

Konsolidovaná výroční zpráva Skupiny NET4GAS Holdings za rok 2017

Obsah

Údaje o konsolidačním celku	2
Profil společností konsolidačního celku	3
Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti Skupiny NET4GAS Holdings za rok 2017	7
Klíčové ekonomické události a ukazatele	7
Podnikatelská činnost BRAWA	8
Obchodní činnost NET4GAS	8
Projekty provozu a údržby přepravní soustavy NET4GAS	8
Projekty rozvoje soustavy NET4GAS	9
Aktivity NET4GAS v oblasti nové podoby trhu	9
Lidské zdroje	10
Ochrana životního prostředí	10
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., za rok 2017	12
Následné události	19
Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu	19
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 plynovodu GAZELA. Plynovod o dimenzi DN 1400, návrhovém tlaku 85 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 2017

Kenton Edward Bradbury

Jednatel

Den vzniku funkce: 1. července 2015

Andrew Cox

Jednatel

Den vzniku funkce: 11. května 2017

Jaroslava Korpancová

Jednatel

Den vzniku funkce: 15. února 2013

Mikhail Nahorny

Jednatel

Den vzniku funkce: 1. července 2016

Změny ve složení jednatelů NET4GAS Holdings

V průběhu roku 2017 došlo ke změně ve složení jednatelů společnosti NET4GAS Holdings. Svým dopisem ze dne 27. dubna 2017 odstoupil Melchior Stahl z funkce jednatele. Jeho funkce zanikla k 10. květnu 2017. Rozhodnutím valné hromady společnosti NET4GAS Holdings byl novým jednatelem s účinností od 11. května 2017 zvolen Andrew Cox. K žádným dalším změnám ve složení jednatelů společnosti NET4GAS Holdings v roce 2017 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 2017

Kenton Edward Bradbury

Předseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 24. června 2016

Den vzniku členství: 1. července 2015

Andrew Cox

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 11. května 2017

Jaroslava Korpancová

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 2. srpna 2013

Lenka Kovačovská

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 26. března 2015

Mikhail Nahorny

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 1. července 2016

Změny v dozorčí radě NET4GAS

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

Jednatelé NET4GAS k 31. prosinci 2017

Andreas Rau

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

Radek Benčík

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

Václav Hrach

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

Změny ve složení jednatelů NET4GAS

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

Výbor pro audit NET4GAS k 31. prosinci 2017

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

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

Michal Petrman

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

Igor Lukin

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

Mikhail Nahorny

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

Stanislav Staněk

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

Pavel Závítkovský

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

Změny ve složení výboru pro audit NET4GAS

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

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 2017

Martin Kolář

Předseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 20. září 2016

Den vzniku členství: 1. července 2016

(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

Radek Benčík

Místopředseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 20. září 2016

Den vzniku členství: 1. července 2016

(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

Andreas Rau

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 19. února 2016

(v dozorčí radě kontinuálně od 19. února 2014)

Změny v dozorčí radě

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

Představenstvo BRAWA k 31. prosinci 2017

Jan Martinec

Předseda představenstva

Den vzniku funkce: 11. listopadu 2015

Den vzniku členství: 7. července 2014

Miroslav Holý

Místopředseda představenstva

Den vzniku funkce: 11. listopadu 2015

Den vzniku členství: 1. listopadu 2015

Změny v představenstvu BRAWA

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

Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti Skupiny NET4GAS Holdings za rok 2017

Klíčové ekonomické události a ukazatele

Refinancování a prodloužení splatnosti bankovního financování NET4GAS

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

Potvrzení kreditního ratingu NET4GAS na stupni BBB

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

Ekonomické ukazatele Skupiny za rok 2017

Vybrané ukazatele*	2017 (mil. Kč)
Tržby	7 660
Provozní výsledek hospodaření	4 658
Zisk před zdaněním	3 558
Zisk po zdanění	2 941
Investice – investiční výdaje do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	771

* dle CZ GAAP

Výnosy, náklady, zisk

Skupina dosáhla v roce 2017 výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 3 558 mil. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil 2 941 mil. Kč.

Provozní výsledek hospodaření Skupiny v roce 2017 představoval 4 658 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 7 708 mil. Kč a provozní náklady 3 050 mil. Kč.

Struktura aktiv

Celková aktiva Skupiny dosáhla v roce 2017 hodnoty 40 147 mil. Kč. Dlouhodobá aktiva představovala 37 744 mil. Kč a na celkových aktivech se podílela 94 %. Byla tvořena dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 43 070 mil. Kč, dále dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 157 mil. Kč a záporným konsolidačním rozdílem ve výši -5 483 mil. Kč.

Krátkodobá aktiva k 31. prosinci 2017 představovala hodnotu 2 286 mil. Kč a tvořila 6 % podíl na celkových aktivech. Na krátkodobých aktivech se cca 30 % podílel krátkodobý finanční majetek, peněžní prostředky tvořily cca 28 %.

Investice

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

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

Struktura pasiv

Vlastní kapitál Skupiny k 31. prosinci 2017 představoval hodnotu 3 742 mil. Kč. Všechny společnosti Skupiny vykázaly v individuálních účetních závěrkách kladný vlastní kapitál.

Cizí zdroje a ostatní pasiva dosáhly výše 36 405 mil. Kč. Dlouhodobé závazky a úvěry (zejména vydané dluhopisy, čerpaný úvěr, odložený daňový závazek a závazky z titulu finančních derivátů) se na nich podílely cca 95 %.

Investiční instrumenty a finanční deriváty

Pro zhodnocování volných peněžních zůstatků Skupiny byla v roce 2017 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 2017 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 2017 významný objem finančních prostředků.

Organizační složky

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

Podnikatelská činnost BRAWA

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

Obchodní činnost NET4GAS

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

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

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

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

Projekty provozu a údržby přepravní soustavy NET4GAS

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

V roce 2017 pokračovala společnost NET4GAS v realizaci programu **modernizace kompresních stanic**, který má za cíl zajistit budoucí poptávku po přepravních kapacitách a vysoký standard bezpečnosti provozu. V rámci údržby přepravní soustavy společnost dokončila další etapu **modernizace plynovodu DN 500**, a to v úseku Jířice-Hněvice, včetně modernizace trasových uzávěrů, a dále provedla **stavební úpravy úseku plynovodu DN 300 Olešná-Barchov**. V návaznosti na expertní posudek byla v roce 2017 také zahájena **rekonstrukce mostních přechodů řek**. Z důvodu zachování vysokého standardu bezpečnosti provozu, zejména v oblasti kybernetické bezpečnosti, byla dále, mimo jiné, provedena **modernizace software a hardware systému SCADA** v rámci dispečinku společnosti.

Projekty rozvoje soustavy NET4GAS

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

Vzhledem k tomu, že v rámci celoevropské aukce přepravních kapacit konané v březnu roku 2017 byla závazně potvrzena poptávka trhu po nové dlouhodobé přepravní kapacitě, vstoupil do fáze realizace nový projekt společnosti NET4GAS – **projekt Capacity4Gas**. Předmětem tohoto projektu je vybudovat v rámci přepravní soustavy společnosti NET4GAS novou plynárenskou infrastrukturu a propojit ji s plánovaným plynovodem EUGAL v Německu. Projekt Capacity4Gas má za cíl přispět ke zvýšení bezpečnosti dodávek plynu v České republice a v celém regionu střední a východní Evropy a zároveň s tím dále posílit strategickou roli České republiky v oblasti mezinárodního tranzitu plynu. Hlavním důvodem realizace projektu Capacity4Gas je rozšiřování mezery mezi nabídkou a poptávkou po zemním plynu v Evropě. Projekt je realizován ve dvou etapách, jejichž dokončení je plánováno na roky 2019 a 2021.

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

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

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

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

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

Aktivity NET4GAS v oblasti nové podoby trhu

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

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

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

Lidské zdroje

Společnosti NET4GAS Holdings a BRAWA neměly k 31. prosinci 2017 žádné zaměstnance.

Počet zaměstnanců společnosti NET4GAS k 31. prosinci 2017 činil 521. Ve společnosti pracovalo 18 % žen, z toho 15 % 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 2017 do odborné přípravy zaměstnanců 1,7 % objemu mzdových prostředků roku 2017. Průměrné výdaje na vzdělávání přepočtené na jednoho zaměstnance činily 12 579 Kč. Vzdělanostní struktura zaměstnanců NET4GAS zůstává stabilní.

Kodex chování

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

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

Etický kodex je základem pro tvorbu další interní dokumentace a je s ním seznámen každý zaměstnanec. Je také zaveden každoroční reporting o implementaci kodexu chování. V roce 2017 Compliance Officer neobdržel žádné oznámení o porušení etického kodexu.

Ochrana životního prostředí

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

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

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

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., za rok 2017

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 2017, pokud jsou tyto propojené osoby Společnosti známy. Zpráva o vztazích je nedílnou součástí Konsolidované výroční zprávy Skupiny NET4GAS Holdings za rok 2017 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 2017 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 způsob a prostředky ovládnání

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

Společnost je společně ovládaná společnostmi Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. a Borealis Novus Parent B.V., přičemž ovládnání je založeno zejména 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.

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 583 892 tis. Kč zjištěného podle poslední účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2017

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

6. Neexistence újmy

Společnosti v posledním účetním období nevznikla žádná újma ze smluv s ovládajícími nebo propojenými osobami ani z jiných jednání nebo opatření učiněných v zájmu nebo na popud těchto osob, jejichž uzavření nebo přijetí se uskutečnilo v posledním 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 2017 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.

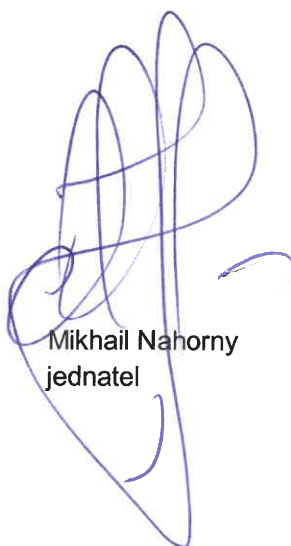
9. Závěr

Tato Zpráva o vztazích byla schválena jednatelem Společnosti.

V Praze dne 27. března 2018



Andrew Cox
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 Společností 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 z 19. prosince 2016	20. června 2017	Předmětem dodatku je úprava splatnosti úvěru.
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l., Borealis Novus Parent B.V.	Dohoda o započtení	20. června 2017	Předmětem smlouvy je zápočet vzájemných závazků a pohledávek z titulu úvěrových smluv, rozdělení zisku a snížení kapitálových fondů.
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l., Borealis Novus Parent B.V. (vícestranná smlouva)	Dohoda o seniorním financování	9. června 2017	Předmětem smlouvy, uzavřené mezi společností NET4GAS Holdings, s.r.o., a společnostmi Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l., Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l., OMERS Administration Corporation a Borealis Novus Parent B.V., je úprava možnosti financování společností NET4GAS, s.r.o., za účelem krytí potřeb vyplývajících z Dohody o financování z 9. června 2017.
Borealis Novus Parent B.V.	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o úvěru z 19. prosince 2016	20. června 2017	Předmětem dodatku je úprava splatnosti úvěru.
NET4GAS, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Dohoda o financování	9. června 2017	Předmětem smlouvy, uzavřené mezi společností NET4GAS Holdings, s.r.o., a společnostmi NET4GAS, s.r.o., Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a OMERS Administration Corporation, je úprava možnosti financování investičního projektu společností NET4GAS, s.r.o., společností NET4GAS Holdings, s.r.o.
NET4GAS, s.r.o.	Dohoda o splacení krátkodobého úvěru č. 02/2016 poskytnutého na základě úvěrové smlouvy	16. června 2017	Předmětem smlouvy je úprava splatnosti krátkodobého úvěru.
NET4GAS, s.r.o.	Dohoda o splacení krátkodobého úvěru č. 03/2016 poskytnutého na základě úvěrové smlouvy	16. června 2017	Předmětem smlouvy je úprava splatnosti krátkodobého úvěru.
NET4GAS, s.r.o.	Dohoda o započtení	16. června 2017	Předmětem smlouvy je zápočet vzájemných závazků a pohledávek z titulu úvěrových smluv, rozdělení zisku a snížení kapitálových fondů.

NET4GAS, s.r.o., BRAWA, a.s. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/07 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	9. listopadu 2017	Smlouvami je stanoven rámec cash pooling v českých korunách (mezi společnostmi NET4GAS Holdings, s.r.o., a společností NET4GAS, s.r.o. a BRAWA, a.s.) a amerických dolarech a eurech (mezi společnostmi NET4GAS Holdings, s.r.o., a společností NET4GAS, s.r.o.). Účelem je optimalizace využívání finančních prostředků v rámci propojených osob a snížení transakčních nákladů. Smlouva č. ZBA/2017/07 v plném rozsahu nahrazuje Smlouvu č. ZBA/2012/14 z 8. července 2013 ve znění Dodatku č. 1 z 11. listopadu 2013.
NET4GAS, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/08 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	9. listopadu 2017	
NET4GAS, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/09 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	9. listopadu 2017	

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

Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l.	Smlouva o úvěru	19. prosince 2016	Předmětem smlouvy je krátkodobý úvěr.
Borealis Novus Parent B.V.	Smlouva o úvěru	19. prosince 2016	Předmětem smlouvy je krátkodobý úvěr.
NET4GAS, s.r.o.	Smlouva o poskytování vybraných služeb	25. června 2015	Předmětem smlouvy je poskytování následujících služeb společnosti NET4GAS, s.r.o., společností NET4GAS Holdings, s.r.o.: vedení účetnictví, controlling, daňová agenda, cash-flow, contract management a PR service.
NET4GAS, s.r.o., BRAWA, a.s. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2012/14 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling ve znění Dodatku č. 1 z 11. listopadu 2013	8. července 2013	Smlouvami je stanoven rámec cash pooling v českých korunách (mezi společnostmi NET4GAS Holdings, s.r.o., a společností NET4GAS, s.r.o., a BRAWA, a.s.) a amerických dolarech a eurech (mezi společnostmi NET4GAS Holdings, s.r.o., a společností NET4GAS, s.r.o.). Účelem je optimalizace využívání finančních prostředků v rámci propojených osob a snížení transakčních nákladů.
NET4GAS, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. TBA/2013/16 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	11. listopadu 2013	Smlouva č. ZBA/2012/14 ve znění Dodatku č. 1 z 11. listopadu 2013 v plném rozsahu nahradila Smlouva č. ZBA/2017/07 z 9. listopadu 2017.
NET4GAS, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. TBA/2013/15 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	11. listopadu 2013	
NET4GAS, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva o poskytování úvěrů ve znění Dodatku č. 1 z 16. ledna 2014, Dodatku č. 2 z 21. března 2014 a Dodatku č. 3 z 16. července 2015	11. listopadu 2013	

Příloha č. 4: Jednání učiněná v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládajících nebo propojených osob, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2017

Ovládající nebo propojená osoba	Jednání	Datum	Popis jednání
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l., Borealis Novus Parent B.V.	Rozhodnutí valné hromady Společnosti	30. června 2017	Předmětem rozhodnutí je vyplacení příplatků mimo základní kapitál.
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l., Borealis Novus Parent B.V.	Rozhodnutí jednatelů Společnosti	24. října 2017	Předmětem rozhodnutí je schválení dobrovolného poskytnutí příplatků mimo základní kapitál v souladu s Dohodou o financování z 9. června 2017 a Dohodou o seniorním financování z 9. června 2017.
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l., Borealis Novus Parent B.V.	Rozhodnutí valné hromady Společnosti	31. října 2017	Předmětem rozhodnutí je schválení dobrovolného poskytnutí příplatků mimo základní kapitál v souladu s Dohodou o financování z 9. června 2017 a Dohodou o seniorním financování z 9. června 2017.

Následné události

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

V roce 2018 a letech následujících se bude Skupina NET4GAS Holdings dále proaktivně podílet na formování evropského energetického trhu a propagaci využití zemního plynu jako fosilního paliva nejšetrnějšího k životnímu prostředí i rostoucí využívání ostatních "zelených plynů" v dlouhodobém horizontu.

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 27. března 2018



Andrew Cox
jednatel



Mikhail Nahorny
jednatel

Příloha č. 1: Konsolidovaná účetní závěrka

Skupina NET4GAS Holdings

Konsolidovaná účetní závěrka

31. prosince 2017

NET4GAS Holdings, s.r.o.Konsolidovaná účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2017**Konsolidovaná rozvaha
k 31. prosinci 2017**

(mil. Kč)		31. prosince 2017			31. prosince 2016	
		řád.	Brutto	Korekce	Netto	
	AKTIVA					
	AKTIVA CELKEM	001	64 851	-24 704	40 147	41 857
B.	Dlouhodobý majetek	003	62 447	-24 703	37 744	38 643
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	668	-511	157	176
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005	54	-54	0	2
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	503	-446	57	55
B. I. 2. 1.	Software	007	496	-439	57	55
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008	7	-7	0	0
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	100	-11	89	98
B. I. 5.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	11	0	11	21
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	68 817	-25 747	43 070	44 302
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	62 179	-20 907	41 272	42 735
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	185	0	185	184
B. II. 1. 2.	Stavby	017	61 994	-20 907	41 087	42 551
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	5 950	-4 840	1 110	1 096
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	1	0	1	1
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	687	0	687	470
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	25	0	25	9
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	662	0	662	461
	Záporný konsolidační rozdíl		-7 038	1 555	-5 483	-5 835
C.	Oběžná aktiva	037	2 287	-1	2 286	3 092
C. I.	Zásoby	038	68	0	68	65
C. I. 1.	Materiál	039	68	0	68	65
C. II.	Pohledávky	046	906	-1	905	2 612
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	906	-1	905	2 612
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	144	-1	143	42
C. II. 2. 2.	Pohledávky – ovládaná a ovládající osoba	059	0	0	0	1 713
C. II. 2. 4.	Pohledávky – ostatní	061	762	0	762	857
C. II. 2. 4. 3.	Stát – daňové pohledávky	065	248	0	248	16
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	066	2	0	2	2
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	067	512	0	512	839
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	068	683	0	683	0
C. IV.	Peněžní prostředky na účtech	071	630	0	630	415
D.	Časové rozlišení aktiv	074	117	0	117	122
D. 1.	Náklady příštích období	075	117	0	117	121
D. 3.	Příjmy příštích období	077	0	0	0	1

NET4GAS Holdings, s.r.o.Konsolidovaná účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2017

(mil. Kč)	řád.	31. prosince 2017	31. prosince 2016
PASIVA			
PASIVA CELKEM			
	078	40 147	41 857
A.	Vlastní kapitál	079	3 742
		3 742	2 848
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	084	4 668
		4 668	6 687
A. II. 2.	Kapitálové fondy	086	4 668
			6 687
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	087	4 203
			8 500
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088	465
			-1 813
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	095	-3 867
		-3 867	-1 185
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	2 941
		2 941	1 753
A. VI.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)	100	0
		0	-4 407
B.+C.	Cizí zdroje	101	36 376
		36 376	39 001
B.	Rezervy	102	158
		158	465
B. 1.	Rezerva na daň z příjmů	103	0
			176
B. 4.	Ostatní rezervy	106	158
			289
C.	Závazky	107	36 218
		36 218	38 536
C. I.	Dlouhodobé závazky	108	34 600
		34 600	36 551
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	109	19 894
			20 610
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	7 074
			7 128
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	114	13
			8
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	118	6 784
			6 327
C. I. 9.	Závazky – ostatní	119	835
			2 478
C. II.	Krátkodobé závazky	123	1 618
		1 618	1 985
C. II. 1.	Vydané dluhopisy	124	299
			308
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	463
			709
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	238
			187
C. II. 8.	Závazky - ostatní	133	618
			781
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136	24
			31
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	137	12
			12
C. II. 8. 5.	Stát – daňové závazky a dotace	138	92
			110
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	139	132
			196
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	140	358
			432
D.	Časové rozlišení pasiv	141	29
		29	8
D. 1.	Výdaje příštích období	142	16
			3
D. 2.	Výnosy příštích období	143	13
			5

**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
za rok končící 31. prosince 2017**

(mil. Kč)		řád.	2017	2016
I.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	01	7 660	9 355
A.	Výkonová spotřeba	03	1 033	1 062
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	566	526
A. 3.	Služby	06	467	536
C.	Aktivace (-)	08	-107	-74
D.	Osobní náklady	09	551	561
D. 1.	Mzdové náklady	10	404	411
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	147	150
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	132	132
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	15	18
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	2 009	2 078
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	1 992	2 062
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	18	17	18
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	0	-2
	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu		352	352
III.	Ostatní provozní výnosy	20	48	33
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	0	4
III. 3	Jiné provozní výnosy	23	48	29
F.	Ostatní provozní náklady	24	-84	67
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	0	1
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	11	6
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-132	25
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	37	35
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	4 658	6 046
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	13	9
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	12	8
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	1	1
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	631	1 028
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	44	0	364
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	631	664
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	147	127
K.	Ostatní finanční náklady	47	629	395
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-1 100	-1 287
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	3 558	4 759
L.	Daň z příjmů	50	617	3 006
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	695	977
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-78	2 029
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	2 941	1 753
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	2 941	1 753
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII	56	7 868	9 524

NET4GAS Holdings, s.r.o.Konsolidovaná účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2017**Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu
za rok končící 31. prosince 2017**

(mil. Kč)	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Nerozdělený zisk / ztráta	Zálohy na výplatu podílů na zisku	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	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
Oceňovací rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu - finanční deriváty	0	2 278	0	0	2 278
Vyplacené podíly na zisku	0	0	-4 435	4 407	-28
Snížení ostatních kapitálových fondů	-4 656	0	0	0	-4 656
Zvýšení ostatních kapitálových fondů	359	0	0	0	359
Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období	0	0	2 941	0	2 941
Zůstatek k 31. prosinci 2017	4 203	465	-926	0	3 742

**Konsolidovaný přehled o peněžních tocích
za rok končící 31. prosince 2017**

(mil. Kč)		2017	2016
Peněžní toky z provozní činnosti			
Z	Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním	3 558	4 759
A. 1.	Úpravy o nepeněžní operace:		
A. 1. 1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek a zúčtování konsolidačního rozdílu	1 640	1 710
A. 1. 2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-115	41
A. 1. 3.	Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje stálých aktiv	0	-3
A. 1. 4.	Kurzové rozdíly	24	260
A. 1. 5.	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	618	1 019
A. 1. 6.	Ostatní nepeněžní operace	10	-16
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky	5 735	7 770
A. 2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu		
A. 2. 1.	Změna stavu obchodních pohledávek a ostatních aktiv	226	-129
A. 2. 2.	Změna stavu obchodních závazků, ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	41	-198
A. 2. 3.	Změna stavu zásob	2	0
A. 2. 4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů	-683	0
A**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a úroky	5 321	7 443
A. 3.	Úroky vyplacené	-614	-1 034
A. 4.	Úroky přijaté	1	0
A. 5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-1 108	- 733
A***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	3 600	5 676
Peněžní toky z investiční činnosti			
B. 1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	- 744	- 715
B. 2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	4
B. 3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám****/**	0	-1 700
B***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	- 744	-2 411
Peněžní toky z finanční činnosti			
C. 1.	Zápůjčky a úvěry od spřízněných osob*	0	-2 500
C. 2.	Změna stavu vlastního kapitálu:		
C. 2. 1.	Poskytnuté platby do ostatních kapitálových fondů***	359	0
C. 2. 2.	Výplaty z ostatních kapitálových fondů***	-3 000	0
C. 2. 3.	Vyplacené zálohy na podíly na zisku**/**	0	-2 100
C***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-2 641	-4 600
Čisté zvýšení (+) / snížení (-) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		215	-1 335
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období		415	1 750
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		630	415

* 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.

*** Bližší informace o změnách složek vlastního kapitálu Společnosti v roce 2017 a souvisejících platbách a zápočtech jsou uvedeny v poznámce 5 Vlastní kapitál.

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 2017:

- 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 neviduje žádné operace, které nejsou k 31. prosinci 2017 ani k 31. prosinci 2016 zahrnuty v rozvaze.

Jednatelé Společnosti k 31. prosinci 2017:

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
Andrew Cox	Den vzniku funkce: 11. května 2017

V průběhu roku 2017 došlo ke změně ve složení vedení společnosti NET4GAS Holdings. Andrew Cox se stal jednatelem Společnosti dne 11. května 2017. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 31. července 2017. Melchior Stahl odstoupil z funkce jednatele Společnosti a jeho funkce zanikla k 10. květnu 2017. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 31. července 2017.

Společnost neměla v účetním období končícím 31. prosince 2017 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.

NET4GAS Holdings, s.r.o.Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017

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, 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 2017

Obchodní jméno Sídlo společnosti	NET4GAS, s.r.o. Česká republika	BRAWA, a.s. Česká republika
Cena pořízení podílu (v mil. Kč)	5 824	6 732
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 2017	Za období 12 měsíců končící 30. listopadu 2017
Základní kapitál (v mil. Kč)	2 750	402
Vlastní kapitál (v mil. Kč)	9 222	7 875
Zisk za období (v mil. Kč)	2 643	400
Aktiva celkem (v mil. Kč)	51 989	8 344
Metoda konsolidace	Plná	Plná
Datum akvizice	2. srpna 2013	2. srpna 2013

Dceřiné společnosti k 31. prosinci 2016

Obchodní jméno Sídlo společnosti	NET4GAS, s.r.o. Česká republika	BRAWA, a.s. Česká republika
Cena pořízení podílu (v mil. Kč)	9 091	7 476
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

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

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 vykázány 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 2017 do 31. prosince 2017. Údaje za srovnávací období jsou od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016.

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017

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. 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 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.

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 rozpouštěním závazku evidovaného v položce daně a dotace proti účtům ostatních provozních výnosů, pokud se jedná o emisní povolenky přidělené.

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017

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

2.3. 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

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.

2.4. Záporný 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).

2.5. 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.

2.6. 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.

2.7. 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.

2.8. Přechnodné účty aktiv – náklady příštích období

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

2.9. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpaní 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.

2.10. 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.

2.11. Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnující měnové forwardy a měnové úrokové swapy jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací ceně a následně přeceňovány 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.

2.12. 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 a zápůjčky 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.

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

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

2.13. 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.

2.14. 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.

2.15. Zaměstnanecké požitky

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

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017

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.

2.16. 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.

2.17. 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.

2.18. 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.

2.19. 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.

2.20. Úrokové náklady

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

2.21. 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.

NET4GAS Holdings, s.r.o.Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017

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.

2.22. 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 2017	Přírůstky / přeúčtování	Vyřazení	31. prosince 2017
Pořizovací cena				
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	54	0	0	54
Software	458	38	0	496
Ostatní ocenitelná práva	7	0	0	7
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	106	2	-8	100
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	21	-10	0	11
Celkem	646	30	-8	668
Oprávkky				
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	-52	-2	0	-54
Software	-403	-36	0	-439
Ostatní ocenitelná práva	-7	0	0	-7
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	-8	-3	0	-11
Celkem	-470	-41	0	-511
Zůstatková hodnota	176			157

(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
Oprávkky				
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

K 31. prosinci 2017 Skupina evidovala na účtu ostatního dlouhodobého nehmotného majetku zůstatek emisních povolenek ve výši 80 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 87 mil. Kč).

4. Dlouhodobý hmotný majetek

(mil. Kč)	1. ledna 2017	Přírůstky /		31. prosince 2017
		přeúčtování	Vyřazení	
Pořizovací cena				
Pozemky	184	1	0	185
Stavby	61 709	289	-4	61 994
Hmotné movité věci a jejich soubory majetek	5 774	226	-50	5 950
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	1	0	0	1
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	9	16	0	25
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	461	201	0	662
Celkem	68 138	733	-54	68 817
Oprávký a opravné položky				
Stavby	-19 058	-1 748	2	-20 804
Hmotné movité věci a jejich soubory	-4 678	-165	3	-4 840
Opravná položka ke stavbám	-100	-3	0	-103
Celkem	-23 836	-1 916	5	-25 747
Zůstatková hodnota	44 302			43 070

(mil. Kč)	1. ledna 2016	Přírůstky /		31. prosince 2016
		přeúčtování	Vyřazení	
Pořizovací 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

5. Záporný 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 2017 činil zůstatek záporného konsolidačního rozdílu 5 483 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 5 835 mil. Kč).

6. Pohledávky

Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2017 činily 137 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 19 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.

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017

Zálohy na daň z příjmů ve výši 892 mil. Kč zaplacené NET4GAS, s.r.o. k 31. prosinci 2017 (k 31. prosinci 2016: 747 mil. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 705 mil. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2017 (k 31. prosinci 2016: 923 mil. Kč).

Zálohy na daň z příjmů ve výši 5 mil. Kč zaplacené BRAWA, a.s. k 31. prosinci 2017 (k 31. prosinci 2016: 17 mil. Kč) byly započteny s rezervou na daň z příjmu ve výši 3 mil. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2017 (k 31. prosinci 2016: 6 mil. Kč).

Změna opravné položky k pochybným pohledávkám:

(mil. Kč)	2017	2016
Počáteční zůstatek k 1. lednu	1	3
Tvorba opravné položky	0	0
Zrušení opravné položky	0	-2
Konečný zůstatek k 31. prosinci	1	1

Významná část pohledávek po splatnosti je předmětem rozhodčího řízení a není vyprávkována, protože dle názoru vedení bude zaplacena v plné výši.

7. Náklady příštích období

Náklady příštích období k 31. prosinci 2017 i k 31. prosinci 2016 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 2017	31. prosince 2016
Bankovní úvěry	16	24
Ostatní náklady příštích období	101	97
Celkem	117	121

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 2017 vlastní kapitál ve výši 3 742 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 2 848 mil. Kč.). Všechny společnosti Skupiny vykázaly v individuálních účetních závěrkách sestavených k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 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).

Dne 20. června 2017 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2016 a rozhodla o rozdělení zisku za rok 2016 ve výši 4 435 mil. Kč (4. dubna 2016: 1 543 mil. Kč).

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhl Společnost rozdělení zisku za rok 2017.

V roce 2017 nebyla vyplacena žádná záloha na podíl na zisku. V roce 2016 statutární orgán Společnosti rozhodl o výplatě záloh na podíly na zisku ve výši 3 807 mil. Kč (4. dubna 2016, započten s úvěrovou pohledávkou, kterou Společnost měla za společníky) a ve výši 600 mil. Kč (15. prosince 2016, zaplacen 21. prosince 2016). Výplaty záloh na podíly na zisku byly zaúčtovány jako snížení vlastního kapitálu.

NET4GAS Holdings, s.r.o.Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017

20. června 2017 valná hromada rozhodla o snížení ostatních kapitálových fondů a jejich vyplacení společníkům ve výši 1 656 mil. Kč a o rozdělení zisku Společnosti vytvořeného za účetní období 2016 ve výši 4 435 mil. Kč. Po započtení s vyplacenou zálohou zisk za účetní období 2016 zůstal 28 mil. Kč. Celkový závazek z toho vyplývající byl započten proti úvěrové pohledávce vůči společníkům.

30. června 2017 valná hromada dále rozhodla o snížení ostatních kapitálových fondů Společnosti ve výši 3 000 mil. Kč. Částka byla zaplacená dne 25. července 2017.

31. října 2017 valná hromada schválila dobrovolné poskytnutí příplatků mimo základní kapitál společníky Společnosti ve úhrnné výši 359 mil. Kč, které byly poskytnuty dle smlouvy o financování a smlouvy o seniorním financování uzavřenými dne 9. června 2017. Příplatky byly uhrazeny dne 8. listopadu 2017.

9. Rezervy

(mil. Kč)	Ostatní rezervy	Daň z příjmů snižená o zálohy	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2016	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
Tvorba rezerv	57	0	57
Zrušení rezerv	-169	0	-169
Použití rezerv	-19	-176	-195
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2017	158	0	158

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

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

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

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 2017 zahrnují především krátkodobé závazky z finančních derivátů ve výši 209 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 291 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 2017 to byla finanční pomoc ve výši 7 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 2 mil. Kč).

Dále ostatní závazky představující zejména přijaté kauce od zákazníků – k 31. prosince 2017 ve výši 148 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 139 mil. Kč).

NET4GAS Holdings, s.r.o.Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017

K datu závěrky Skupina evidovala na účtu zúčtování daní a dotací zůstatek ve výši 80 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 87 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 2017	31. prosince 2016
Konsorcium bank	1M PRIBOR + marže	Kč	7 074	5 747
Konsorcium bank	1M LIBOR + marže	USD	0	1 381
Bankovní úvěry celkem			7 074	7 128

Žádný z těchto úvěrů nemá splatnost delší než 5 let.

V roce 2016 a 2017 byl čerpán jak revolvingový i kontokorentní úvěr. Oba úvěry byly v roce 2016 i 2017 splaceny, jejich zůstatky k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci byly nulové.

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

Emitované dluhopisy Skupiny lze rozčlenit takto:

	Nominální hodnota Emise	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	31. prosince 2017 (mil. Kč)	31. prosince 2016 (mil. Kč)
Dluhopis EUR, sériové číslo 1, ISIN XS1090450047	300 000 000 EUR	28.7.2021	Vždy 28.7. zpětně	7 693	8 125
Dluhopis EUR, sériové číslo 2, ISIN XS1090449627	160 000 000 EUR	28.7.2026	Vždy 28.7. zpětně	4 116	4 351
Dluhopis CZK, sériové číslo 3, ISIN XS1090620730	7 000 000 000 CZK	28.1.2021	Vždy 28.1. zpětně	7 097	7 081
Dluhopis EUR, sériové číslo 4, ISIN XS1172113638	50 000 000 EUR	28.7.2026	Vždy 28.7. zpětně	1 287	1 361
Dluhopisy celkem				20 193	20 918

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

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 2017.

Úvěrová dokumentace a smlouvy a dokumentace upravující dluhopisy neobsahuje žádné kvantitativní smluvní podmínky, pouze zmiňuje několik kvalitativních 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.

NET4GAS Holdings, s.r.o.Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017

Skupina má k 31. prosinci 2017 smluvně zajištěné budoucí investiční závazky v celkové výši 477 mil. Kč zejména v souvislosti s projektem Capacity4Gas a výstavby Česko-polského propojení (k 31. prosinci 2016: 274 mil. Kč).

Dále má Skupina smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu:

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Splatné do 1 roku	73	44
Smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu celkem	73	44

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 neměla žádný nesplacený závazek z měnových swapů k 31. prosinci 2017 (k 31. prosinci 2016: jeden nesplacený závazek z měnových swapů):

(mil. Kč)	31. prosince 2017		31. prosince 2016	
	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 (+)	0	0	-108	0
- EUR závazky na vypořádání (-)	0	0	108	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)	2017	2016
Počáteční zůstatek k 1. lednu	0	0
Reálná hodnota měnových swapů pořízených v průběhu roku	-37	31
Reálná hodnota měnových swapů vypořádaných v průběhu roku	37	-31
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 2017 a 31. prosinci 2016 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.

NET4GAS Holdings, s.r.o.Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017Přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených zajišťovacích derivátů
k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	31. prosince 2017		Nominální Hodnota
	Kladná	Záporná	
Měnové úrokové swapy	0	1 044	10 471 (410 mil. EUR)
Deriváty zajišťující peněžní toky celkem	0	1 044	10 471

* Z toho 209 mil. Kč představuje krátkodobá část a 835 mil. Kč dlouhodobá část.

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.

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

(mil. Kč)	2017	2016
Počáteční zůstatek k 1. lednu	- 2 770	-2 810
Zvýšení (+) / snížení (-) ocenění	1 726	40
Konečný zůstatek k 31. prosinci	-1 044	-2 770

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 společníků z titulu příplatku do vlastního kapitálu (6 602 mil. Kč) a proti ostatním zápůjčkám (1 898 mil. Kč) (viz poznámka 8).

Úrokové náklady z půjček od spřízněných osob činily 0 mil. Kč v účetním období 2017 a 364 mil. Kč v účetním období 2016.

Skupina neměla krátkodobé závazky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016.

14.2. Zápůjčky spřízněným osobám

(mil. Kč)	Úrok (p.a.)	Termíny / Lhůty splatnosti	31. prosince 2017
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l.	-	-	0
Borealis Novus Parent B.V.	-	-	0
Celkem	-	-	0

NET4GAS Holdings, s.r.o.Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017

(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

Skupina evidovala krátkodobé pohledávky za spřízněnými osobami. Celkem tři úvěry byly poskytnuty dvakrát dvěma spřízněným stranám v měnovém mixu CZK, EUR a USD.

Výnosy z úroků vztahujících se ke krátkodobým zápůjčkám spřízněným osobám činily 12 mil. Kč v roce 2017 (2016: 8 mil. Kč).

Skupina neměla dlouhodobé pohledávky vůči spřízněným osobám k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016.

V roce 2017 a 2016 jednatelům, členům dozorčí rady a ostatním členům vedení nebyly poskytnuty zápůjčky.

15. Zaměstnanci

	2017		2016	
	počet	(mil. Kč)	počet	(mil. Kč)
Mzdové náklady členů vedení	16	62	16	68
Mzdové náklady ostatních zaměstnanců	505	342	499	343
Náklady na sociální zabezpečení	0	132	0	132
Ostatní sociální náklady	0	15	0	18
Osobní náklady celkem	521	551	515	561

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 12 mil. Kč (2016: 14 mil. Kč).

Zahraněním členům vedení Skupiny bylo hrazeno nájemné služebních bytů, které v roce 2017 činilo 2 mil. Kč (2016: 2 mil. Kč).

16. Daň z příjmů

Daňový náklad lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	2017	2016
Splatná daň (19%)	695	929
Odložená daň	-78	2 029
Úprava daňového nákladu předchozího období podle podaného daňového přiznání	0	48
Daňový náklad celkem	617	3 006

Daňový náklad zahrnuje:

(mil. Kč)	2017	2016
Zisk před zdaněním	3 558	4 759
Nezdanitelné výnosy		-11
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	538	393
Neodčitatelné náklady	83	92
Dary	-3	-3
Uplatněná daňová ztráta	0	14
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	-352	-352
Daňový základ	3 658	4 892
Splatná daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %	695	929

NET4GAS Holdings, s.r.o.Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2017

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

(mil. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Odložený daňový závazek z titulu:		
Rozdílů účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-6 725	-6 810
Zajištění peněžních toků	-109	0
Odložený daňový závazek celkem	-6 834	-6 810
Odložená daňová pohledávka z titulu:		
Ostatní rezervy a opravné položky	50	58
Zajištění peněžních toků	0	425
Daňové ztráty (NET4GAS Holdings, s.r.o.)	254	249
Nezaúčtovaná daňová pohledávka z NET4GAS Holdings, s.r.o.	-254	-249
Odložená daňová pohledávka celkem	50	483
Čistý odložený daňový závazek	-6 784	-6 327

Potenciální odložená daňová pohledávka ve výši 254 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (k 31. prosinci 2016: 249 mil. Kč) nebyla zaúčtována, protože její uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné.

Při jejím výpočtu k 31. prosinci 2017 a 2016 byla použita sazba daně z příjmů 19 %.

Společnost NET4GAS Holdings, s.r.o. měla k 31. prosinci 2017 daňové ztráty ve výši 1 337 mil. Kč, které mohou být použity postupně do roku 2022.

17. Náklady na audit a další služby statutárního auditora

(mil. Kč)	2017	2016
Povinné audity účetních závěrek společností ve Skupině a související služby	3,1	3,0
Dohodnuté procedury týkající se obdržených dotací od Evropské komise	0,1	0,2
Jiné neauditorské služby	0,1	0,1
Celkem	3,3	3,3

18. Tržby

Tržby lze členit následovně:

(mil. Kč)	2017	2016
Přeprava		
- zahraniční zákazníci	5 831	7 430
- tuzemští zákazníci	1 566	1 850
Jiné – tuzemsko	263	75
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb celkem	7 660	9 355
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	0	4
Ostatní provozní výnosy	48	29
Výnosy z provozní činnosti celkem	7 708	9 388
Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	12	8
Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	1	1
Ostatní finanční výnosy	147	127
Čistý obrat za účetní období	7 868	9 524

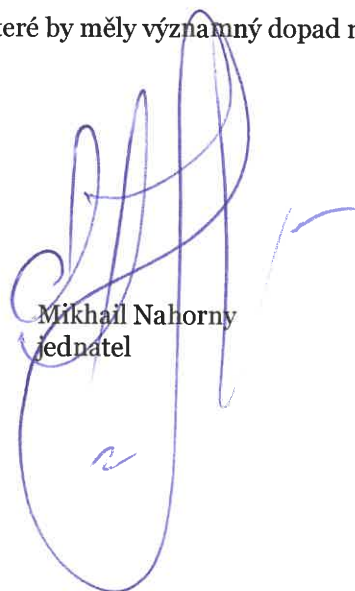
19. Následné události

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

27. března 2018



Andrew Cox
jednatel



Mikhail Nahorny
jednatel

Příloha č. 2: Samostatná účetní závěrka

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Samostatná účetní závěrka

31. prosince 2017

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2017

Rozvaha
k 31. prosinci 2017

(tis. Kč)		31. prosince 2017			31. prosince 2016
AKTIVA	řád.	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	001	5 846 072	0	5 846 072	10 831 036
B. Dlouhodobý majetek	003	5 823 939	0	5 823 939	9 091 183
B. III. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	5 823 939	0	5 823 939	9 091 183
C. Oběžná aktiva	037	22 130	0	22 130	1 739 125
C. II. Pohledávky	046	22 130	0	22 130	1 739 125
C. II. 2. Krátkodobé pohledávky	057	22 130	0	22 130	1 739 125
C. II. 2. 2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	21 761	0	21 761	1 737 188
C. II. 2. 4. Pohledávky - ostatní	061	369	0	369	1 937
C. II. 2. 4. 3. Stát - daňové pohledávky	064	369	0	369	1 937
D. Příjmy příštích období	077	3	0	3	728
PASIVA					
PASIVA CELKEM	078	5 846 072	0	5 846 072	10 831 036
A. Vlastní kapitál	079	5 838 916	0	5 838 916	8 527 639
A. I. Základní kapitál	081	200	0	200	200
A. II. Ostatní kapitálové fondy	087	4 203 462	0	4 203 462	8 500 000
A. V. Výsledek hospodaření běžného účetního období	099	1 635 254	0	1 635 254	4 434 685
A. VI. Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku	100	0	0	0	-4 407 246
B. + C. Cizí zdroje	101	7 154	0	7 154	2 303 291
C. Závazky	107	7 154	0	7 154	2 303 291
C. II. Krátkodobé závazky	123	7 154	0	7 154	2 303 291
C. II. 4. Závazky z obchodních vztahů	129	1 303	0	1 303	773
C. II. 6. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	5 151	0	5 151	651 888
C. II. 8. Závazky - ostatní	133	700	0	700	1 650 630
C. II. 8. 1. Závazky ke společníkům	134	0	0	0	1 650 000
C. II. 8. 5. Sát - daňové závazky a dotace	138	0	0	0	59
C. II. 8. 6. Dohadné účty pasivní	139	700	0	700	571
D. Výdaje příštích období	142	2	0	2	106

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2017

Výkaz zisku a ztráty
za rok končící 31. prosince 2017

(tis. Kč)		řád.	2017	2016
A.	Výkonová spotřeba	03	8 228	12 723
A. 3.	Služby	06	8 228	12 723
III.	Ostatní provozní výnosy	20	0	143
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	0	143
F.	Ostatní provozní náklady	24	0	338
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	0	338
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	-8 228	-12 918
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31	1 671 390	4 440 000
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	1 671 390	4 440 000
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	12 027	8 167
J.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	1 604	6 416
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	0	5 852
K.	Ostatní finanční náklady	47	38 331	0
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	1 643 482	4 447 603
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	1 635 254	4 434 685
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	1 635 254	4 434 685
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	1 635 254	4 434 685
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII	56	1 683 417	4 454 162

NET4GAS Holdings, s.r.o.Účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2017**Přehled o změnách vlastního kapitálu
za rok končící 31. prosince 2017**

(tis. Kč)	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Zálohy na podíly na zisku	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	200	0	1 543 000	-1 536 000	7 200
Vyplacené podíly na zisku	0	0	-1 543 000	1 536 000	-7 000
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	-4 407 246	-4 407 246
Navýšení ostatních kapitálových fondů	0	8 500 000	0	0	8 500 000
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	4 434 685	0	4 434 685
Zůstatek k 31. prosinci 2016	200	8 500 000	4 434 685	-4 407 246	8 527 639
Vyplacené podíly na zisku	0	0	-4 434 685	4 407 246	-27 439
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	0	0
Snížení ostatních kapitálových fondů	0	-4 655 434	0	0	-4 655 434
Navýšení ostatních kapitálových fondů	0	358 896	0	0	358 896
Výsledek hospodaření za účetní období	0	0	1 635 254	0	1 635 254
Zůstatek k 31. prosinci 2017	200	4 203 462	1 635 254	0	5 838 916

NET4GAS Holdings, s.r.o.

Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2017

**Přehled o peněžních tocích
za rok končící 31. prosince 2017**

(tis. Kč)		2017	2016
	Peněžní toky z provozní činnosti		
Z.	Účetní zisk z běžné činnosti před zdaněním	1 635 254	4 434 685
A.1	Úpravy o nepeněžní operace:		
A.1.4	Výnosy z podílů na zisku	-1 671 390	-4 440 000
A.1.5	Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky	-10 423	-1 751
A.1.6	Úpravy o ostatní nepeněžní operace	1 579	-12 680
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu	-44 980	-19 746
A.2	Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:		
A.2.1	Změna stavu pohledávek a přechodných účtů aktiv	12 316	-1
A.2.2	Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	22 416	-319
A**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním	-10 248	-20 066
A.3	Úroky vyplacené	-104	-9 960
A.4	Přijaté úroky	37	0
A.7	Přijaté podíly na zisku	0	3 190 000
A.8	Výdaje na navýšení ostatních kapitálových fondů dceřiné společnosti***	-354 629	0
A.9	Příjmy ze snížení ostatních kapitálových fondů dceřiné společnosti***	3 000 000	0
A***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	2 635 056	3 159 974
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.3	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám**	3 703	-1 725 000
B***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	3 703	-1 725 000
	Peněžní toky z finanční činnosti		
C.1	Zápůjčky a úvěry od spřízněných osob*	2 345	665 026
C.2	Změna stavu vlastního kapitálu:		
C.2.1	Poskytnuté platby do ostatních kapitálových fondů***	358 896	0
C.2.2	Výplaty z ostatních kapitálových fondů***	-3 000 000	0
C.2.3	Vyplacené zálohy na podíly na zisku***/**	0	-2 100 000
C***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-2 638 759	-1 434 974
	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 8 500 000 tis. 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 6 602 000 tis. Kč a proti úvěru poskytnutému Společnosti ve výši 1 898 000 tis. Kč.

** Část zálohy na podíly na zisku roku 2016 ve výši 2 314 000 tis. 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.

*** Bližší informace o změnách složek vlastního kapitálu Společnosti v roce 2017 a souvisejících platbách a zápočtech jsou uvedeny v poznámce 5 Vlastní kapitál a bližší informace o změnách ve vlastním kapitálu dceřiné společnosti v roce 2017 a souvisejících platbách a zápočtech jsou uvedeny v poznámce 3.

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 HYG Czech, s.r.o. Dne 8. srpna 2013 Společnost změnila název společnosti z HYG 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 2017 a ani k 31. prosinci 2016 zahrnuté v rozvaze.

Jednatelé Společnosti k 31. prosinci 2017:

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
Andrew Cox	Den vzniku funkce: 11. května 2017

V průběhu roku 2017 došlo ke změně ve složení vedení společnosti NET4GAS Holdings. Andrew Cox se stal jednatelem Společnosti dne 11. května 2017. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 31. července 2017. Melchior Stahl odstoupil z funkce jednatele Společnosti a jeho funkce zanikla k 10. květnu 2017. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 31. července 2017.

Společnost neměla v účetním období končícím 31. prosince 2017 a 2016 žádné zaměstnance.

Společnost se změnou své společenské smlouvy podřídila zákonu o obchodních korporacích jako celku. Tato skutečnost nabyla účinnosti 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. 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.

2.3. 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.

2.4. Přepočtení cizích měn

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány fixním kurzem určeným Společností 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 a jsou vykázány souhrnně.

2.5. 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.

2.6. 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 8.

2.7. Úrokové náklady

Veškeré úrokové náklady jsou účtovány do nákladů.

2.8. 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.

2.9. Přehled o peněžních tocích

Peněžní prostředky jsou peníze v hotovosti včetně cenin a peněžních prostředků na účtu včetně přečerpaní 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.

Společnost sestavila přehled o peněžních tocích s využitím nepřímé metody.

2.10. 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 2017

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

31. prosince 2017	Požizovací cena (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2017 (tis. Kč)	Vlastní kapitál (tis. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce 2017 (tis. Kč)	Obdržené zálohy na podíly na zisku v roce 2017 (tis. Kč)
Tuzemské						
NET4GAS, s.r.o.	5 823 939	100 %	2 642 728	9 222 342	21 390	0
Celkem	5 823 939	100 %	2 642 728	9 222 342	21 390	0

31. prosince 2016	Požizovací cena (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (%)	Výsledek hospodaření v roce 2016 (tis. Kč)	Vlastní kapitál (tis. Kč)	Příjem z podílů na zisku v roce 2016 (tis. Kč)	Obdržené zálohy na podíly na zisku v roce 2016 (tis. Kč)
Tuzemské						
NET4GAS, s.r.o.	9 091 183	100 %	1 422 305	7 589 706	1 540 000	1 650 000
Celkem	9 091 183	100 %	1 422 305	7 589 706	1 540 000	1 650 000

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 Hřebenec 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.

Společnost jako jediný společník NET4GAS, s.r.o. rozhodla dne 30. června 2017 o snížení příplatků mimo základní kapitál ve výši 3 000 000 tis. Kč. Částka byla zaplacená dne 25. července 2017. Dne 16. června 2017 zároveň došlo ke snížení příplatků mimo základní kapitál o částku 621 874 tis. Kč na základě rozhodnutí Společnosti jako jediného společníka NET4GAS, s.r.o. Tento závazek NET4GAS, s.r.o. byl započten s úvěrovou pohledávkou, kterou společnost NET4GAS, s.r.o. měla vůči Společnosti. Dne 3. listopadu 2017 rozhodla Společnost o navýšení příplatků mimo základní kapitál v NET4GAS, s.r.o. ve výši 358 896 tis. Kč. Částka byla zaplacená dne 8. listopadu 2017.

Podíl na zisku ve výši 21 390 tis. Kč byl rozdělen na základě rozhodnutí Společnosti jako jediného společníka NET4GAS, s.r.o. ze dne 16. června 2017 (4. dubna 2016: 1 540 000 tis. Kč) Tento závazek NET4GAS, s.r.o. byl započten s úvěrovou pohledávkou, kterou společnost NET4GAS, s.r.o. měla vůči Společnosti (zaplacen 6. dubna 2016).

V roce 2017 nebyla vyplacena záloha na podíl na zisku. Dne 15. prosince 2016 jednatelé dceřiné společnosti rozhodli o výplatě zálohy na podíl na zisku v celkové výši 1 650 000 tis. Kč. Částka byla zaplacená dne 21. prosince 2016.

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 2017	31. prosince 2016
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 umožňuje společenská smlouva Společnosti.

Dne 20. června 2017 valná hromada schválila účetní závěrku Společnosti za rok 2016 a rozhodla o rozdělení zisku za rok 2016 ve výši 4 434 685 tis. Kč (4. dubna 2016: 1 543 000 tis. Kč).

Do data vydání této účetní závěrky nenavrhla Společnost rozdělení zisku za rok 2017.

V roce 2017 nebyla vyplacena žádná záloha na podíl na zisku. V roce 2016 statutární orgán Společnosti rozhodl o výplatě záloh na podíly na zisku ve výši 3 807 246 tis. Kč (4. dubna 2016, započten s úvěrovou pohledávkou, kterou Společnost měla za společníky) a ve výši 600 000 tis. Kč (15. prosince 2016, zaplacen 21. prosince 2016). Výplaty záloh na podíly na zisku byly zaúčtovány jako snížení vlastního kapitálu.

20. června 2017 valná hromada rozhodla o snížení ostatních kapitálových fondů a jejich vyplacení společníkům ve výši 1 655 434 tis. Kč a o rozdělení zisku Společnosti vytvořeného za účetní období 2016 ve výši 4 434 685 tis. Kč. Po započtení s vyplacenou zálohou zisk za účetní období 2016 zůstal 27 439 tis. Kč. Celkový závazek z toho vyplývající byl započten proti úvěrové pohledávce vůči společníkům.

30. června 2017 valná hromada dále rozhodla o snížení ostatních kapitálových fondů Společnosti ve výši 3 000 000 tis. Kč. Částka byla zaplacena dne 25. července 2017.

31. října 2017 valná hromada schválila dobrovolné poskytnutí příplatků mimo základní kapitál společníky Společnosti v úhrnné výši 358 896 tis. Kč, které byly poskytnuty dle smlouvy o financování a smlouvy o seniorním financování uzavřenými dne 9. června 2017. Příplatky byly uhrazeny dne 8. listopadu 2017.

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

K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 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 2017 a 2016.

Společnost nemá žádné smluvní investiční závazky ani smluvní závazky z operativních leasingů a nájmu.

8. Transakce se spřízněnými stranami

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

Spřízněná osoba	Povaha vztahu	Termíny/Lhůty splatnosti	Úrok (p.a.)	31. prosince 2017
NET4GAS, s.r.o.	Dceřiná společnost	3 měsíce od doručení výzvy	0,15 %	21 761
Celkem	-	-	-	21 761

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 %	24 188
Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S. à r.l.	Společník (50%)	30. června 2017	1,51 %	856 310
Borealis Novus Parent B.V.	Společník (50%)	30. června 2017	1,51 %	856 310
Celkem	-	-	-	1 736 808

Pohledávka za spřízněnými osobami byla plně uhrazena započtením vůči závazku ze schválného rozdělení zisku za rok 2016 a snížení ostatních kapitálových fondů (20. červen 2017).

Výnosy z úroků vztahujících se ke krátkodobým půjčkám vůči spřízněným osobám činily 12 027 tis. Kč v roce 2017 (2016: 8 167 tis. Kč).

Výnosy z podílu ve společnosti NET4GAS, s.r.o. v roce 2017 činily 1 671 390 tis. Kč (2016: 4 440 000 tis. Kč).

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

Spřízněná osoba	Povaha vztahu	Termíny/Lhůty splatnosti	Úrok (p.a.)	31. prosince 2017
NET4GAS, s.r.o.	Dceřiná společnost	3 měsíce od doručení výzvy	0,32 %	5 151
Celkem	-	-	-	5 151

Spřízněná osoba	Povaha vztahu	Termíny/Lhůty splatnosti	Úrok (p.a.)	31. prosince 2016
NET4GAS, s.r.o.	Dceřiná společnost	30. června 2017	0,53 %	651 888
Celkem	-	-	-	651 888

Přijaté zálohy na podíly na zisku:	Povaha vztahu	31. prosince 2017	31. prosince 2016
NET4GAS, s.r.o.	Dceřiná společnost	0	1 650 000

Úrokové náklady vztahující se k závazkům od ovládané osoby za rok 2017 činily 1 604 tis. Kč (2016: 6 416 tis. Kč).

Jednatelům Společnosti, členům dozorčí rady nebyly v roce 2017 a 2016 poskytnuty zápůjčky, žádná zajištění ani ostatní plnění a odměny.

9. Odměna auditorské společnosti

Informace o odměně auditorské společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky Společnosti.

10. Daň z příjmů

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2017	2016
Zisk před zdaněním	1 635 254	4 434 685
<i>Nezdanitelné výnosy</i>		
Výnosy z podílů v ovládaných osobách	-1 671 390	-4 440 000
<i>Neodečitatelné náklady</i>		
Poradenské služby	8 271	12 723
Úroky	1 604	6 416
Daňový základ	-26 260	14 004
Odečet daňové ztráty	0	-14 004
Daň z příjmů právnických osob ve výši 19 %	0	0

Potenciální odložená daňová pohledávka z titulu daňové ztráty ve výši 253 999 tis. Kč k 31. prosinci 2017 (k 31. prosinci 2016: 249 010 tis. Kč) nebyla zaúčtována, protože její uplatnění v budoucnosti není pravděpodobné. Při jejím výpočtu k 31. prosinci 2017 a 2016 byla použita sazba daně z příjmů 19 %.

Společnost měla k 31. prosinci 2017 daňové ztráty ve výši 1 336 838 tis. Kč, které mohou být použity postupně až do roku 2022.


11. Následné události

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

27. března 2018



Andrew Cox
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 2017, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace, a
- samostatné účetní závěrky Společnosti sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2017, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017 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 2017, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s českými účetními předpisy, a
- samostatná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Společnosti k 31. prosinci 2017, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s českými účetními předpisy.

Konsolidovaná a samostatná 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 odpovídají jednatelé 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 obdržení ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost jednatelů Společnosti za účetní závěrky

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

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

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 jednatelé Společnosti uvedli v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek jednateli, 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 společnosti 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 jednatele 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.

27. března 2018

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.', written in a cursive style.

zastoupená partnerem

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ing. Tomáš Bašta', written in a cursive style.

Ing. Tomáš Bašta
statutární auditor, ev. č. 1966

© NET4GAS Holdings, s.r.o., 2018

IČ.: 29135001

Konsolidovaná výroční zpráva Skupiny NET4GAS Holdings za rok 2017 je publikována v elektronické verzi na internetových stránkách společnosti NET4GAS Holdings. Je k dispozici také v anglickém jazyce, přičemž česká verze je původní.