

# Konsolidovaná výroční zpráva společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., za rok 2014

## Obsah

Vymezení konsolidačního celku

Profily společností konsolidačního celku

Zpráva o podnikatelské činnosti

    Klíčové ekonomické události a ukazatele

    Klíčové události v roce 2014 a předpokládaný vývoj společností

    Lidské zdroje

    Ochrana životního prostředí

    Bezpečnost a ochrana zdraví při práci

    Systém řízení rizik

Následné události

Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva auditora ke konsolidované výroční zprávě a zprávě o vztazích mezi propojenými osobami

Použité zkratky

Příloha č. 1

Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce a Konsolidovaná účetní závěrka

Příloha č. 2

Zpráva auditora k účetní závěrce a Účetní závěrka

## Vymezení konsolidačního celku

Konsolidační celek je tvořen mateřskou společností NET4GAS Holdings, s.r.o. (dále jen „**NET4GAS Holdings**“) a dále společnostmi přímo nebo nepřímo ovládanými společností NET4GAS Holdings, a to společnostmi NET4GAS, s.r.o. (dále jen „**NET4GAS**“) a BRAWA, a.s. (dále jen „**BRAWA**“).

Společnost **NET4GAS Holdings** je holdingovou společností, jejímž hlavním předmětem činnosti je řízení konsolidačního celku.

Společnost **NET4GAS** je držitelem výhradní licence pro přepravu plynu (TSO) v České republice a zajišťuje mezinárodní přepravu zemního plynu přes Českou republiku, vnitrostátní přepravu zemního plynu partnerům na území České republiky, a pružnou, na poptávku orientovanou přepravní soustavu a související obchodní a technické služby.

Společnost **BRAWA** je jediným vlastníkem potrubní linie plynovodu GAZELA. Plynovod o dimenzi DN 1400, návrhovém tlaku 84 bar a délce 166 km propojuje přepravní soustavy České republiky a Spolkové republiky Německo v hraničních bodech Brandov v Krušných horách a Rozvadov v západních Čechách. Společnost BRAWA plynovod vlastní. Společnost NET4GAS jako výhradní držitel licence provozovatele přepravní plynárenské soustavy v České republice jej na základě transparentních smluvních vztahů provozuje.

## Profily společností konsolidačního celku

### 1. NET4GAS Holdings

Obchodní firma:	NET4GAS Holdings, s.r.o.
Sídlo:	Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
IČ:	291 35 001
Zapsaná v obchodním rejstříku:	sp. zn. C 202655 vedená u Městského soudu v Praze
Společníci:	Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. (50 %) Borealis Novus Parent B.V. (50 %)

### Vedení společnosti NET4GAS Holdings k 31. prosinci 2014

V abecedním pořadí:

#### **Ralph Adrian Berg**

Jednatel

Den vzniku funkce: 5. srpna 2013

Datum narození: 21. června 1972

Vzdělání: Universidad de Buenos Aires, obor Právo

Členství v orgánech jiných obchodních společností: Member of the Supervisory Board společnosti Caruna Networks OY

Jiná podnikatelská činnost: žádná

#### **Jaroslava Korpancová**

Jednatel

Den vzniku funkce: 15. února 2013

Datum narození: 14. srpna 1974

Vzdělání: Cambridge University, MA, obor Právo; člen Advokátní komory Anglie a Walesu, člen Advokátní komory státu New York

Členství v orgánech jiných obchodních společností: Board Member společnosti Solveig Gas Norway; Board Member společnosti Silex Gas Norway (obě společnosti jsou členy partnerství Gassled)

Jiná podnikatelská činnost: žádná

#### **Sebastien Sherman**

Jednatel

Den vzniku funkce: 15. února 2013

Datum narození: 19. listopadu 1972

Vzdělání: Queen's University, obor Ekonomie

Členství v orgánech jiných obchodních společností: Board Member společnosti Scotia Gas Networks Group of Companies; Board Member společnosti Ciel Satellite Group of Companies; Board Member společnosti Airports Worldwide Group of Companies

Jiná podnikatelská činnost: žádná

#### **Melchior Stahl**

Jednatel

Den vzniku funkce: 5. srpna 2013

Datum narození: 6. ledna 1960

Vzdělání: European Business School in Oestrich, Bachelor of Science; Harvard Business School, MBA  
Členství v orgánech jiných obchodních společností: Board Member společnosti Solveig Gas Norway;  
Board Member společnosti Silex Gas Norway (obě společnosti jsou členy partnerství Gassled); Board  
Member společnosti Chicago Parking Meters, LLC

Jiná podnikatelská činnost: Chief Investment Officer společnosti Allianz Capital Partners GmbH

## 2. NET4GAS

Obchodní firma: NET4GAS, s.r.o.  
Sídlo: Praha 4 - Nusle, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ 14021  
Právní forma: Společnost s ručením omezeným  
IČ: 272 60 364  
Zapsaná v obchodním rejstříku: sp. zn. C 108316 vedená u Městského soudu v Praze  
Společník: NET4GAS Holdings (100 %)

### Dozorčí rada k 31. prosinci 2014

V abecedním pořadí:

#### **Ralph Adrian Berg**

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 2. srpna 2013

Datum narození: 21. června 1972

Vzdělání: Universidad de Buenos Aires, obor Právo

Členství v orgánech jiných obchodních společností: Member of the Supervisory Board společnosti  
Caruna Networks OY

Jiná podnikatelská činnost: žádná

#### **Radek Hromek**

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 23. prosince 2011

Datum narození: 21. října 1973

Vzdělání: SOU strojírenské

Členství v orgánech jiných obchodních společností: žádné

Jiná podnikatelská činnost: žádná

#### **Jaroslava Korpancová**

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 2. srpna 2013

Datum narození: 14. srpna 1974

Vzdělání: Cambridge University, MA, obor Právo; člen Advokátní komory Anglie a Walesu, člen  
Advokátní komory státu New York

Členství v orgánech jiných obchodních společností: Board Member společnosti Solveig Gas Norway;  
Board Member společnosti Silex Gas Norway (obě společnosti jsou členy partnerství Gassled)

Jiná podnikatelská činnost: žádná

#### **Sebastien Sherman**

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 2. srpna 2013

Datum narození: 19. listopadu 1972

Vzdělání: Queen's University, obor Ekonomie

Členství v orgánech jiných obchodních společností: Board Member společnosti Scotia Gas Networks Group of Companies; Board Member společnosti Ciel Satellite Group of Companies; Board Member společnosti Airports Worldwide Group of Companies

Jiná podnikatelská činnost: žádná

#### **Melchior Stahl**

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 2. srpna 2013

Datum narození: 6. ledna 1960

Vzdělání: European Business School in Oestrich, Bachelor of Science; Harvard Business School, MBA

Členství v orgánech jiných obchodních společností: Board Member společnosti Solveig Gas Norway; Board Member společnosti Silex Gas Norway (obě společnosti jsou členy partnerství Gassled); Board Member společnosti Chicago Parking Meters, LLC

Jiná podnikatelská činnost: Chief Investment Officer společnosti Allianz Capital Partners GmbH

### **Změny v dozorčí radě v roce 2014**

Dopisem ze dne 28. července 2014 rezignoval na členství v dozorčí radě Ing. Jan Zaplatílek. Jeho funkce člena dozorčí rady společnosti NET4GAS zanikla k 30. září 2014. K jiným změnám ve složení dozorčí rady během roku 2014 nedošlo.

### **Vedení společnosti NET4GAS k 31. prosinci 2014**

#### **Andreas Rau**

Jednatel a generální ředitel (CEO)

Den vzniku funkce: 1. prosince 2013

Datum narození: 18. prosince 1967

Vzdělání: Ruhr-University in Bochum, obor Strojní inženýrství; Rheinisch-Westfälische Technische Hochschule Aachen, obor Evropská studia

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady společnosti BRAWA, a.s.

Jiná podnikatelská činnost: žádná

#### **Ing. Radek Benčík, MBA**

Jednatel a výkonný ředitel, provoz (COO)

Den vzniku funkce: 1. října 2011

Datum narození: 2. ledna 1966

Vzdělání: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta strojní; Nottingham Trent University, MBA

Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady společnosti BRAWA, a.s.; člen Rady Českého plynárenského svazu

Jiná podnikatelská činnost: žádná

#### **Ing. Václav Hrach, Ph.D.**

Jednatel a výkonný ředitel, finance (CFO)

Den vzniku funkce: 1. března 2014

Datum narození: 22. dubna 1974

Vzdělání: České vysoké učení technické v Praze, Fakulta strojní, obor Ekonomika a řízení podniku (inženýrské a postgraduální studium)

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Jiná podnikatelská činnost: žádná

## Změny ve vedení společnosti v roce 2014

Ke dni 1. března 2014 jmenovala dozorčí rada společnosti NET4GAS jednatelem a výkonným ředitelem pro finance (CFO) Ing. Václava Hracha, Ph.D. K jiným změnám ve složení vedení společnosti během roku 2014 nedošlo.

### 3. BRAWA

Obchodní firma: BRAWA, a.s.  
Sídlo: Na Hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 21 Praha  
Právní forma: Akciová společnost  
IČ: 247 57 926  
Zapsaná v obchodním rejstříku: sp. zn. B 16622 vedená u Městského soudu v Praze  
Akcionář: NET4GAS (100 %)

#### Dozorčí rada k 31. prosinci 2014

V abecedním pořadí:

##### **Ing. Radek Benčík, MBA**

Člen dozorčí rady

Den vzniku funkce: 1. července 2014

Den vzniku členství: 1. července 2014

(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

##### **Dr. Martin Kolář, MBA**

Člen dozorčí rady

Den vzniku funkce: 1. července 2014

Den vzniku členství: 1. července 2014

(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

##### **Andreas Rau**

Člen dozorčí rady

Den vzniku funkce: 19. února 2014

Den vzniku členství: 19. února 2014

#### Představenstvo k 31. prosinci 2014

##### **Ing. Martin Slabý**

Předseda představenstva

Den vzniku funkce: 4. ledna 2013

Den vzniku členství: 4. ledna 2013

##### **Ing. Jan Martinec**

Místopředseda představenstva

Den vzniku funkce: 7. července 2014

Den vzniku členství: 7. července 2014

# Zpráva o podnikatelské činnosti

## Klíčové ekonomické události a ukazatele

### Projekt rekapitalizace společnosti NET4GAS

Společnost NET4GAS v létě roku 2014 dokončila proces optimalizace dlouhodobé kapitálové struktury, která zahrnuje financování vlastním kapitálem, podřízeným úvěrem od společností Allianz Infrastructure Luxembourg I S.a r.l. a Borealis Novus Holdings B.V., dluhopisy a bankovními úvěry. Výsledná finanční páka zhruba 2/3 cizího kapitálu ku 1/3 vlastního kapitálu a podřízenému úvěru od společností Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a Borealis Novus Holdings B.V. odpovídá kapitálové struktuře tzv. síťových provozovatelů v Evropě, a to jak v sektoru elektroenergetiky, tak v plynárenství, včetně takových trhů, jako jsou Německo a Velká Británie.

Společnost NET4GAS veřejně oznámila zahájení procesu začátkem dubna roku 2014. Návrh nové kapitálové struktury předložila dvěma předním ratingovým agenturám a získala rating BBB od ratingových agentur Fitch (s pozitivním výhledem) a Standard & Poor's (se stabilním výhledem). Udělený rating v tzv. investičním pásmu, odráží dostatečnou finanční sílu společnosti NET4GAS dostát svým budoucím závazkům a investičním potřebám.

Co se týče struktury nového cizího financování, upsala společnost NET4GAS dluhopisy se splatností 6,5, 7 a 12 let a také zajistila bankovní financování se splatností 4 roky, vše v celkové výši 1,015 mld. EUR (27,9 mld. Kč) k datu emise. Dluhopisy se splatností 6,5 roku byly umístěny zejména v České republice a vyvolaly velký zájem mezi českými investory. Se svým objemem ve výši 7,0 mld. Kč šlo o největší podobnou firemní emisi dluhopisů české firmy v českých korunách za poslední dekádu.

Společnost NET4GAS využila při nastavení své kapitálové struktury příznivou situaci na finančních trzích a dosáhla velmi výhodných podmínek, které jsou ukotveny do doby splatnosti dluhopisů. Není důvod se obávat, že by nová kapitálová struktura měla v návaznosti na současný regulační rámec nepříznivý dopad na konečný účet za plyn pro koncové zákazníky.

Nová kapitálová struktura je založena na konzervativních a opatrných obchodních předpokladech. Kapitálová struktura je nastavena tak, aby umožnila bezproblémové uskutečnění plánovaných dlouhodobých investic do rozvoje přepravní soustavy.

### Ekonomické ukazatele

Vybrané ukazatele za rok 2014 (dle českých účetních předpisů)	NET4GAS Holdings	NET4GAS	BRAWA
Tržby celkem (mil. Kč)	0	8 791	682
Provozní výsledek hospodaření (mil. Kč)	-9	3 897	624
Zisk před zdaněním (mil. Kč)	4 907	3 623	628
Zisk po zdanění (mil. Kč)	4 907	2 966	509
Investice (mil. Kč)	0	491	16,8
Počet zaměstnanců (přepočtený)	0	503	0

### Výnosy, náklady, zisk

Společnost NET4GAS Holdings dosáhla v roce výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 4 907 mil. Kč. Na jeho tvorbě se podílely zejména výnosy z podílů v ovládaných osobách ve výši 7 491 milionů Kč.

Společnost NET4GAS dosáhla v roce 2014 výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 3 623 mil. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil 2 966 mil. Kč. Provozní výsledek hospodaření společnosti NET4GAS v roce 2014 představoval 3 897 mil. Kč.

Na jeho tvorbě se podílely dvě hlavní aktivity společnosti NET4GAS, a to tranzitní přeprava zemního plynu pro zahraniční zákazníky a vnitrostátní přeprava. Provozní výnosy činily 8 919 mil. Kč a provozní náklady 5 022 mil. Kč. Finanční výsledek hospodaření skončil ztrátou ve výši 274 mil. Kč.

Společnost **BRAWA** dosáhla v roce 2014 výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 628 mil. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil 509 mil. Kč. Provozní výsledek hospodaření v roce 2014 představoval 624 mil. Kč. Na jeho tvorbě se podílela hlavní aktivita společnosti BRAWA, a to pronájem plynovodu GAZELA. Provozní výnosy činily 756 mil. Kč a provozní náklady 132 mil. Kč. Finanční výsledek hospodaření skončil ziskem ve výši 4 mil. Kč.

### Struktura aktiv

Celková aktiva společnost **NET4GAS Holdings** dosáhla v roce 2014 hodnoty 2 500 mil. Kč. Stála aktiva představovala 2 488 mil. Kč a na celkových aktivech se podílela 99,5 %. Byla tvořena výlučně podílem ve společnosti NET4GAS.

Celková aktiva společnosti **NET4GAS** dosáhla v roce 2014 hodnoty 52 608 mil. Kč. Stálá aktiva představovala 48 281 mil. Kč a na celkových aktivech se podílela 92 %. Byla tvořena převážně dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 40 034 mil. Kč, dále dlouhodobým finančním majetkem ve výši 8 025 mil. Kč a dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 222 mil. Kč. Oběžná a ostatní aktiva k 31. prosinci 2014 představovala hodnotu 4 327 mil. Kč a tvořila 8% podíl na celkových aktivech. Na oběžných a ostatních aktivech se cca 58 % podílely krátkodobé pohledávky a peněžní prostředky cca 37%.

Celková aktiva společnosti **BRAWA** dosáhla v roce 2014 hodnoty 8 264 mil. Kč. Stálá aktiva představovala 7 451 mil. Kč a na celkových aktivech se podílela 90 %. Byla tvořena zejména dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 7 451 mil. Kč. Oběžná a ostatní aktiva k 31. prosinci 2014 představovala hodnotu 813 mil. Kč a tvořila 10% podíl na celkových aktivech. Na oběžných a ostatních aktivech se cca 99 % podílely krátkodobé pohledávky.

### Investice

Za rok 2014 neprovedla společnost **NET4GAS Holdings** žádné investice.

Za rok 2014 proinvestovala společnost **NET4GAS** celkem 491 mil. Kč, z toho do nehmotných aktiv 50 mil. Kč.

Mezi nejvýznamnější investice do hmotných aktiv patřila rekonstrukce plynovodu DN 700 v úseku Hrušky–Kyselovice, kde bylo proučtováno 49 mil. Kč, vytvoření nového trasového uzávěru TU12J Hostim, kde bylo proinvestováno 42 mil. Kč, a projekt zajištění čistitelnosti plynovodu DN 500 v úseku Libhošť–Štramberk, kde bylo proinvestováno 40 mil. Kč. Dále také pokračovaly projekty komplexní optimalizace chodu kompresních stanic Břeclav a Kouřim pod souhrnným názvem OPTIMUS, kde bylo proučtováno 55 mil. Kč.

Za rok 2014 proinvestovala společnost **BRAWA** do hmotných aktiv 16,8 mil. Kč. Investice do hmotných aktiv směřovaly především k nezbytným úpravám rozdělovacího uzlu Přimda ve výši 6 mil. Kč a k majetkovým vyrovnáním s vlastníky pozemků ve výši 6 mil. Kč.

### Struktura pasiv

Vlastní kapitál společnosti **NET4GAS Holdings** v roce 2014 představoval hodnotu 1 115 milionů Kč a tvořil z cca 44,8 % celková pasiva společnosti NET4GAS Holdings. Cizí zdroje a ostatní pasiva dosáhly výše 1 385 milionů Kč.

Společnost **NET4GAS** v roce 2014 realizovala změnu kapitálové struktury a emitovala dluhopisy v hodnotě 7 000 mil. Kč se splatností 6,5 roku, 300 mil. EUR se splatností 7 let a 160 mil. EUR se splatností 12 let. Společnost NET4GAS dále načerpala úvěry v hodnotě 7 144 mil. Kč a 54 mil. USD. Zároveň s tímto krokem došlo ke snížení základního kapitálu společnosti NET4GAS.



Vlastní kapitál společnosti NET4GAS k 31. prosinci 2014 představoval hodnotu 5 088 mil. Kč a tvořil z cca 10 % celková pasiva společnosti NET4GAS. Cizí zdroje a ostatní pasiva dosáhly výše 47 521 mil. Kč. Dlouhodobé závazky a bankovní úvěry (zejména vydané dluhopisy a načerpané úvěry od konsorcia bank, úvěr od společností Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a Borealis Novus Holdings B.V., odložený daňový závazek a závazky z titulu finančních derivátů) se na nich podílely cca 93 %, krátkodobé závazky cca 7 %.

Vlastní kapitál společnosti **BRAWA** v roce 2014 představoval hodnotu 8 025 mil. Kč a tvořil z cca 97 % celková pasiva společnosti BRAWA. Cizí zdroje a ostatní pasiva dosáhly výše 239 mil. Kč. Dlouhodobé závazky (odložený daňový závazek) se na nich podílely cca 99 %, krátkodobé závazky cca 1 %.

### **Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje**

Společnosti konsolidačního celku na výzkum a vývoj nevynaložily v roce 2014 významný objem finančních prostředků.

### **Organizační složky společností konsolidačního celku**

Společnosti konsolidačního celku nemají žádné organizační složky v tuzemsku ani v zahraničí.

## **Klíčové události v roce 2014 a předpokládaný vývoj společnosti**

### **Klíčové události a předpokládaný vývoj ve společnosti NET4GAS Holdings**

Společnost NET4GAS Holdings v roce 2014 vykonávala svou činnost a hospodařila v souladu s dlouhodobým plánem. V roce 2014 společnost NET4GAS Holdings splatila celý úvěr, který čerpala v roce 2011 v souvislosti s akvizicí společnosti NET4GAS.

Rok 2015 i roky následující budou charakteristické stabilním naplňováním dlouhodobého podnikatelského záměru společnosti NET4GAS Holdings a celé skupiny Společností konsolidačního celku.

### **Projekty rozvoje přepravní soustavy realizované společností NET4GAS**

#### **Projekt plynovodu Moravia**

Plynovod Moravia je jedním z nejdůležitějších plánovaných projektů společnosti NET4GAS v následujících letech. Jeho výstavbou se výrazně posílí bezpečnost dodávek zemního plynu pro moravské regiony. Projekt zvýší výstupní kapacitu do domácí zóny a umožní připojení vyšší vtláčecí a těžební kapacity podzemních zásobníků plynu v oblasti střední a severní Moravy. Plynovod výrazně přispěje i k rozvoji trhu s plynem a větší flexibilitě provozování plynárenské infrastruktury v České republice. Navíc zajistí bezpečnou a spolehlivou dodávku ekologicky přijatelnějšího energetického zdroje pro průmysl a teplárenství v Jihomoravském, Moravskoslezském, Olomouckém a Zlínském kraji. Plánovaná trasa plynovodu je mezi obcemi Tvrdonice (okres Břeclav) a Libhošť (okres Nový Jičín).

V roce 2014 společnost NET4GAS podala žádost o územní rozhodnutí u Ministerstva pro místní rozvoj ČR. Dále probíhaly dokončovací práce na projektové dokumentaci pro územní rozhodnutí, na kterou získala společnost NET4GAS v roce 2012 grant z Evropské unie. Projektová dokumentace je spolufinancována z programu pro Transevropské energetické sítě (TEN-E) ve výši 46 % oprávněných nákladů. Dále byla v roce 2014 započata příprava podkladů pro výběrové řízení na další etapu zpracování dokumentace a bylo zahájeno majetkoprávní vypořádání. Na podzim roku 2014 byl projekt zařazen mezi kandidátské projekty pro druhý seznam Projektů společného zájmu (tzv. PCI list).

V závislosti na vývoji regulačního režimu v České republice by společnost NET4GAS mohla v roce 2015 definitivně rozhodnout o investici do tohoto projektu. Zprovoznění plynovodu je plánováno na rok 2019.

#### **Projekty společného zájmu (PCI)**

Nařízením EU č. 347/2013, které má především usnadnit a zrychlit implementaci strategicky důležitých projektů v oblasti energetiky, se mimo jiné zavedl status PCI (Project of Common Interest neboli Projekt společného zájmu). Získat ho mohou projekty, které výrazně přispívají k dotvoření vnitřního trhu s energií, zajištění bezpečnosti dodávek a zavádění strategických prioritních koridorů s přeshraničním dopadem. Seznam PCI projektů má být aktualizován každé dva roky. Projekty společnosti NET4GAS, které byly v roce 2013 zařazeny na seznam PCI (STORK II, BACI a Oberkappel), jsou důležitou součástí výstavby severo-j jižního koridoru. Na konci roku 2014 společnost NET4GAS zařadila znovu všechny tyto projekty společně s projektem Moravia mezi kandidátské projekty pro druhý seznam PCI. Ten bude finálně schválen na podzim roku 2015.

#### ***Projekt Polsko-českého propojovacího plynovodu II***

Hlavním cílem projektu Polsko-českého propojovacího plynovodu II (STORK II) je výstavba druhého obousměrného plynovodu, který umožní bezpečnou a spolehlivou přepravu plynu mezi oběma zeměmi. Nové propojení bude součástí české a polské přepravní soustavy a umožní navýšení přepravní kapacity mezi oběma zeměmi. Výstavba tohoto přepravního koridoru umožní flexibilní přepravu zemního plynu v regionu střední a východní Evropy. Projekt získal PCI status. Společná implementace projektů STORK II a Moravia vybudováním pouze jednoho plynovodu v části, kde se protínají, představuje příležitost

nižších implementačních nákladů v porovnání s vybudováním dvou samostatných plynovodů pro každý z projektů.

Délka trasy nového vysokotlakého plynovodu (DN 1000, PN 73,5) na území České republiky v části, kde se neprotíná s projektem Moravia, je cca 52 km. Partnerem projektu na polské straně je společnost GAZ-SYSTEM, S.A. V roce 2014 probíhaly práce na průzkumech a dokumentaci potřebné pro územní rozhodnutí. Projekt získal v roce 2014 grant z programu CEF (Connecting Europe Facility) na další fázi přípravných prací. V závislosti na vývoji regulačního režimu v České republice by společnost NET4GAS mohla v roce 2015 definitivně rozhodnout o investici do tohoto projektu.

#### **Projekt obousměrného česko-rakouského propoje**

V roce 2014 probíhaly přípravné práce na projektu česko-rakouského propojení, projektu BACI (Bidirectional Austrian-Czech Interconnection). Společnost NET4GAS připravovala dokumentaci pro územní rozhodnutí. Na přípravné práce na projektu získala v roce 2012 grant z programu Evropské unie pro Transevropské energetické sítě (TEN-E) ve výši 50 % celkových oprávněných nákladů. Projekt získal tzv. PCI status podle Nařízení EU č. 347/2013. Projekt navíc získal v roce 2014 finanční podporu z programu CEF na další přípravné práce.

Partnerem projektu je rakouský provozovatel přepravní soustavy Gas Connect Austria GmbH. Předpokládaná délka trasy nového vysokotlakého plynovodu (DN 800, PN 85) na území České republiky je 12 km.

#### **Projekt plynovodu Oberkappel**

Společnost NET4GAS dokončila v roce 2014 přípravné práce na studii EIA, geologickém a hydrologickém průzkumu dalšího možného projektu, který by znamenal přímé propojení české a rakouské tranzitní soustavy, projektu Oberkappel. Projekt získal tzv. PCI status podle Nařízení EU č. 347/2013.

#### **Navýšení kapacity zpětného toku na HPS Lanžhot**

Cílem projektu bylo navýšení pevné výstupní kapacity Hraniční předávací stanice (HPS) Lanžhot na 780 GWh/d a zároveň akceptace této kapacity jako vstupní kapacity slovenským provozovatelem přepravní plynárenské soustavy, společností eustream. V rámci projektu došlo zejména k přemístění propoje DN 700 v délce cca 15 metrů, otočení měřicí tratě v třetí sekci HPS Lanžhot, rekonstrukci obchodního měření a úpravám řídicího systému. Realizace projektu byla dokončena v září roku 2014.

#### **OPTIMUS: program modernizace kompresních stanic**

V roce 2014 pokračovala společnost NET4GAS v přípravě programu modernizace kompresních stanic (KS), a to KS Kouřim a KS Břeclav, pod názvem OPTIMUS. Tento program zajišťuje především pro období po roce 2019 pokrytí požadavků na kapacity přepravy plynu ve směru západ – východ a dále pokrytí požadavků na kapacitu připojení podzemních zásobníků plynu a přepravy na severní Moravu a do Polska plynovodem STORK I, tedy v ose sever – jih. Počet a umístění kompresorových jednotek vychází z dlouhodobého plánu rozvoje plynárenské infrastruktury společnosti NET4GAS.

Kompresorové jednotky poháněné spalovacími turbínami a související technologie projdou zásadní modernizací. Předmětem modernizace bude zejména úprava spalovacích komor pro splnění emisních limitů CO a NO<sub>x</sub>, zvýšení účinnosti stávajících turbín, dálkové řízení z dispečinku a zajištění vysokého standardu bezpečnosti a spolehlivosti provozu.

Generální projektant v roce 2014 zpracoval koncepční řešení budoucí podoby modernizovaných KS, které následně dopracoval do podoby úvodní projektové dokumentace. Součástí dokumentace je studie HAZOP, zpracovávaná pro identifikaci nebezpečí a posouzení provozních rizik a energetický audit pro obě KS.

V roce 2014 byl v rámci pilotního projektu nízkoemisní spalovací komory ověřován princip úpravy turbosoustrojí TS6MW s cílem splnit limity emisí CO a NO<sub>x</sub>. Pilotní projekt prochází zkušebním provozem na jednom turbosoustrojí na KS Kouřim a po jeho vyhodnocení provede společnost

NET4GAS tyto úpravy na dalších turbosoustrojích. Průběžně probíhají rovněž projekty zaměřené na zvýšení účinnosti a výkonových parametrů stávajících turbosoustrojí. V roce 2014 byly takto upraveny další dvě turbosoustrojí na KS Kouřim.

Realizace samotného projektu modernizace je plánována v letech 2016–2017 na KS Kouřim a 2017 – 2018 na KS Břeclav, ověřovací provoz pak v roce 2019.

#### **Ukončení provozu KS Hostim**

Společnost NET4GAS ukončila k 31. prosinci 2013 provoz Kompresní stanice (KS) Hostim. Bylo rozhodnuto o prodeji areálu původní kompresní stanice, včetně nevyužitelných technologií. Liniová část areálu zůstala v majetku společnosti NET4GAS.

Podstatou projektu bylo zajištění fyzického oddělení areálu KS Hostim od přepravní soustavy a zároveň přestavba vstupních a výstupních objektů KS do podoby nového trasového uzávěru TU12J Hostim, s maximálním využitím stávajících potrubních soustav a zajištění zázemí pro jeho provoz. Areál KS Hostim byl plně opuštěn a prodán v červenci roku 2014.

#### **Nová předávací stanice Planá nad Lužnicí**

Společnost C-Energy Bohemia s.r.o. se sídlem v Plané nad Lužnicí v rámci ekologizace výroby zmodernizovala v roce 2014 ve stávajícím areálu teplárny zdroj výroby tepla. Nová technologie je vystavěna na bázi kombinace uhelného tepelného zdroje a plynové kogenerační jednotky. V květnu roku 2014 vyslovilo Ministerstvo průmyslu a obchodu ČR kolaudační souhlas s vysokotlakou plynovodní přípojkou a navazujícím průmyslovým plynovodem. Celý areál tak byl v roce 2014 přímo připojen na přepravní soustavu NET4GAS.

### **Projekty údržby přepravní soustavy realizované společností NET4GAS**

#### **Plánované inspekce plynovodů**

##### ***Výchozí inspekce plynovodu GAZELA***

V roce 2014 byly zpracovány závěrečné výsledky inspekce plynovodu DN 1400 GAZELA, která proběhla v říjnu roku 2013, a to v rozsahu dvou úseků Brandov–Malměřice a Malměřice–Přimda o celkové délce cca 160 km. Výsledky potvrdily vysokou kvalitu nově postaveného vysokotlakého plynovodu.

##### ***Vnitřní inspekce linií DN 300***

V roce 2014 byla dokončena vnitřní inspekce dvou úseků linie DN 300, Olešná–Barchov a Hájek – Měcholupy, o celkové délce cca 47 km. Byly zpracovány předběžné i závěrečné výsledky z obou úseků a schválen projekt rekonstrukce uvedeného plynovodu, která bude probíhat v roce 2015.

##### ***Vnitřní inspekce linií DN 1000***

V roce 2014 byla dokončena vnitřní inspekce jedenácti úseků linie DN 1000 o celkové délce cca 730 km. Předběžné výsledky inspekce obdržené do konce roku nevykazují žádné závažné vady, které by vyžadovaly okamžité opravy. Vyhodnocení závěrečných výsledků bude probíhat v roce 2015.

#### **Plánované opravy plynovodů DN 700**

V roce 2014 byla realizována další etapa výměny trubek plynovodu DN 700 Hrušky – Kyselovice – Libhošť–Děhylov, který je jediným zdrojem plynu pro zásobování severní Moravy, Polska a zároveň jediným zdrojem plynu pro naplnění podzemních zásobníků plynu Třanovice, Štramberk a Lobodice, a to v úseku Rataje–Bezměrov v celkové délce 2 756,7 m. K 31. prosinci 2014 tak bylo od počátku projektu na plynovodu vyměněno již 455 ks trubek v délce 5 455,2 m. V roce 2015 proběhne dle plánu oprava plynovodu v délce 2 673,6 m.

## **Stavby čistitelnosti plynovodů DN 500**

V roce 2014 byly provedeny nezbytné úpravy pro zajištění vnitřní čistitelnosti a inspektovatelnosti na dvou plynovodech DN 500, PN 63, a to na plynovodu Limuzy–Štollmíř–Vykáň a plynovodu Libhošť – Štramberk. Oba plynovody jsou provedeny jako čistitelné pomocí mobilních komor, které jsou použitelné na více takto upravených plynovodech dimenze DN 500. Je ověřena jejich průchodnost a jsou vráceny do provozního režimu. V roce 2015 se budou dokončovat stavební práce na objektech související se stavbou.

## **Prodej kapacity společností NET4GAS**

Útvar Prodeje kapacity společnosti NET4GAS zajistil v roce 2014 kontrahování a obsluhu kontraktů, včetně alokací množství a fakturace, pro celkem 3 414 smluv.

Velká péče byla věnována posílení nabídky dodatečných kapacit, včetně přípravy relevantních technických řešení. Nabízené pevné kapacity se podařilo významně zvýšit jak na vstupních bodech Olbernhau, Brandov a Hora Svaté Kateřiny, tak na výstupním bodě Lanžhot. Dále byla nabídnuta dodatečná pevná kapacita na denní a měsíční bázi na výstupu Český Těšín. Byl intenzivně využíván systém dynamického přesměrovávání nevyužitých kapacit do míst s nedostatkem této kapacity.

Další aktivitou v oblasti prodeje kapacity byly práce spojené s implementací tzv. třetího energetického balíčku Evropské unie. Šlo zejména o implementaci procedur pro alokaci kapacit řádu provozovatele přepravní soustavy a splnění rozšířených povinností publikace dat na nové „Transparency platform“ organizace ENTSOG.

V roce 2014 probíhala také příprava na implementaci pravidel pro vyvažování odchylek, která budou klíčovou změnou pravidel trhu se zemním plynem v Evropě v letech 2015 a 2016.

Ve spolupráci se sousedními provozovateli přepravních, distribučních a zásobníkových soustav probíhala úprava propojovacích smluv tak, aby reflektovaly nové požadavky legislativy Evropské unie.

## **Specializované technologie údržby společnosti NET4GAS**

Společnost NET4GAS vlastní a provozuje unikátní specializované technologie pro údržbu plynárenských zařízení včetně potřebného know-how a kvalifikovaných odborníků. Tyto technologie umožňují minimalizovat či prakticky eliminovat objemy zemního plynu, které by jinak byly v rámci plánovaných oprav plynovodů vypuštěny do atmosféry. Díky promyšlenému nasazení vrtací a stopovací soupravy T. D. Williamson a mobilního přečerpávacího kompresoru při plánovaných opravách plynovodů se společnost NET4GAS pohybuje na špičce mezi evropskými provozovateli plynárenských soustav v oblasti ochrany životního prostředí ve smyslu minimalizace vypouštěného množství zemního plynu do atmosféry.

Společnost NET4GAS nabízí využití svých unikátních technologií také ostatním provozovatelům plynárenských infrastruktur. Mobilní přečerpávací kompresor byl v roce 2014 nasazen i u externích zákazníků, a to jak na území České republiky, tak v Německu a Rakousku. U těchto zákazníků bylo přečerpáno celkem 1,25 milionu Nm<sup>3</sup> zemního plynu (přičemž na vlastní soustavě společnost NET4GAS v roce 2014 přečerpala dalších 2,15 milionů Nm<sup>3</sup>). I v příštích letech plánuje společnost NET4GAS přispět k ochraně životního prostředí v České republice i v zahraničí svými specializovanými technologiemi údržby na své přepravní plynárenské soustavě i u externích zákazníků (viz také sekce Ochrana životního prostředí).

## **Překryvná síť společnosti NET4GAS**

V roce 2014 oddělení IT splnilo požadavky provozních plynárenských složek společnosti NET4GAS tak, aby při totálním výpadku energetických sítí v České republice (tzv. blackout) nebylo přerušeno spojení s důležitými body přepravní plynárenské soustavy. V rámci služby se z technického pohledu

automaticky aktivuje (z důvodu vyhlášení stavu nouze zejména např. v důsledku blackoutu, povodní či dalších událostí, které mají rozsáhlý dopad na infrastrukturu) překryvná WAN síť, která zajistí spojení s kritickými body v případě výpadků ostatních uzlů WAN sítě společnosti NET4GAS. Díky překryvné síti jsou pak ve vytípaných kritických lokalitách i při popisovaných výpadcích elektřiny celorepublikového charakteru dostupné služby závislé na síťové počítačové konektivitě (např. vzdálené ovládání řídicích systémů telemetrie, sběr obchodních dat, IP telefonie a další).

## Nová podoba trhu

V roce 2014 pokračovala společnost NET4GAS v činnostech směřujících k rozvoji integrace trhu s plynem, zejména v Regionální plynárenské iniciativě jižního a jihovýchodního regionu (GRI SSE), Agentuře pro spolupráci energetických regulátorů (ACER), v rámci Visegrádské skupiny (V4), Evropské sítě provozovatelů přepravních plynárenských soustav (ENTSOG) i v rámci dalších oborových asociací, ve kterých je členem.

Iniciativa GRI SSE sdružuje vlády, regulátory a provozovatele přepravních plynárenských soustav z jedenácti členských zemí Evropské unie, a také Evropskou komisi a ostatní relevantní zúčastněné strany. Jejím cílem je dosažení významného posunu v různých regulačních oblastech, např. pilotními projekty, a zvláště pak v dřívější implementaci kodexů sítě (tzv. Network Codes) principem „zdola“ směřující k dokončení vnitřního energetického trhu (tzv. Internal Energy Market).

Společnost NET4GAS byla v roce 2014 zapojena do tří pilotních projektů, a to do projektu Obchodního regionu střední a východní Evropy (Central East European Trading Region/CEETR), zahrnující Českou republiku, Slovensko a Rakousko, a dvou pilotních projektů, které umožňují přeprávcům rezervovat sdružené přeshraniční kapacity prostřednictvím on-line platformem.

Projekt CEETR byl v roce 2013 přerušen, avšak základní poznatky z jeho předchozí fáze mají zásadní význam a jsou využitelné i v dalších projektech integrace trhu.

Ve spolupráci s německým provozovatelem přepravní soustavy, společností ONTRAS, a on-line kapacitní platformou PRISMA na straně jedné, a s polským provozovatelem přepravní soustavy, společností GAZ-SYSTEM, která založila on-line kapacitní platformu GSA, na straně druhé, pracovala společnost NET4GAS na dvou pilotních projektech. Jejich cílem je nabídnout sdružené přepravní kapacity na přeshraničních bodech Hora Svaté Kateřiny/Sayda (ČR/Německo) a Český Těšín/Cieszyn (ČR/Polsko), a to cestou kapacitních aukcí v souladu s procedurami stanovenými v kodexu sítě pro mechanismy přidělování kapacity (Network Code on Capacity Allocation Mechanisms/CAM NC). Již v první polovině roku 2015 plánuje tato skupina nabídnout sdružené kapacitní produkty, a oba pilotní projekty tak mohou být považovány za včasné implementační opatření na podporu integrace trhu.

Skupina V4, aliance členských států Maďarska, Polska, Slovenska a České republiky, se nadále zaměřovala zejména na bezpečnost dodávek plynu ve svém regionu a dohodla se na vytvoření společného trhu s plynem. Skupina založila Plynárenské fórum V4 jakožto pracovní orgán relevantních ministerstev a přizvala národní regulační úřady a provozovatele přepravních plynárenských soustav, aby se také podílely na dalším rozvoji těchto témat. V polovině roku 2014 bylo Maďarsko nahrazeno v čele skupiny Slovenskem, které následně navrhlo aktualizaci pracovního plánu na příští rok. Ten se zaměřuje na tři hlavní oblasti: na společný preventivní akční plán pro region V4 s přihlédnutím ke krizovým scénářům a tzv. stress testům, dále na společnou implementaci relevantních evropských síťových kodexů a v neposlední řadě na aktivity směřující k další integraci trhu, zejména na analýzu dopadu aktualizace cílového modelu trhu agentury ACER (GTM 2) na trhy s plynem v regionu V4. Společnost NET4GAS ocenila navrhovaný pracovní plán, podporuje aktivity ve všech třech oblastech a je připravena na ně navázat i v roce 2015, kdy Česká republika skupině V4 předsedá. Společnost NET4GAS totiž vnímá skupinu V4 jako významnou iniciativu podporující integraci trhů, a to díky vzájemnému zapojování politiků, regulátorů a přeprávců plynárenských soustav do společných témat.

V roce 2014 nadále pokračovala spolupráce se společností Gas Connect Austria na společném projektu Obousměrného česko-rakouského propoje BACI (Bidirectional Austrian-Czech Interconnection). Tento projekt, který má za cíl vybudování přímého propoje mezi českým a rakouským trhem s plynem, vyústil v roce 2014 v posuzování možných modelů pro odpovídající integraci potencionálního nového plynovodu do stávajícího trhu s plynem tak, aby sloužil co nejvíce ku prospěchu přepravců, obchodníkům, dodavatelům a v konečném důsledku všem plynárenským zákazníkům. Společnost NET4GAS zaregistrovala pozitivní reakci na téma integrace trhů mezi Rakouskem a Českou republikou z řad politické reprezentace obou zemí. Projekt může být také koordinován a kombinován s aktivitami směřujícími k integraci trhu skupiny V4.

V roce 2014 se společnost NET4GAS nadále aktivně podílela na rozvoji dalších rámcových pokynů agentury ACER a kodexů Evropské sítě provozovatelů přepravních plynárenských soustav (ENTSOG), zejména na pravidlech síťového kodexu pro harmonizaci tarifů (Network Code on Harmonized Tariff Structures for Gas/TAR NC) a navýšení kapacit (dodatek CAM NC).

### **Příprava regulačního období v České republice**

Energetický regulační úřad prodloužil III. regulační období o jeden rok vyhláškou č. 195/2014 Sb., o způsobu regulace cen a postupech pro regulaci cen v plynárenství. Posledním rokem III. regulačního období tedy bude rok 2015. Dne 15. prosince 2014 Energetický regulační úřad zahájil veřejný konzultační proces k novému návrhu metodiky regulace na IV. regulační období pro odvětví elektroenergetiky a plynárenství, které plánuje zahájit 1. ledna 2016.

### **Klíčové události a předpokládaný vývoj ve společnosti BRAWA**

Společnost BRAWA v roce 2014 pracovala a hospodařila v souladu s dlouhodobým plánem. Její rozhodující aktivitou tak byla správa nemovitosti, plynovodu GAZELA, a její pronájem provozovateli přepravní soustavy, společnosti NET4GAS.

Po dokončení posledních nedodělků byla v březnu 2014 od dodavatele stavby protokolárně převzata poslední zbývající část plynovodu GAZELA.

V květnu 2014 pak společnost BRAWA získala poslední zbývající kolaudační souhlas a plynovod GAZELA formálně přešel ze zkušebního do trvalého provozu.

Rok 2015 i roky následující budou charakteristické stabilním naplňováním dlouhodobého podnikatelského záměru společnosti BRAWA – pronájemem nemovitosti plynovodu GAZELA provozovateli přepravní soustavy. Obchodní plán společnosti BRAWA nepředpokládá další investiční ani obchodní rozvoj nad rámec existujících smluvních vztahů.

## Lidské zdroje

Společnosti **NET4GAS Holdings** a **BRAWA** neměly k 31. prosinci 2014 žádné zaměstnance.

Společnost **NET4GAS** měla k 31. prosinci 2014 506 zaměstnanců. Pokles o 10 zaměstnanců oproti roku 2013 je dán uplatněním racionalizačních opatření a zrušením Kompresní stanice Hostím. K 31. prosinci 2014 ve společnosti **NET4GAS** pracovalo 21 % žen, z toho 9 % na manažerských pozicích. Top management tvořily ženy z 8 %. Vyšší počet zaměstnaných mužů je dán náplní podnikatelské činnosti společnosti **NET4GAS**.

Úroveň pracovních a sociálních podmínek zaměstnanců společnosti **NET4GAS** byla definována Kolektivní smlouvou platnou od roku 2012 do konce roku 2014. Podmínky definované touto kolektivní smlouvou byly společností **NET4GAS** dodržovány. Ve 3. čtvrtletí roku 2014 bylo zahájeno kolektivní vyjednávání nové Kolektivní smlouvy. Kolektivní smlouva platná pro období 2015–2020 byla podepsána v prosinci 2014. Společnost **NET4GAS** rozvíjí v oblasti své sociální politiky nadstandardní programy. Společnost **NET4GAS** dále podporovala zaměstnanost handicapovaných osob. Každá pozice byla posuzována jako vhodná či nevhodná pro handicapované a takto inzerována.

Společnost **NET4GAS** investovala v roce 2014 do odborné přípravy zaměstnanců 2,7 % objemu mzdových prostředků roku 2014. Průměrné výdaje na vzdělávání přepočtené na jednoho zaměstnance činily 19 091 Kč. Vzdělanostní struktura zaměstnanců **NET4GAS** zůstává stabilní.

## Ochrana životního prostředí

Ochrana životního prostředí patří k nejvyšším prioritám a je společností konsolidačního celku chápána nejen jako plnění zákonných požadavků, ale především jako otázka společenské odpovědnosti k dodavatelům, obchodním partnerům, zaměstnancům a všem ostatním zainteresovaným stranám.

Společnost **NET4GAS Holdings** jakožto holdingová společnost neprovozuje činnost, jenž by měla nebo mohla mít vliv na životní prostředí.

Vedením společnosti **NET4GAS** je dlouhodobě přijata „Politika ochrany životního prostředí“. V oblasti ochrany životního prostředí se řídí nejnovějšími vědeckými poznatky a vybírá si technologie k životnímu prostředí šetrné. Ochrana životního prostředí je zahrnuta do všech procesů i rozhodování. Společnost **NET4GAS** se zavazuje udržovat a neustále zlepšovat systém environmentálního managementu dle ISO 14001.

V roce 2014 společnost **NET4GAS** nadále příkladně plnila povinnosti legislativy v oblasti ochrany přírody a krajiny, havarijní připravenosti, předcházení a nápravě ekologické újmy, integrované prevence znečišťování, ochrany ovzduší, emisí skleníkových plynů, odpadového a vodního hospodářství a nakládání s chemickými látkami a chemickými směsmi. V souladu s požadavky státní správy a samosprávy mají určené provozovny preventivně zpracovány havarijní plány pro případ ekologické havárie i prevence závažných havárií způsobených vybranými nebezpečnými látkami.

V roce 2014 nedošlo k žádné ekologické havárii na zařízení společnosti **NET4GAS**. Všechny kompresní stanice byly provozovány v souladu s platnými integrovanými povoleními dle zákona č. 76/2002 Sb., o integrované prevenci a omezení znečištění, o integrovaném registru a o změně některých zákonů a dodržování plnění těchto rozhodnutí státní správy je garancí správného přístupu společnosti **NET4GAS** k ochraně životního prostředí vůči všem.

V roce 2014 provedla Česká inspekce životního prostředí integrovanou kontrolu plnění závazných podmínek provozu stanovených v platném integrovaném povolení Kompresní stanice Kralice. Kontrolu plnění závazných podmínek povolení IPPC pro Kompresní stanici Břeclav provedl také Krajský úřad Jihomoravského kraje a Krajská hygienická stanice v Jihlavě porovnála plnění platné legislativy v oblasti hluku a vodního hospodářství kontrolou provozu Kompresní stanice Kralice. Tyto kontroly státní správy nezjistily žádná porušení povinností provozovatele.



Společnost NET4GAS splnila požadavky zákona č. 25/2008 Sb., o integrovaném registru znečišťování životního prostředí a systému plnění ohlašovacích povinností spolu s nařízením Evropského parlamentu a Rady ES č. 166/2006, kterým je zřízen veřejně přístupný evropský registr úniků a přenosů znečišťujících látek.

Dodržena byla i platná legislativa dotýkající se problematiky skleníkových plynů, zejména zákona č. 383/2012 Sb., o podmínkách obchodování s povolenkami na emise skleníkových plynů, a byla řádně vykázána spotřeba povolenek oxidu uhličitého všech kompresních stanic směrem k Ministerstvu životního prostředí ČR.

Vůči společnosti NET4GAS nebyla v roce 2014 uplatněna vytkací ani sankční opatření ze strany příslušných orgánů.

V roce 2014 nedošlo v souvislosti s podnikatelskou ani jinou činností společnosti **BRAWA** k žádné ekologické havárii nebo závažné události představující nebezpečí pro životní prostředí.

## Bezpečnost a ochrana zdraví při práci

Společnosti **NET4GAS Holdings** a **Brawa** nemají žádné zaměstnance.

Oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci se společnost **NET4GAS** věnuje důkladně. Společnost **NET4GAS** deklaruje, že patří mezi špičku, pokud jde o zdraví a bezpečnost svých zaměstnanců. Bezpečnostní programy a strategie převyšují rámec legislativy i pravidelných auditů a inspekcí a korespondují se standardy OHSAS 18001. To se týká jak zaměstnanců společnosti **NET4GAS**, tak i jejích dodavatelů. Proto je systém řízení bezpečnosti přenášen také do partnerských organizací. Základním cílem je, aby každý zaměstnanec odcházel domů stejně zdravý, jako byl při příchodu do zaměstnání.

Bohužel i přes opatření a snahu vytvořit „bezpečné pracovní prostředí“ se v roce 2014 staly dva pracovní úrazy zaměstnanců společnosti **NET4GAS**, které však nebyly způsobeny zanedbáním nebo porušením systému bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a požární ochrany, ale nepředvídatelnou posloupností událostí, které úrazům předcházely. I přesto společnost **NET4GAS** hodnotí rok 2014 jako velmi pozitivní, a to zejména s ohledem na počet odpracovaných hodin zaměstnanců, dodavatelských firem a v neposlední řadě počet hodin kompresní práce na kompresních stanicích.

## System řízení rizik

Společnost konsolidačního celku přistupují k řízení rizik s péčí řádného hospodáře.

Rizika společnosti **NET4GAS** jsou průběžně identifikována, vyhodnocována z hlediska pravděpodobnosti výskytu a rozsahu možné škody a dále monitorována a vykazována. V souvislosti s projektem rekapitalizace byl přehled rizik zpracován formou prospektu vydaných dluhopisů.

K nejvýznamnějším rizikům v roce 2014 patřila rizika měnová. Bylo to z důvodů příjmů a výdajů v cizích měnách a dále z důvodů nových finančních zdrojů čerpaných v cizích měnách. Nová kapitálová struktura svou měnovou strukturou pomáhá k vyvážení měnových rizik pramenících především z příjmů společnosti **NET4GAS**. Významná měnová rizika v rámci kapitálové struktury byla zajištěna za pomoci finančních derivátů. I díky tomu lze konstatovat, že celkově identifikovaná rizika neohrožují finanční stabilitu společnosti **NET4GAS**.

Pro zhodnocování volných peněžních zůstatků společnost **NET4GAS** v roce 2014 využívala termínová deposita a depositní směnky předních bankovních institucí. V souvislosti s uzavřenými instrumenty nebyla identifikována žádná významná cenová, úvěrová nebo likvidní rizika nebo rizika související s tokem hotovosti.

## Následné události

Společnost **NET4GAS** - dne 22. ledna 2015 došlo k emisi čtvrté série dluhopisů v nominální hodnotě 50 000 tis. EUR se splatností 28. července 2026, které byly použity ke splacení části bankovních úvěrů denominovaných v Kč.

Společnost **NET4GAS Holdings**, jako jediný společník společnosti **NET4GAS**, s účinností ode dne 26. března 2015 jmenovala členem dozorčí rady Lenku Kovačovskou. Dále byl s účinností od dne 1. července 2015 Sebastien Sherman v dozorčí radě nahrazen Kentonem Bradburym.

Společnost **NET4GAS**, jako jediný akcionář společnosti **BRAWA**, schválila dne 17. března 2015 zrušení rezervního fondu společnosti **BRAWA** a odpovídající změnu stanov. Finanční prostředky shromážděné v rezervním fondu budou převedeny na účet nerozdělených zisků minulých let. Společnost **NET4GAS** zároveň schválila distribuci finančních prostředků z účtu nerozdělených zisků jedinému akcionáři.

Dozorčí rada společnosti **BRAWA** na svém zasedání dne 17. března 2015 zvolila Dr. Martina Koláře, MBA, předsedou dozorčí rady a Ing. Radka Benčíka, MBA, místopředsedou dozorčí rady. K jiným změnám ve složení dozorčí rady nedošlo.

Valná hromada společnosti **NET4GAS Holdings** dne 26. června 2015 schválila odstoupení Sebastiena Shermana z funkce jednatele a s účinností od 1. července 2015 jmenovala jednatelem Kentona Bradburyho.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou výroční zprávu společnosti **NET4GAS Holdings** za rok 2014.

## Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu

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

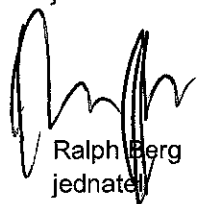
V Praze dne 1. října 2015



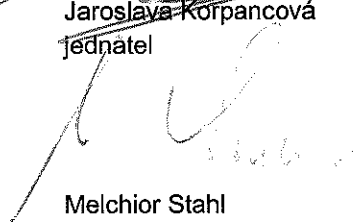
Kenton Bradbury  
jednatel



Jaroslava Korpancová  
jednatel



Ralph Berg  
jednatel



Melchior Stahl  
jednatel

## Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

### Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., za rok 2014

Jednatelé společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., (dále jen „Společnost“) zpracovali v souladu s § 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 2014, pokud jsou tyto propojené osoby Společnosti známy. Zpráva je nedílnou součástí konsolidované výroční zprávy Společnosti za rok 2014 a společníci Společnosti mají 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 2014 byla Společnost ovládána následujícími osobami:

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

#### 2. Další propojené osoby

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

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

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

Společnost je holdingovou společností a jejím prostřednictvím její společníci nepřímo ovládají společnost NET4GAS, s.r.o., se sídlem Praha 4 - Nusle, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ 140 21, IČ 272 60 364, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 108316 (dále jen „NET4GAS“).

Společnost je společně ovládaná společnostmi Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. a Borealis Novus Parent B.V., přičemž ovládnání je založeno zejména faktem, že tyto společnosti jsou společníky Společnosti a jmenují a odvolávají jednatele Společnosti.

#### 4. Smlouvy uzavřené mezi Společností a propojenými osobami

V posledním účetním období byly mezi Společností a ovládajícími nebo propojenými osobami uzavřeny smlouvy uvedené v příloze č. 2 této zprávy o vztazích. Plnění těchto smluv, i smluv uzavřených v minulých účetních obdobích, které byly účinné i v posledním účetním období a jejichž přehled tvoří přílohu č. 3 této zprávy o vztazích, nevznikla Společnosti žádná újma. Z tohoto důvodu nebylo zapotřebí zajišťovat úhrady újm nebo uzavírat smlouvy o jejich úhradě. Hodnota plnění a protiplnění v účetním období mezi propojenými osobami je uvedena v příloze k účetní závěrce k 31. prosinci 2014.

**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 zjištěného podle poslední účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2014.**

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

## 6. Neexistence újmy

Společnosti v účetním období končícím 31. prosince 2014 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 či předcházejících účetních obdobích.

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

Ze vztahů mezi ovládajícími a propojenými osobami plynula v účetním období roku 2014 pro Společnost výhoda spočívající v zajištění vyšší úrovně finanční stability, což bylo a je, mimo jiné, důležité také pro další rozvoj a fungování Společnosti.

## 8. Důvěrnost informací

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

## 9. Závěr

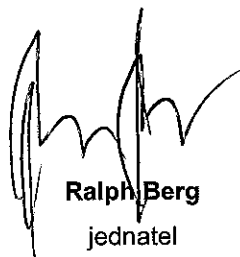
Tato zpráva byla jednatelem Společnosti schválena a byla předložena k přezkoumání auditorovi Společnosti, který ověřuje účetní závěrku ve smyslu zvláštního zákona.



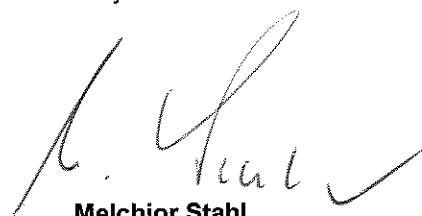
**Kenton Bradbury**  
jednatel



**Jaroslava Korpancová**  
jednatel



**Ralph Berg**  
jednatel



**Melchior Stahl**  
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 %) a Borealis Novus Parent B.V. (50 %)**

100 % NET4GAS Holdings, s.r.o.

100 % NET4GAS, s.r.o.

BRAWA, a.s.

**Příloha č. 2: Smlouvy uzavřené mezi Společností a ovládajícími nebo propojenými osobami**

Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
NET4GAS, s.r.o.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování úvěrů	16. ledna 2014	Tímto dodatkem byly změněny úvěrové limity pro poskytování krátkodobých úvěrů (pro účely cash pooling) na základě smlouvy poskytování úvěrů ze dne 11. listopadu 2013.
NET4GAS, s.r.o.	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování úvěrů	21. března 2014	Tímto dodatkem byly změněny úvěrové limity pro poskytování roll-over úvěrů (pro účely cash pooling) na základě smlouvy poskytování úvěrů ze dne 11. listopadu 2013.
NET4GAS, s.r.o.	Úvěrová smlouva	25. března 2014	Na základě této smlouvy poskytla Společnost společnosti NET4GAS, s.r.o. úvěr, který byl v průběhu účelního období zcela splacen/započten.
NET4GAS, s.r.o.	Dohoda o ukončení úvěrové smlouvy	15. července 2014	Touto dohodou byla předčasně ukončena úvěrová smlouva ze dne 25. března 2014.
NET4GAS, s.r.o. (vícestranná smlouva)	ISDA Dohoda o novaci	23. července 2014	Touto smlouvou byla Společností na společnost NET4GAS, s.r.o. bezúplatně postoupen instrument k zajištění úrokového rizika (úrokový swap).
NET4GAS, s.r.o.	Úvěrová smlouva	28. července 2014	Na základě této smlouvy poskytla společnost NET4GAS, s.r.o. Společnosti úvěr, který byl v průběhu účelního období zcela splacen.
NET4GAS, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva o postoupení, započtení a úvěru	28. července 2014	Na základě této smlouvy došlo (mimo jiných jednání, která se netýkala Společnosti) k postoupení úvěrové smlouvy ze dne 21. prosince 2011 ze Společnosti na společnost Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a Borealis Novus Holdings B.V., přičemž společnost NET4GAS, s.r.o. jakožto dlužník, udělila souhlas s tímto postoupením.
NET4GAS, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Dohoda o vypořádání výnosů z dluhopisů	28. července 2014	Tato smlouva stanovila mimo jiné podmínky toků peněžních prostředků získaných emisí dluhopisů, uzavřených bankovních úvěrů a souvisejících transakcí společnosti NET4GAS, s.r.o.
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. Borealis Novus Parent B.V. (vícestranná smlouva)	Dohoda o zrušení zástavního práva	28. července 2014	Touto smlouvou došlo v souvislosti s ukončením a splacením úvěrové smlouvy ze dne 28. března 2013 k ukončení smluv, které tento úvěr zajišťovaly.

NET4GAS, s.r.o.	Dohoda o splatnosti a splacení krátkodobých úvěrů poskytnutých na základě Smlouvy o poskytování úvěrů	15. července 2014	Touto smlouvou byla mezi Společností a společností NET4GAS, s.r.o. dohodnuta předčasná splatnost krátkodobých úvěrů poskytnutých na základě Smlouvy o poskytování úvěrů ze dne 11. listopadu 2013.
NET4GAS, s.r.o.	Dohoda o započtení	15. července 2014	Na základě této smlouvy započteli společnost NET4GAS, s.r.o. a Společnost své vzájemné platné a vymahatelné pohledávky, a to konkrétně celé pohledávky společnosti NET4GAS s.r.o. z titulu cash pooling (viz popis cash pooling v Příloze č. 3) vůči odpovídající části pohledávek Společnosti z titulu výplaty podílů na zisku a vrácení rezervního fondu.
NET4GAS, s.r.o.	Dohoda o započtení	19. srpna 2014	Na základě této smlouvy započteli společnost NET4GAS, s.r.o. a Společnost své vzájemné platné a vymahatelné pohledávky, a to konkrétně celou pohledávku společnosti NET4GAS, s.r.o. z titulu úvěrové smlouvy vůči odpovídající části pohledávky Společnosti z titulu snížení základního kapitálu společnosti NET4GAS, s.r.o.
NET4GAS, s.r.o.	Dohoda o bezhotovostní směně cizí a české měny	24. září 2014	Na základě této smlouvy byly směněny české koruny za odpovídající částku v amerických dolarech a eurech, a to s použitím směnného kurzu vyhlášeného ČNB ke dni podpisu smlouvy.
Alianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. Borealis Novus Parent B.V. (vícestranná smlouva)	Dohoda o započtení	19. prosince 2014	Na základě této smlouvy započtely Společnost a společnosti Alianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. a Borealis Novus Parent B.V. své vzájemné platné a vymahatelné pohledávky, a to konkrétně (i) celou pohledávku Společnosti z titulu úvěrové smlouvy vůči celé pohledávce společnosti Alianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. z titulu vrácení příplatku mimo základní kapitál a (ii) celou pohledávku Společnosti z titulu úvěrové smlouvy vůči celé pohledávce společnosti Borealis Novus Parent B.V. z titulu vrácení příplatku mimo základní kapitál.

**Příloha č. 3: Smlouvy uzavřené mezi Společností a ovládajícími nebo propojenými osobami v předcházejících účetních obdobích a účinné v roce 2014**

Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
NET4GAS, s.r.o., BRAWA, a.s. (dále jen „Brawa“) (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2013/14 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingu	8. července 2013	Témto smlouvami je stanoven rámec cash poolingu českých korun (mezi Společností a společnostmi BRAWA, a.s. a NET4GAS, s.r.o.), amerických dolarů a eur (mezi Společností a společností NET4GAS, s.r.o.). Účelem tohoto cash poolingu je optimalizace využívání finančních prostředků v rámci propojených osob a snížení transakčních nákladů.
NET4GAS, s.r.o.	Smlouva č. TBA/2013/16 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingu	11. listopadu 2013	
NET4GAS, s.r.o.	Smlouva č. TBA/2013/15 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingu	11. listopadu 2013	
NET4GAS, s.r.o.	Smlouva o poskytování úvěrů	11. listopadu 2013	
NET4GAS, s.r.o.	Garanční smlouva	18. listopadu 2013	Touto smlouvou se společnost NET4GAS, s.r.o. zavázala v souvislosti s úvěrovou smlouvou uzavřenou dne 28. března 2013 mezi Společností a financujícími bankami poskytnout financujícím bankám zajištění tohoto úvěru (spočívající v zástavě závodu, pohledávek z bankovních účtů, pojistných a obchodních pohledávek a akcií společnosti BRAWA, a.s.). V návaznosti na splacení celého úvěru byly všechny zajišťovací smlouvy dne 28. července 2014 ukončeny, přičemž žádné zástavní právo vyplývající z těchto zástavních smluv nebylo realizováno.
BRAWA, a.s.	Garanční smlouva	15. prosince 2013	Touto smlouvou se společnost BRAWA, a.s. zavázala v souvislosti s úvěrovou smlouvou uzavřenou dne 28. března 2013 mezi Společností a financujícími bankami poskytnout financujícím bankám zajištění tohoto úvěru (spočívající v zástavě závodu, pohledávek z bankovních účtů, pojistných a obchodních pohledávek). V návaznosti na splacení celého úvěru byly všechny zajišťovací smlouvy dne 28. července 2014 ukončeny, přičemž žádné zajištění nebylo realizováno.



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

Ovládající nebo propojená osoba	Jednání	Datum jednání
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. Borealis Novus Parent B.V. NET4GAS, s.r.o.	Rozhodnutí o výplatě zálohy na podíl ze zisku ve výši 2.664.480.000 Kč (k rozdělení stejným dílem mezi oba společnosti). Zpráva o finanční asistenci, která se vztahuje k úvěrové smlouvě ze dne 28. července 2014 (viz popis v Příloze č. 2). Celé znění dokumentu je veřejně přístupné ve sbírce listin pod č. listiny C 108316/SL97/MPSH	30. září 2014 25. července 2014

# Zpráva auditora ke konsolidované výroční zprávě a zprávě o vztazích mezi propojenými osobami

## Použité zkratky

ACER Agency for the Cooperation of Energy Regulators / Agentura pro spolupráci energetických regulačních orgánů  
BACI Bidirectional Austrian-Czech Interconnection / Projekt česko-rakouského propojení  
CAM NC Network Code on Capacity Allocation Mechanisms / Kodex sítě pro mechanismy přidělování kapacity  
CEETR Central East European Trading Region / Obchodní region střední a východní Evropy  
CEF Connecting Europe Facility / Nástroj pro propojení Evropy  
CEO Chief Executive Officer / Generální ředitel  
CFO Chief Financial Officer / Výkonný ředitel, finance  
COO Chief Operations Officer / Výkonný ředitel, provoz  
DN Diamètre Nominal / Jmenovitý vnitřní průměr potrubí  
EIA Environmental Impact Assessment / Studie vlivu na životní prostředí  
ENTSO European Network of Transmission System Operators for Gas / Evropská síť provozovatelů přepravních plynárenských soustav  
EU Evropská unie  
GIE Gas Infrastructure Europe / Plynárenská infrastruktura v Evropě  
GRI SSE Gas Regional Initiative of the South, South-East region / Regionální plynárenská iniciativa jižního a jihovýchodního regionu  
GSA - GAZ-SYSTEM Auction Platform / Aukční platforma společnosti GAZ-SYSTEM  
GTM Gas Target Model / Cílový model trhu  
HAZOP Hazard and Operability Study / Studie nebezpečí a provozuschopnosti  
HPS Hraniční předávací stanice  
IP Internetový protokol  
IPPC Integrated Pollution Prevention and Control / Integrovaná prevence a omezování znečištění  
IT Informační technologie  
KS Kompresní stanice  
PCI Project of Common Interest / Projekt společného zájmu  
PN Pressure Nominal / Jmenovitý tlak  
TAR NC Network Code on Harmonized Tariff Structures for Gas / Síťový kodex pro harmonizaci tarifů  
TEN-E Trans-European Energy Networks / Transevropské energetické sítě  
TSO Transmission System Operator / Provozovatel přepravní soustavy  
TU Trasový uzávěr  
V4 Visegrádská skupina (aliance čtyř států střední Evropy – České republiky, Slovenska, Maďarska a Polska)  
WAN Wide Area Network / Počítačová síť, která pokrývá rozlehlé geografické území



## **Zpráva nezávislého auditora**

### **společníkům společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.**

Ověřili jsme individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., identifikační číslo 291 35 001, se sídlem Na Hřebenech II 1718/8, Praha 4 (dále „Společnost“) za rok 2014 uvedené v konsolidované výroční zprávě, ke kterým jsme dne 3. března 2015, resp. dne 6. března 2015 vydali výroky uvedené v konsolidované výroční zprávě (dále „účetní závěrky“).

### **Zpráva o konsolidované výroční zprávě**

Ověřili jsme soulad ostatních informací obsažených v konsolidované výroční zprávě Společnosti za rok 2014 s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost konsolidované výroční zprávy odpovídá statutární orgán Společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu konsolidované výroční zprávy s účetními závěrkami.

### **Úloha auditora**

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy auditu a související aplikační doložkou Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni naplánovat a provést ověření tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že ostatní informace obsažené v konsolidované výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

### **Výrok**

Podle našeho názoru jsou ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě Společnosti za rok 2014 ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

### **Zpráva o ověření zprávy o vztazích**

Dále jsme provedli prověrku příložené zprávy o vztazích mezi Společností a její ovládací osobou a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládací osobou za rok 2014 (dále „Zpráva“). Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá statutární orgán Společnosti. Naší úlohou je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této Zprávě.

### **Rozsah ověření**

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. V souladu s tímto standardem jsme povinni naplánovat a provést prověrku s cílem získat omezenou jistotu, že Zpráva neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování zaměstnanců Společnosti, na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

**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](http://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 oprávněním číslo 021.



Společníci společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.  
Zpráva nezávislého auditora

### Zpráva o ověření zprávy o vztazích (pokračování)

#### Závěr

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti v údajích uvedených ve Zprávě sestavené v souladu s požadavky §82 zákona o obchodních korporacích.

1. října 2015

*PricewaterhouseCoopers*

zastoupená

*(V13)*

Ing. Václav Prýmek  
partner

Ing. Milan Zelený  
statutární auditor, oprávnění č. 2319

**Příloha č. 1**  
**Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce a Konsolidovaná**  
**účetní závěrka**

K6312051/3.3a/24 Sep 2015

**Skupina NET4GAS Holdings, s.r.o.**

**Konsolidovaná účetní závěrka  
a zpráva nezávislého auditora**

**31. prosince 2014**



## Zpráva nezávislého auditora

### společníkům společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.

Ověřili jsme příloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., identifikační číslo 29135001, se sídlem Na hřebenech II 1718/8, Praha 4 - Nusle (dále „Společnost“) a jejích dceřiných společností (dále „Skupina“), tj. konsolidovanou rozvahu k 31. prosinci 2014, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok 2014 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací (dále „konsolidovaná účetní závěrka“).

#### Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

#### Úloha auditora

Naši úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

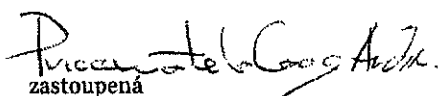
Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v konsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly Skupiny relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol Skupiny. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.


Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

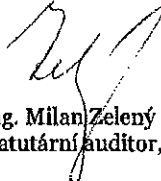
#### Výrok

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2014, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.

6. března 2015

  
zastoupená

  
Ing. Václav Prýmek  
partner

  
Ing. Milan Zelený  
statutární auditor, oprávnění č. 2319

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](http://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 oprávněním číslo 021.



KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

	Běžné účetní období			Minulé účetní období
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>63 691 566</b>	<b>-19 543 033</b>	<b>44 148 523</b>	<b>47 464 416</b>
<b>A. POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ VLASTNÍ KAPITÁL</b>				
<b>B. DLUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>60 711 204</b>	<b>-19 542 498</b>	<b>41 168 706</b>	<b>42 622 885</b>
B. I. Dlouhodobý nehmotný majetek	608 396	-366 109	222 287	256 977
B. I. 1 Zřizovací výdaje				
2 Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	59 751	-50 644	9 107	13 917
3 Software	397 375	-327 303	70 072	111 641
4 Ocenitelná práva	6 569	-5 935	634	1 119
5 Goodwill				
6 Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	113 272	-2 227	111 045	110 702
7 Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	31 428		31 428	19 588
8 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II. Dlouhodobý hmotný majetek	67 140 688	-19 655 789	47 484 897	49 456 289
B. II. 1 Pozemky	194 493		194 493	200 328
2 Stavby	61 402 470	-15 634 876	45 767 594	47 437 966
3 Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	5 320 565	-4 020 913	1 299 652	1 731 110
4 Pěstelské celky trvalých porostů				
5 Dospělé zvířata a jejich skupiny				
6 Jiný dlouhodobý hmotný majetek	554		554	554
7 Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	206 273		206 273	85 762
8 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	16 331		16 331	560
9 Oceňovací rozdíly k nabytému majetku				
B. III. Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1 Podíly - ovládaná osoba				
2 Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
4 Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
5 Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6 Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
B. IV. Kladný/Záporný konsolidační rozdíl	-7 637 878	499 400	-6 538 478	-6 890 372
B. V. Cenné papíry a podíly v ekvivalenci	0	0	0	0
<b>C. OBEŽNÁ AKTIVA</b>	<b>2 806 214</b>	<b>-535</b>	<b>2 805 679</b>	<b>3 914 449</b>
C. I. Zásoby	65 002	0	65 002	49 556
C. I. 1 Materiál	65 002		65 002	49 556
2 Nedokončená výroba a polotovary				
3 Výrobky				
4 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5 Zboží				
6 Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II. Dlouhodobé pohledávky	77	0	77	0
C. II. 1 Pohledávky z obchodních vztahů				
2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3 Pohledávky - podstatný vliv				
4 Pohledávky za společnosti				
5 Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6 Dohadné účty aktivní				
7 Jiné pohledávky	77		77	
8 Odložená daňová pohledávka				

Výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Běžné účetní období			Minulé účetní období
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	1 136 047	-536	1 135 512	941 872
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	13 262	-635	12 717	322 738
	2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
	3 Pohledávky - podstatný vliv				
	4 Pohledávky za společnosti				
	5 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
	6 Stát - daňové pohledávky	383 099		383 099	194 461
	7 Krátkodobé poskytnuté zálohy	3 811		3 811	9 319
	8 Dohadné účty aktivní	735 885		735 885	411 264
	9 Jiné pohledávky				3 800
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	1 605 088	0	1 605 088	2 923 321
C. IV. 1	Peníze	124		124	239
	2 Účty v bankách	1 604 964		1 604 964	2 923 082
	3 Krátkodobé cenné papíry a podíly				
	4 Pořizovaný krátkodobý finanční majetek				
D. I.	Časové rozlišení	174 138	0	174 138	727 082
D. I. 1	Náklady příštích období	174 138		174 138	726 993
	2 Komplexní náklady příštích období				
	3 Příjmy příštích období				89

Výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

NET4GAS Holdings, s.r.o. k 31. prosinci 2014  
Statutární formulář českých finančních výkazů v tis. Kč

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>44 148 523</b>	<b>47 484 416</b>
<b>A.</b>	<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>-2 824 297</b>	<b>2 895 294</b>
A. I.	Základní kapitál	200	200
A. I. 1	Základní kapitál	200	200
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	-1 008 128	2 580 733
A. II. 1	Ažto		
2	Ostatní kapitálové fondy	197 934	2 636 701
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-1 206 062	-45 968
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací		
5	Rozdíly z přeměn obchodních korporací		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací		
A. III.	Fondy ze zisku	0	0
A. III. 1	Rezervní fond		
2	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	4 271	0
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	4 271	
2	Neuhrazené ztráty minulých let		
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů	-1 820 600	4 271
V. 1	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	843 880	4 271
2	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (+/-)	-2 664 480	
A. VI.	Konsolidační rezervní fond	0	0
A. VII.	Kurzový rozdíl z přepočtu zahraničního podílu	0	0
<b>B.</b>	<b>CIZÍ ZDROJE</b>	<b>46 942 611</b>	<b>44 393 661</b>
B. I.	Rezervy	234 699	328 627
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		45 729
4	Ostatní rezervy	234 699	282 898
B. II.	Dlouhodobé závazky	36 197 511	16 417 391
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	4 355	4 661
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	11 000 000	11 475 794
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy	19 518 195	
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky	1 040 039	
10	Odložený daňový závazek	4 594 922	4 937 036
B. III.	Krátkodobé závazky	2 176 146	1 462 270
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	487 380	488 162
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům		
5	Závazky k zaměstnancům	20 055	28 384
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	16 179	12 667
7	Státní - daňové závazky a dotace	103 593	122 734
8	Krátkodobé přijaté zálohy	753 978	384 830
9	Vydané dluhopisy	227 082	
10	Dohadné účty pasivní	184 267	129 743
11	Jiné závazky	367 612	295 760
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	8 374 155	26 185 393
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	8 374 155	26 185 393
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
<b>C.</b>	<b>OSTATNÍ PASIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY PASIV</b>	<b>30 269</b>	<b>475 531</b>
C. I.	Časové rozlišení	30 269	475 531
C. I. 1	Výdaje příštích období	30 269	475 531
2	Výnosy příštích období		
<b>D.</b>	<b>MENŠINOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
D. I.	Menšinový základní kapitál	0	0
D. II.	Menšinové kapitálové fondy	0	0
D. III.	Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty minulých let	0	0
D. IV.	Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období	0	0

Výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

NET4GAS Holdings, s.r.o. k 31. prosinci 2014  
Statutární formulář českých finančních výkazů v tis. Kč

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU**

		Stav v běžném účetním období 2014	Stav v minulém účetním období 5. prosince 2012 - 31. prosince 2013
I.	Tržby za prodej zboží		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží		
+	<b>Obchodní marže</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
II.	Výkony	8 857 903	3 620 486
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	6 777 202	3 444 196
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti		
3	Aktivace	80 701	76 290
B.	Výkonová spotřeba	1 413 369	424 199
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	749 864	26 422
B. 2	Služby	663 505	397 777
+	<b>Přidaná hodnota</b>	<b>7 444 534</b>	<b>3 096 287</b>
C.	Osobní náklady	611 264	284 912
C. 1	Mzdové náklady	366 984	220 029
C. 2	Odměny členům orgánů obchodní korporace	534	220
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	124 045	59 146
C. 4	Sociální náklady	19 691	5 517
D.	Daně a poplatky	14 558	4 007
E.	Odplys dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 518 624	1 128 333
	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	351 894	147 506
	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu		
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	17 249	982
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	17 241	384
2	Tržby z prodeje materiálu	8	598
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	90 480	2 266
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	90 451	1 654
F. 2	Prodaný materiál	9	612
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-165 051	66 199
IV.	Ostatní provozní výnosy	107 353	21 634
H.	Ostatní provozní náklady	87 674	21 753
V.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
+	<b>Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření</b>	<b>4 863 513</b>	<b>1 756 939</b>
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	339	304
K.	Náklady z finančního majetku		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	4 380	-3 978
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	793 729	102 371
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	Výnosové úroky	5 171	3 170
N.	Nákladové úroky	1 659 796	734 680
XI.	Ostatní finanční výnosy	332 207	331 952
O.	Ostatní finanční náklady	1 292 077	965 539
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
+	<b>Konsolidovaný finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-3 243 507</b>	<b>-1 471 342</b>

Rozvaha a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

NET4GAS Holdings, s.r.o. k 31. prosinci 2014  
Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU**

		Stav v běžném účetním období 2014	Stav v minulém účetním období 5. prosince 2012 - 31. prosince 2013
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	776 126	283 326
Q. 1	- splatná	835 337	358 726
Q. 2	- odložená	-59 211	-75 400
<b>**</b>	<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>843 880</b>	<b>4 271</b>
XIII.	Mimořádné výnosy		
R.	Mimořádné náklady		
S.	Daň z příjmu z mimořádné činnosti	0	0
S. 1.	- splatná		
S. 2.	- odložená		
<b>*</b>	<b>Konsolidovaný mimořádný výsledek hospodaření</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období bez podílu ekvivalence</b>	<b>843 880</b>	<b>4 271</b>
<b>***</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného úč. období bez menšinových podílů</b>		
<b>****</b>	<b>Menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období</b>		
<b>*****</b>	<b>Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období</b>	<b>843 880</b>	<b>4 271</b>
	<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>1 620 006</b>	<b>287 597</b>

Rozvaha a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

## Přehled o peněžních tocích za období končící 31. prosince 2014

(tis. Kč)	2014	5. prosince 2012 – 31. prosince 2013	
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
A.1	Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním	1 620 006	287 597
Úpravy o nepeněžní operace:			
A.1.1	Odpisy stálých aktiv a pohledávek a zúčtování konsolidačního rozdílu	2 166 730	980 827
A.1.2	Změna stavu opravných položek a rezerv	-165 048	66 199
A.1.3	Ztráta z prodeje stálých aktiv	73 210	1 270
A.1.4	Kurzové rozdíly	13 125	535 458
A.1.5	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	1 375 677	605 637
A.1.6	Ostatní nepeněžní operace	714 233**	162 575
<b>A*</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky</b>	<b>5 797 933</b>	<b>2 639 563</b>
A.2	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu		
A.2.1	Změna stavu obchodních pohledávek a ostatních aktiv	129 402	- 791 918
A.2.2	Změna stavu obchodních závazků, ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných říctů pasív	483 567	112 809
A.2.3	Změna stavu zásob	17 744	- 41 038
<b>A**</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a úroky</b>	<b>6 428 646</b>	<b>1 919 416</b>
A.3	Úroky vyplacené	- 1 911 337***	- 2 547
A.4	Úroky přijaté	5 171	3 136
A.5	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	- 1 037 938	- 656 212
<b>A***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>3 484 542</b>	<b>1 263 793</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
B.1	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 701 501	- 216 839
B.2	Příjmy z prodeje stálých aktiv	17 241	384
B.3	Výdaje spojené s pořízením finanční investice snížené o peněžní prostředky	0	- 26 749 534 <sup>†</sup>
<b>B***</b>	<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>	<b>- 684 260</b>	<b>- 26 965 989</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
C.1	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	984 732**	25 988 616**
C.2	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		
C.2.1	Změny základního kapitálu	0	200
C.2.2	Vyplacené zálohy na podíly na zisku	- 2 664 480	0
C.2.3	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	- 2 438 767****	2 636 701
<b>C***</b>	<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>	<b>- 4 118 515</b>	<b>28 625 517</b>
<b>Čisté zvýšení (+) / snížení (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>			
		<b>- 1 318 233</b>	<b>2 923 321</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>			
		<b>2 923 321</b>	<b>0</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>			
		<b>1 605 088</b>	<b>2 923 321</b>

\* Výdaje spojené s pořízením finanční investice snížené o peněžní prostředky představují zaplacenou kupní cenu investice ve výši 31 531 358 tis. Kč sníženou o peněžní prostředky získané akvizicí ve výši 4 781 824 tis. Kč.

\*\* Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů představují peněžní toky spojené s poskytnutými bankovními úvěry, poskytnutými úvěry od společníků a zároveň splátku úvěru Skupiny.

\*\*\* Ostatní nepeněžní operace v roce 2014 představují zejména rozpuštěné náklady příštích období související s předběžně splacenými bankovními úvěry.

\*\*\*\* Placené úroky zahrnují také související vypořádání úrokových swapů (viz bod 12).

\*\*\*\*\* Z toho 1 069 300 tis. Kč bylo započteno s pohledávkami za spřízněnými stranami z titulu poskytnutých zápůjček.

## 1. Všeobecné informace

### 1.1. Základní informace o Společnosti

NET4GAS Holdings, s.r.o. (dále jen „Společnost“) je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 5. prosince 2012 a sídlí na adrese Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika, identifikační číslo 291 35 001. Společnost byla založena pod názvem HYX Czech, s.r.o. Dne 8. srpna 2013 Společnost změnila název společnosti z HYX Czech, s.r.o. na NET4GAS Holdings, s.r.o.

Předmětem podnikání Společnosti je pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Účelem společnosti je držba podílů jiných společností v rámci skupiny NET4GAS.

V roce 2014 byly provedeny následující významné změny v zápisu do obchodního rejstříku:

- dne 25. srpna 2014 byly vymazány vklady zástavního práva k obchodním podílům obou společníků ve znění „Obchodní podíl společníka Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. je na základě smlouvy o zřízení zástavního práva k 50 % obchodního podílu ve společnosti HYX Czech, s.r.o., uzavřené dne 28. března 2013 mezi Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. jako zástavcem a UniCredit Bank Czech Republic, a.s. jako zástavním věřitelem zastaven ve prospěch UniCredit Bank Czech Republic, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ 649 48 242, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3608, k zajištění pohledávek specifikovaných v článku 1.1 této zástavní smlouvy, a to do výše 92 030 000 000 Kč.“ a „Obchodní podíl společníka Borealis Novus Parent B.V. je na základě smlouvy o zřízení zástavního práva k 50 % obchodního podílu ve společnosti HYX Czech, s.r.o., uzavřené dne 28. března 2013 mezi Borealis Novus Parent B.V. jako zástavcem a UniCredit Bank Czech Republic, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ 649 48 242, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3608, k zajištění pohledávek specifikovaných v článku 1.1 této zástavní smlouvy, a to do výše 92 030 000 000 Kč.“

Osoby podílející se 10 a více procenty na základním kapitálu k 31. prosinci 2014:

- Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l., L-2450 Luxembourg, 14, boulevard F.D. Roosevelt, Lucemburské velkovévodství, Registrační číslo: B 175770, obchodní podíl: 50 %
- Borealis Novus Parent B.V., 1011PZ Amsterdam, Muiderstraat 9, Nizozemské království, Registrační číslo: 57412243, obchodní podíl: 50 %

Společnost Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. má ultimátní mateřskou společnost Allianz SE a společnost Borealis Novus Parent B.V. má ultimátní mateřskou společnost OMERS Administration Corporation.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2013 a k 31. prosinci 2014:

<b>Jednatelé</b>	<b>Funkce</b>
Sebastian Sherman	Člen
Jaroslava Korpancová	Člen
Ralph Adrian Berg	Člen
Melchior Stahl	Člen

Společnost neměla v účetním období končícím 31. prosince 2013 a 2014 žádné zaměstnance.

## **1.2. Popis konsolidačního celku**

Na základě smlouvy („Business Interest Sale Agreement“) ze dne 28. března 2013 mezi RWE Gas International N.V. jako prodávajícím a HYX Czech, s.r.o. jako kupujícím Společnost nabyla 100 % obchodní podíl ve společnosti NET4GAS, s.r.o., k 2. srpnu 2013, kdy byly splněny všechny podmínky převodu kontroly nad společností NET4GAS, s.r.o. Tato transakce byla financována zvýšením ostatních kapitálových fondů (viz bod 8), půjčkami poskytnutými spřízněnými osobami společníků (viz bod 16) a bankovními úvěry (viz bod 11).

Obchodní podíly společníků NET4GAS Holdings, s.r.o. byly na základě smlouvy o zřízení zástavního práva k 100 % obchodního podílu ve společnosti NET4GAS, s.r.o. uzavřené dne 12. září 2013 mezi NET4GAS Holdings, s.r.o. jako zástavcem a UniCredit Bank Czech Republic, a.s. jako zástavním věřitelem zastaveny ve prospěch UniCredit Bank Czech Republic, a.s. se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3608, k zajištění pohledávek specifikovaných v článku 1.1 této zástavní smlouvy, a to do výše 92 030 000 tis. Kč. Dne 25. srpna 2014 byly vklady těchto zástavních práv z obchodního rejstříku vymazány v souvislosti se splacením poskytnutých úvěrů.

K 1. lednu 2013 došlo na základě Projektu rozdělení formou odštěpení sloučením, který byl uveřejněn ve sbírce listin, k přechodu části jmění společnosti NET4GAS, s.r.o. souvisejícího s propojovacím plynovodem „VTL plynovod DN 1400 – HPS Brandov – Rozvadov“ (dále jen „Gazela“) do společnosti BRAWA, a.s. Dne 15. ledna 2013 došlo ke spuštění provozu plynovodu Gazela.

BRAWA, a.s. byla na základě usnesení Městského soudu v Praze zapsána do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 16622 dne 10. listopadu 2010 a její sídlo je v Praze - Nusle, Na Hřebenech II 1718/8. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Identifikační číslo společnosti je 247 57 926. Jediným akcionářem společnosti BRAWA, a.s. je NET4GAS, s.r.o.

NET4GAS, s.r.o. byla zapsána do obchodního rejstříku dne 29. června 2005 a její sídlo je v Praze 4 - Nusle, Na Hřebenech II 1718/8, Česká republika. Hlavním předmětem podnikání společnosti 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. Identifikační číslo společnosti je 272 60 364.

Na základě smlouvy ze dne 28. března 2013 mezi společnostmi RWE Supply & Trading CZ, a.s., HYX Czech s.r.o. a NET4GAS, s.r.o., přešly na Společnost ke dni 2. srpna 2013 práva a povinnosti věřitele ze smlouvy mezi společnostmi RWE Supply & Trading s.r.o. a NET4GAS, s.r.o. uzavřené dne 21. prosince 2011, na jejímž základě společnost RWE Supply & Trading CZ, a.s. poskytla společnosti NET4GAS, s.r.o. úvěrový rámec až do výše 15 000 000 tis. Kč. Nominální hodnota čerpané výše této půjčky ke dni 2. srpna 2013 činila 11 000 000 tis. Kč.

Samostatné účetní závěrky společností NET4GAS, s.r.o., BRAWA, a.s. a NET4GAS Holdings, s.r.o. k 31. prosinci 2014 byly ověřeny firmou PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. bez výhrad.

V následujícím textu se pojem Skupina používá pro konsolidační celek. Číselné údaje, kterými se doplňují informace konsolidované rozvahy a konsolidovaného výkazu zisku a ztráty jsou uváděny jako součty údajů společností NET4GAS, s.r.o., BRAWA, a.s. a NET4GAS Holdings, s.r.o. upravené o eliminace vzájemných transakcí v rámci Skupiny.

Konsolidační celek (dále „celek“, „Skupina“) tvoří konsolidující společnost a společnosti NET4GAS, s.r.o. a BRAWA, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena z údajů mateřské společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o. a z údajů jejích přímo nebo nepřímo ovládaných dceřiných společností.

Následující tabulka obsahuje informace o přímo nebo nepřímo ovládaných dceřiných společnostech (níže uvedené údaje jsou za účetní období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 a 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013).



**Dceřiné společnosti k 31. prosinci 2014**

Obchodní jméno	NET4GAS, s.r.o.	BRAWA, a.s.
Sídlo společnosti	Česká republika	Česká republika
Cena pořízení podílu (v tis. Kč)	2 488 358	
Podíl v %	100 %	100 %
Základní kapitál (v tis. Kč)	2 749 965	402 000
Vlastní kapitál (v tis. Kč)	5 087 739	8 025 468
Zisk roku 2014	2 965 887	509 016
Hospodářský výsledek minulých let (v tis. Kč)	0	0
Aktiva celkem (v tis. Kč)	52 608 309	8 264 104
Metoda konsolidace	Plná	Plná
Datum akvizice	2. srpna 2013	2. srpna 2013

**Dceřiné společnosti k 31. prosinci 2013**

Obchodní jméno	NET4GAS, s.r.o.	BRAWA, a.s.
Sídlo společnosti	Česká republika	Česká republika
Cena pořízení podílu (v tis. Kč)	31 531 641	
Podíl v %	100 %	100 %
Základní kapitál (v tis. Kč)	31 792 965	402 000
Vlastní kapitál (v tis. Kč)	39 752 096	7 915 420
Zisk roku 2013	3 066 874	439 395
Hospodářský výsledek minulých let (v tis. Kč)	2 310 205	- 227
Aktiva celkem (v tis. Kč)	57 601 060	8 218 464
Metoda konsolidace	Plná	Plná
Datum akvizice	2. srpna 2013	2. srpna 2013

Investice v dceřiných společnostech jsou konsolidovány metodou plné konsolidace.

## 2. Základní východiska pro vypracování konsolidované účetní závěrky

Účetní závěrky konsolidující společnosti a jednotlivých ovládaných společností vstupujících do konsolidačního celku, stejně tak jako konsolidovaná účetní závěrka, byly připraveny v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a jsou sestaveny v historických cenách kromě níže uvedených případů. Deriváty a cenné papíry jsou vykázány v reálné hodnotě.

Samostatná účetní závěrka, stejně jako příložená konsolidovaná závěrka, společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o. byla zpracována za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014. Údaje za srovnávací období jsou od 5. prosince 2012 do 31. prosince 2013.

Příložená konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována přímým systémem. Jejím cílem je podat věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv, finanční situace a zisku nebo ztráty skupiny společností zahrnutých do konsolidace jako celek a slouží k informování společníků a věřitelů.

Zvolená metoda konsolidace se uplatňuje důsledně a trvale u účetních jednotek tvořících konsolidační celek.

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky konsolidující společnost sečetla přetříděné a upravené údaje ze své samostatné účetní závěrky s údaji ze samostatných účetních závěrek ovládaných a řízených osob v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele 20. Zároveň pro tyto účely byly (v souladu s odstavcem 4.2.3 Českého účetního standardu pro podnikatele 20) údaje z řízených a ovládaných osob ponechány ve stejné prezentaci (brutto/korekce/netto), tak jak byly prezentovány v samostatných účetních závěrkách ovládaných a řízených osob.

Jak je psáno v bodě 1 výše, akvizice společnosti NET4GAS, s.r.o. včetně její dceřiné společnosti BRAWA, a.s. proběhla ke 2. srpnu 2013. Pro účely sestavení konsolidované účetní závěrky za období končící 31. prosince 2013 byly dceřiné společnosti konsolidovány za období od 1. srpna 2013 do 31. prosince 2013. Transakce a zůstatky dceřiných společností NET4GAS, s.r.o. a BRAWA, a.s. jsou konsolidovány v rámci konsolidačního celku od 1. srpna 2013 do 31. prosince 2013, jelikož transakce společnosti NET4GAS, s.r.o. a BRAWA, a.s., mezi 1. srpnem 2013 a dnem převodu kontroly, 2. srpnem 2013, nejsou významné.

Odpisové plány stanovené jednotlivými ovládanými a řízenými společnostmi a z nich vyplývající odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku nebyly pro potřeby sestavení konsolidované účetní závěrky upraveny.

### **3. Účetní postupy**

#### **3.1. Dlouhodobý nehmotný majetek**

Nehmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 60 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý nehmotný majetek.

Nakoupený nehmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související. Veškeré výdaje na výzkum jsou účtovány do nákladů. Výdaje na vývoj, jehož výsledky jsou určeny k obchodování, jsou aktivovány jako nehmotný majetek a vykázány v pořizovací ceně či v hodnotě budoucích ekonomických užítků, je-li nižší. Všechny ostatní výdaje na vývoj jsou účtovány do nákladů průběžně při jejich vzniku.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem (pokud není ve smlouvě nebo licenčním ujednání uvedeno kratší, resp. delší období):

<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>Předpokládaná doba životnosti</b>
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	6 let
Software	3 roky
Ocenitelná práva	1,5 - 6 let
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	6 let

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého nehmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně ziskatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně ziskatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

Technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku přesahující 40 tis. Kč za rok je aktivováno.

Skupina eviduje emisní povolenky v rámci ostatního dlouhodobého nehmotného majetku.

Emisní povolenky přidělené Národním alokačním plánem jsou zaúčtovány na účet Jiného dlouhodobého nehmotného majetku proti Stát – daňové závazky a dotace, k datu jejich připsání na účet v registru emisních povolenek v České Republice. Přidělené emisní povolenky jsou oceňovány tržní hodnotou. Závazek z emisních povolenek je rozpouštěn do Ostatních provozních výnosů ve věcné a časové souvislosti s náklady.

Účtování spotřeby nakoupených emisních povolenek je prováděno na základě odborného odhadu skutečných emisí CO<sub>2</sub> za dané období proti účtům ostatních provozních nákladů se současným rozpouštěním závazku evidovaného v položce daně a dotace proti účtům ostatních provozních výnosů, pokud se jedná o emisní povolenky přidělené.

Pro účtování úbytků emisních povolenek používá Skupina metodu FIFO. O prodeji emisních povolenek je účtováno v rámci provozních výnosů ve vyšší prodejní ceny.

### 3.2. Dlouhodobý hmotný majetek

Hmotný majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok a pořizovací cena převyšuje 10 tis. Kč za položku, je považován za dlouhodobý hmotný majetek.

Nakoupený dlouhodobý hmotný majetek je prvotně vykázán v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a náklady s jeho pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek vytvořený vlastní činností se oceňuje vlastními náklady.

Dlouhodobý hmotný majetek s výjimkou pozemků, které se neodepisují, je odpisován metodou rovnoměrných odpisů na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

Dlouhodobý hmotný majetek	Předpokládaná doba životnosti
Budovy a stavby	30 - 70 let
Stroje a zařízení	4 - 40 let
Inventář	4 - 8 let
Motorová vozidla	5 - 8 let

Odpisový plán je v průběhu používání dlouhodobého hmotného majetku aktualizován na základě očekávané doby životnosti.

Pokud zůstatková hodnota aktiva přesahuje jeho odhadovanou zpětně získatelnou částku, je jeho zůstatková hodnota snížena na tuto částku prostřednictvím opravné položky. Zpětně získatelná částka je stanovena na základě očekávaných budoucích peněžních toků generovaných daným aktivem.

Náklady na opravy a údržbu dlouhodobého hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku přesahující 40 tis. Kč za rok je aktivováno.

### 3.3. Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podřívových cenných papírů a vkladů konsolidované společnosti a jejich oceněním podle podřívové účasti konsolidující společnosti na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizích kapitálů (závazků) ke dni akvizice. Úprava ocenění aktiv a závazků ovládaných a řízených osob na reálnou hodnotu se pro účely výpočtu konsolidačního rozdílu provede pouze tehdy, pokud se ocenění aktiv a závazků v účetnictví ovládaných a řízených osob významně liší od reálné hodnoty ke dni akvizice.

Za den akvizice se považuje datum, od něhož začíná účinně konsolidující společnost uplatňovat příslušný vliv. Konsolidační rozdíl se odpisuje v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 20 do 20 let rovnoměrným odpisem (pokud neexistují důvody pro kratší dobu). Konsolidační rozdíl se zúčtovává do položky zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu nebo zúčtování záporného konsolidačního rozdílu na vrub nákladů, resp. ve prospěch výnosů z běžné činnosti.

### 3.4. Zásoby

Zásoby materiálu představují převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu. Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o opravnou položku. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením těchto zásob (zejména dopravné, clo, atd.). Pro úbytky nakoupených zásob užívá Skupina metodu váženého průměru.

Opravná položka k zásobám je tvořena na základě individuálního posouzení zásob.

### 3.5. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pochybným pohledávkám. Opravná položka k pochybným pohledávkám je vytvořena na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků. Skupina nevytváří opravné položky k pohledávkám za spřízněnými stranami.

### **3.6. Přechnodné účty aktiv – náklady příštích období**

Účtují se zde výdaje, které se týkají nákladů příštích účetních období. Zúčtování do nákladů se provede v tom účetním období, s nímž věcně a časově souvisí.

### **3.7. Peníze a peněžní ekvivalenty**

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní dluhové cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

V rámci Skupiny skupiny využívají tzv. cash-pooling. Pohledávka resp. závazek, vzniklá(y) z titulu cash-poolingu je vykazován(a) v rámci přehledu o peněžních tocích jako součást položky Peníze a peněžní ekvivalenty, pokud je splatná(y) do tří měsíců po skončení účetního období. Vzájemné transakce mezi společnostmi ve Skupině byly při sestavení konsolidované účetní závěrky vyeliminovány.

Skupina sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody.

### **3.8. Přepočet cizích měn**

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku pevným kurzem stanoveným k prvnímu dni měsíce (průměrný kurz ČNB předchozího měsíce) a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k rozvahovému dni vyhlášeným Českou národní bankou. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku.

Jednotlivé společnosti Skupiny považují zálohy zaplacené za účelem nákupu dlouhodobých aktiv nebo zásob za pohledávky vyjádřené v cizí měně, a tudíž tyto položky majetku přepočítává devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni.

### **3.9. Finanční deriváty**

Finanční deriváty zahrnující měnové obchody, měnové a úrokové swapy a ostatní finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce Dlouhodobé a krátkodobé jiné pohledávky, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce Dlouhodobé a krátkodobé jiné závazky, je-li jejich reálná hodnota pro Skupinu záporná.

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nejsou samostatně vykazovány.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou vykazány jako výnosy či náklady z přecenění cenných papírů a derivátů.

Skupina předem vymezuje určité deriváty k zajištění budoucích peněžních toků plynoucích z vybraných aktiv nebo závazků nebo očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků). Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění určitých kritérií, zahrnujících definování zajišťovací strategie a zajišťovacího vztahu před zahájením zajišťovacího účetnictví a průběžnou dokumentaci skutečné a očekávané efektivnosti zajištění.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění peněžních toků, jsou vykazány jako oceňovací rozdíly z majetku a závazků ve vlastním kapitálu a do nákladů a výnosů jsou zaúčtovány ve stejném období, ve kterém zajišťovaná položka ovlivňuje výkaz zisku a ztráty.

### **3.10. Dluhopisy**

Skupina provádí prvotní zaúčtování vydaných dluhových cenných papírů a podřízených závazků v pořizovací ceně ke dni jejich vzniku. Po prvotním zaúčtování jsou tyto finanční závazky oceněny v naběhlé hodnotě.

Skupina předem vymezuje určité cizoměnové dluhopisy k zajištění budoucích peněžních toků z vybraných očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků). Účtování o takto vymezených dluhopisech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění určitých kritérií, zahrnujících definování zajišťovací strategie a zajišťovacího vztahu před zahájením zajišťovacího účetnictví a průběžnou dokumentaci skutečné a očekávané efektivity zajištění.

Kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových dluhopisů, včetně diskontů při splacení dluhopisů, které splňují kritéria efektivního zajištění peněžních toků, jsou vykázány jako oceňovací rozdíly z majetku a závazků ve vlastním kapitálu a do nákladů a výnosů jsou zaúčtovány ve stejném období, ve kterém zajišťovaná položka ovlivňuje výkaz zisku a ztráty.

Související finanční náklady, včetně úrokového nákladu, nejsou do zajišťovacích vztahů zahrnuty a jsou časově rozlišovány do výsledku hospodaření za použití metody lineární amortizace.

### **3.11. Vlastní kapitál**

Základní kapitál konsolidující společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžitými vklady nad hodnotu základního kapitálu.

V případě, že Společnost rozhodne o výplatě záloh na podíly na zisku, vykáže tuto skutečnost jako snížení vlastního kapitálu na rozvahovém řádku Rozhodnuto o výplatě podílu na zisku. V případě, že k rozvahovému dni vznikne Společnosti ztráta nebo dosáhne zisku nižšího než vyplacené podíly na zisku, vykáže v rozvaze ke konci účetního období výplatu záloh na podíly na zisku nebo její část jako pohledávku za společníky.

### **3.12. Tržby**

Společnosti v rámci Skupiny vykazují jako výkony zejména tržby za přepravu plynu v rámci či přes území České republiky.

Tržby jsou zaúčtovány k datu poskytnutí služeb a jsou vykázány po odečtení slev a daně z přidané hodnoty.

### **3.13. Dotace**

Společnosti v rámci Skupiny účtují o dotacích v okamžiku jejich přijetí, popř. v okamžiku, kdy je naprosto nepochybnitelné, že dotace bude přijata, např. při přijetí dokumentu o schválení platby dotace.

Dotace přijatá na pořízení dlouhodobého majetku včetně technického zhodnocení snižuje pořizovací cenu nebo vlastní náklady na pořízení.

### **3.14. Leasing**

Požizovací cena majetku získaného formou finančního nebo operativního leasingu není aktivována do dlouhodobého majetku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu. Budoucí leasingové splátky, které nejsou k rozvahovému dni splatné, jsou vykázány v příloze k účetní závěrce, ale nejsou zachyceny v rozvaze.

### **3.15. Rezervy**

Společnosti v rámci Skupiny tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo výdajů, u nichž je pravděpodobné, že nastanou, je znám jejich účel, avšak není přesně známa jejich výše, nebo časový rozvrh úhrady. Rezervy však nejsou tvořeny na běžné provozní výdaje nebo na výdaje přímo související s budoucími příjmy.

Společnosti v rámci Skupiny vytváří rezervu na budoucí závazek z daně z příjmů snížený o uhrazené zálohy na daň z příjmů. Pokud zálohy na daň z příjmů převyšují předpokládanou daň, je příslušný rozdíl vyláčen jako krátkodobá pohledávka.

### **3.16. Zaměstnanecké požitky**

K financování státního důchodového pojištění hradí společnosti v rámci Skupiny pravidelné odvody do státního rozpočtu. Společnosti v rámci Skupiny také poskytují svým zaměstnancům penzijní připojištění prostřednictvím příspěvků do nezávislých penzijních fondů.

### **3.17. Úrokové náklady**

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů. Dlouhodobé závazky nejsou diskontovány.

### **3.18. Daň z příjmů**

Náklad na daň z příjmů se počítá samostatně za jednotlivé společnosti Skupiny za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy. Dále se zohledňují položky snižující základ daně, odčitatelné položky a slevy na dani z příjmů. Náklad na daň z příjmů v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty je součtem nákladů na daň z příjmů za konsolidující společnost a ostatní společnosti Skupiny konsolidované plnou metodou.

Odložená daň se počítá samostatně za jednotlivé společnosti Skupiny a vykazuje se u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a závazků v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

Odložená daň z derivátových nástrojů a cizoměnových dluhů, zajišťujících peněžní toky, přeceněných do vlastního kapitálu, je rovněž účtována přímo do vlastního kapitálu.

Konsolidovaná odložená daň je součtem odložených daní za konsolidující společnost a ostatních společností Skupiny konsolidované plnou metodou, přičemž tento součet je upraven o dopad přechodných rozdílů vyplývajících z transakcí mezi společnostmi v rámci Skupiny.

### **3.19. Spřízněné strany**

Spřízněnými stranami Skupiny se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Skupiny, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Skupiny,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů společností v rámci Skupiny, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami, jsou uvedeny v bodě 16.

### 3.20. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem představujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

## 4. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. ledna 2014	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2014
<b>Požizovací cena</b>				
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	72 921	0	- 13 170	59 751
Software	371 035	29 582	- 3 242	397 375
Ocenitelná práva	6 569	0	0	6 569
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	8 442	8 435	0	16 877
Nedokončený majetek	19 598	11 831	0	31 429
Emisní povolenky	102 540	14 929	- 21 074	96 395
<b>Celkem</b>	<b>581 105</b>	<b>64 777</b>	<b>- 37 486</b>	<b>608 396</b>
<b>Oprávký</b>				
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	- 59 004	- 4 725	13 085	- 50 644
Software	- 259 394	- 71 151	3 242	- 327 303
Ocenitelná práva	- 5 450	- 485	0	- 5 935
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	- 280	- 1 947	0	- 2 227
<b>Celkem</b>	<b>- 324 128</b>	<b>- 78 308</b>	<b>16 327</b>	<b>- 386 109</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>256 977</b>			<b>222 287</b>

(tis. Kč)	5. prosince 2012	Vliv akvizice	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2013
<b>Požizovací cena</b>					
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0	83 559	0	- 10 638	72 921
Software	0	355 571	28 004	- 12 540	371 035
Ocenitelná práva	0	6 569	0	0	6 569
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	0	2 045	6 397	0	8 442
Nedokončený majetek	0	8 009	11 589	0	19 598
Emisní povolenky	0	107 737	0	- 5 197	102 540
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>563 490</b>	<b>45 990</b>	<b>- 28 375</b>	<b>581 105</b>
<b>Oprávký</b>					
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0	- 66 364	- 3 278	10 638	- 59 004
Software	0	- 235 340	- 36 594	12 540	- 259 394
Ocenitelná práva	0	- 4 720	- 730	0	- 5 450
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	0	- 105	- 175	0	- 280
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>- 306 529</b>	<b>- 40 777</b>	<b>23 178</b>	<b>- 324 128</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>0</b>	<b>256 961</b>			<b>256 977</b>

## 5. Dlouhodobý hmotný majetek

(tis. Kč)	1. ledna 2014	Přírůstky / Přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2014
<b>Pořizovací cena</b>				
Pozemky	200 328	1 494	- 7 329	194 493
Budovy a stavby	61 582 318	185 232	- 365 080	61 402 470
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	5 699 821	151 183	- 530 439	5 320 565
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	554	0	0	554
Nedokončený majetek	85 762	120 511	0	206 273
Poskytnuté zálohy	560	15 771	0	16 331
<b>Celkem</b>	<b>67 569 343</b>	<b>474 191</b>	<b>- 902 848</b>	<b>67 140 686</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>				
Budovy a stavby	- 14 031 852	- 1 857 471	283 547	- 15 605 776
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	- 3 968 711	- 581 436	529 234	- 4 020 913
Opravná položka ke stavbám	- 112 500	0	83 400	- 29 100
<b>Celkem</b>	<b>- 18 113 063</b>	<b>- 2 438 907</b>	<b>896 181</b>	<b>- 19 655 789</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>49 456 280</b>			<b>47 484 897</b>

(tis. Kč)	5. prosince 2012	Vliv akvizice	Přírůstky / Přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2013
<b>Pořizovací cena</b>					
Pozemky	0	199 355	973	0	200 328
Budovy a stavby	0	61 398 955	190 839	- 7 476	61 582 318
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	0	5 605 029	224 328	- 129 536	5 699 821
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	0	554	0	0	554
Nedokončený majetek	0	157 418	- 71 656	0	85 762
Poskytnuté zálohy	0	4 773	- 4 213	0	560
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>67 366 084</b>	<b>340 271</b>	<b>- 137 012</b>	<b>67 569 343</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>					
Budovy a stavby	0	- 13 240 792	- 798 536	7 476	- 14 031 852
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	0	- 3 806 505	- 291 742	129 536	- 3 968 711
Opravná položka ke stavbám	0	- 73 300	- 44 200	5 000	- 112 500
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>- 17 120 597</b>	<b>- 1 134 478</b>	<b>142 012</b>	<b>- 18 113 063</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>0</b>	<b>50 245 487</b>			<b>49 456 280</b>

Dne 15. ledna 2013 byl zahájen provoz plynovodu Gazela.

## 6. Pohledávky

(tis. Kč)	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Pohledávky z obchodních vztahů	- do splatnosti 10 006	321 028
	- po splatnosti 3 246	2 504
<b>Pohledávky z obchodních vztahů celkem</b>	<b>13 252</b>	<b>323 532</b>
Dohadné účty aktivní	735 885	411 254
Ostatní pohledávky	386 910	207 580
<b>Zůstatková hodnota pohledávek celkem</b>	<b>1 136 047</b>	<b>942 366</b>
Opravná položka k pochybným pohledávkám	- 535	- 794
<b>Zůstatková hodnota krátkodobých pohledávek</b>	<b>1 135 512</b>	<b>941 572</b>
Jiné dlouhodobé pohledávky	77	0
<b>Zůstatková hodnota dlouhodobých pohledávek</b>	<b>77</b>	<b>0</b>
<b>Zůstatková hodnota pohledávek celkem</b>	<b>1 135 589</b>	<b>941 572</b>

Žádná z pohledávek nemá splatnost delší než 5 let. Informace o ručení za bankovní úvěry poskytnuté mateřské společnosti společností NET4GAS Holdings, s.r.o. jsou uvedeny v bodě 1 a 11.



## 7. Náklady příštích období

Náklady příštích období představují mimo jiné poplatky související s pořízením bankovních úvěrů.

Náklady příštích období k 31. prosinci 2014 představují zejména časově rozlišené náklady související s pořízením bankovních úvěrů v roce 2014, a to po dobu trvání jednotlivých úvěrů.

Přehled nákladů příštích období k 31. prosinci 2014 (v tis. Kč) je uveden níže:

v tis. Kč	Náklady příštích období k 31. prosinci 2014
Bankovní úvěr CZK	40 515
Bankovní úvěr USD	6 944
Ostatní náklady příštích období	126 678
<b>Celkem</b>	<b>174 137</b>

Na základě smlouvy o úvěru („Facilities agreement“) ze dne 28. března 2013 mezi konsolidující společností, UniCredit Bank AG, London Branch a UniCredit Bank Czech Republic, a.s. se Společnost zavázala k úhradě poplatků souvisejících s pořízením úvěru. Náklady na „Agency fees“ (agenturní poplatky) byly stanoveny pro jednotlivé roky trvání úvěrů. Náklady na „Arrangement fees“ (poplatky za administrativní zprostředkování bankovních služeb) a „Ticking fees“ (poplatky za dobu podržení úvěrových linek) byly stanoveny pro celou dobu trvání úvěru. Náklady na „Arrangement fees“ a „Ticking fees“ jsou tedy prezentovány jako náklady příštích období a jsou účtovány do nákladů v období, s nímž věcně a časově souvisí. Vzhledem k tomu, že „Arrangement fees“ a „Ticking fees“ byly stanoveny samostatně pro každý úvěr vyplývající ze smlouvy o úvěru, byly tyto náklady časově rozlišeny po dobu trvání jednotlivých úvěrů.

Přehled nákladů příštích období k 31. prosinci 2013 (v tis. Kč) je uveden níže:

v tis. Kč	Náklady příštích období k 31. prosinci 2013
<b>Konsorcium bank</b>	
Bankovní úvěr EUR	164 093
Bankovní úvěr USD	153 287
Bankovní úvěr CZK	90 338
CAPEX úvěr CZK	60 859
CAPEX úvěr EUR	108 573
Revolvingový úvěr CZK	47 547
<b>Celkem</b>	<b>624 697</b>

V souvislosti s předčasným uhrazením výše uvedených bankovních úvěrů byly tyto náklady příštích období v roce 2014 zaúčtovány plně do nákladů ve výši 624 697 tis. Kč.

Další informace o bankovních úvěrech (viz bod 11).

## 8. Vlastní kapitál Skupiny a konsolidující společnosti

Přehled o změnách vlastního kapitálu Skupiny:

(tis. Kč)	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Nerozdělený zisk minulých let	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	Zálohy na výplatu podílů na zisku	Celkem
<b>Zůstatek k 5. prosinci 2012</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200</b>
Vklady společníků do ostatních kapitálových fondů	0	7 728 300	0	0	0	0	7 728 300
Snížení ostatních kapitálových fondů	0	- 5 091 599	0	0	0	0	- 5 091 599
Přecenění derivátů	0	0	- 45 968	0	0	0	- 45 968
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	4 271	0	4 271
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>200</b>	<b>2 636 701</b>	<b>- 45 968</b>	<b>0</b>	<b>4 271</b>	<b>0</b>	<b>2 595 204</b>
Rozdělení zisku minulých let	0	0	0	4 271	- 4 271	0	0
Přecenění derivátů	0	0	- 1 160 094	0	0	0	- 1 160 094
Rozhodnutí o zálohách na výplatu podílů na zisku	0	0	0	0	0	- 2 664 480	- 2 664 480
Snížení ostatních kapitálových fondů	0	- 2 438 767	0	0	0	0	- 2 438 767
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	0	0	0	0	843 880	0	843 880
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>200</b>	<b>197 934</b>	<b>- 1 206 062</b>	<b>4 271</b>	<b>843 880</b>	<b>- 2 664 480</b>	<b>- 2 824 257</b>

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2014 záporný vlastní kapitál ve výši 2 824 257 tis. Kč. Tento záporný zůstatek je způsoben především použitou metodou konsolidace a metodou odpisování záporného konsolidačního rozdílu. Záporný konsolidační rozdíl ve výši 7 037 878 tis. Kč vznikl v souvislosti s akvizicí společnosti NET4GAS, s.r.o., dne 2. srpna 2013. Hodnota konsolidačního rozdílu se rovná rozdílu mezi pořizovací cenou 100% obchodního podílu ve společnosti NET4GAS, s.r.o., a jeho oceněním podle podílové účasti konsolidující společnosti na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot závazků ke dni akvizice. Záporný konsolidační rozdíl se odpisuje po dobu 20 let rovnoměrným odpisem. K 31. prosinci 2014 činil zůstatek záporného konsolidačního rozdílu 6 538 478 tis. Kč. Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 1.2. a 3-3.

V případě Skupiny NET4GAS Holdings, s.r.o., neexistuje riziko, že by nebyla schopna nadále působit jako podnik s neomezenou dobou trvání. Všechny společnosti Skupiny vykázaly v individuálních účetních závěrkách sestavených k 31. prosinci 2014 kladný vlastní kapitál a nepředpokládá se, že by záporný vlastní kapitál na úrovni Skupiny měl nějaké právní důsledky.

Informace o společných konsolidující společnostech jsou uvedeny v bodě 1.

Ostatní kapitálové fondy konsolidující společnosti byly navýšeny na základě Smlouvy o příspěvku do ostatních kapitálových fondů konsolidující společnosti uzavřené mezi konsolidující společností a společníky ze dne 29. července 2013 o částku 7 728 300 tis. Kč.

Valná hromada konsolidující společnosti rozhodla dne 13. listopadu 2013 o snížení ostatních kapitálových fondů v částce 5 091 599 tis. Kč.

Rozdíly z přecenění majetku a závazků vznikly z důvodu změny reálných hodnot derivátů, které byly klasifikovány jako zajištění peněžních toků (viz bod 12).

Jednatelé konsolidující Společnosti rozhodli dne 30. září 2014 o výplatě záloh na výplatu podílu na zisku společníkům ve výši 2 664 480 tis. Kč.

Valná hromada konsolidující společnosti rozhodla dne 19. prosince 2014 o vrácení příplatků poskytnutých jejími společníky do ostatních kapitálových fondů, ve výši 534 650 tis. Kč společníkovi Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. a 534 650 tis. Kč společníkovi Borealis Novus Parent B.V. Na základě „Set-off and Assignment Agreement“ ze dne 19. prosince 2014 mezi konsolidující společností a společnostmi Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l., Allianz Infrastructure Czech HoldCo I S.à r.l., Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l., Borealis Novus Holdings B.V. a Borealis Novus Parent B.V. bylo toto vrácení příplatků do ostatních kapitálových fondů započteno s pohledávkou z titulu zápůjčky včetně souvisejících úroků ve výši 534 650 tis. Kč za společností Allianz Infrastructure Luxembourg I S. à r.l. a pohledávkou z titulu zápůjčky včetně souvisejících úroků ve výši 534 650 tis. Kč za Borealis Novus Holdings B.V. (viz bod 16.).

Valná hromada konsolidující společnosti dále rozhodla dne 19. prosince 2014 o vrácení příplatků poskytnutých jejími společníky do ostatních kapitálových fondů ve výši 684 734 tis. Kč společníkovi Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. a 684 734 tis. Kč společníkovi Borealis Novus Parent B.V.

## 9. Rezervy

(tis. Kč)	Rezerva na daň z příjmů		Celkem
	Ostatní rezervy	snížená o zálohy	
<b>Počáteční zůstatek k 5. prosinci 2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Vliv akvizice	289 089	174 376	463 465
Tvorba rezerv	60 074	- 128 647	- 68 573
Zrušení rezerv	- 659	0	- 659
Použití rezerv	- 65 606	0	- 65 606
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2013</b>	<b>282 898</b>	<b>45 729</b>	<b>328 627</b>
Tvorba rezerv	33 008	0	33 008
Zrušení rezerv	- 50 788	0	- 50 788
Použití rezerv	- 30 419	- 45 729	- 76 148
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>234 699</b>	<b>0</b>	<b>234 699</b>

Výpočet daně z příjmů a odložené daně je uveden v bodě 13.

Záporná částka tvorby rezervy na daň z příjmů je způsobena vyššími platbami záloh na daň z příjmů nežli odhadu daňové povinnosti za období.

Ostatní rezervy představují zejména rezervy na restrukturalizaci, rezervu na zaměstnanecké požitky a rezervy na odstupné a podílový program.

## 10. Závazky

(tis. Kč)	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Závazky z obchodních vztahů:		
- do splatnosti	487 176	488 162
- po splatnosti	204	0
<b>Závazky z obchodních vztahů celkem</b>	<b>487 380</b>	<b>488 162</b>
Krátkodobé přijaté zálohy	753 978	384 930
Dohadné účty pasivní	194 267	129 743
Vydané dluhopisy***	227 082	0
Ostatní závazky: - do splatnosti	513 439	459 435
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>	<b>2 176 146</b>	<b>1 462 270</b>
Závazky z obchodních vztahů	4 355	4 561
Závazky-ovládaná nebo ovládající osoba*	11 000 000	11 475 794
Vydané dluhopisy**	19 518 195	0
Jiné závazky (reálná hodnota derivátů)***	1 040 039	0
Odložený daňový závazek****	4 594 922	4 937 036
Bankovní úvěry**	8 374 155	26 185 393
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>	<b>44 531 666</b>	<b>42 602 784</b>
<b>Krátkodobé a dlouhodobé závazky celkem</b>	<b>46 707 812</b>	<b>44 065 054</b>

\* viz bod 16 Transakce se spřízněnými stranami

\*\* viz bod 11 Bankovní úvěry a ostatní zápůjčky

\*\*\* viz bod 12 Finanční deriváty

\*\*\*\* viz bod 13 Daň z příjmů

Krátkodobé přijaté zálohy představují zejména přijaté zálohy za přepravu plynu.

Ostatní krátkodobé závazky k 31. prosinci 2014 zahrnují především závazky z finančních derivátů ve výši 215 826 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 266 074 tis. Kč). Dále zahrnují přijaté dotace od Evropské komise na základě jejího rozhodnutí o poskytnutí finanční pomoci na projekty společného zájmu v oblasti transevropských energetických sítí. V roce 2014 to byla finanční pomoc ve výši 7 308 tis. Kč na Akci č. 2011-G190/11-ENER/11/TEN-E – SI2.636400 (k 31. prosinci 2013: 7 229 tis. Kč).

K datu závěrky Skupina evidovala na účtu zúčtování daní a dotací zůstatek ve výši 96 395 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 102 540 tis. Kč), který odpovídá účetní hodnotě emisních povolenek nespotřebovaných k tomuto datu.

Dále ostatní závazky ve výši 193 859 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 76 874 tis. Kč) představující zejména přijaté kauce od zákazníků.

Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů jsou tvořeny dlouhodobými pozastávkami ve výši 4 355 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 4 561 tis. Kč).

Výše uvedené závazky k 31. prosinci 2014 nebyly zajištěny žádným majetkem Skupiny.

Informace o zástavách k bankovním úvěrům k 31. prosinci 2013 jsou uvedeny v bodě 11.

Informace o splatnostech úvěrů od spřízněných stran, dluhopisů a bankovních úvěrů jsou uvedeny v bodě 11.

Skupina nemá k 31. prosinci 2014 žádné závazky po splatnosti ze sociálního nebo zdravotního pojištění ani žádné ostatní závazky po splatnosti k finančním úřadům či jiným státním institucím.

Skupina neměla k 31. prosinci 2013 žádné závazky po splatnosti ze sociálního nebo zdravotního pojištění. Konsolidující společnost evidovala k 31. prosinci 2013 celkem 6 667 tis. Kč daňových nedoplatků z titulu daně z přidané hodnoty.

Informace o smluvních závazcích Skupiny jsou uvedeny v bodě 17.

## 11. Bankovní úvěry a ostatní zápůjčky

(tis. Kč)	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Dlouhodobé bankovní úvěry	8 374 155	26 185 393
<b>Bankovní úvěry a kontokorenty celkem</b>	<b>8 374 155</b>	<b>26 185 393</b>
Dluhopisy – úrokové platby do jednoho roku	227 082	0
<b>Krátkodobé zápůjčky celkem</b>	<b>227 082</b>	<b>0</b>
Dluhopisy se splatností nad jeden rok	19 518 195	0
<b>Dlouhodobé zápůjčky celkem</b>	<b>19 518 195</b>	<b>0</b>

Úvěry a ostatní zápůjčky lze rozčlenit na krátkodobé a dlouhodobé položky takto:

(tis. Kč)	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Dluhopisy – úrokové platby splatné do 1 roku	227 082	0
<b>Krátkodobé úvěry a zápůjčky celkem</b>	<b>227 082</b>	<b>0</b>
Dlouhodobé úvěry se splatností 1 – 5 let	8 374 155	26 185 393
<b>Úvěry a zápůjčky se splatností 1 – 5 let celkem</b>	<b>8 374 155</b>	<b>26 185 393</b>
Dluhopisy se splatností více než 5 let	19 518 195	0
<b>Úvěry a zápůjčky se splatností více než 5 let celkem</b>	<b>19 518 195</b>	<b>0</b>

Bankovní úvěry Skupiny čerpané k 31. prosinci 2014 lze rozčlenit takto:

Konsorciurn bank	Termíny splatnosti	Úroková sazba (%) v účetním období 2014	Částka v měně úvěru čerpaná k 31. prosinci 2014	Částka čerpaná k 31. prosinci 2014 (tis. Kč)
Bankovní úvěr CZK	28. července 2018	3M PRIBOR + marže	7 144 224 tis. CZK	7 144 224
Bankovní úvěr USD	28. července 2018	3M LIBOR + marže	53 864 tis. USD	1 229 931
<b>Bankovní úvěry celkem</b>				<b>8 374 155</b>

K úvěrům se vztahují jisté smluvní podmínky. Porušení těchto smluvních podmínek může vést k okamžité splatnosti úvěrů.

Skupina v rámci podmínek úvěrových smluv má omezeno právo zastavit majetek společnosti NET4GAS, s.r.o. ve prospěch jiného věřitele.

Bankovní úvěry Skupiny čerpané k 31. prosinci 2013 konsolidující společností lze rozčlenit takto:

Konsorciurn bank	Termíny splatnosti	Úroková sazba v účetním období končícím 31. prosince 2013	Celkový limit	Částka v měně úvěru čerpaná k 31. prosinci 2013	Částka čerpaná k 31. prosinci 2013 v tis. Kč
Bankovní úvěr EUR	2. srpna 2018	2,591 %	350 000 tis. EUR	332 500 tis. EUR	9 118 813
Bankovní úvěr USD	2. srpna 2016	2,147 %	600 000 tis. USD	570 000 tis. USD	11 339 580
Bankovní úvěr CZK	2. srpna 2018	2,965 %	5 000 000 tis. CZK	4 750 000 tis. CZK	4 750 000
CAPEX úvěr CZK	2. srpna 2018	2,855 %	3 200 000 tis. CZK	977 000 tis. CZK	977 000
CAPEX úvěr EUR	2. srpna 2018	-	220 000 tis. EUR	0	0
Revolvingový úvěr CZK	2. srpna 2018	-	2 500 000 tis. CZK	0	0
<b>Celkem</b>					<b>26 185 393</b>

Bankovní úvěry čerpané k 31. prosinci 2013 (popsané výše) a související závazky byly k 28. červenci 2014 plně splaceny.

Bankovní úvěry k 31. prosinci 2013 uvedené výše byly poskytnuty na základě smlouvy o úvěru („Facilities Agreement“) ze dne 28. března 2013 mezi konsolidující společností, UniCredit Bank AG, London Branch a UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

CAPEX úvěr v EUR a revolvingový úvěr nebyly k 31. prosinci 2013 ani v průběhu roku 2014 čerpány.

„Facilities Agreement“ obsahovala zvláštní podmínky, které musely být dodrženy. K 31. prosinci 2013 Skupina tyto podmínky dodržela.

Náklady na úroky vztahující se k těmto bankovním úvěrům za účetní období 2014 a 2013 činily 362 204 tis. Kč a 263 896 tis. Kč. Rozpis dalších poplatků spojených s ujednáním a čerpáním bankovních úvěrů je uveden také v bodě 7.

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

	Nominální hodnota emise	Datum splatnosti	Kupónová sazba p.a. (%)	Splatnost ročního kupónu	31. prosince 2014 (tis. Kč)
Dluhopis EUR, sériové číslo 1, ISIN XS1090450047	300 000 000 EUR	28.7.2021	2,5	Vždy 28.7. zpětně	8 311 412
Dluhopis EUR, sériové číslo 2, ISIN XS 1090449627	160 000 000 EUR	28.7.2026	3,5	Vždy 28.7. zpětně	4 459 704
Dluhopis CZK, sériové číslo 3, ISIN XS1090620730	7 000 000 000 CZK	28.1.2021	2,25	Vždy 28.1. zpětně	6 974 161
<b>Dluhopisy celkem</b>					<b>19 745 277</b>

Emisní podmínky všech výše uvedených dluhopisů byly schváleny rozhodnutím Central Bank of Ireland. Dluhopisy byly dne 28. července 2014 přijaty k obchodování na regulovaném trhu Irish Stock Exchange PLC.

Při splacení jmenovité hodnoty a výplaty úrokových výnosů budou tam, kde to vyžadují zákony České republiky, z plateb vlastníkům dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky.

Dluhopisy v cizí měně jsou součástí zajišťovacího účetnictví, kde v kombinaci s níže uvedenými měnovými úrokovými swapy představují zajišťovací nástroj pro zajištění budoucích peněžních toků plynoucích z vybraných očekávaných transakcí.

Dluhopisy jsou uváděny v naběhlé hodnotě, poníženy o vedlejší pořizovací náklady.

Společnost neevidovala k 31. prosinci 2013 žádné emitované dluhopisy.

Informace o úvěrech poskytnutých spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodě 16.

## 12. Finanční deriváty

### 12.1. Finanční deriváty k obchodování

Reálná hodnota finančních derivátů je vykázána v položce „Ostatní pohledávky“, pokud je pro Společnost kladná, nebo v položce „Ostatní závazky“, pokud je záporná:

(tis. Kč)	31. prosince 2013		Nominální hodnota
	Kladná	Záporná	
Měnové forwardy	2 480	- 91 031	2 247 322
Měnové swapy	0	- 3 002	437 977
<b>Deriváty určené k obchodování celkem</b>	<b>2 480</b>	<b>- 94 033</b>	

Nominální hodnota představuje netto vyjádření celkového objemu uzavřených transakcí. Nominální hodnoty derivátů byly převedeny do CZK kurzem ČNB k 31. prosinci 2013.

Všechny deriváty určené k obchodování byly k 31. prosinci 2014 vypořádány, tzn. jejich reálná hodnota je k 31. prosinci 2014 rovna nule.

Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování je vykázána ve výkazu zisku a ztráty.

### 12.2. Finanční deriváty splňující kritéria pro zajišťovací účetnictví – deriváty zajišťující peněžní toky

Skupina má uzavřené smlouvy o derivátech, které vykazuje jako deriváty zajišťovací. K 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 Skupina přecenila deriváty na reálnou hodnotu a kladné, resp. záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v jiných pohledávkách, resp. v jiných závazcích.

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů zajišťujících peněžní toky je zachycena v zajišťovacím fondu ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy zajištěné položky ovlivní výsledek hospodaření, nebo ze zajištěné očekávané transakce vznikne aktivum, nebo závazek.

Přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2014:

(tis. Kč)	31. prosince 2014		Nominální hodnota
	Kladná	Záporná	
Měnové úrokové swapy	0	- 1 255 865	9 981 000
<b>Deriváty zajišťující peněžní toky celkem</b>	<b>0</b>	<b>- 1 255 865*</b>	<b>9 981 000</b>

\* Z toho 215 826 tis. Kč představuje krátkodobá část a 1 040 039 tis. Kč dlouhodobá část.

Přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2013:

(tis. Kč)	31. prosince 2013		
	Reálná hodnota		Nominální hodnota
	Kladná	Záporná	
Swapy	0	- 43 322	399 000 000 USD
Swapy	0	- 50 371	232 750 000 EUR
Swapy	0	- 78 348	3 325 000 000 CZK
<b>Zajišťovací deriváty celkem</b>	<b>0</b>	<b>- 172 041</b>	

Tyto zajišťovací deriváty zahrnovaly deriváty, které byly uzavřeny za účelem řízení úrokového rizika budoucích peněžních toků a splňují kritéria pro zajišťovací účetnictví.

Dne 28. července 2014 byly smlouvy o zajišťovacích derivátech ukončeny v souvislosti s předčasným splacením bankovních úvěrů, ke kterým byly zřízeny. Úrokové kontrakty byly k tomuto datu přeceněny na reálnou hodnotu a záporné reálné hodnoty byly vykázány jako jiné závazky. Tyto byly následně splaceny.

Náklady ze swapových kontraktů, které byly přiřazeny k nákladům z úroků za rok 2014 a 2013 činily 178 950 tis. Kč. a 126 073 tis. Kč. V roce 2014 činily náklady z přecenění výše uvedených zajišťovacích derivátů 709 116 tis. Kč.

### 13. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	Účetní období	Účetní období
	končící	končící
	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Splatnou daň (19 %)	837 475	358 726
Odlouženou daň	- 59 211	- 75 400
Úpravu daňového nákladu předchozího období podle skutečně podaného daňového přiznání a dodatečně podaných daňových přiznání	- 2 138	0
<b>Celkem daňový náklad</b>	<b>776 126</b>	<b>283 326</b>

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	Účetní období	Účetní období
	končící	končící
	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Zisk před zdaněním (NET4GAS, s.r.o. + BRAWA, a.s.)	3 852 006	1 466 186
Zisk (+) / Ztráta (-) před zdaněním (NET4GAS Holdings, s.r.o.)	4 907 336	- 1 326 095
Eliminace přijaté dividendy (NET4GAS Holdings, s.r.o.)	- 7 491 230	0
<b>Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu</b>	<b>351 894</b>	<b>147 506</b>
Zisk před zdaněním celkem	1 620 006	287 597
Nezdanitelné výnosy	- 360 592	54 704
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	777 021	272 201
Neodčitatelné náklady	144 468	101 485
Dary	- 5 198	- 6 316
Uplatněná daňová ztráta	56	- 227
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	- 351 894	- 147 506
Neodčitatelné náklady (NET4GAS Holdings, s.r.o.)	1 891 327	1 258 663
Vyloučení daňové ztráty (NET4GAS Holdings, s.r.o.)	692 567	67 432
<b>Daňový základ</b>	<b>4 407 761</b>	<b>1 888 033</b>
<b>Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %</b>	<b>837 475</b>	<b>358 726</b>
Úpravu daňového nákladu předchozího období podle skutečně podaného daňového přiznání a dodatečně podaných daňových přiznání	- 2 138	0
<b>Celková splatná daň</b>	<b>835 337</b>	<b>358 726</b>

Na základě řádného daňového přiznání konsolidující společnosti došlo ke zvýšení daňové ztráty za rok 2013 na 624 879 tis. Kč z důvodu změny metody výpočtu oproti předběžnému odhadu a přehodnocení daňové uznatelnosti nákladů z kurzových rozdílů. Částky uvedené v roce 2014 za konsolidující společnost představují také předběžný odhad daňové ztráty za použití stejné metody výpočtu jako v řádném přiznání v roce 2013.

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 19 % (daňová sazba pro roky 2014 a následující).

Odloženou daňovou pohledávku (+) / závazek (-) lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	31. prosince 2014	31. prosince 2013
<b>Odložený daňový závazek z titulu:</b>		
rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	- 4 922 446	- 4 997 163
<b>Odložený daňový závazek celkem</b>	<b>- 4 922 446</b>	<b>- 4 997 163</b>
<b>Odložená daňová pohledávka z titulu:</b>		
ostatní rezervy a opravné položky	44 621	60 127
zajištění peněžních toků	282 903	8 734
daňové ztráty (NET4GAS Holdings, s.r.o.)	250 315	12 812
<b>Nezaúčtovaná daňová pohledávka z NET4GAS Holdings, s.r.o.</b>	<b>- 250 315</b>	<b>- 21 546</b>
<b>Odložená daňová pohledávka celkem</b>	<b>327 524</b>	<b>60 127</b>
<b>Čistá odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)</b>	<b>- 4 594 922</b>	<b>- 4 937 036</b>

Z důvodů opatrnosti společnost NET4GAS Holdings, s.r.o. nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku pro nízkou pravděpodobnost jejího uplatnění v budoucnosti.

## 14. Výnosy z provozní činnosti

Výnosy z provozní činnosti:

(tis. Kč)	Účetní období končící 31. prosince 2014	Účetní období končící 31. prosince 2013
Přeprava		
- zahraniční zákazníci	7 486 650	2 791 169
- tuzemští zákazníci	1 261 962	634 641
Jiné – tuzemsko	28 590	18 386
<b>Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem</b>	<b>8 777 202</b>	<b>3 444 196</b>
Aktivace	80 701	76 290
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	17 249	982
Ostatní provozní výnosy	107 353	21 634
<b>Výnosy z provozní činnosti celkem</b>	<b>8 982 505</b>	<b>3 543 102</b>

## 15. Zaměstnanci

Konsolidující společnost a společnost BRAWA, a.s. nemají žádné zaměstnance.

Níže uvedené údaje se vztahují ke společnosti NET4GAS, s.r.o.:

	Účetní období končící 31. prosince 2014	Účetní období končící 31. prosince 2013
Počet členů statutárních orgánů společnosti NET4GAS, s.r.o., kteří jsou zaměstnanci	3	2
Průměrný přepočtený počet ostatních členů vedení	13	12
Průměrný přepočtený počet ostatních zaměstnanců	487	514
<b>Počet zaměstnanců celkem</b>	<b>503</b>	<b>528</b>



Vedení společnosti NET4GAS, s.r.o. zahrnuje jednatele a ostatní ředitele, kteří jsou jim přímo podřízeni.

(tis. Kč)	Vedení	Ostatní	Celkem
<b>2014</b>			
Mzdové náklady a odměny	58 228	308 756	366 984
Odměny členům orgánů Společnosti	534	0	534
Náklady na sociální zabezpečení	10 887	113 158	124 045
Ostatní sociální náklady	468	19 223	19 691
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>70 117</b>	<b>441 137</b>	<b>511 254</b>
<b>2013</b>			
Mzdové náklady a odměny	65 678	154 351	220 029
Odměny členům orgánů Společnosti	220	0	220
Náklady na sociální zabezpečení	6 249	52 897	59 146
Ostatní sociální náklady	0	5 517	5 517
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>72 147</b>	<b>212 765</b>	<b>284 912</b>

Ostatní transakce s vedením jsou popsány v bodě 16 Transakce se spřízněnými stranami.

## 16. Transakce se spřízněnými stranami

Konsolidující společnost se podílela na transakcích se spřízněnými stranami a měla následující zůstatky se spřízněnými stranami:

Dlouhodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2013 (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	31. prosince 2013
Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l.	20 let	5 737 897
Borealis Novus Holdings B.V.	20 let	5 737 897

Výše uvedené půjčky byly poskytnuty konsolidující společnosti v rámci financování transakce akvizice dceřiné společnosti NET4GAS, s.r.o. (viz bod 1. 2.). Tyto dlouhodobé závazky vůči spřízněným osobám byly k 31. prosinci 2014 plně splaceny.

Dlouhodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2014 (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	31. prosince 2014
Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l.	28. července 2044	5 500 000
Borealis Novus Holdings B.V.	28. července 2044	5 500 000

Tyto dlouhodobé závazky k 31. prosinci 2014 vůči spřízněným osobám představují plně podřízený úvěr poskytnutý dne 28. července 2014.

Úrokové náklady z půjček od spřízněných osob činily 723 119 tis. Kč v účetním období 2014 a 342 330 tis. Kč v účetním období 2013. V roce 2013 byla částka 137 041 tis. Kč v průběhu roku připočtena k dlouhodobému závazku vůči spřízněným osobám a částka 205 289 tis. Kč byla vykázána k 31. prosinci 2013 jako součást výdajů příštích období.

Členům vedení Skupiny jsou k dispozici služební vozidla s pořizovací hodnotou v celkové výši 14 577 tis. Kč (2013: 12 186 tis. Kč).

Zahraničním členům vedení Skupiny bylo hrazeno nájemné služebních bytů, které v roce 2014 činilo 1 625 tis. Kč (2013: 749 tis. Kč).

Vedoucím zaměstnancům byl vytvořen dlouhodobý prémiový program, na který byla v roce 2014 vytvořena rezerva ve výši 20 847 tis. Kč (2013: 12 508 tis. Kč).

Kromě výše uvedeného nebylo v průběhu roku 2014 a 2013 společníkům, členům statutárních a dozorčích orgánů a ostatním členům vedení společnosti ve Skupině poskytnuto žádné další plnění ani v peněžní ani v naturální formě.

## 17. Smluvní závazky

Skupina má k 31. prosinci 2014 smluvně zajištěné budoucí investiční závazky zejména v souvislosti s projektem Optimus v celkové výši 19 319 tis. Kč (k 31. prosinci 2013: 46 442 tis. Kč zejména v souvislosti s výstavbou plynovodu Gazela).

Neinvestiční smluvní závazky skupiny vyplývající převážně ze služeb:

(tis. Kč)	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Splatné do 1 roku	698 238	730 171
Splatné v období 1 – 5 let	705 928	763 860
<b>Smluvní závazky operativních leasingů a nájímů celkem</b>	<b>1 404 166</b>	<b>1 494 031</b>

## 18. Potenciální závazky

Banka vystavila za společnosti ve Skupině záruky vůči třetím stranám, které k 31. prosinci 2014 byly ve výši 41 595 tis. Kč (2013: 49 491 tis. Kč).

Vedení Skupiny si není vědomo žádných jiných potenciálních závazků Skupiny k 31. prosinci 2014 a 2013.


Informace o podmínkách přijatých úvěrů jsou uvedeny v ostatních bodech této přílohy ke konsolidované účetní závěrce.


## 19. Následné události

Dne 22. ledna 2015 došlo k emisi čtvrté série dluhopisů v nominální hodnotě 50 000 tis. EUR se splatností 28. července 2026, které byly použity ke splacení části bankovních úvěrů denominovaných k českých korunách.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2014.

6. března 2015

  
Jitka Korpancová  
jednatel

  
Sebastien Sherman  
jednatel

**Příloha č. 2**  
**Zpráva auditora k účetní závěrce a Účetní závěrka**

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

**Zpráva nezávislého auditora a účetní závěrka k 31. prosinci 2014**



## Zpráva nezávislého auditora

### společníkům společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., identifikační číslo 29135001, se sídlem Na hřebenech II 1718/8, Praha 4 - Nusle (dále „Společnost“), tj. rozvahu k 31. prosinci 2014, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok 2014 a přílohu, včetně popisu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací (dále „účetní závěrka“).

#### Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

#### Úloha auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech platným v České republice, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

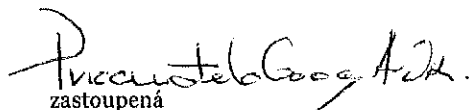
Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a informacích uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizika významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor zohledňuje vnitřní kontroly Společnosti relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol Společnosti. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních pravidel, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

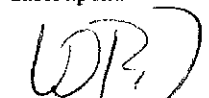
Jsmo přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.


#### Výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2014, jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s českými účetními předpisy.

3. března 2015

  
zastoupená

  
Ing. Václav Brymek  
partner

  
Ing. Milan Zelený  
statutární auditor, oprávnění č. 2319

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](http://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 oprávněním číslo 021.

Firma: NET4GAS Holdings, s.r.o.

Identifikační číslo: 29135001

Právní forma: společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání: pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor

Rozvahový den: 31. prosince 2014

Datum sestavení účetní závěrky: 3. března 2015

## ROZVAHA

(v celých tisících Kč)

Označení a	AKTIVA b	31.12.2014			31.12.2013
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>2 499 846</b>	<b>0</b>	<b>2 499 846</b>	<b>45 040 376</b>
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>2 488 358</b>	<b>0</b>	<b>2 488 358</b>	<b>31 531 358</b>
<b>B. III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>2 488 358</b>	<b>0</b>	<b>2 488 358</b>	<b>31 531 358</b>
<b>B. III. 1.</b>	<b>Podíly - ovládaná osoba</b>	<b>2 488 358</b>	<b>0</b>	<b>2 488 358</b>	<b>31 531 358</b>
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>11 488</b>	<b>0</b>	<b>11 488</b>	<b>12 884 321</b>
<b>C. II.</b>	<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 000 000</b>
<b>1.</b>	<b>Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 000 000</b>
<b>C. III.</b>	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>11 488</b>	<b>0</b>	<b>11 488</b>	<b>0</b>
<b>1.</b>	<b>Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba</b>	<b>11 488</b>	<b>0</b>	<b>11 488</b>	<b>0</b>
<b>C. IV.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 884 321</b>
<b>1.</b>	<b>Účty v bankách</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 884 321</b>
<b>D. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>624 697</b>
<b>D. I. 1.</b>	<b>Náklady příštích období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>624 697</b>

Označení a	PASIVA b	31.12.2014	31.12.2013
		5	6
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>2 499 846</b>	<b>45 040 376</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>1 114 895</b>	<b>1 264 838</b>
<b>A. I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>200</b>	<b>200</b>
<b>A. I. 1.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>200</b>	<b>200</b>
<b>A. II.</b>	<b>Kapitálové fondy</b>	<b>197 934</b>	<b>2 590 733</b>
1.	Ostatní kapitálové fondy	197 934	2 636 701
2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	- 45 968
<b>A. IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let</b>	<b>- 1 326 095</b>	<b>0</b>
1.	Neuhrazená ztráta minulých let	- 1 326 095	0
<b>A. V. 1.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>4 907 336</b>	<b>- 1 326 095</b>
<b>A. V. 2.</b>	<b>Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)</b>	<b>- 2 664 480</b>	<b>0</b>
<b>B.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>1 384 538</b>	<b>43 297 244</b>
<b>B. II.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>0</b>	<b>11 475 794</b>
1.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	11 475 794
<b>B. III.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>1 384 538</b>	<b>5 636 057</b>
<b>B. III. 1.</b>	<b>Závazky z obchodních vztahů</b>	<b>0</b>	<b>21 346</b>
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	1 382 588	5 401 302
3.	Stát - daňové závazky a dotace	0	6 667
4.	Dohadné účty pasivní	1 950	34 701
5.	Jiné závazky	0	172 041
<b>B. IV.</b>	<b>Bankovní úvěry a výpomoci</b>	<b>0</b>	<b>26 185 393</b>
<b>B. IV. 1.</b>	<b>Bankovní úvěry dlouhodobé</b>	<b>0</b>	<b>26 185 393</b>
<b>C. I.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>413</b>	<b>478 294</b>
<b>C. I. 1.</b>	<b>Výdaje příštích období</b>	<b>413</b>	<b>478 294</b>

Firma: NET4GAS Holdings, s.r.o

Identifikační číslo: 29135001

Právní forma: společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání: pronájem nemovitosti, bytů a nebytových prostor

Rozvahový den: 31. prosince 2014

Datum sestavení účetní závěrky: 3. března 2015

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

(v celých tisících Kč)

Označení a	TEXT b	Skutečnost v účetním období	
		2014 1	5.12.2012 - 31.12.2013 2
B.	Výkonová spotřeba		
1.	Služby	9 273	69 997
+	<b>Přidaná hodnota</b>	<b>- 9 273</b>	<b>- 69 997</b>
D.	Daně a poplatky	0	8
IV.	Ostatní provozní výnosy	35	0
H.	Ostatní provozní náklady	35	0
*	<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>- 9 273</b>	<b>- 70 005</b>
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	7 491 230	0
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v jednotkách pod podstatným vlivem	7 491 230	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	709 116	0
X.	Výnosové úroky	280 213	194 740
N.	Nákladové úroky	1 030 559	741 408
XI.	Ostatní finanční výnosy	18 204	195 479
O.	Ostatní finanční náklady	1 133 363	904 901
*	<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>4 916 609</b>	<b>- 1 256 090</b>
**	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>4 907 336</b>	<b>- 1 326 095</b>
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>	<b>4 907 336</b>	<b>- 1 326 095</b>
****	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>4 907 336</b>	<b>- 1 326 095</b>



PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

k 31. prosince 2014

		Stav v běžném období	Stav v minulém období 5. prosince 2012 - 31. prosince 2013
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
<b>Z.</b>	<b>Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)</b>	<b>4 907 336</b>	<b>-1 328 095</b>
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace	-9 103 062	1 082 126
1.	Nerealizované kurzové rozdíly	13 125	535 458
2.	Úrokové náklady a výnosy	571 398	420 595
3.	Úrokové náklady swapy	178 950	126 073
4.	Přijaté podíly na zisku	-7 491 230	
5.	Ostatní nepeněžní operace - rozpuštění časového rozlišení bank fees	624 697	
A *	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>	<b>-1 185 728</b>	<b>-243 869</b>
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-60 763	-581 284
1.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv		-624 697
2.	Změna stavu obchodních závazků, ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	-60 763	62 713
A **	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami</b>	<b>-1 246 489</b>	<b>-805 863</b>
A. 3. 1.	Placené úroky	-1 634 514	
A ***	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-2 891 003</b>	<b>-805 953</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
B. 1. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv		-31 531 358
2. 1.	Poskytnuté zápůjčky a úvěry	11 000 000	-11 000 000
3. 1.	Přijaté úroky	280 206	194 740
4. 1.	Přijaté podíly na zisku	7 491 230	
5. 1.	Ostatní příjmy z podílů v dceřiných společnostech	29 043 000	
B ***	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>47 614 436</b>	<b>-42 336 618</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
C. 1.	Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	-41 693 019	42 389 891
C. 2. 1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky		200
2.	Vyplacené podíly na zisku	-2 664 480	
3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	-2 438 767	2 636 701
C ***	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>-46 796 266</b>	<b>45 026 892</b>
F.	<b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>	<b>-1 672 633</b>	<b>1 684 321</b>
P.	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>1 684 321</b>	<b>0</b>
R.	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>11 458</b>	<b>1 684 321</b>

\* Placené úroky zahrnují také související vypořádání úrokových swapů (viz bod 11.).

\*\* Poskytnutá zápůjčka byla převedena ve výši 5 500 000 tis. Kč na Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a ve výši 5 500 000 tis. Kč na Borealis Novus Holdings B.V. (viz bod 4. a 14.).

\*\*\* Z toho 7 365 087 tis. Kč bylo započteno se závazky z titulu přijatých úvěrů a závazků z cash-poolingu.

\*\*\*\* Pohledávka ze snížení základního kapitálu dceřiné společnosti byla započtena se závazky z titulu přijatých zápůjček.

\*\*\*\*\* Z toho 1 069 300 tis. Kč bylo započteno s pohledávkami ze spřízněnými stranami z titulu poskytnutých zápůjček.

NET4GAS Holdings, s. r. o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

## 1. POPIS OBCHODNÍ KORPORACE

NET4GAS Holdings, s.r.o. (dále jen „Společnost“) je společnost s ručením omezeným, která vznikla dne 5. prosince 2012 a sídlí na adrese Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika, identifikační číslo 291 35 001. Společnost byla založena pod názvem HYX Czech, s.r.o. Dne 8. srpna 2013 Společnost změnila název společnosti z HYX Czech, s.r.o. na NET4GAS Holdings, s.r.o.

Předmětem podnikání Společnosti je pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Účelem společnosti je držba podílů jiných společností v rámci skupiny NET4GAS.

V roce 2014 byly provedeny následující významné změny v zápisu do obchodního rejstříku:

- dne 25. srpna 2014 byly vymazány vklady zástavního práva k obchodním podílům obou společníků ve znění „Obchodní podíl spolčovníka Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. je na základě smlouvy o zřízení zástavního práva k 50% obchodního podílu ve společnosti HYX Czech, s.r.o., uzavřené dne 28. března 2013 mezi Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. jako zástavcem a UniCredit Bank Czech Republic, a.s. jako zástavním věřitelem zastaven ve prospěch UniCredit Bank Czech Republic, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ 649 48 242, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3608, k zajištění pohledávek specifikovaných v článku 1.1 této zástavní smlouvy, a to do výše 92 030 000 000 Kč.“ a „Obchodní podíl spolčovníka Borealis Novus Parent B.V. je na základě smlouvy o zřízení zástavního práva k 50% obchodního podílu ve společnosti HYX Czech, s.r.o., uzavřené dne 8. března 2013 mezi Borealis Novus Parent B.V. jako zástavcem a UniCredit Bank Czech Republic, a.s., jako zástavním věřitelem zastaven ve prospěch UniCredit Bank Czech Republic, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ 649 48 242, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3608, k zajištění pohledávek specifikovaných v článku 1.1 této zástavní smlouvy, a to do výše 92 030 000 000 Kč.“

Osoby podílející se 10 a více procenty na základním kapitálu k 31. prosinci 2014:

- Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l., L-2450 Luxembourg, 14, boulevard F.D. Roosevelt, Lucemburské velkovévodství, Registrační číslo: B 175770, obchodní podíl: 50%,
- Borealis Novus Parent B.V., 1011PZ Amsterdam, Muiderstraat 9, Nizozemské království, Registrační číslo: 57412243, obchodní podíl: 50%.

Společnost Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. má ultimátní mateřskou společnost Allianz SE a společnost Borealis Novus Parent B.V. má ultimátní mateřskou společnost OMERS Administration Corporation.

Společnost je mateřskou společností společnosti NET4GAS, s.r.o. a přiložená účetní závěrka je připravená jako samostatná.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2014 a 2013:

Jednatelé	
Člen:	Sebastien Sherman
Člen:	Jaroslava Korpancová
Člen:	Ralph Adrian Berg
Člen:	Melchior Stahl

Společnost neměla v účetním období končícím 31. prosincem 2014 a 2013 žádné zaměstnance.

Společnost vlastní 100% podíl ve společnosti NET4GAS, s.r.o. Informace o podílu a souvisejících transakcích jsou uvedeny v bodu 4 a 14.

1

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

NET4GAS Holdings, s. r. o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

## **2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Přiložená účetní závěrka byla připravena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice v letech 2012, 2013 a 2014 a je sestavena v historických cenách kromě níže uvedených případů.

Tato účetní závěrka je sestavena za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014. Předchozí účetní závěrka byla sestavena za období od 5. prosince 2012 do 31. prosince 2013, jež bylo prvním účetním obdobím Společnosti. Z tohoto důvodu nejsou údaje ve výkazu zisku a ztráty běžného období plně srovnatelné s obdobím minulým, nicméně transakce od 5. prosince 2012 do 31. prosince 2012 nemají významný dopad na srovnatelnost informací.

## **3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY**

Způsoby oceňování, které Společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2014 a 2013, jsou následující:

### **a) Finanční majetek**

Krátkodobý finanční majetek tvoří peníze na bankovních účtech.

V rámci smlouvy o poskytování jednosměrného cashpoolingu pro měnu CZK mezi společností NET4GAS, s.r.o. a BRAWA, a.s. a Československou obchodní bankou, a.s., ke které Společnost přistoupila, a v rámci smlouvy poskytování reálného jednosměrného cashpoolingu pro měnu USD mezi společností NET4GAS, s.r.o., Společností a Československou obchodní bankou, a.s., a dále v rámci smlouvy o poskytování reálného jednosměrného cashpoolingu pro měnu EUR mezi společností NET4GAS, s.r.o., Společností a Československou obchodní bankou, a.s., byl zaveden systém využívání volných peněžních prostředků jednotlivých společností v rámci tzv. „Cash pool“ zprostředkované Československou obchodní bankou, a.s.

Prostředky vložené do tohoto systému nebo využívané z tohoto systému k datu účetní závěrky jsou v rozvaze vykázány v položkách „Krátkodobé pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba“, případně „Krátkodobé závazky – ovládaná nebo ovládající osoba“ a pokud nesplní definici peněz a peněžních ekvivalentů, je změna stavu těchto prostředků vykázána v přehledu o peněžních tocích v položce „Poskytnuté zápůjčky a úvěry“.

Dlouhodobý finanční majetek na řádku rozvahy „Podíly – ovládaná osoba“ tvoří majetkové účasti v podnicích, které jsou ovládané nebo řízené Společností.

Podíly v ovládaných osobách se oceňují pořizovacími cenami, které zahrnují cenu pořízení a přímé náklady s pořízením související (např. poplatky a provize makléřům a burzám), zohledňujícími případné snížení hodnoty.

### **b) Pohledávky**

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou sníženou o opravnou položku k pochybným pohledávkám, která je tvořena na vrub nákladů na základě věkové struktury pohledávek a individuálního posouzení bonity dlužníků.

### **c) Přejícné účty aktiv – náklady příštích období**

Účtují se zde výdaje, které se týkají nákladů příštích účetních období. Zučtování do nákladů se provede v tom účetním období, s nímž věcně a časově souvisí.

2

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

#### d) Deriváty

Deriváty se prvotně oceňují pořizovacími cenami. V příložené rozvaze jsou deriváty vykázány jako součást jiných krátkodobých/dlouhodobých pohledávek (mají-li pozitivní reálnou hodnotu), resp. jiných závazků (je-li jejich reálná hodnota pro Společnost záporná).

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů nejsou samostatně vykazovány.

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Zajišťovací deriváty jsou sjednány za účelem zajištění reálné hodnoty (zajištění reálné hodnoty vybraných aktiv nebo závazků) nebo za účelem zajištění peněžních toků (k zajištění budoucích peněžních toků plynoucích z vybraných aktiv nebo závazků nebo očekávaných transakcí). Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění určitých kritérií, zahrnujících definování zajišťovací strategie a zajišťovacího vztahu před zahájením zajišťovacího účetnictví a průběžnou dokumentaci skutečné a očekávané efektivnosti zajištění. V ostatních případech se jedná o deriváty k obchodování.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se účtují do finančních nákladů, resp. výnosů z přecenění cenných papírů a derivátů. Změny reálných hodnot derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění reálné hodnoty, se účtují také do finančních nákladů, resp. výnosů spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která souvisí se zajišťovaným rizikem. Změny reálných hodnot derivátů, které splňují kritéria efektivního zajištění peněžních toků, se účtují jako oceňovací rozdíly z majetku a závazků ve vlastním kapitálu a do nákladů a výnosů jsou zaúčtovány ve stejném období, ve kterém zajišťovaná položka ovlivňuje výkaz zisku a ztráty. Neefektivní část zajištění se účtuje přímo do finančních nákladů, resp. výnosů.

#### e) Vlastní kapitál

Základní kapitál Společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžitými vklady nad hodnotu základního kapitálu.

Společnost vytváří rezervní fond v roce, kdy poprvé vytvoří zisk, ve výši 10 % čistého zisku, ne však více než 5 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % čistého zisku až do výše 10 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

V případě, že Společnost rozhodne o výplatě záloh na podíly na zisku, vykáže tuto skutečnost jako snížení vlastního kapitálu na rozvahovém řádku Rozhodnuto o výplatě podílu na zisku. V případě, že k rozvahovému dni vznikne Společnosti ztráta nebo dosáhne zisku nižšího než vyplacené podíly na zisku, vykáže v rozvaze ke konci účetního období výplatu záloh na podíly na zisku nebo její část jako pohledávku za společníky.

#### f) Cizí zdroje

Společnost tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo výdajů, u nichž je pravděpodobné, že nastanou, je znám jejich účel, avšak není přesně známa jejich výše, nebo časový rozvrh úhrady. Rezervy však nejsou tvořeny na běžné provozní výdaje nebo na výdaje přímo související s budoucími příjmy. Společnost vytváří rezervu na budoucí závazek z daně z příjmů snížený o uhrazené zálohy na daň z příjmů. Pokud zálohy na daň z příjmů převyšují předpokládanou daň, je příslušný rozdíl vykázán jako krátkodobá pohledávka.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách. V položce jiné závazky se vykazují také hodnoty zjištěné v důsledku ocenění finančních derivátů reálnou hodnotou.

Dlouhodobé i krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

3

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

NET4GAS Holdings, s. r. o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Potenciální závazky (pokud existují), které nejsou vykázány v rozvaze z důvodu vysoké nejistoty při stanovení jejich výše, titulu nebo termínu plnění, jsou popsány v odstavci 13.

#### **g) Devizové operace**

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách v kurzu platném ke dni jejich vzniku pevným kurzem stanoveným k prvnímu dni měsíce (průměrný kurz ČNB předchozího měsíce) a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k rozvahovému dni vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku.

#### **h) Účtování výnosů a nákladů**

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

#### **i) Daň z příjmů**

Náklad na daň z příjmů se počítá za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy. Dále se zohledňují položky snižující základ daně, odčitatelné položky a slevy na dani z příjmů.

Odložená daňová pohledávka a závazek se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zaúčtována, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné daňově uplatnit v budoucnosti.

#### **j) Přehled o peněžních tocích, peníze a peněžní ekvivalenty**

Přehled o peněžních tocích byl zpracován nepřímou metodou.

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpání běžného nebo kontokorentního účtu.

Peněžními ekvivalenty se rozumí krátkodobý likvidní finanční majetek, který je snadno a pohotově směnitelný za předem známou částku peněžních prostředků a u tohoto majetku se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase. Za peněžní ekvivalenty jsou považovány peněžní úložky s nejvýše tříměsíční výpovědní lhůtou a likvidní dluhové cenné papíry k obchodování na veřejném trhu.

Pohledávka resp. závazek, vzniklá(ý) z titulu cash-poolingu je vykazován(a) v rámci přehledu o peněžních tocích jako součást položky „Peníze a peněžní ekvivalenty“. V případě, že závazek vzniklý z titulu cash-poolingu představuje formu financování Společnosti, není pro účely přehledu o peněžních tocích považován za „Peníze a peněžní ekvivalenty“.

#### **k) Spřízněné strany**

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto strany mají rozhodující nebo podstatný vliv,
- strany, které přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný vliv u Společnosti,
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tyto členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky.

4

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

NET4GAS Holdings, s. r. o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

#### **l) Úrokové náklady**

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů. Dlouhodobé závazky nejsou diskontovány.

#### **m) Následné události**

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

5

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

NET4GAS Holdings, s. r. o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

#### 4. DLOUHODOBÝ MAJETEK

##### Dlouhodobý finanční majetek (v tis. Kč)

Přehled o pohybu dlouhodobého finančního majetku

	Zůstatek k 5.12.2012	Přirůstky	Úbytky	Zůstatek k 31.12.2013	Přirůstky	Úbytky	Zůstatek k 31.12.2014
Podíly v ovládaných společnostech	0	31 531 358	0	31 531 358	0	29 043 000	2 488 358
Celkem	0	31 531 358	0	31 531 358	0	29 043 000	2 488 358

Na základě smlouvy „Business Interest Sale Agreement“ ze dne 28. března 2013 mezi RWE Gas International N.V. jako prodávajícím a HYX Czech, s.r.o. jako kupujícím Společnost nabyla 100% obchodní podíl ve společnosti NET4GAS, s.r.o., a to ke dni 2. srpna 2013, kdy byly splněny všechny podmínky převodu kontroly nad společností NET4GAS, s.r.o. Tato transakce byla financována zvýšením ostatních kapitálových fondů (viz bod 7), zápůjčkami poskytnutými od spřízněných osob společníků (viz bod 14) a bankovními úvěry (viz bod 9).

Dne 14. srpna 2014 provedl Rejstříkový soud zápis do Obchodního rejstříku na základě podaného návrhu společnosti NET4GAS, s.r.o. na zápis snížení základního kapitálu ve výši 29 043 000 tis. Kč. Tímto vznikla Společnosti pohledávka ve výši 29 043 000 tis. Kč, jež byla zaúčtována jako snížení podílu v ovládaných společnostech.

Přímo ovládané společnosti k 31. prosinci 2014:

Název společnosti	NET4GAS, s.r.o.
Sídlo společnosti	Praha 4 - Nusle, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ 140 21
Podíl v %	100%
Aktiva celkem	52 608 309
Vlastní kapitál	5 087 739
Základní kapitál	2 749 965
Kapitálové fondy	-628 113
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	0
Nerozdělený zisk minulých let	0
Výsledek hospodaření za rok 2014	2 965 887
Podíly na zisku obdržené v účetním období končícím 31. prosince 2014	7 491 230

Finanční informace o NET4GAS, s.r.o. k 31. prosinci 2014 byly získány z auditorem ověřené účetní závěrky.

Podíly na zisku byly obdrženy na základě rozhodnutí Společnosti jako jediného společníka NET4GAS, s.r.o. ze dne 4. dubna 2014 a ze dne 25. června 2014.

NET4GAS Holdings, s. r. o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Ovládané společnosti k 31. prosinci 2013:

Název společnosti	NET4GAS, s.r.o.
Sídlo společnosti	Praha 4 - Nusle, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ 140 21
Podíl v %	100%
Aktiva celkem	57 601 060
Vlastní kapitál	39 752 096
Základní kapitál	31 792 965
Kapitálové fondy	467 900
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	2 114 152
Nerozdělený zisk minulých let	2 310 205
Výsledek hospodaření za rok 2013	3 066 874
Podíly na zisku obdržené v účetním období končícím 31. prosince 2013	0

Finanční informace o NET4GAS, s.r.o. k 31. prosinci 2013 byly získány z auditorem ověřené účetní závěrky.

Obchodní podíl společníka NET4GAS Holdings, s.r.o. byl k 31. prosinci 2013 na základě smlouvy o zřízení zástavního práva k 100% obchodního podílu ve společnosti NET4GAS, s.r.o., uzavřené dne 12. září 2013 mezi NET4GAS Holdings, s.r.o., jako zástavcem a UniCredit Bank Czech Republic, a.s., jako zástavním věřitelem zastaven ve prospěch UniCredit Bank Czech Republic, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3608, použit k zajištění pohledávek specifikovaných v článku 1.1 této zástavní smlouvy, a to do výše 92 030 000 tis. Kč. Toto zástavní právo bylo dne 25. srpna 2014 vymazáno v souvislosti se splacením úvěrů, ke kterým bylo zřízeno.

Zápůjčky a úvěry ovládaným společností k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 (v tis. Kč):

Společnost	Splatnost	účetní období končící 31. prosince 2014	účetní období končící 31. prosince 2013
NET4GAS, s.r.o.	10 let	0	11 000 000

Na základě smlouvy ze dne 28. března 2013 mezi společnostmi RWE Supply & Trading CZ, a.s., HYX Czech, s.r.o., a NET4GAS, s.r.o., přešly na Společnost ke dni 2. srpna 2013 práva a povinnosti věřitele ze smlouvy mezi společnostmi RWE Supply & Trading CZ, a.s., a NET4GAS, s.r.o., uzavřené dne 21. prosince 2011, na jejímž základě společnost RWE Supply & Trading CZ, a.s., poskytla společnosti NET4GAS, s.r.o., úvěrový rámec až do výše 15 000 000 tis. Kč. Nominální hodnota čerpané výše této zápůjčky ke dni 2. srpna 2013 činila 11 000 000 tis. Kč.

Na základě smlouvy („Assignment, Set-off and Loan Agreement“) ze dne 28. července 2014 mezi Společností a společnostmi Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l., Borealis Novus Holdings B.V. a NET4GAS, s.r.o. převedla Společnost pohledávku v celkové výši 11 000 000 tis. Kč, z toho 5 500 000 tis. Kč na společnost Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a 5 500 000 tis. Kč na společnost Borealis Novus Holdings B.V. (viz také bod 14.).

## 5. POHLEDÁVKY

Společnost má pouze pohledávky za spřízněnými osobami (viz bod 14.). Informace o poskytnutém úvěru ovládané osobě jsou uvedeny v bodě 4. a 14.

7

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.



Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

**6. NÁKLADY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ**

Na základě smlouvy o úvěru („Facilities Agreement“) ze dne 28. března 2013 mezi Společností, UniCredit Bank AG, London Branch a UniCredit Bank Czech Republic, a.s. se Společnost zavázala k úhradě poplatků souvisejících s pořízením úvěru. Náklady na „Agency fees“ (agenturní poplatky) byly stanoveny pro jednotlivé roky trvání úvěrů. Náklady na „Arrangement fees“ (poplatky za administrativní zprostředkování bankovních služeb) a „Ticking fees“ (poplatky za dobu podržení úvěrových linek) byly stanoveny pro celou dobu trvání úvěru. Náklady na „Arrangement fees“ a „Ticking fees“ byly tedy prezentovány v předchozí účetní závěrce jako náklady příštích období a byly účtovány do nákladů v období, s nímž věcně a časově souvisely. Vzhledem k tomu, že „Arrangement fees“ a „Ticking fees“ byly stanoveny samostatně pro každý úvěr vyplývající ze smlouvy o úvěru, byly tyto náklady časově rozlišeny po dobu trvání jednotlivých úvěrů.

V souvislosti s předčasným uhrazením bankovních úvěrů byly tyto náklady příštích období v roce 2014 zaúčtovány plně do nákladů ve výši 624 697 tis. Kč.

Náklady příštích období k 31. prosinci 2013 (v tis. Kč):

UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	„Arrangement fees“ a „Ticking fees“	Náklady související s účetním obdobím	Náklady příštích období	v tis. Kč
Bankovní úvěr EUR	178 984	14 891	164 093	-
Bankovní úvěr USD	177 943	24 656	153 287	-
Bankovní úvěr CZK	98 636	8 198	90 338	-
CAPEX úvěr CZK	66 382	5 523	60 859	-
CAPEX úvěr EUR	118 425	9 853	108 573	-
Revolvingový úvěr CZK	51 862	4 314	47 547	-
<b>Celkem</b>	<b>692 132</b>	<b>67 435</b>	<b>624 697</b>	<b>-</b>
Náklady v následujícím roce	-	-	-	161 931
Náklady v dalších letech	-	-	-	462 766

Informace o bankovních úvěrech jsou uvedeny v bodě 9.

**7. VLASTNÍ KAPITÁL**

Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. prosinci 2014 (v tis. Kč):

	Zůstatek k 31. prosinci 2013	Převod výsledku hospodaření minulého období	Přecenění majetku a závazků	Rozhodnutí o výplatě záloh na výplatu podílu na zisku	Snížení ostatních kapitálových fondů	Výsledek hospodaření za účetní období	Zůstatek k 31. prosinci 2014
Základní kapitál	200	0	0	0	0	0	200
Ostatní kapitálové fondy	2 636 701	0	0	0	-2 438 767	0	197 934
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-45 968	0	45 968	0	0	0	0
Neuhrazená ztráta minulých let	0	-1 326 095	0	0	0	0	-1 326 095
Výsledek hospodaření běžného účetního období	-1 326 095	1 326 095	0	0	0	4 907 336	4 907 336
Zálohy na výplatu podílu na zisku	0	0	0	-2 664 480	0	0	-2 664 480
<b>Celkem</b>	<b>1 264 838</b>	<b>0</b>	<b>45 968</b>	<b>-2 664 480</b>	<b>-2 438 767</b>	<b>4 907 336</b>	<b>1 114 895</b>

8

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

NET4GAS Holdings, s. r. o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Valná hromada Společnosti rozhodla dne 30. června 2014 o převodu ztráty roku 2013 na účet neuhrazené ztráty minulých let.

Rozdíly z přecenění majetku a závazků ve výši 45 968 tis. Kč byly vypořádány z důvodu ukončení smluv o derivátech zajišťujících peněžní toky (viz bod 11.).

Jednatelé Společnosti rozhodli dne 30. září 2014 o výplatě záloh na výplatu podílu na zisku společníkům ve výši 2 664 480 tis Kč.

Valná hromada Společnosti rozhodla dne 19. prosince 2014 o vrácení příplatků poskytnutých jejími společníky do ostatních kapitálových fondů ve výši 534 650 tis. Kč společníkovi Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l a 534 650 tis. Kč společníkovi Borealis Novus Parent B.V. Na základě „Set-off and Assignment Agreement“ ze dne 19. prosince 2014 mezi Společností a společnostmi Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l., Allianz Infrastructure Czech HoldCo I S.à r.l., Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l., Borealis Novus Holdings B.V. a Borealis Novus Parent B.V. bylo toto vrácení příplatků do ostatních kapitálových fondů započteno s pohledávkou z titulu zápůjčky včetně souvisejících úroků ve výši 534 650 tis. Kč za společnosti Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a pohledávkou z titulu zápůjčky včetně souvisejících úroků ve výši 534 650 tis. Kč za Borealis Novus Holdings B.V. (viz. bod 14.).

Valná hromada Společnosti dále rozhodla dne 19. prosince 2014 o vrácení příplatků poskytnutých jejími společníky do ostatních kapitálových fondů ve výši 684 734 tis. Kč společníkovi Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l a 684 734 tis. Kč společníkovi Borealis Novus Parent B.V.

Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. prosinci 2013 (v tis. Kč):

	Zůstatek k 5. prosinci 2012	Vklad společníků do ostatních kapitálových fondů	Snížení ostatních kapitálových fondů	Přecenění derivátů	Výsledek hospodaře ní za účetní období	Zůstatek k 31. prosinci 2013
Základní kapitál	200	0	0	0	0	200
Ostatní kapitálové fondy	0	7 728 300	-5 091 599	0	0	2 636 701
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0	0	-45 968	0	-45 968
Výsledek hospodaření běžného účetního období	0	0	0	0	-1 326 095	-1 326 095
Celkem	200	7 728 300	-5 091 599	-45 968	-1 326 095	1 264 838

V roce 2013 byly ostatní kapitálové fondy navýšeny na základě Smlouvy o příspěvku do ostatních kapitálových fondů Společnosti ze dne 29. července 2013 o částku 7 728 300 tis. Kč.

Valná hromada Společnosti rozhodla dne 13. listopadu 2013 o snížení ostatních kapitálových fondů v částce 5 091 599 tis. Kč.

Rozdíly z přecenění majetku a závazků vznikly z důvodu změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků (viz bod 11.) ve výši 45 968 tis. Kč.

Informace o společnících Společnosti jsou uvedeny v bodě 1.

## 8. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 neměla Společnost významné krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti.

Společnost neměla k 31. prosinci 2014 evidované žádné daňové nedoplatky. Společnost měla k 31. prosinci 2013 celkem 6 667 tis. Kč evidovaných daňových nedoplatků z titulu daně z přidané hodnoty.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

NET4GAS Holdings, s. r. o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

K 31. prosinci 2013 byly jiné krátkodobé závazky tvořeny zápornými reálnými hodnotami otevřených derivátů (viz bod 11.). K 28. červenci 2014 byly tyto deriváty vypořádány.

K 31. prosinci 2014 dohadné účty pasivní zahrnovaly nevyfakturované služby ve výši 1 950 tis. Kč. K 31. prosinci 2013 dohadné účty pasivní zahrnovaly nevyfakturované poradenské služby ve výši 3 458 tis. Kč, dohadnou položku na „Commitment fees“ (poplatky za nevyužité otevřené úvěrové linky) ve výši 16 034 tis. Kč a nevyfakturované přeúčtování záruk za ručení od společností ve skupině ve výši 15 209 tis. Kč.

Závazky vůči spřízněným osobám jsou popsány v bodě 14.

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti a nemají splatnost delší než 5 let.

## 9. BANKOVNÍ ÚVĚRY A FINANČNÍ VÝPOMOCI

Bankovní úvěry a související závazky byly k 28. červenci 2014 plně splaceny.

Bankovní úvěry k 31. prosinci 2013 (v tis. Kč):

Konsorciurní bank	Termíny splatnosti	Úroková sazba v účetním období končícím 31. prosince 2013 p.a.	Celkový limit v měně úvěru v tis.	Částka v měně úvěru v tis.	Částka v tis. Kč
Bankovní úvěr EUR	2. srpna 2018	2,591 %	350 000 EUR	332 500 EUR	9 118 813
Bankovní úvěr USD	2. srpna 2016	2,147 %	600 000 USD	570 000 USD	11 339 580
Bankovní úvěr CZK	2. srpna 2018	2,965 %	5 000 000 CZK	4 760 000 CZK	4 750 000
CAPEX úvěr CZK	2. srpna 2018	2,855 %	3 200 000 CZK	977 000 CZK	977 000
CAPEX úvěr EUR	2. srpna 2018		220 000 EUR	0	0
Revolvingový úvěr CZK	2. srpna 2018		2 500 000 CZK	0	0
<b>Celkem</b>					<b>26 185 393</b>
Splátky v následujícím roce					0
Splátky v dalších letech					26 185 393

Bankovní úvěry uvedené výše byly poskytnuty na základě smlouvy o úvěru „Facilities Agreement“ ze dne 28. března 2013 mezi Společností, UniCredit Bank AG, London Branch a UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

CAPEX úvěr v EUR a revolvingový úvěr nebyly k 31. prosinci 2013 ani v průběhu roku 2014 čerpány.

Uvedené bankovní úvěry byly plně splaceny dne 28. července 2014 prostřednictvím poskytnutých peněžních prostředků od společnosti NET4GAS, s.r.o., která byla Společnosti poskytnuta na základě „Credit Facility Agreement“ mezi Společností a NET4GAS, s.r.o. ze dne 28. července 2014. Takto vzniklý závazek Společnosti byl započten s pohledávkou vůči NET4GAS, s.r.o. z titulu snížení základního kapitálu společnosti NET4GAS, s.r.o., jak je popsáno v bodě 4.

Náklady na úroky vztahující se k bankovním úvěrům za rok 2014 a 2013 činily 362 204 tis. Kč a 263 896 tis. Kč.

Rozpis dalších poplatků spojených s ujednáním a čerpáním bankovních úvěrů je uveden také v bodě 6.

„Facilities Agreement“ obsahovala zvláštní podmínky, které musely být dodrženy. K 31. prosinci 2013 Společnost tyto podmínky dodržela. K 31. prosinci 2014 již Společnost neeviduje žádné bankovní úvěry.

10

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.

NET4GAS Holdings, s. r. o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Majetek ovládaných osob byl použit jako bankovní zástava k úvěrům a ostatním závazkům. Informace o této zástavě, její celkové hodnotě a jejím zrušení jsou uvedeny v bodě 1. a 4.

## 10. OSTATNÍ PASIVA

K 31. prosinci 2014 zahrnovaly výdaje příštích období nezaplacené úroky z půjček od společností ve skupině ve výši 413 tis. Kč.

K 31. prosinci 2013 zahrnovaly výdaje příštích období nezaplacené úroky z půjček od společností ve skupině ve výši 214 398 tis. Kč a nezaplacené úroky z poskytnutých bankovních úvěrů ve výši 263 896 tis. Kč a byly účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově příslušely.

## 11. DERIVÁTY

V roce 2013 měla Společnost uzavřené smlouvy o derivátech, které vykazovala jako deriváty zajišťovací. K 31. prosinci 2013 Společnost přecenila deriváty na reálnou hodnotu a záporné reálné hodnoty derivátů byly vykázány v jiných závazcích.

V následující tabulce je uveden přehled nominálních částek a reálných hodnot otevřených zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2013 (v tis. Kč):

	2013		
	Smluvní/ Nominální tis.	Reálná hodnota Kladná tis. Kč	Záporná tis. Kč
Úrokové kontrakty			
Swapy	399 000 USD		-43 322
Swapy	232 750 EUR		-50 371
Swapy	3 325 000 CZK		-78 348
Deriváty zajišťovací celkem			-172 041

Deriváty zajišťovací zahrnovaly deriváty, které byly uzavřeny za účelem řízení úrokového rizika aktiv a závazků a splňovaly kritéria pro zajišťovací účetnictví.

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů zajišťujících budoucí peněžní toky byla k 31. prosinci 2013 zachycena v zajišťovacím fondu ve vlastním kapitálu.

Dne 28. července 2014 byly smlouvy o zajišťovacích derivátech ukončeny v souvislosti s předčasným splacením bankovních úvěrů, ke kterým byly zřízeny. Úrokové kontrakty byly k tomuto datu přeceněny na reálnou hodnotu a záporné reálné hodnoty byly vykázány jako jiné závazky. Tyto byly následně splaceny. Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů zajišťujících peněžní toky byla k 28. červenci 2014 zachycena v oceňovacích rozdílech z přecenění ve vlastním kapitálu a následně odúčtována jako náklad z přecenění zajišťovacích derivátů.

Náklady ze swapových kontraktů, které byly přiřazeny k nákladům z úroků za rok 2014 a 2013 činily 178 950 tis. Kč a 126 073 tis. Kč.

V roce 2014 činily náklady z přecenění zajišťovacích derivátů 709 116 tis. Kč.

**12. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

Předběžná kalkulace daně z příjmů (v tis. Kč):

	účetní období končící 31. prosince 2014	účetní období končící 31. prosince 2013
Ztráta nebo zisk před zdaněním	4 907 336	-1 326 095
Nezdanitelné výnosy		
Výnosy z podílů v ovládaných osobách	-7 491 230	0
Neodečitatelné náklady		
Poradenské služby	9 308	55 168
Úroky	854 674	483 310
Náklady z přecenění swapů	525 715	0
Kurzové ztráty	0	657 486
Bankovní poplatky	501 630	62 691
Ostatní	0	8
<b>Daňová ztráta</b>	<b>-692 567</b>	<b>-67 432</b>

Na základě řádného daňového přiznání došlo ke zvýšení daňové ztráty za rok 2013 na 624 879 tis. Kč z důvodu změny metody výpočtu oproti předběžnému odhadu a přehodnocení daňové uznatelnosti nákladů z kurzových rozdílů. Částky uvedené v roce 2014 představují také předběžný odhad daňové ztráty za použití stejné metody výpočtu jako v řádném přiznání v roce 2013.

Společnost vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

Položky odložené daně	účetní období končící 31. 12. 2014		účetní období končící 31. 12. 2013	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Ostatní přechodné rozdíly:				
Čistá hodnota zajišťovacích derivátů ve vlastním kapitálu	0		8 734	
Daňová ztráta	250 315		12 812	
<b>Celkem do vlastního kapitálu</b>	<b>0</b>		<b>8 734</b>	
<b>Celkem do daně z příjmů za běžnou činnost</b>	<b>250 315</b>		<b>12 812</b>	

Společnost nezaúčtovala k 31. prosinci 2014 odloženou daňovou pohledávku ve výši 250 315 tis. Kč do výkazu zisku a ztrát, protože její uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné.

Společnost nezaúčtovala k 31. prosinci 2013 odloženou daňovou pohledávku ve výši 8 734 tis. Kč do vlastního kapitálu a 12 812 tis. Kč do výkazu zisku a ztrát, protože její uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné.

**13. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE**

Společnost neměla k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 majetek a závazky, které nejsou vykázány v rozvaze.

Informace o podmínkách přijatých úvěrů jsou uvedeny v ostatních bodech přílohy k účetní závěrce.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

**14. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH**

V účetním období končícím 31. prosince 2014 a 31. prosince 2013 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné zápůjčky, přiznané záruky, zálohy a jiné výhody a nevlastní žádné podíly ve Společnosti.

Dlouhodobé pohledávky za spřízněnými osobami (viz též bod 4.) k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	Úrok (p.a.)	31. prosince 2014	31. prosince 2013
NET4GAS, s.r.o.	10 let	4,22%	0	11 000 000

Na základě „Assignment, Set-off and Loan Agreement“ ze dne 28. července 2014, která byla uzavřena mezi Společností a Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l., Borealis Novus Holdings B.V. a NET4GAS, s.r.o, byla tato zápůjčka nejprve převedena způsobem popsáním v bodě 4.

Poté byla z části započtena se zůstatkem dlouhodobého závazku ve výši 4 966 502 tis. Kč vůči společnosti Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a se zůstatkem dlouhodobého závazku ve výši 4 966 502 tis. Kč vůči společnosti Borealis Novus Holdings B.V.

Na základě této smlouvy byla pak zbývající pohledávka v nominální výši 533 498 tis. Kč včetně úroků ve výši 1 152 tis. Kč, tj. celkem 534 650 tis. Kč, převedena na společnost Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a pohledávka v nominální výši 533 498 tis. Kč včetně úroků ve výši 1 152 tis. Kč, tj. celkem 534 650 tis. Kč, na společnost Borealis Novus Holdings B.V. Tyto pohledávky včetně úroků byly poté započteny na základě „Set-off and Assignment Agreement“ ze dne 19. prosince 2014 se závazkem z titulu vrácení příplatků do ostatních kapitálových fondů, jak je popsáno v bodě 7.

Výnosy z úroků vztahující se k úvěrům poskytnutým spřízněným osobám uvedeným výše činily 279 356 tis. Kč za rok 2014 a 194 706 tis. Kč za rok 2013.

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	Úrok p.a.	31. prosince 2014	31. prosince 2013
NET4GAS, s.r.o. – Cash pooling	3 měsíce od doručení výzvy	0,15%	11 488	0
<b>Celkem</b>			<b>11 488</b>	<b>0</b>

Výnosy z úroků vztahujících se ke cash-poolingu činily 847 tis. Kč v roce 2014.

Výnosy z podílů ve společnosti NET4GAS, s.r.o. činily 7 491 230 tis. Kč v roce 2014.

Dlouhodobé závazky (zápůjčky) vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	Úrok p.a.	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Společností Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l.	20 let	7%	0	5 737 897
Borealis Novus Holdings B.V.	20 let	7%	0	5 737 897
<b>Celkem</b>			<b>0</b>	<b>11 475 794</b>

Dlouhodobé závazky vůči spřízněným osobám byly k 31. prosinci 2014 plně splaceny.

## Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Úrokové náklady ze zápůjček od spřízněných osob uvedených výše činily 428 593 tis. Kč v roce 2014 a 342 330 tis. Kč v roce 2013. V roce 2013 byla částka 137 041 tis. Kč v průběhu roku připočtena k dlouhodobému závazku vůči spřízněným osobám a částka 205 289 tis. Kč byla vykázána k 31. prosinci 2013 jako součást výdajů příštích období.

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 (v tis. Kč):

Spřízněná osoba	Termíny/Lhůty splatnosti	Úrok p.a.	31. prosince 2014	31. prosince 2013
NET4GAS, s.r.o. – CZK	13. listopadu 2014	1,27%	0	5 091 599
NET4GAS, s.r.o. – CZK	13. listopadu 2014	1,25%	0	200 000
NET4GAS, s.r.o. – EUR	13. listopadu 2014	1,10%	0	109 700
NET4GAS, s.r.o. - CZK	Cash-pooling		0	3
NET4GAS, s.r.o. – CZK	23. března 2015	0,94%	178 968	0
NET4GAS, s.r.o. – EUR	23. března 2015	0,69%	804 025	0
NET4GAS, s.r.o. – USD	23. března 2015	0,85%	399 595	0
<b>Celkem</b>			<b>1 382 588</b>	<b>5 401 302</b>

Úrokové náklady vztahující se k těmto závazkům od ovládané osoby činily 60 731 tis. Kč za rok 2014 a 9 109 tis. Kč za rok 2013.

Úrokové náklady z cash-poolingu v roce 2014 činily 81 tis. Kč. Informace o cash-poolingu jsou blíže popsány v bodu 3.

K 31. prosinci 2014 byla částka úroků vztahujících se k půjčkám od spřízněných osob ve výši 413 tis. Kč vykázána jako součást výdajů příštích období.

Společnost evidovala k 31. prosinci 2013 dohadné účty pasivní vůči spřízněným stranám ve výši 15 209 tis. Kč, které představovaly poplatky za poskytnuté záruky v rámci skupiny. Všechny závazky související s poplatky za poskytnuté záruky v rámci skupiny byly v průběhu roku 2014 vyrovnány. Informace o nákladech za poskytnuté záruky jsou uvedeny v bodě 15.

## 15. VÝZNAMNÉ POLOŽKY Z VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁT

Služby (v tis. Kč):

	účetní období končící 31. prosince 2014	účetní období končící 31. prosince 2013
Povinný audit	596	494
Poradenské služby	5 522	28 826
Právní služby	3 155	40 677
<b>Celkem</b>	<b>9 273</b>	<b>69 997</b>

NET4GAS Holdings, s. r. o.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2014

Finanční výnosy (v tis. Kč):

	účetní období končící 31. prosince 2014	účetní období končící 31. prosince 2013
Výnosy z podílů v ovládaných osobách	7 491 230	0
Výnosové úroky	280 213	194 740
Kurzové zisky	18 204	195 479
Celkem	7 789 647	390 219

Finanční náklady (v tis. Kč):

	účetní období končící 31. prosince 2014	účetní období končící 31. prosince 2013
Nákladové úroky	1 030 559	741 408
Náklady z přecenění úrokových swapů	709 116	0
Kurzové ztráty	400 563	779 519
Arrangement fees (poplatky za administrativní zprostředkování bankovních služeb) a Ticking fees (poplatky za dobu podržení úvěrových linek)	624 697	67 435
Agency fees	0	3 113
Commitment fees (poplatky za nevyužitě otevřené úvěrové linky)	51 702	39 560
Poplatky za poskytnuté záruky v rámci skupiny	56 173	15 209
Ostatní bankovní poplatky	228	65
Celkem	2 873 038	1 646 309

**16. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI**

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné události, které by měly významný dopad na finanční situaci Společnosti a které by vyžadovaly úpravu účetních výkazů nebo zveřejnění v účetní závěrce.

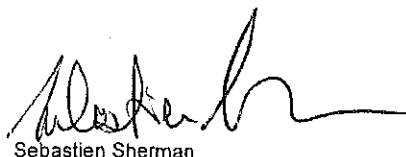
**17. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (VIZ BOD 7)**

3. března 2015



Jaroslava Korpancová

jednatel



Sebastien Sherman

jednatel

15

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích.