

Skupina NET4GAS Holdings

Konsolidovaná výroční zpráva

31. prosince 2016

Konsolidovaná výroční zpráva Skupiny NET4GAS Holdings za rok 2016

Obsah

Údaje o konsolidačním celku	2
Profil společností konsolidačního celku	3
Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti Skupiny NET4GAS Holdings za rok 2016	7
Klíčové ekonomické události a ukazatele	7
Obchodní aktivity NET4GAS	9
Projekty provozu a údržby přepravní soustavy NET4GAS	9
Projekty rozvoje soustavy NET4GAS	10
Projekty nové podoby trhu NET4GAS	12
Lidské zdroje	12
Ochrana životního prostředí	13
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., za rok 2016.....	14
Následné události.....	21
Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu	21
Příloha č. 1: Konsolidovaná účetní závěrka	
Příloha č. 2: Samostatná účetní závěrka	
Příloha č. 3: Zpráva nezávislého auditora	

Údaje o konsolidačním celku

Konsolidační celek (dále jen „Skupina“ či „Skupina NET4GAS Holdings“) 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 výlučné licence pro přepravu plynu v České republice a zajišťuje mezinárodní přepravu zemního plynu přes Českou republiku, vnitrostátní přepravu zemního plynu partnerům na území České republiky a související obchodní a technické služby.

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 a Rozvadov. Provozovatelem plynovodu GAZELA je společnost NET4GAS.

Profil společností konsolidačního celku

NET4GAS Holdings

Obchodní firma:	NET4GAS Holdings, s.r.o.
Identifikační číslo:	291 35 001
Datum zápisu do Obchodního rejstříku:	5. prosince 2012
Adresa:	Na Hřebenech II 1718/8, 140 21 Praha 4 - Nusle
Společníci:	<ul style="list-style-type: none">▪ Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. (50 %)▪ Borealis Novus Parent B.V. (50 %)

Jednatelé NET4GAS Holdings k 31. prosinci 2016

Kenton Edward Bradbury

Jednatel

Den vzniku funkce: 1. července 2015

Jaroslava Korpancová

Jednatel

Den vzniku funkce: 15. února 2013

Mikhail Nahorny

Jednatel

Den vzniku funkce: 1. července 2016

Melchior Stahl

Jednatel

Den vzniku funkce: 5. srpna 2013

Změny ve složení jednatelů NET4GAS Holdings

V průběhu roku 2016 došlo ke změně ve složení jednatelů společnosti NET4GAS Holdings. Svým dopisem ze dne 16. května 2016 odstoupil Ralph Adrian Berg z funkce jednatele. Jeho funkce zanikla k 30. červnu 2016. Rozhodnutím valné hromady společnosti NET4GAS Holdings byl novým jednatelem s účinností od 1. července 2016 zvolen Mikhail Nahorny. K žádným dalším změnám ve složení jednatelů společnosti NET4GAS Holdings v roce 2016 nedošlo.

NET4GAS

Obchodní firma:	NET4GAS, s.r.o.
Identifikační číslo:	272 60 364
Datum zápisu do Obchodního rejstříku:	29. června 2005
Adresa:	Na Hřebenech II 1718/8, 140 21 Praha 4 - Nusle
Společníci:	NET4GAS Holdings (100 %)

Dozorčí rada NET4GAS k 31. prosinci 2016

Kenton Edward Bradbury

Předseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 24. června 2016

Den vzniku členství: 1. července 2015

Jaroslava Korpancová

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 2. srpna 2013

Lenka Kovačovská

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 26. března 2015

Mikhail Nahorny

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 1. července 2016

Melchior Stahl

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 2. srpna 2013

Změny v dozorčí radě NET4GAS

V průběhu roku 2016 došlo ke změnám ve složení dozorčí rady NET4GAS. Svým dopisem ze dne 16. května 2016 odstoupil Ralph Adrian Berg z funkce člena dozorčí rady. Jeho funkce zanikla k 30. červnu 2016. Rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady byl novým členem dozorčí rady s účinností od 1. července 2016 zvolen Mikhail Nahorny. Dne 24. června 2016 byl zvolen předsedou dozorčí rady NET4GAS Kenton Edward Bradbury. Dále dne 23. prosince 2016 zaniklo členství v dozorčí radě Radku Hromkovi. Ke dni vydání konsolidované výroční zprávy nebyl zvolen šestý člen dozorčí rady NET4GAS. K žádným dalším změnám ve složení dozorčí rady společnosti NET4GAS v roce 2016 nedošlo.

Jednatelé NET4GAS k 31. prosinci 2016

Andreas Rau

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

Radek Benčík

Jednatel a výkonný ředitel, provoz (COO)
Den vzniku funkce: 1. října 2011

Václav Hrach

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

Změny ve složení jednatelů NET4GAS

Dne 16. září 2016 dozorčí rada NET4GAS opětovně zvolila Radka Benčíka jednatelem společnosti na další funkční období. K žádným změnám ve složení jednatelů společnosti NET4GAS v roce 2016 nedošlo.

Výbor pro audit NET4GAS k 31. prosinci 2016

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

Výbor pro audit společnosti NET4GAS byl ustaven rozhodnutím jednatelů společnosti NET4GAS dne 31. května 2016. Současně byl schválen Statut výboru pro audit. K 1. červnu 2016 jediný společník v působnosti valné hromady jmenoval pět členů výboru pro audit.

Michal Petrman

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

Igor Lukin

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

Mikhail Nahorny

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

Stanislav Staněk

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

Pavel Závitkovský

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

BRAWA

Obchodní firma:	BRAWA, a.s.
Identifikační číslo:	247 57 926
Datum zápisu do Obchodního rejstříku:	10. listopadu, 2010
Adresa:	Na Hřebenech II 1718/8, 140 21 Praha 4 - Nusle
Společníci:	NET4GAS (100 %)

Dozorčí rada BRAWA k 31. prosinci 2016

Martin Kolář

Předseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 20. září 2016

Den vzniku členství: 1. července 2016

(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

Radek Benčík

Místopředseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 20. září 2016

Den vzniku členství: 1. července 2016

(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

Andreas Rau

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 19. února 2016

(v dozorčí radě kontinuálně od 19. února 2014)

Změny v dozorčí radě

K žádným změnám ve složení dozorčí rady společnosti BRAWA za rok 2016 nedošlo.

Představenstvo BRAWA k 31. prosinci 2016

Jan Martinec

Předseda představenstva

Den vzniku funkce: 11. listopadu 2015

Den vzniku členství: 7. července 2014

Miroslav Holý

Místopředseda představenstva

Den vzniku funkce: 11. listopadu 2015

Den vzniku členství: 1. listopadu 2015

Změny v představenstvu BRAWA

K žádným změnám ve složení představenstva společnosti BRAWA za rok 2016 nedošlo.

Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti Skupiny NET4GAS Holdings za rok 2016

Klíčové ekonomické události a ukazatele

Ekonomické ukazatele Skupiny za rok 2016

Vybrané ukazatele*	2016
Tržby (mil. Kč)	9 355
Provozní výsledek hospodaření (mil. Kč)	6 046
Zisk před zdaněním (mil. Kč)	4 759
Zisk po zdanění (mil. Kč)	1 753
Investice (mil. Kč) – investiční výdaje do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	684

* dle CZ GAAP

Výnosy, náklady, zisk

Skupina dosáhla v roce 2016 výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 4 759 mil. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil 1 753 mil. Kč.

Provozní výsledek hospodaření Skupiny v roce 2016 představoval 6 046 mil. Kč, z většiny tvořený společností NET4GAS. Na jeho tvorbě se podílely dvě hlavní aktivity Skupiny, a to tranzitní přeprava zemního plynu a vnitrostátní přeprava. Provozní výnosy činily 9 388 mil. Kč a provozní náklady 3 342 mil. Kč.

Struktura aktiv

Celková aktiva Skupiny dosáhla v roce 2016 hodnoty 41 857 mil. Kč. Dlouhodobá aktiva představovala 38 643 mil. Kč a na celkových aktivech se podílela 92 %. Byla tvořena dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 44 302 mil. Kč, dále dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 176 mil. Kč a záporným konsolidačním rozdílem ve výši -5 835 mil. Kč.

Krátkodobá aktiva k 31. prosinci 2016 představovala hodnotu 3 092 mil. Kč a tvořila 7 % podíl na celkových aktivech. Na krátkodobých aktivech se cca 55 % podílely zápůjčky spřízněným osobám, peněžní prostředky tvořily cca 13 %.

Investice

Za rok 2016 proinvestovala Skupina celkem 684 mil. Kč. Z toho do nehmotných aktiv 40 mil. Kč a do hmotných aktiv 644 mil. Kč.

Největší investicí Skupiny do hmotných aktiv byla v roce 2016 modernizace měřicí technologie na čtyřech největších vnitrostátních předávacích stanicích (Velké Němčice, Bylany, Sviňomazy a Měcholupy), kde bylo proinvestováno celkem 146 mil. Kč.

Struktura pasiv

Vlastní kapitál Skupiny k 31. prosinci 2016 představoval hodnotu 2 848 mil. Kč. Všechny společnosti Skupiny vykázaly v individuálních účetních závěrkách kladný vlastní kapitál.

Cizí zdroje a ostatní pasiva dosáhly výše 39 009 mil. Kč. Dlouhodobé závazky a úvěry (zejména vydané dluhopisy a načerpané bankovní úvěry od konsorcia bank, odložený daňový závazek a závazky z titulu finančních derivátů) se na nich podílely cca 94 %.

Investiční instrumenty a finanční deriváty

Pro zhodnocování volných peněžních zůstatků Skupiny byla v roce 2016 využívána termínová depozita a depozitní směnky předních bankovních institucí. Za účelem zajišťování smluvních peněžních toků (z příjmů z přepravy zemního plynu a z cizoměnového dluhopisu) proti měnovému riziku Skupina v roce 2016 využívala finanční deriváty.

Skupina řídí svá finanční rizika zahrnující především rizika měnová, úroková, úvěrová a likvidity. Rizika jsou průběžně sledována a vyhodnocována a v případě potřeby zajišťována.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Na výzkum a vývoj nevytlačila Skupina v roce 2016 významný objem finančních prostředků.

Organizační složky

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

Obchodní aktivity NET4GAS

Společnost NET4GAS v roce 2016 plnila své smluvní závazky u celkem 4 342 smluv o přepravě plynu.

Celková přeprava zemního plynu dosáhla v roce 2016 hodnoty 43,9 mld. m³, z toho 8,3 mld. m³ pro účely České republiky. Oproti roku 2015 se vnitrostátní přeprava zvýšila o 0,7 mld. m³, a to zejména z důvodu zvýšené spotřeby při výrobě elektřiny z paroplynového cyklu a celkově zvýšené spotřeby v České republice.

V rámci implementace kodexu sítě pro vyrovnávání plynu v přepravních soustavách (BAL NC) podle nařízení Komise (EU) č. 312/2014 a souvisejících ustanovení vyhlášky č. 349/2015 Sb., o Pravidlech trhu s plynem, která nabyla účinnosti dnem 1. července 2016, došlo k zásadní změně systému vyrovnávání odchylek uživatelů soustavy v přepravní soustavě. V souladu s výše uvedenými právními předpisy již nemohou uživatelé soustavy od 1. července 2016 odchylky vyrovnávat naturálně, tj. zemním plynem, ale pouze finančně. Společnost NET4GAS na tyto změny reagovala implementací Řídícího a prognostického systému a zajištěním požadovaných činností dispečinkem.

Dále došlo k upřesnění postupu rezervace přerušitelné přepravní kapacity prostřednictvím nadnominace podle nařízení Komise (EU) č. 984/2013, kterým se zavedl kodex sítě pro mechanismy přidělování kapacity v plynárenských přepravních soustavách (CAM NC), a současně v souladu s rozhodnutím Energetického regulačního úřadu ze dne 31. března 2016 dochází k přidělování konkurenčních kapacit na hraničních vstupních bodech Hora Sv. Kateřiny a Hora Sv. Kateřiny-Olbernhau. Společnost NET4GAS zavedla službu konverze koordinované kapacity v pilotním režimu a tato služba byla v prosinci roku 2016 úspěšně využita zákazníkem.

Projekty provozu a údržby přepravní soustavy NET4GAS

V roce 2016 společnost NET4GAS v rámci modernizace přepravní soustavy provedla rekonstrukci obchodního měření na čtyřech největších vnitrostátních předávacích stanicích (Velké Němčice, Bylany, Sviňomazy a Měcholupy), které jsou klíčovými předávacími stanicemi do distribuční soustavy, zásobující území České republiky zemním plynem. Na stanicích byla instalována nejmodernější měřicí technika pro stanovení průtoku plynu. V roce 2016 také probíhaly dokončovací práce na projektu upgradu měřicí technologie na Hraniční předávací stanici Lanžhot.

S cílem dalšího posílení zpětného toku plynu ve směru západ-východ realizovala společnost NET4GAS v roce 2016 úpravy na kompresních stanicích Břeclav a Veselí nad Lužnicí.

V roce 2016 pokračovala příprava a realizace programu modernizace kompresních stanic Kouřim a Břeclav pod názvem OPTIMUS. Na Kompresní stanici Kouřim byla k realizaci uvolněna první fáze modernizace spočívající v obnově staničního řídicího systému, elektrotechnologie a opatření pro zvýšení bezpečnosti provozu na potrubních rozvodech a vzduchotechnice kompresorové haly na základě studie HAZOP, zpracovávané pro identifikaci nebezpečí a posouzení provozních rizik. Proběhla projektová příprava, výběr dodavatele stavby a zajištění dodávek materiálů. Dokončení první etapy je plánováno na rok 2017. Na Kompresní stanici Břeclav byl projekt modernizace připraven k realizaci v obdobném rozsahu jako na Kompresní stanici Kouřim. Další kroky budou koordinovány s projektem Capacity4Gas a projektem Česko-polského propojovacího plynovodu, které mají na tuto první fázi modernizace navázat.

V rámci údržby přepravní soustavy dokončila společnost NET4GAS v roce 2016 poslední etapu výměny potrubí plynovodu DN 700 Hrušky-Kyselovice-Libhošť-Děhylov, který má zásadní význam pro zásobování severní Moravy zemním plynem. Celkově bylo v letech 2010–2016 vyměněno 8 460 metrů potrubí a po celou dobu nutných odstávek byly plně zajištěny dodávky zemního plynu zákazníkům ve spolupráci s provozovateli zásobníků plynu a distribučních soustav. Mezi další realizované projekty patřila modernizace plynovodu DN 500 v úseku Šlapanov-Křečhoř v délce 75,4 kilometrů, včetně modernizace trasových uzávěrů.

Projekty rozvoje soustavy NET4GAS

Projekty společného zájmu (PCI)

Seznam projektů společného zájmu je dán Nařízením EU č. 347/2013. Toto nařízení má především usnadnit a urychlit implementaci strategicky důležitých projektů v oblasti energetiky a zavádí mimo jiné status Projektu společného zájmu (Projects of Common Interest, PCI). Status PCI mohou získat projekty, které výrazně přispívají k dotvoření vnitřního trhu s energiemi, zajištění bezpečnosti dodávek a zavádění strategických prioritních koridorů s přeshraničním dopadem. Seznam projektů PCI je aktualizován každé dva roky. První seznam byl schválen v roce 2013, v roce 2015 došlo k jeho aktualizaci a další schválení se připravuje na rok 2017. Společnost NET4GAS má na tomto seznamu zařazeny dva projekty přeshraniční spolupráce. Jedná se o projekt Česko-polského propojovacího plynovodu a projekt Obousměrného česko-rakouského propoje BACI. Oba představují významnou součást výstavby tzv. severo-j jižního plynárenského koridoru ve střední Evropě.

Projekt Česko-polského propojovacího plynovodu



Spolufinancováno Evropskou unií

Nástroj pro propojení Evropy



Spolufinancováno Evropskou unií

Program transevropských energetických sítí (TEN-E)

Vybudování nového obousměrného česko-polského plynovodu má za cíl umožnit bezpečnou a spolehlivou přepravu plynu a navýšení přepravní kapacity mezi oběma zeměmi. Výstavba tohoto přepravního koridoru má posílit nejen flexibilitu přepravu zemního plynu v regionu střední a východní Evropy, ale i integraci trhů s plynem v tomto regionu. Dalším významným aspektem vybudování Česko-polského propojovacího plynovodu je posílení bezpečnosti dodávek zemního plynu pro moravské regiony zvýšením výstupní kapacity do domácí zóny a možnost připojení vyšší vtláčecí a těžební kapacity podzemních zásobníků plynu v oblasti střední a severní Moravy. Současně představuje významný příspěvek k zajištění ekologicky přijatelnějšího energetického zdroje pro průmysl v Jihomoravském, Moravskoslezském, Olomouckém a Zlínském kraji.

Projekt získal status PCI podle Nařízení EU č. 347/2013 pro úsek Libhošť-Hať a v roce 2015 byl zařazen Evropskou komisí na druhý seznam PCI v celém svém rozsahu.

Společnost NET4GAS získala v minulosti grant z programu pro Transevropské energetické sítě (TEN-E) ve výši 46 % oprávněných nákladů na přípravu části projektové dokumentace pro úsek Tvrdonice-Libhošť. Další část projektu v úseku Libhošť-Hať byla podpořena v roce 2014 grantem z programu Nástroj pro propojení Evropy (Connecting Europe Facility, CEF) ve výši 50 % oprávněných nákladů na přípravné práce.

Předmětem projektu je výstavba vysokotlakého plynovodu (DN 1000, PN 73,5) spojujícího stávající přepravní soustavy České republiky a Polska. Předpokládaná délka trasy plynovodu na území České republiky je cca 207 km. Partnerem projektu je polský provozovatel přepravní soustavy GAZ-SYSTEM, S.A.

V roce 2016 pokračovala příprava projektové dokumentace a kroky směřující k zajištění věcných břemen. Byl vybrán dodavatel, který začal s přípravou dokumentace pro výběr zhotovitele. Koncem roku 2016 byla na Ministerstvo pro místní rozvoj ČR podána žádost o vydání územního rozhodnutí. Předaplikační fáze projektu podle Nařízení EU č. 347/2013 byla ukončena koncem roku 2016 vydáním souhlasu s návrhem dokumentace ze strany Ministerstva průmyslu a obchodu ČR, jakožto koordinátora procesu.

Polská vláda v roce 2016 přehodnotila celkovou energetickou politiku země, což částečně ovlivnilo další vývoj projektu Česko-polského propojovacího plynovodu z hlediska harmonogramu jeho realizace.

Projekt Obousměrného česko-rakouského propoje (BACI)



Spolufinancováno Evropskou unií
Nástroj pro propojení Evropy



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

V roce 2016 pokračovaly přípravné práce na projektu prvního česko-rakouského plynovodu, projektu BACI (Bidirectional Austrian-Czech Interconnection). Společnost NET4GAS aktualizovala dokumentaci pro územní rozhodnutí a odeslala Evropské komisi ke schválení závěrečnou zprávu o realizaci aktivit spolufinancovaných z Evropské unie. Zprávu společně se závěrečnou platbou Evropská komise schválila v prosinci 2016.

Projekt opětovně získal status PCI podle Nařízení EU č. 347/2013 v roce 2015 a byl zařazen Evropskou komisí na druhý seznam PCI. Z programů Evropské unie určených na rozvoj energetické sítě získala společnost NET4GAS v letech 2012 a 2014 grant na přípravné práce projektu v rámci programů TEN-E a CEF.

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

Další rozvojové projekty

Projekt Capacity4Gas

NET4GAS je jako provozovatel přepravní soustavy povinen analyzovat zájem trhu o rozvoj přepravní soustavy v České republice a v tomto smyslu je v kontaktu se sousedními provozovateli přepravních soustav a uživateli sítě. V návaznosti na německý průzkum trhu "more capacity", který indikoval zájem o dodatečné kapacity ve směru Německo-Česká republika, realizovala společnost NET4GAS v 1. čtvrtletí 2016 průzkum trhu pod názvem „Capacity4Gas“.

Průzkum přinesl důležité informace o nezávazné poptávce po dodatečné, tzn. vyšší než původně plánované vstupní kapacitě na německo-české hranici, po dodatečné výstupní kapacitě na česko-slovenské hranici a po dodatečné výstupní kapacitě na česko-rakouské hranici. Tento poslední požadavek byl později v průběhu roku stažen.

Na základě získaných dat zahájila společnost NET4GAS technické studie a přípravu jednotlivých dílčích projektů, které směřují k efektivnímu a účinnému navýšení kapacity na příslušných hraničních bodech.

Projekt připojení podzemního zásobníku plynu Dolní Dunajovice

Cílem projektu je další připojení podzemního zásobníku plynu Dolní Dunajovice na přepravní soustavu společnosti NET4GAS přes nové měřicí místo v Horních Věstonicích tak, aby zásobník mohl dodávat do soustavy plyn na dvou nezávislých místech. Předmětem projektu je výstavba nového propojovacího potrubí a nové měřicí stanice. V roce 2016 probíhaly stavební a montážní práce. Dokončení projektu a zprovoznění je plánováno na rok 2017.

Projekty nové podoby trhu NET4GAS

V roce 2016 se společnost NET4GAS zapojila do tvorby dokumentů vedoucích k úpravě regulačního rámce pro zlepšení přístupu k přepravním soustavám, a to jak na evropské úrovni ve spolupráci s Evropskou sítí provozovatelů přepravních plynárenských soustav (ENTSO), tak na národní úrovni ve spolupráci s Energetickým regulačním úřadem a českým operátorem trhu OTE, a.s. Jedná se zejména o opatření vyplývající ze sítových kodexů podle nařízení Evropské komise, jejichž plná implementace má za cíl zajištění bezpečnosti dodávek zemního plynu a integraci regionálních trhů, a to o opatření vyplývající ze sítového kodexu pro vyrovnávání plynu v přepravních soustavách (BAL NC) a jejich implementaci do Pravidel trhu s plynem a do Řádu provozovatele přepravní soustavy, a dále o finalizaci sítového kodexu pro mechanismy přidělování kapacity v plynárenských přepravních soustavách (CAM NC 2.0) a finalizaci sítového kodexu pro harmonizaci tarifů (TAR NC) v rámci takzvaného procesu komitologie.

V roce 2016 se společnost NET4GAS dále věnovala přípravě alternativ pro integraci českého a rakouského trhu s plynem. Ve spolupráci s rakouskými provozovateli přepravních soustav, společnostmi Gas Connect Austria GmbH a TAG GmbH, vypracovala koncept integrace, který by umožnil uživatelům přepravních soustav zjednodušený přístup na český, respektive rakouský trh. Nová služba by držiteli vstupní přepravní kapacity do České republiky umožnila vstup v rozsahu této kapacity také na rakouský trh a naopak. V březnu roku 2016 byl tento opční koncept, nazvaný „TRU Option“ (Trading Region Upgrade Option), představen v rámci veřejného konzultačního procesu národních regulačních úřadů účastníkům trhu, od nichž zaznamenal pozitivní zpětnou vazbu. Integrace trhů je realizovatelná buďto prostřednictvím nově vybudovaného plynovodu BACI propojujícího český a rakouský trh přímo, nebo prostřednictvím existující plynárenské infrastruktury, například přes území Slovenska. Slovenský provozovatel přepravní soustavy, společnost Eustream, a.s., již v této souvislosti nabídl možnou spolupráci. V druhé polovině roku 2016 pracovali provozovatelé přepravních soustav na implementačním konceptu.

V průběhu roku 2016 se společnost NET4GAS dále zúčastnila několika jednání pracovní skupiny Gas Forum v rámci Visegradské skupiny (V4), jejichž cílem je najít další příležitosti a možnosti k posílení bezpečnosti dodávek a tržní integrace v regionu zemí V4 a přispět k vytvoření společného přístupu k hodnocení rizik v rámci celé skupiny.

Lidské zdroje

Společnosti NET4GAS Holdings a BRAWA neměly k 31. prosinci 2016 žádné zaměstnance.

Počet zaměstnanců společnosti NET4GAS k 31. prosinci 2016 činil 524. Ve společnosti pracovalo 20 % žen, z toho 12 % na manažerských pozicích.

Úroveň pracovních a sociálních podmínek zaměstnanců společnosti NET4GAS je definována Kolektivní smlouvou platnou pro roky 2015–2020. Společnost NET4GAS rozvíjí v oblasti své sociální politiky nadstandardní programy a nadále podporuje zaměstnanost handicapovaných osob. Každá pozice je posuzována jako vhodná či nevhodná pro handicapované a takto inzerována.

Společnost NET4GAS investovala v roce 2016 do odborné přípravy zaměstnanců 2,4 % objemu mzdových prostředků roku 2016. Průměrné výdaje na vzdělávání přepočtené na jednoho zaměstnance činily 18 627 Kč. Vzdělanostní struktura zaměstnanců NET4GAS zůstává stabilní.

Ochrana životního prostředí

Ochrana životního prostředí patří k nejvyšším prioritám a je Skupinou chápána nejen jako plnění zákonných požadavků, ale především jako otázka společenské odpovědnosti. Skupina se v oblasti ochrany životního prostředí řídí nejnovějšími vědeckými poznatky a vybírá si technologie šetrné k životnímu prostředí. Ochrana životního prostředí je zohledňována při všech rozhodnutích i při realizačních procesech.

V roce 2016 nedošlo v souvislosti s podnikatelskou ani jinou činností Skupiny k žádné ekologické havárii nebo závažné události představující nebezpečí pro životní prostředí.

Plnění zákonných opatření

Snahou Skupiny je minimalizovat zatížení životního prostředí provozováním přepravní soustavy. „Politika ochrany životního prostředí“ je jednou z klíčových politik.

V roce 2016 splnila Skupina veškeré povinnosti legislativy v oblasti ochrany přírody a krajiny, havarijní připravenosti, předcházení ekologické újmy a její nápravy, 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, nicméně uvedené plány plnily v roce 2016 jen roli preventivních opatření a nemusely být uplatněny, jelikož nedošlo k žádné ekologické havárii na zařízení Skupiny.

Všechny kompresní stanice byly provozovány v souladu s platnými integrovanými povoleními dle zákona č. 76/2002 Sb., o integrované prevenci a omezení znečištění, integrovaném registru a o změně některých zákonů, a dodržování těchto rozhodnutí státní správy je garancí správného přístupu k ochraně životního prostředí. V roce 2016 provedla Česká inspekce životního prostředí kontroly plnění závazných podmínek provozu stanovených v platném integrovaném povolení kompresních stanic Kralice a Veselí nad Lužnicí. Krajská hygienická stanice Jihlava vykonala komplexní kontrolu plnění hygienických limitů stanovených pro Kompresní stanici Kralice.

Orgány státní správy a samosprávy, které kontroly prováděly, v závěrečných zprávách konstatovaly, že Skupina plní povinnosti vyplývající z platné legislativy a vydanými integrovanými povoleními.

Skupina splnila také požadavky zákona č. 25/2008 Sb., o integrovaném registru znečišťování životního prostředí a systému plnění ohlašovacích povinností, i nařízení Evropského parlamentu a Rady ES č. 166/2006, kterým je zřízen veřejně přístupný evropský registr unikátů 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 Skupině nebyla v roce 2016 uplatněna vytykácí ani sankční opatření ze strany příslušných orgánů.

Aktivity nad rámec zákona

Skupina se chová zodpovědně v oblasti ochrany životního prostředí i nad rámec zákona. Například díky nasazení mobilního přečerpávacího kompresoru společnosti NET4GAS, který slouží k odčerpávání zemního plynu z úseku potrubí určeného k opravě a je v evropském měřítku unikátní, bylo v roce 2016 na přepravní soustavě přečerpáno 4 062 678 m³ zemního plynu, který by jinak musel být z technologických důvodů uvolněn do atmosféry.

Recyklace, úspory energií a další aktivity šetrné k životnímu prostředí byly a i nadále jsou pro Skupinu samozřejmostí.

V roce 2016 společnost NET4GAS nadále podporovala projekty v oblasti ochrany přírody a životního prostředí také svým programem NET4GAS Blíž přírodě.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., za rok 2016

Jednatelé společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., (dále v této Zprávě o vztazích jen „Společnost“) zpracovali v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“), tuto Zprávu o vztazích mezi Společností a ovládajícími osobami a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“) za rok 2016, pokud jsou tyto propojené osoby Společnosti známy. Zpráva o vztazích je nedílnou součástí Konsolidované výroční zprávy Skupiny NET4GAS Holdings za rok 2016 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 2016 byla Společnost ovládána následujícími osobami:

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

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

3. Úloha ovládané osoby a způsoby a prostředky ovládnutí

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 ovládnutí je založeno zejména na faktu, 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. Smlouvy uzavřené v minulých účetních obdobích, které byly účinné i v posledním účetním období, tvoří Přílohu č. 3 této Zprávy o vztazích. Hodnota plnění a protiplnění v účetním období mezi propojenými osobami je uvedena v příloze samostatné účetní závěrky Společnosti k 31. prosinci 2016.

5. Jednání učiněná v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládajících nebo propojených osob, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti ve výši 853 mil. Kč zjištěného podle poslední účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2016

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 2016 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. Z tohoto důvodu nebylo zapotřebí zajišťovat úhrady újmy nebo uzavírat smlouvy o jejich úhradě.

7. Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami

Ze vztahů mezi ovládajícími a propojenými osobami plynula v účetním období roku 2016 pro Společnost výhoda spočívající v zajištění vyšší úrovně finanční stability.

8. Důvěrnost informací

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

9. Závěr

Tato Zpráva o vztazích byla schválena jednatelem Společnosti

V Praze dne 25. dubna 2017



Jaroslava Korpancová
jednatel



Mikhail Nahorny
jednatel

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

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

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

Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à.r.l.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 18. prosince 2015	4. dubna 2016	Dodatek upravuje změnu splatnosti krátkodobého úvěru.
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à.r.l.	Smlouva o úvěru	19. prosince 2016	Předmětem smlouvy je krátkodobý úvěr.
Allianz Infrastructure Luxembourg I S.a r.l., Borealis Novus Holdings B.V. (vícestranná smlouva)	Dohoda o postoupení části pohledávek	7. července 2016	Předmětem dohody je postoupení části pohledávek z titulu úvěrové smlouvy společnosti Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a Borealis Novus Holdings B.V. vůči společnosti NET4GAS, s.r.o., na Společnost.
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.a r.l., Borealis Novus Parent B.V. (vícestranná smlouva)	Dohoda o příplatku a započtení	7. července 2016	Předmětem dohody je poskytnutí příplatku společnostmi Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.a r.l., a Borealis Novus Parent B.V., a započtení vzájemných pohledávek vyplývajících z povinnosti Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.a r.l., a Borealis Novus Parent B.V., poskytnout příplatek do vlastního kapitálu Společnosti ke dni 8. července 2016.
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.a r.l., Borealis Novus Parent B.V. (vícestranná smlouva)	Dohoda o započtení	4. dubna 2016	Předmětem smlouvy je zápočet vzájemných závazků a pohledávek z titulu úvěrových smluv a rozdělení zisku.
Borealis Novus Parent B.V.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 18. prosince 2015	4. dubna 2016	Dodatek upravuje změnu splatnosti krátkodobého úvěru.
Borealis Novus Parent B.V.	Smlouva o úvěru	19. prosince 2016	Předmětem smlouvy je krátkodobý úvěr.
NET4GAS, s.r.o.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o úvěru ze dne 26. června 2015	18. března 2016	Dodatek upravuje změnu splatnosti krátkodobého úvěru.

NET4GAS, s.r.o.	Smlouva o úvěru ve znění Dodatku č. 1 ze dne 7. července 2016	4. dubna 2016	Předmětem smlouvy je krátkodobý úvěr. Dodatek upravuje změnu splatnosti krátkodobého úvěru.
NET4GAS, s.r.o.	Dohoda o započtení	4. dubna 2016	Předmětem smlouvy je zápočet vzájemných závazků a pohledávek z titulu úvěrových smluv.
NET4GAS, s.r.o.	Dohoda o příplatku a započtení	7. července 2016	Smlouva upravuje poskytnutí příplatku Společnosti společnosti NET4GAS, s.r.o., a zápočet vzájemných závazků a pohledávek ke dni 8. července 2016.

Příloha č. 3: Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi a ovládajícími nebo předcházejícími osobami v předcházejících účetních obdobích a účinné v roce 2016

Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à.r.l.	Smlouva o úvěru	18. prosince 2015	Předmětem smlouvy je krátkodobý úvěr.
Borealis Novus Parent B.V.	Smlouva o úvěru	18. prosince 2015	Předmětem smlouvy je krátkodobý úvěr.
NET4GAS, s.r.o., BRAWA, a.s. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2012/14 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingu ve znění Dodatku č. 1 z 11. listopadu 2013	8. července 2013	Smlouvami je stanoven rámec cash poolingu v českých korunách (mezi Společností a společností BRAWA, a.s., a NET4GAS, s.r.o.), amerických dolarech a eurech (mezi Společností a společností NET4GAS, s.r.o.). Účelem 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 ve znění Dodatku č. 1 z 16. ledna 2014 a Dodatku č. 2 z 21. března 2014	11. listopadu 2013	
NET4GAS, s.r.o.	Smlouva o poskytování vybraných služeb	25. června 2015	Předmětem smlouvy je poskytování následujících služeb společností NET4GAS, s.r.o. Společnosti: vedení účetnictví, controlling, daňová agenda, cash-flow, contract management, PR service.
NET4GAS, s.r.o.	Smlouva o úvěru	26. června 2015	Předmětem smlouvy je krátkodobý úvěr.

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

Ovládající nebo propojená osoba	Jednání	Datum	Popis jednání
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l., Borealis Novus Parent B.V.	Rozhodnutí jednatelů Společnosti	4. dubna 2016	Předmětem tohoto Rozhodnutí je poskytnutí první zálohy na podíl ze zisku za rok 2016.
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l., Borealis Novus Parent B.V.	Rozhodnutí jednatelů Společnosti	16. prosince 2016	Předmětem tohoto Rozhodnutí je poskytnutí druhé zálohy na podíl ze zisku za rok 2016.

Následné události

Na základě pozitivních výsledků průzkumu trhu "Capacity4Gas", jenž ukázal výraznou dlouhodobou tržní poptávku po dodatečné kapacitě, a na základě následných technických studií zabývajících se příslušnou infrastrukturou, které zpracovala společnost NET4GAS, byla dne 6. března 2017 na roční aukci kapacity na platformě PRISMA nabídnuta a úspěšně prodána nová přeshraniční kapacita mezi německou tržní oblastí Gaspool a Českou republikou a tržní oblastí České republiky a Slovenské republiky. Na základě výsledků aukce je Skupina připravena investovat v následujících letech do příslušné nové plynárenské infrastruktury v České republice.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou výroční zprávu k 31. prosinci 2016.

V roce 2017 a letech následujících se bude Skupina NET4GAS Holdings dále proaktivně podílet na formování budoucí podoby trhu s plynem v Evropě a propagaci využití zemního plynu jako fosilního paliva nejšetrnějšího k životnímu prostředí.

Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu

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

V Praze dne 25. dubna 2017



Jaroslava Korpancová
jednatel



Mikhail Nahorny
jednatel

Příloha č. 1: Konsolidovaná účetní závěrka

Skupina NET4GAS Holdings

Konsolidovaná účetní závěrka

31. prosince 2016

NET4GAS Holdings, s.r.o.Konsolidovaná účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2016**Konsolidovaná rozvaha
ke dni 31. prosince 2016**

(mil. Kč)	řád.	31. prosince 2016			31. prosince 2015
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA					
	001	64 961	-23 104	41 857	44 700
	003	61 746	-23 103	38 643	39 692
	004	646	-470	176	195
B. I. 1.	005	54	-52	2	5
B. I. 2.	006	465	-410	55	61
B. I. 2. 1.	007	458	-403	55	60
B. I. 2. 2.	008	7	-7	0	1
B. I. 4.	010	106	-8	98	97
B. I. 5.	013	21	0	21	32
B. II.	014	68 138	-23 836	44 302	45 684
B. II. 1.	015	61 893	-19 158	42 735	44 216
B. II. 1. 1.	016	184	0	184	181
B. II. 1. 2.	017	61 709	-19 158	42 551	44 035
B. II. 2.	018	5 774	-4 678	1 096	1 135
B. II. 4.	020	1	0	1	1
B. II. 5.	024	470	0	470	332
B. II. 5. 1.	025	9	0	9	1
B. II. 5. 2.	026	461	0	461	331
		-7 038	1 203	-5 835	-6 187
C.	037	3 093	-1	3 092	4 857
C. I.	038	65	0	65	65
C. I. 1.	039	65	0	65	65
C. II.	046	2 613	-1	2 612	3 042
C. II. 2.	057	2 613	-1	2 612	3 042
C. II. 2. 1.	058	43	-1	42	27
C. II. 2. 2.	059	1 713	0	1 713	2 311
C. II. 2. 4.	061	857	0	857	704
C. II. 2. 4. 3.	065	16	0	16	110
C. II. 2. 4. 4.	066	2	0	2	4
C. II. 2. 4. 5.	067	839	0	839	590
C. III.	068	0	0	0	537
C. IV.	071	415	0	415	1 213
D.	074	122	0	122	151
D. 1.	075	121	0	121	150
D. 3.	077	1	0	1	1

NET4GAS Holdings, s.r.o.Konsolidovaná účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2016

(mil. Kč)	řád.	31. prosince 2016	31. prosince 2015
PASIVA			
PASIVA CELKEM			
	078	41 857	44 700
A.	Vlastní kapitál	079	-3 213
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	084	-2 035
A. II. 2.	Kapitálové fondy	086	-2 035
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	087	0
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088	-2 035
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	095	-1 185
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	1 753
A. VI.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)	100	-1 536
B.+C.	Cizí zdroje	101	39 001
B.	Rezervy	102	465
B. 1.	Rezerva na daň z příjmů	103	16
B. 4.	Ostatní rezervy	106	304
C.	Závazky	107	47 586
C. I.	Dlouhodobé závazky	108	45 477
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	109	20 610
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	7 128
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	114	2
C. I. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	116	11 000
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	118	4 246
C. I. 9.	Závazky – ostatní	119	2 533
C. II.	Krátkodobé závazky	123	2 109
C. II. 1.	Vydané dluhopisy	124	280
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	797
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	285
C. II. 8.	Závazky - ostatní	133	747
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136	21
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	137	12
C. II. 8. 5.	Stát – daňové závazky a dotace	138	105
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	139	205
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	140	404
D.	Časové rozlišení pasiv	141	7
D. 1.	Výdaje příštích období	142	7
D. 2.	Výnosy příštích období	143	0

**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
za rok končící 31. prosince 2016**

(mil. Kč)		řád.	2016	2015
I.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	01	9 355	9 878
A.	Výkonová spotřeba	03	1 062	1 619
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	526	790
A. 3.	Služby	06	536	829
C.	Aktivace (-)	08	-74	-74
D.	Osobní náklady	09	561	505
D. 1.	Mzdové náklady	10	411	365
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	150	140
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	132	123
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	18	17
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	2 078	2 393
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	2 062	2 391
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	18	0
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	-2	2
	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu		352	352
III.	Ostatní provozní výnosy	20	33	65
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	4	31
III. 3	Jiné provozní výnosy	23	29	34
F.	Ostatní provozní náklady	24	67	247
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	1	58
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	6	21
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	25	73
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	35	95
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	6 046	5 605
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	9	4
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	8	4
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	1	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	1 028	1 369
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	44	364	705
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	664	664
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	127	5
K.	Ostatní finanční náklady	47	395	286
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-1 287	-1 646
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	4 759	3 959
L.	Daň z příjmů	50	3 006	868
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	977	1 023
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	2 029	-155
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	1 753	3 091
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	1 753	3 091
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII		9 524	9 952

NET4GAS Holdings, s.r.o.Konsolidovaná účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2016**Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu
za rok končící 31. prosince 2016**

(mil. Kč)	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Nerozdělený zisk	Zálohy na výplatu podílů na zisku	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2015	198	-1 206	848	-2 664	-2 824
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu - finanční deriváty	0	-829	0	0	-829
Vyplacené podíly na zisku	0	0	-3 581	2 664	-917
Výplata záloh na podíly na zisku	0	0	0	-1 536	-1 536
Snížení ostatních kapitálových fondů	-198	0	0	0	-198
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	0	0	3 091	0	3 091
Zůstatek k 31. prosinci 2015	0	-2 035	358	-1 536	-3 213
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu - finanční deriváty	0	222	0	0	222
Vyplacené podíly na zisku	0	0	-1 543	1 536	-7
Výplata záloh na podíly na zisku	0	0	0	-4 407	-4 407
Zvýšení ostatních kapitálových fondů	8 500	0	0	0	8 500
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	0	0	1 753	0	1 753
Zůstatek k 31. prosinci 2016	8 500	-1 813	568	-4 407	2 848

NET4GAS Holdings, s.r.o.Konsolidovaná účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2016**Konsolidovaný přehled o peněžních tocích
za rok končící 31. prosince 2016**

(mil. Kč)	2016	2015
Peněžní toky z provozní činnosti		
	Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním	3 959
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:	
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek a zúčtování konsolidačního rozdílu	2 039
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	75
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	27
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	27
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	1 365
A. 1. 6.	Ostatní nepeněžní operace	0
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky	7 492
A. 2. Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu		
A. 2. 1.	Změna stavu obchodních pohledávek a ostatních aktiv	172
	Změna stavu obchodních závazků, ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	101
A**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a úroky	7 765
A. 3.	Úroky vyplacené	-1 308
A. 4.	Úroky přijaté	4
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-799
A***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	5 662
Peněžní toky z investiční činnosti		
B. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-584
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	31
B. 3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám**	-2 311
B***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-2 864
Peněžní toky z finanční činnosti		
C. 1.	Zápůjčky a úvěry od spřízněných osob*	-2
C. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:	
C. 2. 1.	Vyplacené podíly na zisku**	-917
C. 2. 2.	Vyplacené zálohy na podíly na zisku**	-1 536
C. 2. 3.	Výplaty z ostatních kapitálových fondů	-198
C***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-2 653
	Čisté zvýšení (+) / snížení (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	145
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	1 605
	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	1 750

* Část úvěru od spřízněných osob Borealis Novus Holdings B.V. a Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. v celkové výši 11 000 mil. Kč byla zaplacená ve výši 2 500 mil. Kč. Zbývající částka 8 500 mil. Kč byla započtena oproti pohledávce z titulu zvýšení ostatních kapitálových fondů.

** Část zálohy na podíly na zisku roku 2016 ve výši 2 314 mil. Kč byla započtena oproti úvěrům poskytnutým NET4GAS Holdings, s.r.o. vůči Borealis Novus Parent B.V. a Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l.

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2016

1. Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

NET4GAS Holdings, s.r.o. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 202655 dne 5. prosince 2012 a její sídlo je Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika, identifikační číslo 291 35 001. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je držba podílů jiných společností v rámci skupiny NET4GAS.

Osoby podílející se základním kapitálu k 31. prosinci 2016:

- 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 neeviduje žádné operace, které nejsou k 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015 zahrnuty v rozvaze.

Jednatelé Společnosti k 31. prosinci 2016:

Kenton Edward Bradbury	Den vzniku funkce: 1. července 2015
Jaroslava Korpancová	Den vzniku funkce: 15. února 2013
Mikhail Nahorny	Den vzniku funkce: 1. července 2016
Melchior Stahl	Den vzniku funkce: 5. srpna 2013

V průběhu roku 2016 došlo ke změně ve složení statutárního orgánu společnosti NET4GAS Holdings. Svým dopisem ze dne 16. května 2016 odstoupil Ralph Berg z funkce jednatele. Jeho funkce zanikla k 30. červnu 2016. Rozhodnutím valné hromady společnosti NET4GAS Holdings byl novým jednatelem s účinností od 1. července 2016 zvolen Mikhail Nahorny.

Společnost neměla v účetním období končícím 31. prosince 2015 a 2016 žádné zaměstnance.

1.2. Popis konsolidačního celku

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

NET4GAS, s.r.o. byla na základě usnesení Městského soudu v Praze zapsána do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze oddíl C, vložka 108316 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.

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.

V následujícím textu se pojem Skupina používá pro konsolidační celek. Číselné údaje konsolidované rozvahy a konsolidovaného výkazu zisku a ztráty jsou uváděny jako součty údajů společností

NET4GAS Holdings, s.r.o.Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2016NET4GAS, s.r.o., BRAWA, a.s. a NET4GAS Holdings, s.r.o. upravené o eliminace vzájemných transakcí
v rámci Skupiny.Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena z údajů mateřské společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.
a z údajů jejich přímo nebo nepřímo ovládaných dceřiných společností.

Následující tabulka obsahuje informace o dceřiných společnostech:

Dceřiné společnosti k 31. prosinci 2016		
Obchodní jméno	NET4GAS, s.r.o.	BRAWA, a.s.
Sídlo společnosti	Česká republika	Česká republika
Cena pořízení podílu (v mil. Kč)	9 091	
Podíl v %	100 %	100 %
Standard vykazování	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií	České účetní předpisy
Data ze samostatné účetní závěrky	Za rok končící 31. prosince 2016	Za období 12 měsíců končící 30. listopadu 2016
Základní kapitál (v mil. Kč)	2 750	402
Vlastní kapitál (v mil. Kč)	7 589	7 908
Zisk za období (v mil. Kč)	1 422	432
Aktiva celkem (v mil. Kč)	53 070	8 286
Metoda konsolidace	Plná	Plná
Datum akvizice	2. srpna 2013	2. srpna 2013

Dceřiné společnosti k 31. prosinci 2015		
Obchodní jméno	NET4GAS, s.r.o.	BRAWA, a.s.
Sídlo společnosti	Česká republika	Česká republika
Cena pořízení podílu (v mil. Kč)	2 488	
Podíl v %	100 %	100 %
Standard vykazování	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií	České účetní předpisy
Data ze samostatné účetní závěrky	za rok končící 31. prosince 2015	za období 11 měsíců končící 30. listopadu 2015
Základní kapitál (v mil. Kč)	2 750	402
Vlastní kapitál (v mil. Kč)	2 533	7 884
Zisk za období (v mil. Kč)	3 279	408
Aktiva celkem (v mil. Kč)	56 637	8 179
Metoda konsolidace	plná	plná
Datum akvizice	2. srpna 2013	2. srpna 2013

S účinností od roku 2015 končí nové účetní období společnosti BRAWA, a.s., 30. listopadu. Účetní období za rok 2016 začíná 1. prosincem 2015 a končí 30. listopadem 2016. K sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny k 31. prosinci 2016 byly použity skutečné transakce společnosti BRAWA, a.s., za leden až prosinec 2016 a zůstatky k 31. prosinci 2016.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a je sestavena v historických cenách kromě níže uvedených případů. Deriváty a cenné papíry jsou vykazány v reálné hodnotě. Konsolidovaná účetní závěrka je v milionech korun, pokud není uvedeno jinak.

Konsolidovaná účetní závěrka, stejně jako příložená samostatná závěrka, společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o. byla zpracována za období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016. Údaje za srovnávací období jsou od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015.

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2016

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována přímou metodou. Jejím cílem je podat věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv, finanční situace a zisku nebo ztráty Skupiny společností zahrnutých do konsolidace jako celek.

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

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky konsolidující Společnost sečetla přetříděné a upravené údaje ze své samostatné účetní závěrky s údaji poskytnutými ovládanými a řízenými osobami v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 20.

Odpisové plány stanovené jednotlivými ovládanými a řízenými společnostmi a z nich vyplývající odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku nebylo potřeba pro sestavení konsolidované účetní závěrky upravovat.

2.2. Srovnatelné údaje

Na základě požadavků novely zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky platné od 1. ledna 2016 došlo ke změně vykazování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Pro zajištění srovnatelnosti těchto položek s minulým účetním obdobím byly položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty za rok 2015 reklasifikovány v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 024 „Srovnatelné období za účetní období započaté v roce 2016“.

2.3. 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 užitků, 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):

Dlouhodobý nehmotný majetek	Předpokládaná doba životnosti
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 k datu pořízení 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 CO₂ za dané období proti účtům ostatních provozních nákladů se současným rozpuštěním 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 výši prodejní ceny.

2.4. 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 neodpisují, 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

Komponenta je definována jako část samostatně fungující movité věci nebo stavby, která má dobu životnosti výrazně odlišnou od ostatních komponent uvedeného majetku.

Komponenta se odpisuje v průběhu používání samostatně od ostatních komponent. Při vyřazení komponenty se sníží hodnota majetku o její zůstatkovou hodnotu a následně navýší o pořizovací hodnotu nově zařazované komponenty, včetně náhradních dílů spotřebovaných na její výměnu a nákladů souvisejících s touto výměnou.

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.

2.5. Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílových cenných papírů a vkladů konsolidovaných společností a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující společnosti na výši vlastního kapitálu vyjádřeného hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu (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 záporného konsolidačního rozdílu ve prospěch provozního výsledku hospodaření (viz poznámka 5).

2.6. Stanovení reálné hodnoty

Skupina oceňuje reálnou hodnotou finanční deriváty.

K určení reálné hodnoty měnových forwardů a měnových úrokových swapů, Skupina používá model diskontovaných peněžních toků s využitím výhradně tržních parametrů.

2.7. 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 ocenění skladových zásob užívá Skupina metodu váženého průměru.

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

2.8. 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.

2.9. Přejídné 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.

2.10. Peněžní prostředky 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.

Skupina sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody.

2.11. Přepočet cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným fixním kurzem určeným Skupiny vždy k 1. dni měsíce.

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

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.

2.12. Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardy a měnové úrokové swapy jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přečteny na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků s využitím výhradně tržních parametrů. 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 vykázány do ostatních finančních nákladů, resp. výnosů 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. Průběh peněžních toků vyplývajících z měnových úrokových swapů závisí na smluvních podmínkách, a na vývoji měnových kurzů.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, 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. Neefektivní část zajištění se účtuje přímo do ostatních finančních nákladů, resp. výnosů.

2.13. Dluhopisy a zápůjčky

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 efektivnosti zajištění.

Kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových dluhopisů a zápůjček, včetně diskontů při splacení dluhopisů a zápůjček, 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.

2.14. Vlastní kapitál

V případě, že Skupina rozhodne o výplatě záloh na podíly na zisku, vykáže tuto skutečnost jako snížení vlastního kapitálu na rozvahovém řádku Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku. V případě, že k rozvahovému dni vznikne Skupině 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.

2.15. Rezervy

Společnosti v rámci Skupiny tvoří rezervy na krytí svých závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, nebo jisté, že nastanou, avšak není přesně známa jejich výše, nebo okamžik jejich vzniku. Rezerva k rozvahovému dni představuje nejlepší odhad nákladů, které pravděpodobně nastanou, nebo v případě závazků částku, která je zapotřebí k jejich vypořádání.

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 vykázán jako krátkodobá pohledávka.

2.16. Zaměstnanecké požitky

Na nevybranou dovolenou, na odměny a bonusy zaměstnancům Skupina vytváří rezervu.

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.

2.17. 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.

2.18. Dotace

Dotace je zaúčtována v okamžiku jejího přijetí či vzniku nezpochybnitelného nároku na přijetí.

Dotace přijatá na pořízení dlouhodobého majetku včetně technického zhodnocení a na úhradu úroků zahrnutých do pořizovací ceny majetku snižuje pořizovací cenu nebo vlastní náklady na pořízení.

2.19. 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 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 poznámce 14.

2.20. Leasing

Pořizovací 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.

2.21. Úrokové náklady

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

2.22. Daň z příjmů a odložená daň

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 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.

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.

2.23. Následné události

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

3. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	1. ledna 2016	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2016
Pořizovací cena				
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	57	0	-3	54
Software	416	42	0	458
Ostatní ocenitelná práva	7	0	0	7
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	102	9	-5	106
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	32	-11	0	21
Celkem	614	40	-8	646
Oprávký				
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	-52	-3	3	-52
Software	-356	-47	0	-403
Ostatní ocenitelná práva	-6	-1	0	-7
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	-5	-3	0	-8
Celkem	-419	-54	3	-470
Zůstatková hodnota	195			176

NET4GAS Holdings, s.r.o.Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2016

(mil. Kč)	1. ledna 2015	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2015
Požizovací cena				
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	60	0	-3	57
Software	397	43	-24	416
Ostatní ocenitelná práva	7	0	0	7
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	113	12	-23	102
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	31	1	0	32
Celkem	608	56	-50	614
Oprávký				
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	-51	-4	3	-52
Software	-327	-53	24	-356
Ostatní ocenitelná práva	-6	0	0	-6
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	-2	-3	0	-5
Celkem	-386	-60	27	-419
Zůstatková hodnota	222			195

K 31. prosinci 2016 Skupina evidovala na účtu ostatního dlouhodobého nehmotného majetku zůstatek emisních povolenek ve výši 87 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 85 mil. Kč).

4. Dlouhodobý hmotný majetek

(mil. Kč)	1. ledna 2016	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2016
Požizovací cena				
Pozemky	181	3	0	184
Stavby	61 431	317	-39	61 709
Hmotné movité věci a jejich soubory majetek	5 624	186	-36	5 774
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	1	0	0	1
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	1	8	0	9
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	331	130	0	461
Celkem	67 569	644	-75	68 138
Oprávký a opravné položky				
Stavby	-17 325	-1 772	39	-19 058
Hmotné movité věci a jejich soubory	-4 489	-225	36	-4 678
Opravná položka ke stavbám	-71	-29	0	-100
Celkem	-21 885	-2 026	75	-23 836
Zůstatková hodnota	45 684			44 302

(mil. Kč)	1. ledna 2015	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2015
Požizovací cena				
Pozemky	194	0	-13	181
Stavby	61 403	174	-146	61 431
Hmotné movité věci a jejich soubory majetek	5 321	342	-39	5 624
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	1	0	0	1
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	16	-15	0	1
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	206	125	0	331
Celkem	67 141	626	-198	67 569
Oprávký a opravné položky				
Stavby	-15 606	-1 882	163	-17 325
Hmotné movité věci a jejich soubory	-4 021	-507	39	-4 489
Opravná položka ke stavbám	-29	-71	29	-71
Celkem	-19 656	-2 460	231	-21 885
Zůstatková hodnota	47 485			45 684

5. Konsolidační rozdíl

Záporný konsolidační rozdíl ve výši 7 038 mil. 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 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 2016 činil zůstatek záporného konsolidačního rozdílu 5 835 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 6 187 mil. Kč).

6. Pohledávky

Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2016 činily 19 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 3 mil. Kč).

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

Skupina neeviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze.

Zálohy na daň z příjmů ve výši 747 mil. Kč zaplacené NET4GAS, s.r.o. k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 899 mil. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 923 mil. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 805 mil. Kč).

Zálohy na daň z příjmů ve výši 17 mil. Kč zaplacené BRAWA, a.s. k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 36 mil. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 6 mil. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 52 mil. Kč).

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(mil. Kč)	2016	2015
Počáteční zůstatek k 1. lednu	3	1
Tvorba opravné položky	0	2
Zrušení opravné položky	-2	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci	1	3

7. Náklady příštích období

Náklady příštích období k 31. prosinci 2016 i k 31. prosinci 2015 představují mimo jiné časově rozlišené náklady související s pořízením bankovních úvěrů, a to po dobu trvání jednotlivých úvěrů.

Přehled nákladů příštích období je uveden níže:

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Bankovní úvěry	24	38
Ostatní náklady příštích období	97	112
Celkem	121	150

Další informace o dluhopisech a bankovních úvěrech (viz poznámka 11).

8. Vlastní kapitál

Společnost NET4GAS Holdings, s.r.o. sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za tuto nejširší skupinu je možné získat na webových stránkách Společnosti.

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2016 vlastní kapitál ve výši 2 848 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: - 3 213 mil. Kč.). Všechny společnosti Skupiny vykázaly v individuálních účetních závěrkách sestavených k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 kladný vlastní kapitál.

Informace o společnících Společnosti jsou uvedeny v poznámce 1. Rozdíly z přecenění majetku a závazků vznikly z důvodu změny reálných hodnot derivátů, které byly klasifikovány jako zajištění peněžních toků (viz poznámka 13).

Valná hromada Společnosti rozhodla dne 30. června 2015 o snížení ostatních kapitálových fondů v částce 198 mil. Kč. Jednatelé konsolidující Společnosti rozhodli dne 3. července 2015 o výplatě záloh na výplatu podílu na zisku společníkům ve výši 952 mil. Kč a dne 10. prosince ve výši 584 mil. Kč.

Dne 4. dubna 2016 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2015 a rozhodla o rozdělení zisku za rok 2015 ve výši 1 543 mil. Kč. (30. června 2015: 3 581 mil Kč).

Dne 4. dubna 2016 rozhodl statutární orgán Společnosti o výplatě záloh na podíly na zisku ve výši 3 807 mil. Kč. Dne 15. prosince 2016 rozhodl statutární orgán Společnosti o výplatě záloh na podíly na zisku ve výši 600 mil. Kč. (30. července 2015: 952 mil Kč., 10. prosince 2015: 584 mil Kč). Výplata podílů na zisku následně podléhá schválení valnou hromadou Společnosti. Výplata záloh na podíly na zisku byla zaúčtována jako snížení vlastního kapitálu.

Dne 8. července 2016 společníci, společnosti Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a Borealis Novus Holdings B.V., postoupili své pohledávky za společností NET4GAS, s.r.o. v celkové výši 8 500 mil. Kč na Společnost. Ke stejnému dni bylo společníky Společnosti rozhodnuto o příplatku do ostatních kapitálových fondů Společnosti v částce 8 500 mil. Kč a závazek společníků byl započten s pohledávkou z postoupení.

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhl Společnost rozdělení zisku za rok 2016.

9. Rezervy

(mil. Kč)	Ostatní rezervy	Daň z příjmů snížená o zálohy	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2015	235	0	235
Tvorba rezerv	78	16	94
Použití rezerv	-9	0	-9
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2015	304	16	320
Tvorba rezerv	49	160	209
Zrušení rezerv	-12	0	-12
Použití rezerv	-52	0	-52
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2016	289	176	465

Výpočet daně z příjmů a odložené daně je uveden v poznámce 16.

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

10. Závazky

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami a nemají splatnost delší než 5 let.

Krátkodobé přijaté zálohy představují zejména přijaté zálohy za přepravu plynu. Ostatní krátkodobé závazky k 31. prosinci 2016 zahrnují především krátkodobé závazky z finančních derivátů ve výši 292 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 277 mil. 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 2016 to byla finanční pomoc ve výši 2 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 15 mil. Kč).

Dále ostatní závazky představující zejména přijaté kauce od zákazníků – k 31. prosince 2016 ve výši 139 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 126 mil. Kč).

K datu závěrky Skupina evidovala na účtu zúčtování daní a dotací zůstatek ve výši 87 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 85 mil. Kč), který odpovídá účetní hodnotě emisních povolenek nespotřebovaných k tomuto datu.

Skupina neposkytla žádné věcné záruky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

11. Závazky k úvěrovým institucím

Bankovní úvěry lze rozčlenit takto:

(mil. Kč)	Úroková sazba (%)	Měna	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Konsorcium bank	1M PRIBOR + marže	Kč	5 747	5 747
Konsorcium bank	1M LIBOR + marže	USD	1 381	1 337
Bankovní úvěry celkem			7 128	7 084

Žádný z těchto úvěrů nemá splatnost delší než 5 let.

Revolvingový úvěr nebyl v roce 2015 čerpán. V průběhu roku 2016 byl revolvingový úvěr čerpán a splacen, zůstatek k 31. prosince 2016 je nulový.

Dluhopisy Skupiny emitované k 31. prosinci 2016 lze rozčlenit takto:

	Nominální hodnota Emise	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	31. prosince 2016 (mil. Kč)	31. prosince 2015 (mil. Kč)
Dluhopis EUR, sériové číslo 1, ISIN XS1090450047	300 000 000 EUR	28.7.2021	Vždy 28.7. zpětně	8 125	8 115
Dluhopis EUR, sériové číslo 2, ISIN XS1090449627	160 000 000 EUR	28.7.2026	Vždy 28.7. zpětně	4 351	4 350
Dluhopis CZK, sériové číslo 3, ISIN XS1090620730	7 000 000 000 CZK	28.1.2021	Vždy 28.1. zpětně	7 081	7 066
Dluhopis EUR, sériové číslo 4, ISIN XS1172113638	50 000 000 EUR	28.7.2026	Vždy 28.7. zpětně	1 361	1 361
Dluhopisy celkem				20 918	20 892

Kupónová sazba výše uvedených dluhopisů se pohybuje mezi 2,25 a 3,5 % p.a.

Dne 22. ledna 2015 došlo k emisi čtvrté série dluhopisů v nominální hodnotě 50 mil. EUR (ekvivalent 1 397 mil. Kč) se splatností 28. července 2026, které byly použity ke splacení části bankovních úvěrů denominovaných v českých korunách.

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2016

Emisní podmínky všech výše uvedených dluhopisů byly schváleny rozhodnutím Central Bank of Ireland. Dluhopisy se sériovým číslem 1-3 byly dne 28. července 2014 přijaty k obchodování na regulovaném trhu Irish Stock Exchange PLC. Bond z roku 2015, sériové číslo 4, byl vydán soukromému investorovi. 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.

12. Smluvní a potenciální závazky

Vedení Skupiny si není vědomo žádných potenciálních závazků Skupiny k 31. prosinci 2016.

Úvěrová dokumentace a smlouvy a dokumentace upravující dluhopisy neobsahuje žádné kvantitativní smluvní podmínky, pouze zmiňuje několik kvalitativní smluvních podmínek, jako například omezené právo zastavit majetek společnosti NET4GAS, s.r.o. ve prospěch věřitele, ztráta licence a změna ovládaných osob. Porušení smluvních podmínek může vést k okamžité splatnosti úvěrů.

Skupina má k 31. prosinci 2016 smluvně zajištěné budoucí investiční závazky v celkové výši 274 mil. Kč zejména v souvislosti s projektem výstavby Česko-polského propojení a projektem Optimus (k 31. prosinci 2015: 198 mil. Kč).

Dále má Skupina smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu:

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Splatné do 1 roku	44	51
Smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu celkem	44	51

13. Finanční deriváty

Skupina využívá derivátových obchodů s bankovními protistranami za účelem zajištění finančních rizik, kterým je vystavena.

Skupina využívá pevné derivátové smlouvy se smluvně definovanými termíny peněžních toků, jejich výše je ovlivňována zejména vývojem měnových kurzů.

13.1. Finanční deriváty k obchodování

Skupina měla jeden nesplacený závazek z měnových swapů k 31. prosince 2016.

(mil. Kč)	31. prosince 2016		31. prosince 2015	
	Obchody s kladnou reálnou hodnotou	Obchody se zápornou reálnou hodnotou	Obchody s kladnou reálnou hodnotou	Obchody se zápornou reálnou hodnotou
Měnové swapy: reálná hodnota k období				
- CZK pohledávky na vypořádání (+)	-108	0	0	0
- EUR závazky na vypořádání (-)	108	0	0	0
Reálná hodnota měnových swapů				
- krátkodobá	0	0	0	0

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

(mil. Kč)	2016	2015
Počáteční zůstatek k 1. lednu	0	0
Reálná hodnota měnových swapů pořízených v průběhu roku	31	-1
Reálná hodnota měnových swapů vypořádaných v průběhu roku	-31	1
Zvýšení (+) / snížení (-) ocenění	0	0
Konečný zůstatek k 31. prosinci	0	0

13.2. Finanční deriváty splňující kritéria pro zajišťovací účetnictví

Skupina má uzavřené smlouvy o měnových úrokových swapech, které vykazuje jako deriváty zajišťovací za účelem zajištění peněžních toků.

K 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 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 zajišťovacích derivátů 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 2016:

(mil. Kč)	31. prosince 2016		Nominální Hodnota
	Kladná	Záporná	
Měnové úrokové swapy	0	2 770	11 078 (410 mil. EUR)
Deriváty zajišťující peněžní toky celkem	0	2 770**	11 078

* Z toho 292 mil. Kč představuje krátkodobá část a 2 478 mil. Kč dlouhodobá část.

Přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených zajišťovacích derivátů k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	31. prosince 2015		Nominální Hodnota
	Kladná	Záporná	
Měnové úrokové swapy	0	2 810	11 080 (410 mil. EUR)
Deriváty zajišťující peněžní toky celkem	0	2 810*	11 080

* Z toho 277 mil. Kč představuje krátkodobá část a 2 533 mil. Kč dlouhodobá část.

Změna reálné hodnoty derivátů zajišťujících úrokovou míru účtovaná do vlastního kapitálu:

(mil. Kč)	2016	2015
Počáteční zůstatek k 1. lednu	-2 810	-1 256
Reálná hodnota měnové úrokové swapů pořízených v průběhu roku	0	-137
Zvýšení (+) / snížení (-) ocenění	40	-1 417
Konečný zůstatek k 31. prosinci	-2 770	-2 810

14. Transakce se spřízněnými stranami

V této poznámce jsou uvedeny všechny významné transakce se spřízněnými stranami.

14.1. Zápůjčky od spřízněných osob

Dne 28. července 2014 byl poskytnut Skupině podřízený úvěr, který Skupina evidovala jako dlouhodobý závazek vůči spřízněným osobám. Tento závazek, úvěr od spřízněných osob, v celkové výši 11 000 mil. Kč byl v roce 2016 předčasně splacen. Částka 2 500 mil. Kč byla vypořádána v hotovosti, zbývající částka ve výši 8 500 mil. Kč byla po jejím postoupení započtena proti závazku spřízněných osob z titulu příplatku do vlastního kapitálu (6 602 mil. Kč) a proti ostatním zápůjčkám (1 898 mil. Kč) (viz poznámka 8).

Dlouhodobé závazky vůči spřízněným osobám:

(mil. Kč)	Termíny / Lhůty splatnosti	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l.	28. července 2044	0	5 500
Borealis Novus Holdings B.V.	28. července 2044	0	5 500

NET4GAS Holdings, s.r.o.Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2016

Úrokové náklady z půjček od spřízněných osob činily 364 mil. Kč v účetním období 2016 a 705 mil. Kč v účetním období 2015.

Skupina neměla krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015.

14.2. Zápůjčky spřízněným osobám

Skupina eviduje krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami poskytnuté v průběhu roku 2016 a 2015. Celkem byly dvěma spřízněným osobám poskytnuty dvakrát tři úvěry v měnovém mixu Kč, EUR a USD:

(mil. Kč)	Úrok (p.a.)	Termíny / Lhůty splatnosti	31. prosince 2016
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l.	1,51 %	30. června 2017	856,5
Borealis Novus Parent B.V.	1,51%	30. června 2017	856,5
Celkem			1 713

(mil. Kč)	Úrok (p.a.)	Termíny / Lhůty splatnosti	31. prosince 2015
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l.	1,18 %	15. července 2016	1 155,5
Borealis Novus Parent B.V.	1,18%	15. července 2016	1 155,5
Celkem			2 311

Výnosy z úroků vztahujících se ke krátkodobým zápůjčkám spřízněným osobám činily 8 mil. Kč v roce 2016 (2015: 1 mil. Kč).

Skupina neměla dlouhodobé pohledávky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015.

V roce 2016 a 2015 jednatelům, členům dozorčí rady a ostatním členům vedení nebyly poskytnuty zápůjčky.

15. Zaměstnanci

	2016		2015	
	počet	(mil. Kč)	počet	(mil. Kč)
Mzdové náklady členů vedení	16	68	15	58
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	499	343	491	307
Náklady na sociální zabezpečení	0	132	0	123
Ostatní sociální náklady	0	18	0	17
Osobní náklady celkem	515	561	506	505

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

Členům vedení Skupiny jsou k dispozici služební vozidla s pořizovací hodnotou v celkové výši 14 mil. Kč (2015: 14 mil. Kč).

Zahraničním členům vedení Skupiny bylo hrazeno nájemné služebních bytů, které v roce 2016 činilo 2 mil. Kč (2015: 2 mil. Kč).

16. Daň z příjmů

Daňový náklad lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	2016	2015
Splatná daň (19%)	929	857
Odložená daň	2 029	-155
Úprava daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	48	166
Daňový náklad celkem	3 006	868

NET4GAS Holdings, s.r.o.Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2016

Daňový náklad zahrnuje:

(mil. Kč)	2016	2015
Zisk před zdaněním	4 759	3 959
Nezdanitelné výnosy	-11	-265
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	393	961
Neodčitatelné náklady	92	209
Dary	-3	-7
Uplatněná daňová ztráta	14	6
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	-352	-352
Daňový základ	4 892	4 511
Splatná daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %	929	857

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

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Odložený daňový závazek z titulu:		
Rozdílu účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-6 810	-4 782
Odložený daňový závazek celkem	-6 810	-4 782
Odložená daňová pohledávka z titulu:		
Ostatní rezervy a opravné položky	58	59
Zajištění peněžních toků	425	477
Daňové ztráty (NET4GAS Holdings, s.r.o.)	249	252
Nezaučtovaná daňová pohledávka z NET4GAS Holdings, s.r.o.	-249	-252
Odložená daňová pohledávka celkem	483	536
Čistý odložený daňový závazek	-6 327	-4 246

Potenciální odložená daňová pohledávka ve výši 249 mil. Kč k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 252 mil. Kč) nebyla zaúčtována, protože její uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné. Při jejím výpočtu k 31. prosinci 2016 a 2015 byla použita sazba daně z příjmů 19 %.

Společnost NET4GAS Holdings, s.r.o. měla k 31. prosinci 2016 daňové ztráty ve výši 1 311 mil. Kč, které mohou být použity postupně do roku 2020.

Během roku 2016 vedení Skupiny přehodnotilo pohled na riziko spojené s daňovou pozicí a došlo k názoru, že již není pravděpodobné, že by Skupina obhájila svou daňovou pozici. Vedení Skupiny se tedy rozhodlo navýšit odložený daňový závazek ve výši 2 125 mil. Kč.

17. Tržby

Tržby lze členit následovně:

(mil. Kč)	2016	2015
Přeprava		
- zahraniční zákazníci	7 430	8 153
- tuzemští zákazníci	1 850	1 700
- jiné – tuzemsko	75	25
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem	9 355	9 878
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	4	31
Ostatní provozní výnosy	29	34
Výnosy z provozní činnosti celkem	9 388	9 943
Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	8	4
Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	1	0
Ostatní finanční výnosy	127	5
Čistý obrát za účetní období	9 524	9 952

18. Následné události

Dne 6. března 2017 byla na roční aukci kapacity nabídnuta a úspěšně prodána nová přeshraniční kapacita, která je výsledkem společného úsilí provozovatelů přepravních soustav v Německu, České republice a Slovenské republice. Společnost NET4GAS je na základě výsledků této aukce připravena investovat v následujících letech do příslušné nové plynárenské infrastruktury v České republice. Rozšíření přepravní soustavy představuje pro Českou republiku příležitost udržet si silnou pozici evropské tranzitní země, a tak posílit bezpečnost zásobování v regionu. V souvislosti s touto výstavbou musí Společnost zvážit plánované omezení provozu některých kompresních stanic, upravit jejich dobu živostnosti a případně přehodnotit vytvořené rezervy v souvislosti s jejich likvidací, stavebními úpravami a rezervu na odstupné pro zaměstnance (rezervy v celkové výši 160 mil. Kč k 31. prosinci 2016).

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

25. dubna 2017



Jaroslava Korpancová
jednatel



Mikhail Nahorny
jednatel

Příloha č. 2: Samostatná účetní závěrka

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Samostatná účetní závěrka

31. prosince 2016

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2016

Rozvaha
ke dni 31. prosince 2016

(mil. Kč)		31. prosince 2016			31. prosince 2015
AKTIVA	řád.	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	001	10 832	0	10 832	4 801
B. Dlouhodobý majetek	003	9 091	0	9 091	2 488
B. III. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	9 091	0	9 091	2 488
C. Oběžná aktiva	037	1 740	0	1 740	2 312
C. II. Pohledávky	046	1 740	0	1 740	2 312
C. II. 2. Krátkodobé pohledávky	057	1 740	0	1 740	2 312
C. II. 2. 2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	1 738	0	1 738	2 311
C. II. 2. 4. Pohledávky - ostatní	061	2	0	2	1
C. II. 2. 4. 3. Stát - daňové pohledávky	064	2	0	2	0
C. II. 2. 4. 4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	0	0	0	1
D. Příjmy příštích období	077	1	0	1	1
PASIVA	řád.	31. prosince 2016	31. prosince 2015		
PASIVA CELKEM	078	10 832	4 801		
A. Vlastní kapitál	079	8 528	7		
A. II. Ostatní kapitálové fondy	087	8 500	0		
A. V. Výsledek hospodaření běžného účetního období	099	4 435	1 543		
A. VI. Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku	100	-4 407	-1 536		
B. + C. Cizí zdroje	101	2 304	4 787		
C. Závazky	107	2 304	4 787		
C. II. Krátkodobé závazky	123	2 304	4 787		
C. II. 4. Závazky z obchodních vztahů	129	1	0		
C. II. 6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	652	1 886		
C. II. 8. Závazky - ostatní	133	1 651	2 901		
C. II. 8. 1. Závazky ke společníkům	134	1 650	2 900		
C. II. 8. 6. Dohadné účty pasivní	139	1	1		
D. Výdaje příštích období	142	0	7		

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2016

Výkaz zisku a ztráty
za rok končící 31. prosince 2016

(mil. Kč)		řád.	2016	2015
A.	Výkonová spotřeba	03	13	3
A. 3.	Služby	06	13	3
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	-13	-3
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31	4 440	1 566
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	4 440	1 566
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	8	1
J.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	6	12
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	6	0
K.	Ostatní finanční náklady	47	0	9
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	4 448	1 546
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	4 435	1 543
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	4 435	1 543
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	4 435	1 543
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII		4 454	1 567

**Přehled o změnách vlastního kapitálu
za rok končící 31. prosince 2016**

(mil. Kč)	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Zálohy na podíly na zisku	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2015	198	3 581	-2 664	1 115
Vyplacené podíly na zisku	0	-3 581	2 664	-917
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	-1 536	-1 536
Snížení ostatních kapitálových fondů a jejich výplata	-198	0	0	-198
Výsledek hospodaření za účetní období	0	1 543	0	1 543
Zůstatek k 31. prosinci 2015	0	1 543	-1 536	7
Vyplacené podíly na zisku	0	-1 543	1 536	-7
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	-4 407	-4 407
Zvýšení ostatních kapitálových fondů a jejich úhrada	8 500	0	0	8 500
Výsledek hospodaření za účetní období	0	4 435	0	4 435
Zůstatek k 31. prosinci 2016	8 500	4 435	-4 407	8 528

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016

(mil. Kč)		2016	2015
Peněžní toky z provozní činnosti			
	Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním	4 435	1 543
A.1	Úpravy o nepeněžní operace:		
A.1.4	Výnosy z podílů na zisku	-4 440	-1 566
A.1.5	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	-2	11
A.1.6	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	-13	-20
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-20	-32
A.2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		
A.2.1	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	-1	9
A.2.2	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	1	14
A**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-20	-9
A.3	Úroky vyplacené	-10	0
A.6	Přijaté podíly na zisku	3 190	4 466
A***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	3 160	4 457
Peněžní toky z investiční činnosti			
B.3	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám**	-1 725	-2 316
B***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-1 725	-2 316
Peněžní toky z finanční činnosti			
C.1	Zápůjčky a úvěry od spřízněných osob*	665	510
C.2	Změna stavu vlastního kapitálu:		
C.2.1	Vyplacené podíly na zisku**	0	-917
C.2.2	Vyplacené zálohy na podíly na zisku**	-2 100	-1 536
C.2.3	Výplaty z ostatních kapitálových fondů	0	-198
C***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-1 435	-2 141
Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		0	0
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku roku		0	0
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku		0	0

*Spřízněné osoby Borealis Novus Holdings B.V. a Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. postoupili na Společnost část úvěru společnosti NET4GAS, s.r.o. ve výši 8 500 mil. Kč. Závazek z titulu postoupeného úvěru za spřízněnými osobami byl započten proti pohledávce z titulu zvýšení ostatních kapitálových fondů. Zároveň byla vzniklá pohledávka za společností NET4GAS, s.r.o. započtena proti závazku z titulu navýšení ostatních kapitálových fondů ve výši 6 602 mil. Kč a proti úvěru poskytnutého Společnosti ve výši 1 898 mil. Kč.

** Část zálohy na podíly na zisku roku 2016 ve výši 2 314 mil. Kč byla započtena oproti úvěrům poskytnutým NET4GAS Holdings, s.r.o. vůči Borealis Novus Parent B.V. a Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l.

1. Všeobecné informace

1.1. Základní informace o Společnosti

NET4GAS Holdings, s.r.o. (dále „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 202655 dne 5. prosince 2012 a její sídlo je 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. Hlavním předmětem podnikání Společnosti je držba podílů jiných společností v rámci skupiny NET4GAS.

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

Společnost neeviduje žádné operace, které nejsou k 31. prosinci 2016 a ani k 31. prosinci 2015 zahrnuté v rozvaze.

Jednatelé Společnosti k 31. prosinci 2016:

Kenton Edward Bradbury	Den vzniku funkce: 1. července 2015
Jaroslava Korpancová	Den vzniku funkce: 15. února 2013
Mikhail Nahorny	Den vzniku funkce: 1. července 2016
Melchior Stahl	Den vzniku funkce: 5. srpna 2013

V průběhu roku 2016 došlo ke změně ve složení vedení společnosti NET4GAS Holdings. Svým dopisem ze dne 16. května 2016 odstoupil Ralph Berg z funkce jednatele. Jeho funkce zanikla k 30. červnu 2016. Rozhodnutím valné hromady společnosti NET4GAS Holdings byl novým jednatelem s účinností od 1. července 2016 zvolen Mikhail Nahorny.

Společnost neměla v účetním období končícím 31. prosince 2016 a 2015 žádné zaměstnance.

Společnost se změnou své společenské smlouvy podřídila zákonu o obchodních korporacích jako celku. Tato skutečnost nabyla účinnosti dnem zápisu do obchodního rejstříku, tj. dne 20. března 2015.

2. Účetní postupy

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice pro velké účetní jednotky a je sestavena v historických cenách.

2.2. Srovnatelné údaje

Na základě požadavků novely zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky platné od 1. ledna 2016 došlo ke změně vykazování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Pro zajištění srovnatelnosti těchto položek s minulým účetním obdobím byly položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty za rok 2015 reklasifikovány v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 024 „Srovnatelné období za účetní období započaté v roce 2016“.

2.3. Podíly v ovládaných osobách

Podíly v ovládaných osobách představují majetkové účasti v obchodních korporacích, které jsou ovládané nebo řízené Společností (dále též „dceřiná společnost“).

Podíly v dceřiných společnostech jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné snížení hodnoty.

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Příloha účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2016

2.4. 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. Společnost nevytváří opravné položky k pohledávkám za spřízněnými stranami.

2.5. Přepočet cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány fixním kurzem určeným Společností vždy k 1. dni měsíce (průměrný kurz ČNB předchozího měsíce).

Zůstatky peněžních aktiv, pohledávek a závazků vedených v cizích měnách byly přepočteny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou k rozvahovému dni. Všechny kurzové zisky a ztráty z přepočtu peněžních aktiv, pohledávek a závazků jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty a jsou vykázány souhrnně.

2.6. Vlastní kapitál

V případě, že Společnost rozhodne o výplatě záloh na podíly na zisku, vykáže tuto skutečnost jako snížení vlastního kapitálu na rozvahovém řádku Rozhodnuto o zálohách na výplatu 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.

2.7. 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 tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami, jsou uvedeny v poznámce 10.

2.8. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

2.9. Odložená daň

Odložená daň 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.

2.10. Přehled o peněžních tocích

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku hotovosti.

2.11. 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.

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Příloha účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2016

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.

3. Podíl v ovládané společnosti

Přehled dlouhodobého finančního majetku:

	Požizovací cena	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2016 (mil. Kč)	Vlastní kapitál (mil. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce 2016 (mil. Kč)	Obdržené zálohy na podíly na zisku v roce 2016 (mil. Kč)
31. prosince 2016						
Tuzemské						
NET4GAS, s.r.o.	9 091	100%	1 422	7 589	1 540	1 650
Celkem	9 091	100%	1 422	7 589	1 540	1 650

	Požizovací cena	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2015 (mil. Kč)	Vlastní kapitál (mil. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce 2015 (mil. Kč)	Obdržené zálohy na podíly na zisku v roce 2015 (mil. Kč)
31. prosince 2015						
Tuzemské						
NET4GAS, s.r.o.	2 488	100%	3 279	2 533	1 566	2 900
Celkem	2 488	100%	3 279	2 533	1 566	2 900

NET4GAS, s.r.o. byla na základě usnesení Městského soudu v Praze zapsána do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze oddíl C, vložka 108316 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 „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.

Společnost jako jediný společník NET4GAS, s.r.o. rozhodla dne 8. července 2016 o navýšení hodnoty podílu ve společnosti NET4GAS, s.r.o. o částku 6 603 mil. Kč. Tento závazek byl uhrazen formou zápočtu s pohledávkou za společností NET4GAS, s.r.o. (viz poznámka 5).

Podíly na zisku ve výši 1 540 mil Kč byly obdrženy na základě rozhodnutí Společnosti jako jediného společníka NET4GAS, s.r.o. ze dne 4. dubna 2016 (30. června 2015: 1 566 mil. Kč).

Dne 15. prosince 2016 rozhodli jednatelé dceřiné společnosti o výplatě zálohy na podíl na zisku v celkové výši 1 650 mil. Kč (2015: 2 900 mil. Kč). Tato záloha na podíl na zisku je vykázána na řádku Závazky ke společníkům.

4. Pohledávky

Společnost nemá žádné pohledávky po splatnosti.

Pohledávky nejsou kryty věcnými zárukami a žádná z nich nemá splatnost delší než 5 let.

Společnost neeviduje žádné pohledávky a podmíněné pohledávky, které nejsou vykázány v rozvaze.

5. Vlastní kapitál

Společníci:

(v %)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l., L-2450 Luxembourg, 14, boulevard F.D. Roosevelt, Lucemburské velkovévodství, Registrační číslo: B 175770	50	50
Borealis Novus Parent B.V., 1011PZ Amsterdam, Muiderstraat 9, Nizozemské království, Registrační číslo: 57412243	50	50
Celkem	100	100

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 není součástí žádného vyššího konsolidačního celku.

Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku (viz poznámka 1) a využila možnosti nevytvářet povinně rezervní fond, což zároveň umožňují stanovy Společnosti.

Dne 4. dubna 2016 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2015 a rozhodla o rozdělení zisku za rok 2015 ve výši 1 543 mil. Kč. (30. června 2015: 3 581 mil Kč).

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhl Společnost rozdělení zisku za rok 2016.

Dne 4. dubna 2016 rozhodl statutární orgán Společnosti o výplatě záloh na podíly na zisku ve výši 3 807 mil. Kč. Dne 15. prosince 2016 rozhodl statutární orgán Společnosti o výplatě záloh na podíly na zisku ve výši 600 mil. Kč. (30. července 2015: 952 mil Kč., 10. prosince 2015: 584 mil Kč). Výplaty podílů na zisku následně podléhá schválení valnou hromadou Společnosti. Výplaty záloh na podíly na zisku byly zaúčtovány jako snížení vlastního kapitálu.

Dne 8. července 2016 společníci Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a Borealis Novus Holdings B.V., postoupili své pohledávky za společností NET4GAS, s.r.o. v celkové výši 8 500 mil. Kč na Společnost. Ke stejnému dni bylo společníky Společnosti rozhodnuto o příplatku do ostatních kapitálových fondů Společnosti (navýšení vlastního kapitálu) v částce 8 500 mil. Kč a závazek společníků byl započten s pohledávkou z postoupení.

Společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za tuto nejširší skupinu je možné získat na webových stránkách Společnosti.

6. Závazky, budoucí závazky a podmíněné závazky

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami a nemají splatnost delší než 5 let.

Společnost neneviduje žádné další závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

Společnost neposkytl žádné věcné záruky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

K 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 neměla Společnost významné krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti.

7. Smluvní a potenciální závazky

Vedení Společnosti si není vědomo žádných podmíněných závazků Společnosti k 31. prosinci 2016.

8. Finanční náklady

(mil. Kč)	2016	2015
Nákladové úroky	6	12
Kurzové ztráty (netto)	0	9
Celkem	6	21

9. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2016	2015
Výnosové úroky	8	1
Kurzové zisky (netto)	6	0
Celkem	14	1

10. Transakce se spřízněnými stranami

Krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami (v mil. Kč):

Spřízněná osoba	Povaha vztahu	Termíny/Lhůty splatnosti	Úrok (p.a.)	31. prosince 2016
NET4GAS, s.r.o.	Dceřiná společnost	3 měsíce od doručení výzvy	0,15%	25
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S. à r.l.	Společník (50%)	30. června 2017	1,51%	856,5
Borealis Novus Parent B.V.	Společník (50%)	30. června 2017	1,51%	856,5
Celkem	-	-	-	1 738

Spřízněná osoba	Povaha vztahu	Termíny/Lhůty splatnosti	Úrok (p.a.)	31. prosince 2015
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S. à r.l.	Společník (50%)	15. července 2016	1,18%	1 155,5
Borealis Novus Parent B.V.	Společník (50%)	15. července 2016	1,18%	1 155,5
Celkem	-	-	-	2 311

Výnosy z úroků vztahujících se ke krátkodobým půjčkám spřízněným osobám činily 8 mil. Kč v roce 2016 (2015: 1 mil. Kč).

Výnosy z podílu ve společnosti NET4GAS, s.r.o. v roce 2016 činily 4 440 mil. Kč (2015: 1 566 mil. Kč).

Krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám (v mil. Kč):

Spřízněná osoba	Povaha vztahu	Termíny/Lhůty splatnosti	Úrok (p.a.)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
NET4GAS, s.r.o.	Dceřiná společnost	30. června 2017	0,53%	652	0
NET4GAS, s.r.o.	Dceřiná společnost	31. března 2016	0,70%	0	1 886
Celkem	-	-	-	652	1 886

Přijaté zálohy na podíly na zisku:	Povaha vztahu	31. prosince 2016	31. prosince 2015
NET4GAS, s.r.o.	Dceřiná společnost	1 650	2 900

NET4GAS Holdings, s.r.o.Příloha účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2016

Úrokové náklady vztahující se k závazkům od ovládané osoby za rok 2016 činily 6 mil. Kč (2015: 12 mil. Kč).

Jednatelům Společnosti, členům dozorčí rady nebyly v roce 2016 a 2015 poskytnuty zápůjčky, žádná zajištění ani ostatní plnění a odměny.

11. Daň z příjmů

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(mil. Kč)	2016	2015
Zisk před zdaněním	4 435	1 543
<i>Nezdanitelné výnosy</i>		
Výnosy z podílů v ovládaných osobách	-4 440	-1 566
<i>Neodečitatelné náklady</i>		
Poradenské služby	13	3
Úroky	6	12
Daňový základ	14	-8
Odečet daňové ztráty	-14	0
Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %	0	0

Potenciální odložená daňová pohledávka z titulu daňové ztráty ve výši 249 mil. Kč k 31. prosinci 2016 (k 31. prosinci 2015: 252 mil. Kč) nebyla zaúčtována, protože její uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné. Při jejím výpočtu k 31. prosinci 2016 a 2015 byla použita sazba daně z příjmů 19 %.

Společnost měla k 31. prosinci 2016 daňové ztráty ve výši 1 311 mil. Kč, které mohou být použity postupně do roku 2020.

12. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

25. dubna 2017



Jaroslava Korpancová
jednatel



Mikhail Nahorny
jednatel

Příloha č. 3: Zpráva nezávislého auditora

Zpráva nezávislého auditora

Společníkům společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.

Výrok auditora

Provedli jsme audit:

- konsolidované účetní závěrky společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., se sídlem Na Hřebenech II 1718/8, Praha 4 - Nusle („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2016, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace, a
- individuální účetní závěrky Společnosti sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice Skupiny k 31. prosinci 2016, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Společnosti k 31. prosinci 2016, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Konsolidovaná a individuální účetní závěrka jsou dále souhrnně označovány jako účetní závěrky.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrky a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.



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

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrky

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetních závěrek podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetních závěrek je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda jsou Skupina a Společnost schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo Společnosti nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek statutárním orgánem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



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

- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat statutární orgán a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

25. dubna 2017

Pracovní společnost Group Audit, s.r.o.
zastoupená

Václav Prýmek

Milan Zelený
statutární auditor, ev. č. 2319

© NET4GAS Holdings, s.r.o., 2017

IČ.: 29135001

Konsolidovaná výroční zpráva Skupiny NET4GAS Holdings za rok 2016 je publikována v elektronické verzi na internetových stránkách společnosti NET4GAS Holdings. Je k dispozici také v anglickém jazyce, přičemž česká verze je původní.