou krátkodobou pohledávku 484 milionů Kč (31. prosince 2016: čistý krátkodobý závazek 768 milionů Kč). Pokles čisté likvidní pozice v roce 2017 nemá vliv na likviditní postavení Skupiny.

Platby v souvislosti s brutto vypořádáním měnových swapů budou doprovázeny souvisejícími peněžními příjmy, které jsou vykázány v jejich současné hodnotě v poznámce 28.

30. Řízení kapitálu

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

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

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vlastní kapitál	9 230	7 606
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	27 265	28 022
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	22	25
Celkem	36 517	35 653

Skupina splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2017 a 2016.

31. 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 2017 a 2016 jsou v hierarchii reálných hodnot klasifikována jako úroveň 2.

V oceňovací technice pro úroveň 2 nebyly od 31. prosince 2016 provedeny žádné změny.

Popis oceňovací techniky a popis vstupů použitých při ocenění na reálnou hodnotu v úrovni oceňování 2 k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
Derivátové finanční nástroje			
Měnové úrokové swapy	-1 044	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2	-1 044	-	-

Popis oceňovací techniky a popis vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou v úrovni oceňování 2 k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
Derivátové finanční nástroje			
Měnové úrokové swapy	-2 770	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2	-2 770	-	-

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2017	2016
Počáteční zůstatek	-2 770	-2 810
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	-37	31
Vypořádání kontraktů držených na počátku období	37	-31
Změna v nerealizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	1 726	40
Konečný zůstatek	-1 044	-2 770

(c) Neopakující se ocenění reálnou hodnotou

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepřeceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016.

(d) Finanční aktiva a závazky, které nejsou oceněny 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 2017				31. prosince 2016			
	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	5	5	0	0	653	652
CELKOVÁ AKTIVA	0	0	5	5	0	0	653	652
ZÁVAZKY								
Zápůjčky								
- Zápůjčky od spřízněných osob	0	0	22	22	0	0	25	25
- Bankovní úvěry	0	0	7 122	7 731	0	0	7 127	7 117
- Dluhopisy	20 357	0	1 388	20 192	20 941	0	1 394	20 905
CELKOVÉ ZÁVAZKY	20 357	0	8 532	27 287	20 941	0	8 546	28 047

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

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

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

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

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

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

32. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

Podpisy členů statutárního orgánu Společnosti:

14. března 2018



Andreas Rau
jednatel




Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

Valná hromada schválila konsolidovanou účetní závěrku ke zveřejnění dne 27. března 2018.



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 2017

Obsah

Rozvaha	98	18. Zápůjčky a úvěry	135
Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	100	19. Závazek z finančního leasingu	137
Přehled změn vlastního kapitálu	101	20. Vládní a jiné dotace	137
Výkaz peněžních toků	102	21. Ostatní daňové závazky	138
1. NET4GAS, s.r.o. a její předmět činnosti – základní informace	104	22. Rezervy	138
2. Prostředí, ve kterém Společnost podniká	105	23. Obchodní a jiné závazky	139
3. Přehled významných účetních postupů	106	24. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky	139
4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	117	25. Náklady	140
5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	119	26. Ostatní provozní výnosy	141
6. Informace o segmentech	122	27. Finanční výnosy	141
7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	124	28. Finanční náklady	141
8. Pozemky, budovy a zařízení	127	29. Daň z příjmů	142
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	128	30. Potenciální a budoucí závazky	144
10. Investice v dceřiné společnosti	128	31. Finanční deriváty	145
11. Ostatní dlouhodobá aktiva	129	32. Řízení finančních rizik	147
12. Zásoby	129	33. Řízení kapitálu	155
13. Zápůjčky spřízněným osobám	130	34. Reálná hodnota finančních nástrojů	155
14. Obchodní a jiné pohledávky	130	35. Následné události	158
15. Jiná nefinanční aktiva a jiná finanční aktiva	131		
16. Peníze a peněžní ekvivalenty	132		
17. Vlastní kapitál	132		

NET4GAS, s.r.o.
Rozvaha k 31. prosinci 2017

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2017	31. prosince 2016
AKTIVA			
DLOUHODOBÁ AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	43 177	44 041
Nehmotný majetek	9	78	89
Investice v dceřině společnosti	10	6 732	7 476
Ostatní dlouhodobá aktiva	11	25	9
Dlouhodobá aktiva celkem		50 012	51 615
KRÁTKODOBÁ AKTIVA			
Zásoby	12	61	63
Obchodní a jiné pohledávky	14	324	303
Zálohy na daň z příjmů	29	247	0
Zápůjčky spřízněným osobám	13	5	652
Jiná nefinanční aktiva	15	32	27
Jiná finanční aktiva	15	683	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	625	410
Krátkodobá aktiva celkem		1 977	1 455
AKTIVA CELKEM		51 989	53 070
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
KAPITÁL			
Základní kapitál	17	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	17	3 364	6 631
Zajištění peněžních toků	17	465	-1 813
Nerozdělený zisk		2 643	21
Vlastní kapitál celkem		9 222	7 589
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY			
Jiné závazky	23	13	8
Zápůjčky a úvěry	18	26 988	27 761
Závazek z finančního leasingu	19	7 023	6 778
Finanční deriváty	31	835	2 478
Odložený daňový závazek	29	6 321	5 951
Rezervy	22	0	167
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	24	101	100
Jiné nefinanční závazky	24	7	15
Dlouhodobé závazky celkem		41 288	43 258

Příloha na stranách 104 až 158 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2017	31. prosince 2016
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY			
Zápůjčky a úvěry	18	299	810
Závazek z finančního leasingu	19	198	196
Obchodní a jiné závazky	23	528	540
Finanční deriváty	31	209	292
Splatná daň z příjmů	29	0	176
Ostatní daňové závazky	21	18	20
Rezervy	22	2	0
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	24	43	15
Jiné nefinanční závazky	24	182	174
Krátkodobé závazky celkem		1 479	2 223
Závazky celkem		42 767	45 481
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		51 989	53 070

14. března 2018



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

Příloha na stranách 104 až 158 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.
Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku
za rok končící 31. prosince 2017

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
Tržby	6	7 401	9 286
Spotřebovaný materiál	25	-302	-450
Služby a nájemné	25	-308	-545
Zaměstnanecké požitky	25	-439	-509
Odpisy	8, 9, 25	-2 007	-2 068
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		0	3
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		-37	31
Kurzové rozdíly, netto	25	-100	1
Ostatní provozní výnosy	26	437	458
Ostatní provozní náklady	25	-40	-37
Provozní zisk		4 605	6 170
Finanční výnosy	27	4	8
Finanční náklady	28	-1 439	-1 852
Finanční výsledek (netto)		-1 435	-1 844
Zisk před zdaněním		3 170	4 326
Daň z příjmů	29	-527	-2 904
ZISK ZA ROK		2 643	1 422
Ostatní úplný výsledek			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	17	2 813	274
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	29	-535	-52
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		2 278	222
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		4 921	1 644

Příloha na stranách 104 až 158 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.
Přehled pohybů vlastního kapitálu
za rok končící 31. prosince 2017

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2016	2 750	29	-2 035	1 789	2 533
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2016	0	0	0	1 422	1 422
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	222	0	222
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	222	1 422	1 644
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Nepeněžní příplatky mimo základní kapitál (poznámka 17)	0	6 602	0	0	6 602
Výplata podílů na zisku	0	0	0	-1 540	-1 540
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	-1 650	-1 650
Stav k 31. prosinci 2016	2 750	6 631	-1 813	21	7 589
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2017	0	0	0	2 643	2 643
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	2 278	0	2 278
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	2 278	2 643	4 921
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Úbytky mimo základní kapitál (poznámka 17)	0	-3 622	0	0	-3 622
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 17)	0	355	0	0	355
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	-21	-21
Stav k 31. prosinci 2017	2 750	3 364	465	2 643	9 222

Příloha na stranách 104 až 158 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.
Výkaz peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
Peněžní toky z provozní činnosti:			
Zisk před zdaněním		3 170	4 326
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	2 007	2 068
Finanční výnosy	27	-4	-8
Finanční náklady	28	1 439	1 852
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení		0	-3
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti		-400	-432
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti		-107	-2
Z čehož – rezerva na penále z dodatečného daňového přiznání		0	-39
– rezerva na zaměstnanecké požitky		29	47
– rozpuštění rezerv		-167	0
– ostatní		31	-9
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu		6 105	7 801
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	14, 15	-27	-146
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	23, 24	-90	-244
Snížení (+) zásob	12	2	2
Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu		5 990	7 413
Placené úroky	28	-1 097	-1 534
Přijaté úroky	27	1	11
Zaplacená daň z příjmů	29	-1 115	-701
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		3 779	5 189

Příloha na stranách 104 až 158 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	2017	2016
Peněžní toky z investiční činnosti:			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-713	-694
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-30	-33
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		0	4
Příjmy ze snížení ostatních kapitálových fondů dceřiné společnosti	10	744	0
Splátky zápůjček poskytnutých spřízněným osobám*	13	0	4
Poskytnuté zápůjčky spřízněným osobám	13	5	-650
Výdaje spojené s nabytím jiných finančních aktiv	15	-683	0
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti	26	400	432
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-277	-937
Peněžní toky z finanční činnosti:			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníkov Společnosti	17	-3 000	0
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníkem Společnosti	17	355	0
Vyplacené podíly na zisku	17	0	-1 540
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	17	0	-1 650
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů*	18	-8 570	-4 203
Přijaté zápůjčky a úvěry	18	7 928	2 140
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-3 287	-5 253
Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů		215	-1 001
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	16	410	1 411
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku		16	410

* V roce 2016 část úvěru od spřízněných osob Borealis Novus Holdings B.V. a Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. v celkové výši 11 000 mil. Kč byla zaplacená ve výši 2 500 mil. Kč. Zbývající částka 8 500 mil. Kč byla postoupena na společnost NET4GAS Holdings, s.r.o. Z toho část ve výši 6 602 mil. Kč byla započtena oproti pohledávce z titulu navýšení příplatku mimo základní kapitál a část ve výši 1 898 mil. Kč byla započtena se zápůjčkou poskytnutou společností NET4GAS Holdings, s.r.o. (poznámka 17).

Příloha na stranách 104 až 158 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.

Příloha samostatné účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2017

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 2017 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”), zapsanou v České republice a je zároveň mateřskou společností Společnosti. Společnost NET4GAS Holdings, s.r.o. je společným podnikem společností Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. (50 %), zapsanou ve Velkovévodství Lucemburském a Borealis Novus Parent B.V. (50 %), zapsanou v Nizozemském království.

Jednatelé Společnosti:

K 31. prosinci 2017	K 31. prosinci 2016
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
Václav Hrach	Václav Hrach

Složení dozorčí rady Společnosti:

K 31. prosinci 2017	Funkce	K 31. prosinci 2016	Funkce
Jaroslava Korpancová	Člen	Melchior Stahl	Člen
Lenka Kovačovská	Člen	Jaroslava Korpancová	Člen
Kenton Edward Bradbury	Předseda	Lenka Kovačovská	Člen
Mikhail Nahorny	Člen	Kenton Edward Bradbury (od 24. června 2016)	Předseda
Andrew Cox (od 11. května 2017)	Člen	Mikhail Nahorny (od 1. července 2016)	Člen

Dne 11. května 2017 se Andrew Cox stal členem dozorčí rady. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 19. července 2017.

Melchior Stahl přestal být členem dozorčí rady 10. května 2017. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 19. července 2017.

O Společnosti. NET4GAS, s.r.o. je výlučným držitelem licence pro přepravu plynu v České republice a provozuje více než 3 800 km plynovodů. Přepravní soustava Společnosti se skládá ze čtyř kompresních stanic. Průtok přepravovaného plynu je měřen na pěti hraničních předávacích stanicích (Lanzhot, Brandov a Hora Svaté Kateřiny v České republice a Waidhaus a Olbernhau ve Spolkové republice Německo) a téměř stech vnitrostátních předávacích místech. Přepravní soustava NET4GAS se v posledních letech zaměřuje na několik nových projektů, které by přinesly dodatečnou přepravní kapacitu

a větší diverzifikaci přepravních tras. Mezi tyto projekty patří výstavba vysokotlakového plynovodu GAZELA (DN 1400, uvedena do provozu v roce 2013), jež propojuje přepravní soustavy České republiky a Spolkové republiky Německo v hraničních bodech Brandov a Rozvadov a projekt propojení české a polské přepravní soustavy v Českém Těšíně. Celá přepravní soustava umožňuje zpětný průtok, což znamená, že přepravní soustava má kapacitu a technologie umožňující přepravu plynu různými směry. Nejnovějším a největším projektem je projekt Capacity4Gas. Tento projekt přispěje ke zvýšení bezpečnosti dodávek plynu v České republice a v celém regionu střední a východní Evropy. Zároveň s tím projekt dále posílí strategickou roli České republiky v oblasti mezinárodního tranzitu plynu. Cílem projektu Capacity4Gas realizovaného společností NET4GAS je vybudovat novou plynárenskou infrastrukturu, z níž většina se bude nacházet na území Ústeckého a Plzeňského kraje. Cílem projektu je propojit plynárenskou infrastrukturu provozovanou společností NET4GAS s plánovaným plynovodem EUGAL v Německu a zvýšit její kapacitu pro potřeby dodávek plynu do České republiky a pro další tranzit přes Slovensko. Projekt bude realizován ve dvou etapách, jejichž dokončení je plánováno na roky 2019 a 2021.

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

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

Poznámka

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

NET4GAS, s.r.o.

Příloha samostatné účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017

2. Prostředí, ve kterém Společnost podniká

Regulace v České republice:

(a) Právní rámec pro provozovatele přepravní soustavy

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

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

(b) Regulační rámec pro provozovatele přepravní soustavy

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

Ceny přepravy plynu na rok 2017 byly stanoveny cenovým rozhodnutím ERÚ č. 6/2016 z 25. listopadu 2016 o regulovaných cenách souvisejících s dodávkou plynu a jeho dodatkem č.1/2017 z 3. března 2017.

(c) Současné regulační období

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

(d) Metodika regulace vnitrostátní přepravy pro čtvrté regulační období

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

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

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

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

(f) Neregulovaná část

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

3. Přehled významných účetních postupů

a) Základní zásady sestavení účetní závěrky

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

Sestavení účetní závěrky dle IFRS vyžaduje použití určitých významných účetních odhadů. Kromě tohoto také vyžaduje úsudek vedení při použití účetních postupů Společnosti. Oblasti, které zahrnují vyšší úroveň úsudku nebo komplexnosti, nebo oblasti, kde úsudky a odhady jsou významné pro účetní závěrku, jsou uvedeny v poznámce č. 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 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 Společnost zavazuje dodat finanční aktiva. Všechny ostatní nákupy jsou vykázány v okamžiku uzavření smlouvy.

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

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

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

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

(i) úroveň 1 jsou ocenění stanovená cenovou nabídkou (neupravenou) na aktivních trzích pro totožná aktiva a závazky, (ii) úroveň 2 jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy zjistitelnými tržními údaji pro tato aktiva a závazky, a to buď přímo (tedy cenou) nebo nepřímo (tedy odvozením

od cen), (iii) úroveň 3 jsou ocenění, která nejsou založena pouze na zjistitelných tržních údajích (což znamená, že ocenění používá i významné nepozorovatelné vstupy). Převody mezi úrovněmi v hierarchii reálné hodnoty se uskutečňují ke konci účetního období.

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

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

Metoda efektivní úrokové sazby je metoda rozložení úrokového výnosu nebo nákladu na příslušné období tak, aby byla zůstatková účetní hodnota úročena konstantní úrokovou mírou (efektivní úroková sazba). Efektivní úroková sazba je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky nebo příjmy (vyjma budoucích úvěrových ztrát) po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, nebo kratší dobu, pokud je to relevantní, 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: (a) zápůjčky, úvěry a pohledávky a (b) finanční aktiva v reálné hodnotě, přeceňována do výkazu zisku nebo ztráty.

Zápůjčky, úvěry a pohledávky jsou nederivatová finanční aktiva s danými nebo definovatelnými platbami, které se oceňují v naběhlé hodnotě.

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

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

Reálná hodnota různých derivátových nástrojů použitých pro zajišťovací účely je uvedena v poznámce 31. Pohyby v zajišťovací rezervě v ostatním úplném výsledku jsou uvedeny v po-

známce 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" (v případě zajištění peněžních toků z výnosů) nebo jako změna v ocenění derivátů netto (v případě zajištění peněžních toků vztahujících se k emitovaným dluhopisům v cizí měně). Hodnoty nakumulované ve vlastním kapitálu jsou reklasifikovány do hospodářského výsledku v období, v němž dojde k realizaci zajišťované položky (například když se uskuteční očekávaný zajištěný prodej). Zisky nebo ztráty vztahující se k efektivní části měnových úrokových swapů zajišťující měnové riziko jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát jako výnosy (v případě zajištění výnosů v cizí měně) nebo jako finanční náklady (v případě zajištění peněžního toku vztahujícímu se k emitovaným dluhopisům v cizí měně).

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

d) Klasifikace finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány do následujících kategorií: (a) závazky držené k obchodování včetně finančních deri-

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

Společnost vykazuje určité finanční závazky jako zajišťovací položky určitého rizika, určené k zajištění vysoce pravděpodobných očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků – poznámka 3c).

e) Prvotní vykazání finančních nástrojů

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

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

f) Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

Společnost odúčtovává finanční aktiva, když (a) aktiva jsou splacena nebo práva na peněžní toky z finančních aktiv jinak skončila nebo (b) Společnost převedla práva na peněžní toky z finančních aktiv nebo vstoupila do ujednání o převedení peněžních toků, když (i) přenesla v podstatě všechna rizika

a odměny z vlastnictví aktiva, nebo (ii) ani nepřenesla, ani si neoponechala v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví a zároveň si neoponechala kontrolu.

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

Společnost přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Společnosti splněny, zrušeny nebo kdy skončí jejich platnost. 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 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 použi-

tém k výpočtu hodnoty z užívání aktiv nebo reálné hodnoty ponížené o náklady na prodej.

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

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

h) Odpisy

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

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

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

i) Aktivace úrokových nákladů

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

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

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

Společnost aktivuje ty výpůjční náklady, které by nevznikly, kdyby výdaje na způsobilé aktivum nebyly vynaloženy. Míra aktivace je váženým průměrem výpůjčních nákladů použitelných na půjčky Společnosti, které nejsou splaceny 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.

j) Leasing

Operativní leasing. Leasing (nájem) je klasifikován jako operativní leasing, jestliže podstatná část rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví zůstává pronajímateli. Splátky uhrazené na základě operativního leasingu jsou účtovány rovnoměrně do výkazu zisku nebo ztráty po dobu trvání leasingu. Doba leasingu je nevyhovitelná doba, po kterou má nájemce sjednán leasing aktiva, společně s dalšími obdobími, po která má nájemce možnost pokračovat v leasingu aktiva, s dalšími platbami nebo bez nich, přičemž na počátku leasingu je dostatečně jisté, že nájemce tuto možnost využije.

Závazky z finančního leasingu. Pronájem dlouhodobého hmotného majetku, při kterém Společnost nese v podstatné míře všechna rizika a přijímá všechny odměny vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pronajatý formou finančního leasingu je v okamžiku zahájení nájmu aktivován do majetku Společnosti, a to v menší reálné hodnoty najatého majetku nebo současné hodnoty minimálních

budoucích leasingových splátek. 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 pořízená v rámci finančního leasingu jsou odpisována po dobu životnosti aktiva nebo po dobu trvání smlouvy o finančním 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 odúčtovávána 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. Společnost nezaúčtovala rezervu vyplývající z emise plynů k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016.

Objem emisních povolenek Společnosti vedených v nulové účetní hodnotě:

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
v tunách		
Emisní povolenky	391 912	403 619

o) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

p) Dlouhodobá aktiva držena k prodeji

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

q) Daně

Daň z příjmů

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

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

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

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

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

Daň z přidané hodnoty

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

r) Nejistá daňová pozice

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

s) Zásoby

Materiál představuje především náhradní díly pro přepravní soustavu. Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou, je-li nižší. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s 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 vedeny v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby snížené o opravnou položku.

u) Snížení hodnoty finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě

Snížení hodnoty je účtováno do výkazu zisku nebo ztráty, pokud vzniklo v důsledku jedné nebo více událostí („události způsobující ztrátu“), ke kterým došlo po prvotním zaúčtování finančního aktiva, a které mají vliv na množství nebo načarování odhadovaných budoucích peněžních toků finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Jestliže Společnost zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz, že snížení hodnoty bylo vynaloženo na individuálně hodnocené aktivum, ať již významné nebo nikoli, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami kreditních rizik a společně je posoudí na snížení hodnoty. Primárními faktory, které Společnost uvažuje při rozhodování, zda by měla být u finančních aktiv snížena jejich hodnota, jsou informace o jejich dobách po splatnosti a realizovatelnosti související se zajištěním. K určení, zda existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, jsou dále používána tato hlavní kritéria:

- jakákoli část nebo celá splátka je po lhůtě splatnosti a opožděné platby nelze připsat zpoždění způsobenému vypořádacím systémem;
- protistrana zažívá vážné finanční obtíže, doložené finančními informacemi, které Společnost získá;
- protistrana zvažuje bankrot nebo finanční reorganizaci;
- existuje negativní změna platební morálky protistrany v důsledku změn národních či místních ekonomických podmínek, které mají vliv na protistranu.

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 akti-

va. O tomto obvykle svědčí podstatný rozdíl mezi současnou hodnotou původních peněžních toků a nově očekávanými peněžními toky.

Snížení hodnoty je vždy účtováno prostřednictvím opravné položky snižující účetní hodnotu aktiva na současnou hodnotu očekávaných peněžních toků (které vylučují budoucí úvěrové ztráty, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou aktiva.

Pokud se v následujícím období výše ztráty ze snížení hodnoty sníží a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala poté, co bylo snížení hodnoty aktiv zaúčtováno (jako je zvýšení úvěrového ratingu dlužníka), 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 vykázaní. 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. Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vedeny v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby.

x) Podíly na zisku

Podíly na zisku jsou vykázaný jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v období, ve kterém jsou deklarovány a schváleny. Všechny podíly na zisku deklarované po skončení účetního období a před schválením účetní závěrky ke zveřejnění jsou uvedeny v poznámce o následných událostech.

y) Záloha na podíl na zisku

Rozhodnutí Společnosti o vyplacení zálohy na podíl na zisku se vykazuje v účetní závěrce jako snížení vlastního kapitálu ke dni platby a je 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 vykázaní jsou všechny bankovní úvěry, zápůjčky a vydané dluhopisy účtovány v jejich pořizovací ceně odpovídající reálné hodnotě obdržných peněžních prostředků, snížené o náklady na získání úvěru nebo zápůjčky či vydání dluhopisů.

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

Společnost označuje některé zápůjčky a úvěry jako zajišťovací instrumenty k zajištění určitých rizik spojených s vysoce pravděpodobnými budoucími transakcemi (zajištění peněžních toků – poznámka 3c).

aa) Vládní a jiné dotace

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

bb) Obchodní a jiné závazky

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

cc) Rezervy

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

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

dd) Finanční záruky

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

hodnotě a finanční závazek je oceněn ve výši zbývajících nesplaceného zůstatku a nejlepšího odhadu nákladů nutných pro vypořádání závazku na konci období.

ee) Povinnost vyřazování majetku

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

ff) Přepočet cizích měn

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

Peněžní aktiva a závazky jsou převedeny do funkční měny každé účetní jednotky dle oficiálního směnného kurzu České národní banky („ČNB“) na konci příslušného účetního období. 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 finanční a operativní příjmy nebo výdaje. 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 účtuje především tržby z příjmů z poplatků vybraných za přepravu plynu (vnitrostátní i tranzitní) v rámci celé České republiky.

Tržby z přepravy plynu se účtují na proporční bázi založené na rezervované kapacitě, maximálně na měsíční bázi. Tržby jsou fakturovány na měsíční bázi (nebo kratší, pokud je to aplikovatelné) a jsou uvedeny bez DPH a slev. Tržby se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty.

Úrokové výnosy se účtují časově rozlišené za použití metody efektivní úrokové sazby.

hh) Zaměstnanecké požitky

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

a) penzijní závazky

Plán definovaných příspěvků je penzijní plán, podle kterého Společnost platí pevně stanovené příspěvky samostatnému subjektu. Společnost nemá žádné právní nebo mimosmluvní závazky platit další příspěvky, pokud fond nemá dostatek aktiv na výplatu požitků všem zaměstnancům vztahující se 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 vykázala 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 vyhlášovány v Kč. Většina výnosů účetní jednotky vychází z regulovaných výnosů. Většina provozních nákladů Společnosti je realizována v Kč. Investiční výdaje jsou dvojí: pravidelné investiční výdaje na zachování stávajícího systému a jeho provozní bezpečnosti a významné jednorázové projekty. Pravidelné investiční výdaje jsou téměř zcela realizovány v Kč, zatímco ceny významných jednorázových projektů jsou realizovány kombinací měn (včetně Kč, EUR a dalších). Finanční prostředky z finančních aktivit jsou čerpány

v kombinaci měn (včetně Kč, EUR a USD). Přestože operace Společnosti jsou ovlivněny kombinací měn, vedení Společnosti dospělo k závěru, že většina ukazatelů podporuje Kč jako funkční měnu Společnosti.

Finanční leasing se společností BRAWA

V lednu 2013 Společnost uzavřela dlouhodobou smlouvu o finančním 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 finanční leasing jako pronajatý majetek a současně závazek z finančního 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 trvání leasingového vztahu, 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 vytendrovanou cenu za výstavbu plynovodu GAZELA s nespřízněnými osobami.

Vedení Společnosti odhaduje životnost pronajatého plynovodu GAZELA na 70 let, během kterých se očekává, že Společnosti poplynou ekonomické užitky z pronajatého plynovodu GAZELA.

V roce 2017 byla reálná hodnota pronajatého plynovodu GAZELA a závazek z finančního leasingu aktualizována z dů-

vodu změny měsíčních leasingových plateb (sazba WACC použita při výpočtu měsíčních plateb za nájemné byla s účinností od 1. ledna 2017 snížena). Hodnota pronajatého plynovodu GAZELA a závazku vzrostla o 366 mil. Kč.

Klasifikace smlouvy o přepravní kapacitě

Společnost uzavřela dlouhodobé smlouvy, jejichž platnost končí 1. ledna 2021 a 1. ledna 2035, kterými poskytla většinu své kapacity plynovodu GAZELA na bázi „ship-or-pay“. Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná (i když menšinová) kapacita plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům, a může být dalšími zákazníky využívána. Plynovod je plně pod kontrolou Společnosti a hlavní zákazník nemá možnost ani právo kontrolovat fyzický přístup k plynovodu. Proto smlouva není smlouvou nájemní dle IFRS. Společnost považuje plynovod jako součást svých pozemků, budov a zařízení, a vykazuje příjmy ze smlouvy s hlavním zákazníkem v souladu s IAS 18.

Dne 6. března 2017 byla v aukci nabídnuta a úspěšně uvedena na trh nová přeshraniční kapacita. Společnost zahájila reálnou fázi nového projektu s názvem Capacity4Gas. Cílem projektu je vybudovat novou plynárenskou infrastrukturu v rámci přenosového systému NET4GAS. Projekt Capacity4Gas je realizován ve dvou fázích, jejichž dokončení je plánováno na roky 2019 a 2021.

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

Licence provozovatele přepravní soustavy a plynárenská přepravní soustava

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

Riziko spojené s daňovou pozicí – rok 2016

NET4GAS byla založena formou právní přeměny části podniku RWE Transgas, a.s. (dále jen „RWE Transgas“) na základě požadavku oddělení obchodních aktivit od provozovatelů soustav podle takzvaného druhého energetického balíčku Evropské unie. Část podniku RWE Transgas byla použita jako vklad do základního kapitálu společnosti NET4GAS. V důsledku tohoto procesu a souvisejícího přecenění podle českých účetních předpisů („lokální GAAP“) se značně zvýšila účetní hodnota přepravní plynárenské soustavy ve srovnání s její daňovou hodnotou, která vycházela z historických pořizovacích cen, převzatých z daňových knih RWE Transgas. Vzhledem k přechodným rozdílům mezi novými účetními a historickými daňovými hodnotami vybraných aktiv přepravní soustavy byl vykázán dle lokálního GAAP odložený daňový závazek v roce 2006 proti vlastnímu kapitálu Společnosti. ERÚ schválil zařazení účetních odpisů přepravní soustavy (na základě přeceněných částek) do konečné ceny za služby spojené s vnitrostátní přepravou plynu. To znamená, že regulované ceny (zdanitelné příjmy) účtované NET4GAS svým zákazníkům vycházely z účetních odpisů dle lokálního GAAP, zatímco původní základ daně byl založen na historických pořizovacích cenách přepravní soustavy samotné.

NET4GAS v roce 2015 nově uplatnila ustanovení § 23, odst. 4 (e) novelizovaného zákona o daních z příjmu, ve kterém se upravuje přímý vztah mezi daňově neuznatelnými náklady a výnosy. Dle pohledu vedení společnosti byla část výnosů generovaných přepravní soustavou považována za nezdanitelný příjem. Ačkoliv pravidlo bylo nové a jeho použití mohlo být v budoucnu zpochybněno, vedení Společnosti bylo toho

názoru, že je více než pravděpodobné, že Společnost svoji pozici ve vztahu ke změně daňové legislativy obhájí. Výpočet rezervy na daň z příjmů za rok 2015 a odložený daňový závazek k 31. prosinci 2015 plně odrážel tento postoj.

Názory odborné veřejnosti a profesionálních poradců se v průběhu roku 2016 vyvíjely. V důsledku tohoto vývoje došlo vedení Společnosti k názoru, že již není více než pravděpodobné, že by Společnost obhájila svojí daňovou pozici. Vedení Společnosti se rozhodlo navýšit odložený daňový závazek vztahující se k dočasným rozdílům plynovodní sítě v plné výši, aniž by byl dále brán v úvahu (potenciální) prospěch z ustanovení § 23 (4) (e). V důsledku této změny v odhadu vedení byl odložený daňový závazek zvýšen o 2 125 milionů korun a změna byla uznána jako náklad (ztráta) předchozího období. Tato změna názoru vedení byla chápána jako změna v odhadu a zvýšení odloženého daňového závazku byla v souladu s IAS 8 vykázáno v předchozím období. Nejedná se o změnu v účetních pravidlech a ani o korekci chyby předchozího období. Podané daňové přiznání za rok 2015 (podané dne 24. října 2016 v prodloužené lhůtě) odráželo tento revidovaný pohled vedení.

V roce 2017 nebyl žádný dopad (potenciálního) prospěchu na účtování odložené daně dle ustanovení § 23, odst. 4 (e) zákona o daních z příjmu.

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 Spo-

lečnosti, jsou připravovány za celou Společnost dohromady bez zvláštního strukturování. Vedení Společnosti pravidelně získává informace s rozdělením příjmů mezi příjmy z tranzitní přepravy a příjmy z vnitrostátní přepravy. Neexistuje žádný ukazatel ziskovosti, který by byl založený na stejné bázi. Veškeré ukazatele zisku používané jednatelem jsou založeny na zisku celé Společnosti jako takové. V důsledku toho vedení považuje pro účely vykazování podle segmentů Společnost jako jeden segment.

Nezaplacená pohledávka – Rozhodčí soud

Od října 2016 nebyly zaplacené žádné měsíční poplatky vyplývající z jedné smlouvy se zákazníkem. Dne 26. dubna 2017 byla podána rozhodčí žaloba a nyní probíhá rozhodčí řízení. Předpokládá se, že minimálně do poloviny roku 2018 nebudou přijaty žádné platby z této smlouvy. Společnost je však přesvědčena, že její pozice ve sporu je velmi dobrá. Celková nezaplacená pohledávka je k 31. prosinci 2017 129 milionů Kč a není oprávkována, protože podle názoru vedení bude zaplacená v plné výši.

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

a) Uplatnění nových účetních standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2017

Iniciativa o zveřejňování – Novela IAS 7 (vydaná 29. ledna 2016 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později). Tato novela požaduje zveřejnění pohybů v závazcích, které se týkají finančních aktivit.

Žádné další nové účetní standardy a interpretace nemají významný dopad na Společnost.

b) Nové standardy a interpretace, které byly vydány a jsou povinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později

Následující nové standardy a interpretace, které byly vydány a jsou povinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později, a které Společnost předčasně neaplikovala.

IFRS 9, Finanční nástroje: Klasifikace a Oceňování (vydaný v červenci 2014 a účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později). Základní charakteristiky standardu jsou tyto:

- Finanční aktiva jsou potřebná pro účely oceňování klasifikovat do třech kategorií: na aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou, aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do výsledku hospodaření (FVPL).
- Klasifikace dluhových nástrojů je dána podnikatelským modelem pro řízení finančních aktiv, a dále jestli smluvní peněžní toky představují výhradně úhrady jistin a úroků (SPPI). Jestliže je dluhový nástroj držen do splatnosti, může být oceněn v naběhlé hodnotě za předpokladu, že splňuje požadavek SPPI. Dluhové nástroje, které splňují SPPI požadavek a jsou drženy v portfoliu, kde účetní jednotka drží jak peněžní toky shromažďovaných aktiv, tak aktiva prodává, můžou být klasifikovány jako FVOCI. Finanční aktiva, která neobsahují peněžní toky splňující požadavek SPPI, musí být oceňovány na FVPL (jako například deriváty). Vložené deriváty již nejsou oddělovány od finančních aktiv, ale jsou zahrnuty do posouzení splnění SPPI podmínky.
- Investice do investičních nástrojů jsou vždy oceňovány reálnou hodnotou. Vedení účetní jednotky může nicméně učinit nezvratné rozhodnutí vykazování změny reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku za předpokladu, že nástroj není určený k obchodování. Jestliže je investiční nástroj určený k obchodování, změny reálné hodnoty jsou uvedeny ve výkazu zisku nebo ztráty.
- Většina požadavků standardu IAS 39 na klasifikaci a oceňování finančních závazků byla přenesena beze změny do standardu IFRS 9. Hlavní změnou bude povinnost účetní jednotky vykazat dopady změn vlastního úvěrového rizika finančních závazků oceněných v reálné hodnotě, jejíž změna je vykazána ve výkazu zisků nebo ztrát v ostatním úplném výsledku.

– IFRS 9 obsahuje nový model rozpoznávání ztrát ze snížení hodnoty – model očekávané úvěrové ztráty (ECL). K dispozici je „třístupňový“ přístup, který je založen na změně úvěrové kvality finančních aktiv od prvotního zaúčtování. V praxi nová pravidla znamenají povinnost subjektů při prvotním rozpoznání finančních aktiv, u kterých není úvěrově snižována hodnota (nebo očekávané úvěrové ztráty po dobu trvání obchodních pohledávek), zaúčtovat okamžitou ztrátu ve výši dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Tam, kde došlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika, se snížení hodnoty měří spíše pomocí očekávané úvěrové ztráty po dobu trvání obchodních pohledávek, než dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Model zahrnuje provozní zjednodušení pro leasing a obchodní pohledávky.

– IFRS 9 poskytuje možnost volby: účetní jednotky mohou pokračovat v aplikování požadavků zajišťovacího způsobu účtování dle IAS 39 (viz. kapitola 6.8A), dokud nebude dokončen projekt makro zajišťování, nebo mohou aplikovat IFRS 9. Společnost se pro účetní období začínající 1. lednem 2018 rozhodla postupovat v oblasti zajišťovacího účetnictví i nadále dle IAS 39. Společnost zvažuje přechod na IFRS 9 v budoucnu.

– Vzhledem k povaze činnosti Společnosti a druhům finančních nástrojů, které drží, se nepředpokládá, že dle IFRS 9 dojde ke změně klasifikace a ocenění finančních nástrojů Společnosti.

– Společnost provedla analýzu dopadu nového modelu rozpoznávání ztrát ze snížení hodnoty při aplikaci IFRS 9 na účetní závěrku k 31. prosinci 2017. Z hodnoty krátkodobých aktiv 1 963 milionů Kč pouze částka 137 milionů Kč spadá do kategorie po splatnosti (poznámka 13). Poměr oprávkovaných aktiv vůči celkovým výnosům z činnosti společnosti, generující veškeré zisky je 0%. Společnost i vzhledem k výše uvedenému neočekává, že standard IFRS 9 by měl významný dopad na účetní závěrku.

IFRS 15, Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaný v květnu 2014 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018

nebo později). Tento nový standard zavádí zásadu, že se výnosy mají účtovat v transakční ceně v době, kdy zboží nebo služby jsou převedeny na zákazníka. Jakékoliv vázané výrobky nebo služby, které jsou odlišitelné, se musí účtovat samostatně a slevy nebo vratky z prodejní ceny musí být alokovány na jednotlivé položky. V případě, že cena je z jakéhokoliv důvodu variabilní, musí se zaúčtovat minimální hodnota, u které je vysoce pravděpodobné, že nebude odepsána. Náklady na pořízení smlouvy se zákazníky se musí kapitalizovat a odepisují se během doby, po kterou Společnosti plynou ekonomické benefity smlouvy se zákazníkem.

Vedení Společnosti dokončilo prvotní posouzení potenciálního dopadu IFRS 15 na účetní závěrku Společnosti a neočekává, že by tento nový standard měl při prvotní aplikaci významný dopad na účetní závěrku. Vzhledem k povaze činnosti Společnosti a druhům výnosů, které jí plynou, se nepředpokládá, že dle IFRS 15 dojde ke změně načasování a ocenění výnosů Společnosti.

Dodatek k IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaný v dubnu 2016 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později). Dodatkem se nemění základní principy standardu, dodatek pouze objasňuje, jak identifikovat povinnost plnění definovanou ve smlouvě (příslib dodat zboží nebo službu zákazníkovi); jak určit, zda společnost vystupuje v daném vztahu jako dodavatel zboží či služby nebo pouze jako zprostředkovatel (zodpovědný pouze za zprostředkování dodávky zboží či služby); a jak určit, jestli výnos z prodané licence vykazovat jednorázově nebo časově rozlišovat po určitou dobu. Dodatek rovněž obsahuje dvě zmírnění ke snížení nákladů v případě první implementace nového standardu.

IFRS 16 „Leasingy“ (vydaný v lednu 2016 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později). Tento nový standard ustanovuje nové principy pro vykazování, oceňování, prezentaci a zveřejňování leasingu. IFRS 16 eliminuje klasifikaci operativního a finančního leasingu, tak jak to definuje IAS 17, a namísto toho ustanovuje jednotný model účtování pro nájemce. Nájemci budou povinni vykazovat: (a)

aktiva a závazky pro všechny leasingy delší než 12 měsíců pokud nepůjde o aktiva malé hodnoty a (b) odpisování pronajatých aktiv odděleně od úroků ze závazků z leasingu ve výkazu zisků a ztrát. Z hlediska pronajímatele přebírá IFRS 16 většinu účetních zásad ze současného standardu IAS 17. Pronajímatel pokračuje v klasifikaci operativního a finančního leasingu a v rozděleném účtování těchto dvou typů leasingu. Vedení Společnosti v současnosti posuzuje dopad standardu na účetní závěrku Společnosti.

IFRIC 22 – transakce v cizí měně a zálohové platby (vydaná 8. prosince 2016 a účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později). Interpretace se zabývá tím, jak stanovit datum transakce pro účely stanovení hodnoty směnného kurzu použitého při prvotním vykázání aktiv, nákladů nebo výnosů (nebo jejich částí) pro účetní vyřazení nepeněžních aktiv nebo nepeněžních závazků vznikajících při zálohové platbě v cizí měně. Standard IAS 21 považuje za takové datum okamžik, kdy účetní jednotka prvotně zachytila nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek vyplývající ze zálohové platby na rozvaze. V případě vícenásobných zálohových plateb musí účetní jednotka stanovit datum pro každou platbu zvlášť. IFRIC 22 se aplikuje pouze v případech, kdy účetní jednotka vyazuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek vznikající ze zálohové platby. IFRIC 22 neobsahuje definici peněžní a nepeněžní položky. Zálohová platba obecně zvyšuje hodnotu nepeněžních aktiv nebo nepeněžních závazků, nicméně může zvyšovat také hodnotu peněžních aktiv nebo peněžních závazků. Účetní jednotka musí použít správný úsudek k určení toho, zda se jedná o peněžní či nepeněžní položku. Tato interpretace zatím nebyla schválena Evropskou unií. Vedení Společnosti momentálně posuzuje dopad této interpretace na svoji účetní závěrku.

Žádné další nové účetní standardy a interpretace nemají významný dopad na Společnost.

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).

(b) Faktory použité vedením k identifikaci vykazovaných segmentů

Bližší informace viz poznámka č. 4.

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

Celá Společnost je brána jako jeden vykazovaný segment. Informace o vykazovaném segmentu pro roky končící 31. prosince 2017 a 31. prosince 2016 jsou uvedeny níže.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	Rok 2017	Rok 2016
Tržby z hlavní činnosti	7 401	9 286
Ostatní provozní výnosy	437	458
Ostatní finanční výnosy	4	8
Celkové výnosy segmentu	7 842	9 752
Spotřebovaný materiál	302	450
Zaměstnanecké požitky	439	509
Odpisy	2 007	2 068
Snížení hodnoty	0	0
Služby a nájemné	308	545
Zisky/ztráty spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení	0	-3
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	37	-31
Kurzové rozdíly, netto	100	-1
Ostatní provozní náklady	40	37
Daň z příjmů	527	2 904
Finanční náklady	1 439	1 852
Zisk segmentu za rok	2 643	1 422
Ostatní úplný výsledek segmentu	2 278	222
Úplný výsledek segmentu za rok	4 921	1 644
Investiční výdaje	771	678

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Celková aktiva vykazovaného segmentu	51 989	53 070
Celkové závazky vykazovaného segmentu	42 767	45 481

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

(d) Geografické informace

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

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

(mil. Kč)	2017	2016
Česká republika	1 570	1 856
Jiné členské státy EU	1 297	2 129
Nečlenské státy EU	4 534	5 301
Celkové tržby z hlavní činnosti	7 401	9 286

Investiční výdaje jednotlivých zemí dle významnosti jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2017	2016
Česká republika	771	678
Celkové investiční výdaje	771	678

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

(e) Hlavní zákazníci

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

(mil. Kč)	2017	2016
Zákazník 1	4 885	5 659
Zákazník 2	1 117	1 390
Zákazník 3	406	1 274
Celkové tržby od hlavních zákazníků	6 408	8 323

Tržby se skládají pouze z tržeb z hlavní činnosti.

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

7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami

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

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

Zůstatky a transakce Společnosti s dceřinými společnostmi ultimátní mateřské společnosti Allianz Infrastructure Czech Hold-Co II S.à r.l. a ultimátní mateřské společnosti Borealis Novus Parent B.V. jsou uvedeny níže v rámci kategorie Společnosti kontrolované ultimátními vlastníky.

K 31. prosinci 2017 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
Zápůjčky spřízněným osobám (poznámka 13)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	5
Závazky z finančního leasingu (poznámka 19)		
BRAWA, a.s. – dlouhodobé	7 023	0
– krátkodobé	198	0
Zápůjčky (poznámka 18)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	22

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2017 následující:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
Nákupy / náklady		
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z finančního leasingu	491	0
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z cashpoolu	1	0
BRAWA, a.s. – služby	2	0
Ostatní výnosy / příjmy		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – úrokový výnos	0	2
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	0	1
BRAWA, a.s. – dividendy	400	0
BRAWA, a.s. – platba obdržena ze snížení ostatních kapitálových fondů	744	0

Transakce týkající se vlastního kapitálu jsou uvedeny v poznámce 17.

K 31. prosinci 2016 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Společnosti kontrolované ultimátními vlastníky	Mateřská společnost
Brutto hodnota obchodních a jiných pohledávek			
BRAWA, a.s.	1	0	0
Obchodní a jiné závazky			
BRAWA, a.s.	17	0	0
Zápůjčky spřízněným osobám (poznámka 13)			
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	0	652
Závazky z finančního leasingu (poznámka 19)			
BRAWA, a.s. – dlouhodobé	6 778	0	0
– krátkodobé	196	0	0
Zápůjčky (poznámka 18)			
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	0	25
BRAWA, a.s. – cash-pooling	524	0	0

Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2016 následující:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Společnosti kontrolované ultimátními vlastníky	Mateřská společnost
Nákupy / náklady			
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z finančního leasingu	513	0	0
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z cashpoolu	1	0	0
BRAWA, a.s. – služby	36	0	0
Borealis Novus Holdings B.V. – úrokový náklad	0	182	0
Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. – úrokový náklad	0	182	0
NET4GAS Holdings, s.r.o. – úrokový náklad	0	0	1
Ostatní výnosy			
NET4GAS Holdings, s.r.o. – úrokový výnos	0	0	6
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	0	0	1
BRAWA, a.s. – dividendy	432	0	0

Dne 31. prosince 2017 a 2016 neměla Společnost žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Mzdy	57	4	47	4
– Krátkodobé odměny	15	14	14	14
– Krátkodobá část dlouhodobých odměn	0	0	0	8
<i>Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Dlouhodobé odměny	16	36	13	32
– Definované příspěvky	5	3	5	3
Celkem	93	57	79	61

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 pod finančním leasingem	Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2016	179	53 680	7 312	5 624	326	67 121
Oprávky	0	-16 910	-312	-4 489	0	-21 711
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2016	179	36 770	7 000	1 135	326	45 410
Přírůstky	0	0	0	0	632	632
Kapitalizované výpůjční náklady	0	0	0	0	13	13
Přeúčtování	4	308	0	183	-495	0
Úbytky	0	-20	0	0	0	-20
Odpisy	0	-1 666	-106	-222	0	-1 994
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2016	183	35 392	6 894	1 096	476	44 041
Pořizovací cena k 31. prosinci 2016	183	53 917	7 312	5 774	476	67 662
Oprávky	0	-18 525	-418	-4 678	0	-23 621
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2017	183	35 392	6 894	1 096	476	44 041
Přecenění	0	0	366	0	0	366
Přírůstky	0	0	0	0	732	732
Aktivované úrokové náklady	0	0	0	0	9	9
Přeúčtování	1	279	0	246	-526	0
Úbytky	0	-2	0	-3	0	-5
Odpisy	0	-1 628	-110	-228	0	-1 966
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	184	34 041	7 150	1 111	691	43 177
Pořizovací cena k 31. prosinci 2017	184	54 198	7 678	5 951	691	68 702
Oprávky	0	-20 157	-528	-4 840	0	-25 525
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	184	34 041	7 150	1 111	691	43 177

Společnost v roce 2017 investovala celkem 741 milionů Kč do dlouhodobého hmotného majetku. Nejvýznamnější investicí byla investice v rámci projektu Capacity4Gas ve výši 189 milionů Kč. V roce 2017 společnost rozhodla o pokračování provozu kompresních stanic a přehodnotila jejich životnost (poznámka 22). Vliv na odpisy roku 2017 je snížení o 4 miliony Kč.

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2017 představuje zejména výstavbu plynovodu Česko-polského propojení ve výši 308 mil. Kč (31. prosince 2016: 252 mil. Kč). Po dokončení bude majetek převeden do položky "Budovy a stavby". Ostatní položky představují více menších projektů.

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

9. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	Software	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2016	416	57	23	33	529
Oprávký	-356	-52	-11	0	-419
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2016	60	5	12	33	110
Přírůstky	0	0	0	33	33
Přeúčtování	43	0	2	-45	0
Odpisy	-48	-3	-3	0	-54
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2016	55	2	11	21	89
Pořizovací cena k 31. prosinci 2016	458	54	25	21	558
Oprávký	-403	-52	-14	0	-469
Zůstatková hodnota k 1. leden 2017	55	2	11	21	89
Přírůstky	0	0	0	30	30
Přeúčtování	38	0	2	-40	0
Odpisy	-36	-2	-3	0	-41
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	57	0	10	11	78
Pořizovací cena k 31. prosinci 2017	496	54	27	11	588
Oprávký	-439	-54	-17	0	-510
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	57	0	10	11	78

10. Investice v dceřiné společnosti

Podíl Společnosti v její dceřiné společnosti k 31. prosinci 2017:

Název	Činnost	Účetní hodnota investice v mil. Kč	Podíl na hlasovacích právech (pokud je odlišné)	Místo podnikání	Držený podíl	Podíl na hlasovacích právech (pokud se liší od drženého podílu)
Dceřiná společnost:						
BRAWA, a.s.	Vlastník plynovodu GAZELA, který je pronajímán Společnosti	6 732	100 %	Česká republika	100 %	100 %
Celkem		6 732				

V prosinci 2017 rozhodla Společnost jako jediný akcionář v BRAWA, a.s., aby část ostatních kapitálových fondů ve výši 744 mil. Kč byla vyplacena Společnosti. Tato transakce byla zaúčtována jako snížení účetní hodnoty investice ve společnosti BRAWA, a.s.

Podíl Společnosti v její dceřiné společnosti k 31. prosinci 2016:

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	7 476	100 %	Česká republika	100 %	100 %
Celkem		7 476				

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 2017	31. prosince 2016
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	25	9
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	25	9

12. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Materiál	61	63
Zásoby celkem	61	63

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu.

Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2017 a 2016.

13. Zápůjčky spřízněným osobám

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Korporátní zápůjčky		
– denominované v českých korunách	0	164
– denominované v eurech	5	488
Poskytnuté zápůjčky celkem	5	652

Zápůjčky spřízněným osobám k 31. prosinci 2016 jsou poskytnuty na základě Smlouvy o úvěru ze dne 11. listopadu 2013 a jsou krátkodobé povahy.

V červnu 2017 byl na základě rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti započten úvěr poskytnutý jedinému akcionáři proti závazku Společnosti z rozdělení zisku a vyplacení části příspěvku do ostatních kapitálových fondů (poznámka 17).

Úrokové sazby zápůjček spřízněným osobám jsou uvedeny v poznámce 32, část řízení úrokového rizika.

Analýza úvěrové kvality nesplacených zápůjček:

(mil. Kč)	31. prosince 2017 Korporátní zápůjčky	31. prosince 2016 Korporátní zápůjčky
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– NET4GAS Holdings s.r.o. – mateřská společnost (bez externího ratingu)	5	652
Neznehodnocené zápůjčky před splatností celkem	5	652
Poskytnuté zápůjčky celkem	5	652

S výše uvedenými zápůjčkami není spojena žádná záruka.

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

14. Obchodní a jiné pohledávky

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Obchodní pohledávky a dohadné položky aktivní	325	304
Opravné položky	-1	-1
Obchodní a jiné pohledávky celkem	324	303

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2017 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2016 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– Mezi A- a BBB+*	160	238
– Bez externího ratingu	32	47
Neznehodnocené před splatností celkem	192	285
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
– méně než 30 dní po splatnosti	12	9
– mezi 30 – 60 dní po splatnosti	9	9
– 60 a více dní po splatnosti	111	0
Po splatnosti, neznehodnocené celkem	132	18
<i>Individuálně znehodnocené (brutto)</i>		
– 360 a více dní po splatnosti	1	1
Individuálně znehodnocené celkem	1	1
Opravné položky	-1	-1
Obchodní a jiné pohledávky celkem	324	303

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

15. Jiná nefinanční aktiva a jiná finanční aktiva

Jiná nefinanční aktiva jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pohledávka daně z přidané hodnoty	0	3
Náklady příštích období – služby	32	24
Jiná nefinanční aktiva celkem	32	27

Jiná finanční aktiva, včetně úvěrové kvality jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Depozitní směnky s původní dobou splatnosti méně než tři měsíce (s ratingem A+ to A-)	300	0
Depozitní směnky s původní dobou splatnosti méně než šest měsíců (s ratingem A+ to A-)	383	0
Jiná finanční aktiva celkem	683	0

16. Peníze a peněžní ekvivalenty

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	625	410
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	625	410

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<i>Neznehodnocené, před splatností</i>		
– hodnocené A+ až A-	360	371
– hodnocené BBB+ až BBB-	265	39
Celkem	625	410

17. Vlastní kapitál

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

Schválené a vyplacené podíly na zisku:

(mil. Kč)	2017	2016
Podíly na zisku splatné k 1. lednu	0	0
Schválené a vyplacené podíly na zisku v průběhu roku	21	1 540
Podíly na zisku splatné k 31. prosinci	0	0

Výplata záloh na podíl na zisku v průběhu roku:

(mil. Kč)	2017	2016
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	0	1 650
Vyplacené zálohy na podíl na zisku celkem	0	1 650

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

Dne 15. prosince 2016 rozhodli jednatele Společnosti o výplatách záloh na podíl na zisku v celkové výši 1 650 mil. Kč. Tato výplata následně podléhá schválení valné hromady Společnosti, které proběhlo dne 16. června 2017. Výplata záloh na podíl na zisku byla vykázána jako snížení vlastního kapitálu.

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 2016	29	-2 035	-2 006
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	-2	-2
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	275	275
Oceňovací rozdíly – náklady	0	1	1
Odložená daň	0	-52	-52
Nepeněžní příplatky mimo základní kapitál	6 602	0	6 602
Zůstatek k 31. prosinci 2016	6 631	-1 813	4 818
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	2 580	2 580
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	228	228
Oceňovací rozdíly – náklady	0	4	4
Odložená daň	0	-534	-534
Příplatky do mimo základní kapitál	-3 267	0	-3 267
Zůstatek k 31. prosinci 2017	3 364	465	3 829

Příplatky mimo základní kapitál

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

Příplatky mimo základní kapitál a jejich úbytky:

Měsíc/Rok	(mil. Kč)	Komentář k vypořádání
Červenec 2016	6 602	Započteno oproti postoupené pohledávce z úvěru spřízněným stranám Borealis Novus Holdings B.V. a Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. vůči NET4GAS Holdings
Celkové příplatky v roce 2016	6 602	
Červen 2017	-622	Započteno oproti pohledávce z úvěrů (včetně úroku) vůči NET4GAS Holdings (cash-pooling)
Červen 2017	-3 000	Odchozí platba
Listopad 2017	355	Příchozí platba*
Celkový úbytek v roce 2017	-3 267	

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

Zajištění peněžních toků

Zajištění peněžních toků je tvořeno zisky a ztrátami ze zajišťovacích nástrojů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku, jak je uvedeno v poznámce 3 (c). Částky jsou reklasifikovány do výnosů nebo nákladů, jakmile zajištěná transakce ovlivní hospodářský výsledek.

18. Zápůjčky a úvěry

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cash-pooling BRAWA)	0	524
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cash-pooling NET4GAS Holdings)	22	25
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 30. května 2022)	12	0
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	129	117
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	66	70
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	56	59
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	14	15
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 30. května 2022)	7 061	5 736
– bankovní úvěry v USD (splatné 28. července 2018)	0	1 381
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	6 968	6 952
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	7 627	8 055
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	4 060	4 291
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 272	1 346
Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem	299	810
Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem	26 988	27 761
Zápůjčky a úvěry celkem	27 287	28 571

Bankovní úvěry a dluhopisy

Zápůjčky a úvěry skupiny k 31. prosinci 2016 byly tvořeny bankovními úvěry získanými v roce 2014 a dluhopisy vydanými v letech 2014 a 2015. V květnu roku 2017 byly bankovní úvěry Kč a USD splatné v roce 2018 nahrazeny novými bankovními úvěry v Kč se splatností do 30. května 2022. Celková hodnota dluhu skupiny zůstala stejná, změnil se měnový mix dluhů.

Dále má Společnost revolvingovou úvěrovou linku ve výši odpovídající 80 mil. EUR (2 043 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2017). Dále Společnost získala linku na kontokorentní úvěr až do výše 20 mil. EUR (511 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2017). Obě úvěrové linky mohou být uplatněny v Kč nebo EUR. Během roku 2017 byl revolvingový a kontokorentní úvěr čerpán a k datu 31. prosince 2017 byly linky splaceny (k 31. prosince 2016 nebyl revolvingový úvěr ani kontokorentní úvěr čerpán).

Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2017 různými podíly šest bank (devět bank k 31. prosinci 2016).

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

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

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

Bankovní úvěry v cizí měně jsou součástí zajišťovacího účetnictví, které představuje zajišťovací nástroj k zajištění měnového rizika spojeného s budoucími peněžními toky plynoucími z vybraných příjmů za přepravu plynu (zajištění peněžních toků – poznámka 32, 3c).

V květnu 2017 byl bankovní úvěr USD splacen (nahrazen novým bankovním úvěrem v Kč). Kumulativní ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu (zajišťovací účetnictví) zůstala ve vlastním kapitálu a bude účtována postupně do nákladů (na základě testu efektivity provedeného k datu splacení, do března 2030).

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

(mil. Kč)	Nominální hodnota vydání	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Bond EUR, sériové číslo 1, ISIN XS1090450047	300 000 000 EUR	28. 7. 2021	Vždy 28. 7. zpětně	7 693	8 125
Bond EUR, sériové číslo 2 ISIN XS 1090449627	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	4 116	4 350
Bond Kč, sériové číslo 3 ISIN XS1090620730	7 000 000 000 Kč	28. 1. 2021	Vždy 28. 1. zpětně	7 097	7 069
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS1172113638	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 286	1 361
Dluhopisy celkem				20 192	20 905

Kupónové sazby výše uvedených dluhopisů se pohybují v rozmezí 2,25% – 3,5% p.a. Emisní podmínky výše uvedených dluhopisů byly schváleny rozhodnutím Central Bank of Ireland. Dluhopisy se sériovým číslem 1 – 3 byly dne 28. července 2014 přijaty k obchodování na regulovaném trhu Irish Stock Exchange. Dluhopisy se sériovým číslem 4 z roku 2015 byly emitovány soukromému investorovi.

Reálná hodnota zápůjček a úvěrů je uvedena v poznámce 34.

19. 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 2017	601	2 324	19 836	22 761
Bez budoucích finančních nákladů	403	1 859	13 278	15 540
Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2017	198	465	6 558	7 221
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2016	617	2 385	20 427	23 429
Bez budoucích finančních nákladů	421	1 943	14 091	16 455
Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2016	196	442	6 336	6 974

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

20. Vládní a jiné dotace

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

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Dotace	7	15
Dotace celkem	7	15

V roce 2017 Společnost obdržela dotaci ve výši 2 mil. Kč. Společnost splnila všechny požadované podmínky, a proto byla částka 10 mil. Kč odečtena od účetní hodnoty dlouhodobého hmotného majetku v roce 2017 (2016: 1 mil. Kč).

21. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z nemovitosti a jiné daně	6	8
Sociální a zdravotní pojištění	12	12
Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé	18	20

22. Rezervy

Pohyby rezerv:

(mil. Kč)	2017		2016	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
Zůstatková hodnota k 1. lednu	0	167	40	177
Přírůstky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	2	0	0	2
Rozpuštění rezervy	0	-167	0	-12
Částka rezervy čerpaná v daném roce	0	0	-40	0
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	2	0	0	167

Dlouhodobé rezervy k 31. prosinci 2016 byly vytvořeny především k restrukturalizaci v souvislosti s vybranými kompresními stanicemi. Předpokládalo se, že budou použity v roce 2021.

V rámci roční aukce nové kapacity dne 6. března 2017 byla nabídnuta a úspěšně uvedena do prodeje nová přeshraniční kapacita, která je výsledkem společného úsilí německých provozovatelů přepravních soustav, slovenského provozovatele přepravní soustavy a NET4GAS. Na základě výsledku aukce, Společnost NET4GAS je připravena investovat do infrastruktury pro přepravu plynu v České republice v následujících letech. V souvislosti s výstavbou infrastruktury Společnost se rozhodla pokračovat v provozu těchto kompresních stanic, přehodnotila jejich životnost a rozpustila rezervu na likvidaci a rezervu na restrukturalizaci – na odstupné zaměstnanců.

23. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	150	145
Obchodní závazky – ostatní	58	68
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	53	20
Dohadné položky – ostatní	118	165
Přijaté zálohy	148	139
Ostatní finanční závazky	1	3
Obchodní a jiné finanční závazky celkem – krátkodobé	528	540
Jiné závazky	13	8
Jiné finanční závazky celkem – dlouhodobé	13	8

24. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Zaměstnanecké požitky		
– Platy a odměny	25	31
– Definované penzijní závazky	43	15
– Nevyčerpaná dovolená	12	7
Přijaté zálohy	132	130
Jiné nefinanční závazky	13	6
Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé	225	189

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
– Zaměstnanecké požitky – ostatní dlouhodobé požitky	101	100
– Přijaté platby z dotací (poznámka 20)	7	15
Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – dlouhodobé	108	115

25. Náklady

(mil. Kč)	2017	2016
Spotřeba materiálu a energie*	302	450
<i>Mzdové náklady</i>	296	337
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	143	172
Zaměstnanecké požitky	439	509
Odpisy	2 007	2 068
<i>Opravy a údržba</i>	141	137
<i>Náklady flexibility</i>	0	25
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	95	98
<i>Poradenské služby</i>	60	74
<i>Nájemné</i>	66	88
<i>Marketing</i>	20	20
<i>Ostatní služby</i>	-74	103
Nakoupené služby a nájemné	308	545
Zisky z prodeje pozemků, budov a zařízení	0	-3
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	37	-31
Kurzové rozdíly, netto	100	-1
Ostatní náklady	40	37
Provozní náklady celkem	3 233	3 574

* Představuje především spotřebu zemního plynu.

26. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2017	2016
Dividenda od dceřiné společnosti	400	432
Ostatní provozní výnosy	37	26
Ostatní provozní výnosy celkem	437	458

27. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2017	2016
Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	3	7
Ostatní finanční výnosy	1	1
Finanční výnosy rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	4	8

28. Finanční náklady

(mil. Kč)	2017	2016
Kurzové rozdíly z finanční činnosti, netto	258	262
Úrokové náklady – finanční leasing	491	513
Úrokové náklady – ostatní	621	1 016
Ostatní finanční náklady	69	61
Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	1 439	1 852

29. Daň z příjmů

Detailní informace o rizicích spojených s daňovou pozicí jsou obsaženy v poznámce 4.

(a) Daň z příjmů – náklad

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

(mil. Kč)	2017	2016
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku v běžném období	0	48
Splatná daň	692	923
Odložená daň	-165	1 933
Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty	527	2 904

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

V roce 2017 a 2016 se na většinu příjmů Společnosti vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2017	2016
Zisk před zdaněním	3 170	4 326
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	602	822
Neodčitelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Položky nepodléhající zdanění – přijaté dividendy od dceřiné společnosti	-76	-82
– Daňově neuznatelné položky	1	6
Rozdíly předchozích období	0	48
Ostatní	0	-15
Navýšení odloženého daňového závazku – změna odhadu (poznámka 4)	0	2 125
Daňový náklad celkem	527	2 904

(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. Pohyb mezi těmito přechodnými rozdíly je zaznamenán níže.

(mil. Kč)	1. ledna 2017	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2017
Daňový dopad na odčitelné / zdanitelné přechodné rozdíly				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-6 431	190	0	-6 241
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	24	6	0	30
Rezervy na dluhy a náklady	31	-31	0	0
Zajištění peněžních toků	425	0	-535	-110
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek	-5 951	165	-535	-6 321

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 6 321 mil. Kč. (2016: 5 951 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období.

Daňové dopady pohybu přechodných rozdílů k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	1. ledna 2016	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2016
Daňový dopad na odčitelné / zdanitelné přechodné rozdíly				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-4 500	-1 931	0	-6 431
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	24	0	0	24
Rezervy na dluhy a náklady	33	-2	0	31
Zajištění peněžních toků	477	0	-52	425
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek	-3 966	-1 933	-52	-5 951

(d) Daňové dopady na ostatní úplný výsledek

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

	31. prosince 2017			31. prosince 2016		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
(mil. Kč)						
Zajištění peněžních toků	575	-110	465	-2 238	425	-1 813
Ostatní úplný výsledek za účetní období	575	-110	465	-2 238	425	-1 813

30. Potenciální a budoucí závazky

Budoucí závazky z operativního leasingu týkající se nájemních smluv pro kanceláře Kavčí Hory a vozového parku:

(mil. Kč)	2017	2016
Méně než 1 rok	73	44
Závazky z operativního pronájmu celkem	73	44

Investiční závazky. K 31. prosinci 2017 má Společnost smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 477 mil. Kč (31. prosince 2016: 274 mil. Kč). Závazky souvisejí především s projektem Capacity4Gas ve výši 289 mil. Kč a projektem výstavby plynovodu Česko-polského propojení ve výši 80 mil. Kč (31. prosince 2016: 125 mil. Kč).

Záruky. Společnost nemá žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2017 a 2016.

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 2017 a 31. prosince 2016.

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

Ostatní potenciální závazky. Společnost nemá žádné jiné významné potenciální závazky k 31. prosinci 2017 a 2016.

31. Finanční deriváty

Níže uvedená tabulka uvádí reálné hodnoty pohledávek nebo závazků na konci účetního období v jednotlivých měnách dle měnových úrokových swapových smluv uzavřených Společností. 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.

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

Společnost neměla žádné další finanční deriváty kromě měnových úrokových swapů a měnových swapů.

Tabulka níže poskytuje souhrnný přehled o reálné hodnotě pohledávek a závazků stran měnových úrokových swapů na úrovni jednotlivých měnových kombinací.

	31. prosince 2017			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
(mil. Kč)				
Měnové úrokové swapy v reálných hodnotách za účetní období:				
EUR/USD měnová kombinace				
- USD závazek z vypořádání (-)	0	-478	0	-11 301
- EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	271	0	10 530
EUR/Kč měnová kombinace				
- Kč závazek z vypořádání (-)	0	-39	0	-1 565
- EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	36	0	1 502
Čistá reálná hodnota měnových úrokových swapů	0	-210	0	-834

Použité vstupy: Tržní data poskytnuta jednou z konsorcia bank, devizový kurz ČNB.

	31. prosince 2016			
	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 swapy v reálných hodnotách za účetní období:				
EUR/USD měnová kombinace				
– USD závazek z vypořádání (-)	0	-578	0	-13 884
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	287	0	11 527
EUR/KČ měnová kombinace				
– KČ závazek z vypořádání (-)	0	-39	0	-1 764
– EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	38	0	1 643
Čistá reálná hodnota měnových swapů	0	-292	0	-2 478

Použité vstupy: Tržní data poskytnuta jednou z konsorcia bank, devizový kurz ČNB.

Společnost k 31. prosinci 2016 měla jeden nesplacený závazek z měnových úrokových swapů.

	31. prosince 2017		31. prosince 2016	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
	(mil. Kč)			
Měnové úrokové swapy v reálných hodnotách za účetní období:				
– KČ pohledávka z vypořádání (-)	0	0	-108	0
– EUR závazek z vypořádání (+)	0	0	108	0
Čistá reálná hodnota měnových úrokových swapů – krátkodobá	0	0	0	0

Měnové swapy a měnové úrokové swapy 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 2017 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1 397 mil. Kč (2016: 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1 397 mil. Kč). Všechny měnové úrokové swapy mají pevnou úrokovou sazbu na obou měnových stranách. K 31. prosinci 2016 se pevné úrokové sazby pohybují od 2,50 % do 5,23 % p.a. (k 31. prosinci 2016: od 2,50 % do 5,23 % p.a.).

Společnost stanovuje měnové úrokové swapy v kombinaci s dluhopisy denominovanými v eurech k zajištění měnového rizika spojeného s vysoce pravděpodobnými očekávanými budoucími peněžními toky z výnosů za přepravu zemního plynu (zajištění peněžních toků – poznámka 32, poznámka 3c).

Společnost stanovuje určité měnové úrokové swapy jako zajišťovací nástroj měnového rizika spojeného s vysoce pravděpodobnými peněžními toky z emitovaného dluhopisu (zajištění peněžních toků – poznámka 32, poznámka 3c).

32. Řízení finančních rizik

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Započtení měnových pozic je použito tam, kde je to možné. Otevřené pozice jsou řízeny nákupem či prodejem příslušné měny prostřednictvím uzavření krátkodobého forwardového nebo swapového kontraktu. Společnost neevidovala žádnou otevřenou pozici z měnového swapu k 31. prosinci 2017. K 31. prosinci 2016 společnost evidovala jednu otevřenou pozici z měnového swapu.

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

(mil. Kč)	31. prosince 2017					31. prosince 2016				
	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	160	4	0	10 300	-10 144	2	1 383	0	12 404	-13 785
EUR	809	13 149	0	-10 471	-1 869	691	13 868	108	-11 078	-1 991
Celková expozice vůči měnovému riziku	969	13 153	0	-171	-12 013	693	15 251	108	1 326	-15 776
Kč	670	21 880	0	1 397	-22 607	413	20 618	-108	1 397	-21 710
Celkem	1 639	35 033	0	1 226	-34 620	1 106	35 869	0	2 723	-37 486

K 31. prosinci 2017 a 2016 byly vykázány všechny otevřené derivátové pozice, tj. v tomto případě měnové úrokové swapy a měnové swapy v jejich nominální hodnotě přepočtené na české koruny pomocí směnného kurzu k 31. prosinci 2017 a 2016. Reálné hodnoty jsou uvedeny v poznámce 34.

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

Zajištění měnového rizika. V souladu s politikou řízení rizik zavedla Společnost dva vztahy zajištění peněžních toků k řízení měnového rizika plynoucího z tržeb. Zajišťovacími nástroji v těchto vztazích jsou (a) 33 % z dluhopisů se splatností v roce 2021 denominovaných v EUR a (b) společný zajišťovací nástroj 66 % z dluhopisů se splatností v roce 2021 v EUR, dluhopisy se splatností v roce 2026 v EUR a měnové úrokové swapy EUR/USD (poznámka 18, poznámka 31). Jako zajištěná položka jsou

identifikovány smluvní nebo vysoce pravděpodobné budoucí příjmy z přepravy zemního plynu v cizí měně (USD a EUR), které Společnost očekává na měsíční bázi až do roku 2034. Společnost aplikuje na zajištěné položky dynamickou zajišťovací strategii, která umožňuje identifikaci zajištěné položky kdykoliv v průběhu zajišťovacího vztahu a je založena na průběžných změnách zajištěné položky na měsíční bázi v období od 28. července 2014 do 31. prosince 2034. Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích nástrojů vykázané v ostatních fondech ve vlastním kapitálu budou rozpouštěny do finančních nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty až do data splatnosti zajišťovacích nástrojů a do tržeb až do roku 2034, což je po datu splatnosti zajišťovacích nástrojů (poznámka 18, poznámka 31). Zisky a ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku budou průběžně uvolňovány do zisku nebo ztráty v rámci financování nákladů až do úplného splacení zajišťovacích nástrojů, a to v rámci příjmů až do roku 2034, což je rok splatnosti ze zajišťovacích instrumentů (viz poznámka 18, poznámka 31). V letech 2017 a 2016 nedošlo k žádné neefektivnosti z peněžních toků. V květnu roku 2017 došlo ke splacení bankovního úvěru denominovaného v USD a zajištění pro tento instrument přestalo existovat.

V roce 2015 představila Společnost třetí zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroje jsou reprezentovány měnovým úrokovým swapem EUR/Kč (poznámka 18, poznámka 31). Zajištěná položka je vyjádřena peněžními toky vztahujícími se k emitovaným EUR dluhopisům se splatností v roce 2026. Zisky a ztráty vykázané v ostatních fondech ve vlastním kapitálu k 31. prosinci 2016 budou průběžně rozpouštěny do finančních nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty až do roku 2026 (poznámka 18, poznámka 31). V roce 2017 nebyla žádná další zajištění. Zajištěná položka je zastoupena peněžním tokem vztahující se k „private placement“ EUR dluhopisu se splatností v roce 2026. Zisky a ztráty vykázané z ostatních rezerv ve vlastním kapitálu budou průběžně rozpouštěny do zisku nebo ztráty v rámci finančních nákladů až do roku 2026 (poznámka 18, poznámka 31). V letech 2017 a 2016 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků.

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

(mil. Kč)	Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	5–10 let	Více než 10 let	Celkem
31. prosince 2017						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	1 069	1 405	1 642	4 883	1 031	10 030
Budoucí peněžní toky z ukončeného zajištění – budoucí pohledávky USD	215	167	173	463	223	1 241
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	566	1 404	417	0	0	2 387
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-36	-72	-72	-1 419	0	-1 599
CELKEM	1 814	2 904	2 160	3 927	1 254	12 059

(mil. Kč)	Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	5–10 let	Více než 10 let	Celkem
31. prosince 2016						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	1 711	2 497	1 958	5 441	1 345	12 952
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	0	1 337	1 189	0	0	2 526
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-38	-76	-76	-1 540	0	-1 730
CELKEM	1 673	3 758	3 071	3 901	1 345	13 748

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2017 představovala pokles tržeb o 222 mil. Kč (2016: pokles tržeb o 275 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních nákladů během roku 2017 zvýšila finanční náklady o 63 mil. Kč (v roce 2016 se zvýšily finanční náklady o 1 mil. Kč).

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

(mil. Kč)	31. prosince 2017		31. prosince 2016	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10%	16	-995	10	-1 284
Oslabení USD o 10%	-16	995	-10	1 284
Posílení EUR o 10%	76	-62	77	-31
Oslabení EUR o 10%	-76	62	-77	31

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 2017 je ovlivňována (i) peněžními zůstatky v cizích měnách, (ii) stávajícími zápůjčkami spřízněným osobám v EUR (poznámka 13, 27 a 28) a (iii) nesplacenými pohledávkami a závazky.

Úrokové riziko. U bankovních úvěrů Společnosti je sjednána pohyblivá úroková sazba. Některé nástroje jako dluhopisy a „fix-to-fix“ měnové úrokové swapy jsou sjednány na pevnou sazbu a jsou vystaveny riziku změny sazby při splatnosti. Reálná hodnota je (kromě jiných faktorů) citlivá na úrokové sazby skrz model diskontovaných peněžních toků, který je používán pro oceňování (viz poznámka 34a).

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 2017					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	631	0	0	0	631
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	300	383	0	0	683
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 095	0	0	0	-7 095
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	-14 790	-5 403	-20 193
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti – finanční leasing	-50	-148	-465	-6 558	-7 221
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2017	-6 214	235	-15 255	-11 961	-33 195
31. prosince 2016					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	412	0	0	0	412
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	650	0	0	0	650
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 666	0	0	0	-7 666
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	-15 194	-5 711	-20 905
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti – finanční leasing	-113	-83	-442	-6 336	-6 974
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2016	-6 717	-83	-15 636	-12 047	-34 483

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 2017	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-18
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	18
Overnight PRIBOR růst o 25 bps	0
Overnight PRIBOR pokles o 25 bps	0

31. prosince 2016	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-14
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	14
1M USD LIBOR růst o 25 bps	-3
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	3
Overnight PRIBOR růst o 25 bps	-1
Overnight PRIBOR pokles o 25 bps	1

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

Expozice Společnosti vůči úrokovému riziku k 31. prosinci 2017 a 2016 je charakteristická pro expozici během roku, počínaje červencem 2014.

Společnost sleduje úrokové sazby pro finanční nástroje. Tabulka níže shrnuje efektivní úrokové sazby na konci příslušného účetního období na základě informací předkládaných vedení Společnosti. Pokles efektivních úrokových sazeb na USD a Kč je způsobeno financováním bankovních půjček v roce 2017 (viz. poznámka 18):

v % p.a.	31. prosince 2017			31. prosince 2016		
	KČ	USD	Euro	KČ	USD	Euro
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	0,08	0,00	0,00	0,10	0,01	0,01
Zápůjčky spřízněným stranám	n/a	n/a	0,32	0,96	n/a	0,39
Závazky						
Zápůjčky	1,89	n/a	3,00	2,10	2,28	3,00
Závazek z finančního leasingu	5,29	n/a	n/a	7,35	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 střednědobých (5 let dopředu) předpovědích. Management monitoruje krátkodobé předpovědi peněžních toků Společnosti poskytovaných na měsíční bázi.

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

Níže uvedená tabulka ukazuje závazky k 31. prosinci 2017 a 2016 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 2017 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných osob (poznámka 18)	180	461	23 824	6 079	30 544
Závazek z finančního leasingu (poznámka 19)	151	450	2 885	19 275	22 761
Obchodní a jiné závazky (poznámka 23)	528	0	13	0	541
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 31)					
– příjmy	0	-306	-6 206	-6 079	-12 591
– výdaje	0	522	7 571	7 103	15 196
Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb	859	1 127	28 087	26 378	56 451

Analýza splatnosti finančních závazků k 31. prosinci 2016 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných osob (poznámka 18)	735	485	24 503	6 620	32 343
Závazek z finančního leasingu (poznámka 19)	155	462	2 385	20 427	23 429
Obchodní a jiné závazky (poznámka 23)	540	0	8	0	548
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 31)					
– příjmy	0	-324	-6 701	-6 620	-13 645
– výdaje	0	620	9 374	8 567	18 561
Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb	1 430	1 243	29 569	28 994	61 236

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky k 31. prosinci 2017. Jde o čistý krátkodobý závazek 484 milionů Kč (31. prosince 2016: čistá krátkodobá pohledávka 768 mil. Kč). Pokles čisté likvidní pozice v roce 2017 nemá vliv na likviditní postavení Společnosti.

Platby v souvislosti s měnovými swapy budou doprovázeny souvisejícími peněžními příjmy, které jsou vykázány v jejich současné hodnotě v poznámce 31.

33. Řízení kapitálu

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

Kapitálová struktura Společnosti se skládá zejména z vlastního kapitálu, podřízené zápůjčky od spřízněných stran, nepodřízených zápůjček, úvěrů od bank a dluhopisů.

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Vlastní kapitál	9 222	7 589
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	27 265	28 022
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	22	549
Celkem	36 509	36 160

Společnost splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2017 a 2016.

34. Reálná hodnota finančních nástrojů

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

(a) Opakující se ocenění reálnou hodnotou

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

(b) Finanční nástroje v reálné hodnotě.

V reálné hodnotě jsou vykazovány pouze deriváty.

Všechna opakující se ocenění reálnou hodnotou k 31. prosinci 2017 a 2016 jsou v hierarchii reálných hodnot klasifikována jako úroveň 2.

V oceňovací technice pro úroveň 2 nebyly od 31. prosince 2016 provedeny žádné změny.

Popis oceňovací techniky a popis vstupů na úrovni 2 použitých při ocenění na reálnou hodnotu k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
Derivátové finanční nástroje			
Měnové úrokové swapy	-1 044	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2	-1 044	-	-

Popis oceňovací techniky a popis vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou v úrovni oceňování 2 k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
Derivátové finanční nástroje			
Měnové úrokové swapy	-2 770	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2	-2 770	-	-

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2017	2016
Počáteční zůstatek	-2 770	-2 810
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	-37	31
Vypořádání kontraktů držených na počátku období	37	-31
Změna v nerealizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	1 726	40
Konečný zůstatek	-1 044	-2 770

(c) Neopakující se ocenění reálnou hodnotou

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepreceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016.

(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 2017				31. prosince 2016			
	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	5	5	0	0	653	652
CELKOVÁ AKTIVA	0	0	5	5	0	0	653	652
ZÁVAZKY								
Zápůjčky								
- Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – BRAWA	0	0	0	0	0	0	524	524
- Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – NET4GAS Holdings	0	0	22	22	0	0	25	25
- Bankovní úvěry	0	0	7 122	7 073	0	0	7 127	7 117
- Dluhopisy	20 357	0	1 388	20 192	20 941	0	1 394	20 905
Závazek z finančního leasingu								
- Závazek z finančního leasingu BRAWA	0	0	8 545	7 221	0	0	9 976	6 974
CELKOVÉ ZÁVAZKY	20 357	0	17 077	34 496	20 941	0	19 046	35 545

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

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

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

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

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

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

35. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na samostatnou účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

Podpisy členů statutárního orgánu Společnosti:

14. března 2018



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

Valná hromada schválila samostatnou účetní závěrku ke zveřejnění dne 27. března 2018.



Zpráva nezávislého auditora

společníkovi společnosti NET4GAS, s.r.o.

Zpráva o auditu konsolidované a samostatné účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

- příložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice NET4GAS, s.r.o., se sídlem Na Hřebenech II 1718/8, Praha 4 - Nusle („Společnost“) a její dceřiné společnosti (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2017, její konsolidované finanční výkonnosti a jejich konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.
- příložená samostatná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Společnosti k 31. prosinci 2017, její finanční výkonnosti a jejich peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Potvrzujeme, že tento výrok auditora je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dnešního dne vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“).

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2017,
- konsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2017,
- konsolidovaného přehledu pohybů vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017,
- konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Samostatná účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2017,
- výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2017,
- přehledu pohybů vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017,
- přílohy samostatné účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením EU a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



Společník společnosti NET4GAS, s.r.o.
Zpráva nezávislého auditora

Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Skupině a Společnosti nezávislí, neposkytli jsme žádné zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 nařízení EU a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

Přístup k auditu

Přehled



Skupinová hladina významnosti je určena jako 5 % z konsolidovaného zisku před zdaněním Skupiny za rok končící 31. prosince 2017 a je 162 mil. Kč. Hladina významnosti pro samostatnou účetní závěrku je určena jako 5 % ze zisku před zdaněním společnosti za rok končící 31. prosince 2016 sníženého o přijatou dividendu a je 139 mil. Kč.

Společnost a její dceřiná společnost byly předmětem auditu kanceláře PwC v Praze v České republice.

Hlavní záležitost auditu: Projekt Capacity4Gas, jeho dopad na restrukturalizační plán Společnosti a posouzení klasifikace nové smlouvy o poskytnutí přepravní kapacity.

Při plánování auditu jsme si stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a samostatné účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku.

Celková hladina významnosti pro Skupinu	162 mil. Kč
Jak byla stanovena	5 % z konsolidovaného zisku před zdaněním Skupiny za rok končící 31. prosince 2017.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Hladina významnosti je otázkou odborného úsudku. Při vypracování závěrů ohledně hladiny významnosti jsme uvažovali kvantitativní i kvalitativní faktory a jako veličinu jsme vybrali zisk před zdaněním, protože podle našeho názoru to je veličina, vůči které uživatelé nejvíce měří výkonnost Skupiny a je to také všeobecně přijímaná veličina. Prahová hodnota 5 % je v rozsahu přijatelných prahových hodnot kvantitativní významnosti a nejlépe odráží rizikový profil Skupinového auditu.

Celková hladina významnosti pro samotnou Společnost	139 mil. Kč
Jak byla stanovena	5 % ze zisku před zdaněním Společnosti za rok končící 31. prosince 2017 sníženého o přijatou dividendu.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Hladina významnosti je otázkou odborného úsudku. Při vypracování závěrů ohledně hladiny významnosti jsme uvažovali kvantitativní i kvalitativní faktory a jako veličinu jsme vybrali zisk před zdaněním, protože podle našeho názoru to je veličina, vůči které uživatelé nejvíce měří výkonnost Společnosti a je to také všeobecně přijímaná veličina. Prahová hodnota 5 % je v rozsahu přijatelných prahových hodnot kvantitativní významnosti a nejlépe odráží rizikový profil auditu Společnosti.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetních závěrek za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetních závěrek jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu

Projekt Capacity4Gas, jeho dopad na restrukturalizační plán Společnosti a posouzení klasifikace nové smlouvy o poskytnutí přepravní kapacity

Dne 6. března 2017 Společnost / Skupina nabídla a úspěšně uvedla na trh novou přeshraniční kapacitu. Byla uzavřena nová smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi. Společnost tedy zahájila realizační fázi nového projektu s názvem Capacity4Gas. Na základě výsledku aukce je Společnost připravena investovat do infrastruktury pro přepravu plynu v České republice, a to ve dvou fázích, jejichž dokončení je plánováno na roky 2019 a 2021.

V souvislosti s novou výstavbou se Společnost rozhodla pokračovat v provozu vybraných kompresních stanic původně určených v rámci restrukturalizačního plánu k uzavření a jejich životnosti prodloužila. Během roku 2017 Společnost změnila jejich doby životnosti a související odpisy se snížily o 4 mil. Kč. Celá rezerva určená na restrukturalizaci ve výši 167 mil. Kč byla rozpuštěna do výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku.

Společnost také zvážila klasifikaci nové smlouvy o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu. Vedení zhodnotilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu hlavnímu zákazníkovi Společnosti je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná (i když menšinová) kapacita plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům.

Viz poznámka 4, 8 a 22 a poznámka 4, 8 a 20 samostatné účetní závěrky, resp. konsolidované účetní závěrky.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Setkali jsme se s vedením Společnosti, včetně manažera projektu Capacity4Gas, prošli jsme zápisy z porad jednatelek a prošli veřejně dostupné informace týkající se aukce přepravní kapacity.

Získali jsme porozumění nově uzavřené smlouvy. Zároveň jsme obdrželi zápisy z porad jednatelek týkající se přehodnocení dob životnosti kompresních stanic v důsledku projektu Capacity4Gas a přepočítali dopad této změny.

Dále jsme prošli zápis z porady jednatelek týkající se rozpuštění nevyužitých rezerv na restrukturalizaci a posoudili přiměřenost odhadu vedení.

Zároveň jsme obdrželi analýzu kapacity plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům, posoudili její přiměřenost a porovnali jeho kapacitu s kapacitou zasmulvněnou hlavním zákazníkem.

Došli jsme k závěru, že přehodnocení dob životnosti vedením v souvislosti s projektem Capacity4Gas, rozpuštění nevyužitých rezerv a závěr vedení, že nová přepravní smlouva s hlavním zákazníkem není nájmem plynovodu, jsou přiměřené, včetně příslušných zveřejněných informací v obou účetních závěrkách.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly a odvětví, ve kterém Skupina a Společnost podnikají.

Skupina se skládá ze Společnosti a její dceřiné společnosti (konsolidovaná společnost). Obě entity jsou posouzeny jako významné komponenty, proto jsme auditovali obě entity.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrky a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídají jednatele Společnosti.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost jednatelek a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrky

Jednatelé Společnosti odpovídají za sestavení účetních závěrek podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetních závěrek jsou jednatele Společnosti povinni posoudit, zda jsou Skupina a Společnost schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy jednatele plánují zrušení Skupiny nebo Společnosti nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemají jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti jednatele Společnosti uvedli v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetních závěrek jednatele, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždít dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společnosti nebo podnikatelských činnostech v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat 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 vnitřních kontrolních systémech.

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti pro rok končící 31. prosince 2017 nás dne 13. listopadu 2017 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě pět let.

Poskytnuté neauditorské služby

Poskytnuté neauditorské služby jsou uvedeny ve výroční zprávě v kapitole Údaje o konsolidačním celku.

Nefinanční informace

Zároveň v souladu s § 32i zákona o účetnictví sdělujeme, že Společnost vypracovala nefinanční informace za rok 2017 a uvedla je v této výroční zprávě.

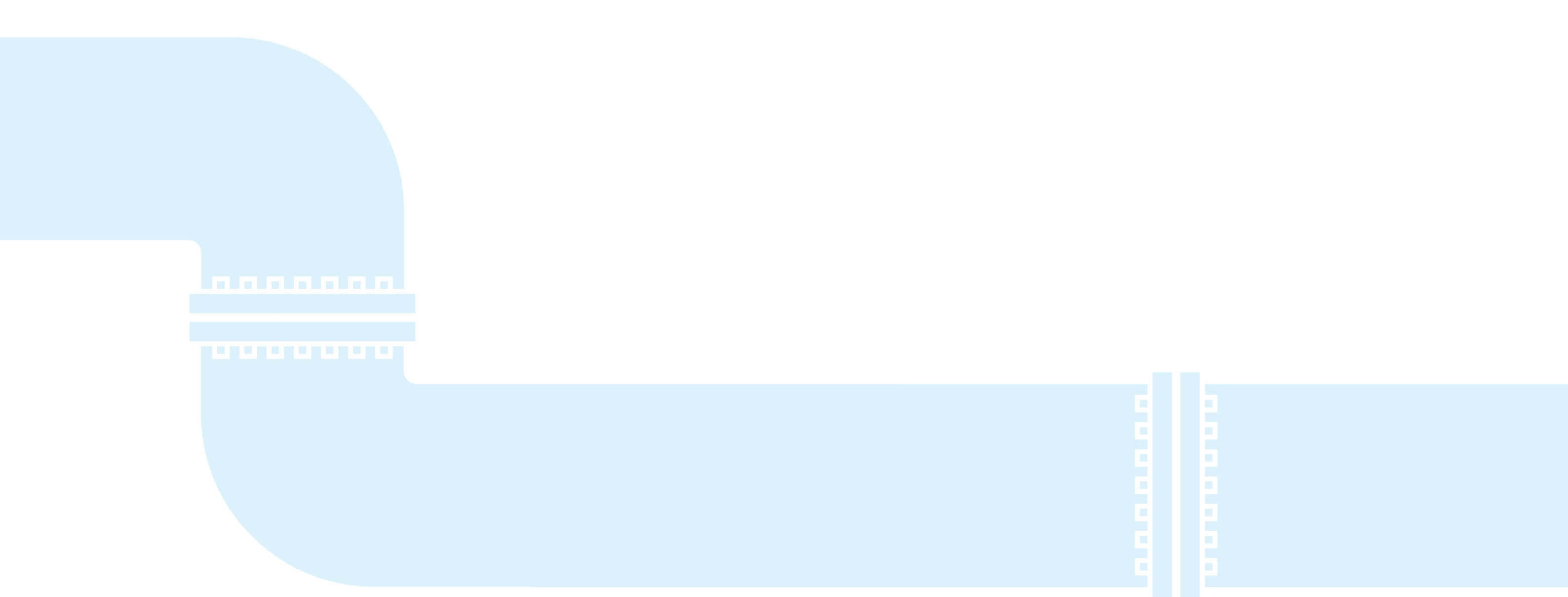
14. března 2018



zastoupená partnerem



Ing. Tomáš Bašta
statutární auditor, ev. č. 1966



© NET4GAS, s.r.o., 2018

IČ: 27260364

Konsolidovaná výroční zpráva Skupiny NET4GAS za rok 2017 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

