

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA SKUPINY NET4GAS ZA ROK 2018



OBSAH

Úvodní slovo generálního ředitele NET4GAS	3
Údaje o konsolidačním celku	4
Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti	12
Hlavní finanční ukazatele Skupiny NET4GAS	14
Hlavní finanční události NET4GAS	15
Hlavní podnikatelské události NET4GAS	15
Podnikatelská činnost BRAWA	16
Lidské zdroje	16
Bezpečnost a ochrana zdraví při práci	17
Ochrana životního prostředí	17
Principy vnitřní kontroly	18
Firemní filantropie NET4GAS	20
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami NET4GAS	22
Následné události	27
Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu	27
Příloha č. 1: Konsolidovaná účetní závěrka	28
Příloha č. 2: Samostatná účetní závěrka	90
Příloha č. 3: Zpráva nezávislého auditora	154



ÚVODNÍ SLOVO GENERÁLNÍHO ŘEDITELE NET4GAS

Vážené dámy, vážení pánové,

v roce 2018 zaznamenala Skupina NET4GAS meziroční nárůst celkového objemu přepraveného plynu. Mezinárodní tranzit přes Českou republiku dosáhl nejvyšší úrovně za posledních 14 let. Naše hlavní úsilí jsme zaměřili na rozšíření přepravní soustavy v návaznosti na poptávku trhu po nových přeshraničních kapacitách. V oblasti inovací jsme zahájili přípravnou fázi pilotního projektu, jehož cílem je přenést současnou diskusi o přechodu k nízkouhlíkové ekonomice do praxe.

Z hlediska finančních výsledků dosáhl náš konsolidovaný provozní zisk za fiskální rok 2018 solidní částky 4,5 mld. Kč. Agentury S&P Global Ratings a Fitch Ratings opět potvrdily dlouhodobé ratingové hodnocení společnosti NET4GAS na investičním stupni BBB se stabilním výhledem, což dokládá naši konzistentní výkonnost a připravenost realizovat náš ambiciózní investiční program, a to s plnou podporou našich akcionářů.

Celkový objem plynu přepraveného v roce 2018 zaznamenal meziroční nárůst o 5,6 mld. m³ a dosáhl hodnoty 48,1 mld. m³. Celkové vstupní toky z Německa činily 39,1 mld. m³, což svědčí o pokračujícím růstu přepravy plynu ve směru západ-východ. Z celkového objemu plynu bylo pro účely České republiky přepraveno 8,2 mld. Kč. Domácí přeprava se tak meziročně snížila o 0,3 mld. m³, a to především vlivem teplejšího počasí oproti předchozímu roku.

Přepravní služby poskytované našim zákazníkům pokračovaly nepřerušeně. Uzavřeli jsme celkem 5570 smluv, což znamená meziroční nárůst o více než 1300. Tato čísla jsou opět důkazem rostoucího zájmu obchodníků s plynem o krátkodobé produkty.

Propojujeme trhy. Poprvé jsme účastníkům trhu nabídli možnost přepravovat plyn z České republiky do Rakouska a opačným směrem na základě jediné smlouvy. Společně s rakouským provozovatelem přepravní soustavy, společností Gas Connect Austria, jsme zahájili jednoroční pilotní projekt k nové službě s názvem Trading Region Upgrade (TRU), která virtuálně propojuje naše trhy s plynem, a tím zjednodušuje transakční postupy a snižuje transakční náklady.

Evropa čelí zvěšujícímu se rozdílu mezi nabídkou a poptávkou po zemním plynu. V návaznosti na výraznou poptávku trhu vstoupil v roce 2018 do fáze výstavby projekt Capacity4Gas. Realizací tohoto projektu navyšujeme přepravní kapacity pro zemní plyn v České republice, a snažíme se tak přispět k posílení bezpečnosti dodávek ve středovýchodní Evropě a zároveň dále posílit strategickou roli České republiky v oblasti mezinárodního tranzitu plynu.

Mezitím v Evropě probíhá živá diskuse o přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku. Chceme se na tomto úsilí aktivně podílet, a proto jsme se společně s firmou innogy Česká republika rozhodli prověřit možnosti ozelenění zemního plynu a ukázat, že plyn je reálnou alternativou pro skladování obnovitelné energie. Společný projekt spočívá v kombinaci technologie Power2Gas s technologií čištění bioplynu.

Jsme přesvědčeni, že zemní plyn bude spolu s rostoucím podílem „zelených plynů“ hrát v evropském energetickém mixu nepostradatelnou roli. V prosazování tohoto přesvědčení budeme pokračovat.

Jménem vedení společnosti bych rád poděkoval všem zaměstnancům, kteří přispěli k solidním výsledkům Skupiny NET4GAS v roce 2018 a znovu dosáhli nulové hodnoty ukazatele úrazovosti LTIF, našim vlastníkům za jejich pokračující podporu, našim zákazníkům za to, že volí naše služby, a v neposlední řadě také našim dodavatelům a všem ostatním partnerům za spolupráci při realizaci našich projektů.

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

ÚDAJE O KONSOLIDAČNÍM CELKU



ÚDAJE O KONSOLIDAČNÍM CELKU

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

a konsolidovanou společností BRAWA, a.s. (dále jen „BRAWA“ nebo „konsolidovaná společnost“).

KONSOLIDUJÍCÍ SPOLEČNOST

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

KONSOLIDOVANÁ SPOLEČNOST

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

PŘEPRAVNÍ SOUSTAVA



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

PROFIL SPOLEČNOSTI NET4GAS

Společnost NET4GAS je držitelem výlučné licence pro přepravu plynu v České republice. Zajišťuje mezinárodní přepravu plynu přes Českou republiku, vnitrostátní přepravu partnerům na území České republiky a související obchodní a technické služby. Provozuje více než 3800 km plynovodů, tři hraniční předávací stanice, čtyři kompresní stanice a téměř stovku předávacích stanic na rozhraní s vnitrostátní distribucí plynu. Je členem Českého plynárenského svazu, mezinárodních organizací ENTSOG, GIE, EASEE-gas a pracovních skupin IGU a Marcogaz. Společnost NET4GAS má více než 500 zaměstnanců a je společensky odpovědnou firmou. Je jedním z největších firemních dárců v oblasti ochrany přírody v České republice.

VLASTNÍK NET4GAS K 31. PROSINCI 2018

Společnost NET4GAS byla po celý rok 2018 plně vlastněna společností NET4GAS Holdings, s.r.o., která je v držení konsorcia společností Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. (50 %) a Borealis Novus Parent B.V. (50 %).

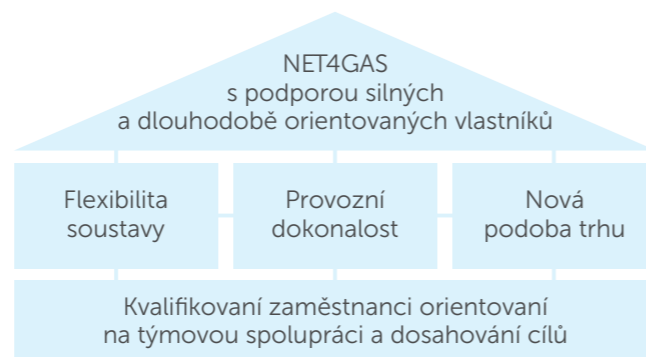
STRATEGIE NET4GAS

Poslání NET4GAS

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

Vize NET4GAS

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



Vysoce kvalifikovaní zaměstnanci jsou základním kamenem a nejvýznamnější hodnotou naší společnosti. Jejich týmová práce a silná motivace dosahovat stanovených cílů jsou významnými faktory trvalého rozvoje společnosti s jasným zaměřením na tři strategické pilíře, tj. flexibilitu soustavy, provozní dokonalost a novou podobu trhu.

Vedle řady atraktivních kapacitních produktů, které nabízíme svým zákazníkům, je to především posilování flexibility naší soustavy díky budování nových přeshraničních propojů a optimalizaci stávajících, jež nám umožňují rychle reagovat na měnící se vzorce toků plynu v Evropě.

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

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

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

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

DOZORČÍ RADA NET4GAS K 31. PROSINCI 2018

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 2018
(v dozorčí radě kontinuálně od 2. srpna 2013)

Mikhail Nahorny

Člen dozorčí rady
Den vzniku členství: 1. července 2016

Georg Nowack

Člen dozorčí rady
Den vzniku členství: 6. prosince 2018

Změny v dozorčí radě NET4GAS

Rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady byla členkou dozorčí rady opětovně jmenována Jaroslava Korpancová, a to s účinností od 2. srpna 2018. Dne 22. června 2018 byl předsedou dozorčí rady znovuzvolen Kenton Edward Bradbury.

V průběhu roku 2018 došlo ke změnám ve složení dozorčí rady společnosti NET4GAS. Svým dopisem ze dne 4. září 2018 odstoupila Lenka Kovačovská z funkce členky dozorčí rady. Její funkce zanikla k 14. září 2018. Rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 6. prosince 2018 byl novým členem dozorčí rady s účinností od 6. prosince 2018 zvolen Georg Nowack.

JEDNATELÉ NET4GAS K 31. PROSINCI 2018

Andreas Rau

Jednatel a generální ředitel (CEO)
Den vzniku funkce: 1. prosince 2018
(jednatelem NET4GAS kontinuálně od 1. prosince 2013)

Radek Benčík

Jednatel a výkonný ředitel, provoz (COO)
Den vzniku funkce: 1. října 2016
(jednatelem 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 2018 nedošlo. Dne 5. října 2018 dozorčí rada NET4GAS opětovně zvolila Andrease Raua a Václava Hrachy jednatelemi společnosti na další pětileté funkční období.

VÝBOR PRO AUDIT NET4GAS K 31. PROSINCI 2018

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

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

Michal Petrman

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

Igor Lukin

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

Mikhail Nahorny

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

Stanislav Staněk

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

Pavel Závitkovský

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

Změny ve složení výboru pro audit NET4GAS

K žádným změnám ve složení výboru pro audit společnosti NET4GAS v roce 2018 nedošlo. V souladu se statutem výboru pro audit byli jeho nezávislími členy opětovně jmenováni Michal Petrman, Stanislav Staněk a Pavel Závitkovský, a to s účinností od 1. června 2018. Dne 21. června 2018 byl předsedou výboru pro audit znovuzvolen Michal Petrman.

Odměny za služby poskytované Skupině NET4GAS

- Deloitte Audit s.r.o.: 1 450 tis. Kč
- Deloitte Advisory s.r.o.: 816 tis. Kč

PROFIL SPOLEČNOSTI BRAWA

Společnost BRAWA je vlastníkem plynovodu GAZELA. Plynovod o dimenzi DN 1400, návrhovém tlaku 85 bar a délce 166 kilometrů propojuje přepravní soustavy České republiky a Spolkové republiky Německo v hraničních bodech Brandov a Rozvadov. Provozovatelem plynovodu GAZELA je společnost NET4GAS.

AKCIONÁŘ BRAWA K 31. PROSINCI 2018

Jediným akcionářem společnosti BRAWA byla v roce 2018 společnost NET4GAS.

DOZORČÍ RADA BRAWA K 31. PROSINCI 2018

Martin Kolář

Předseda dozorčí rady
Den vzniku funkce: 2. listopadu 2018
Den vzniku členství: 1. července 2018
(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

Radek Benčík

Místopředseda dozorčí rady
Den vzniku funkce: 2. listopadu 2018
Den vzniku členství: 1. července 2018
(v dozorčí radě kontinuálně od 20. března 2012)

Andreas Rau

Člen dozorčí rady
Den vzniku členství: 19. února 2018
(v dozorčí radě kontinuálně od 19. února 2014)

Změny v dozorčí radě

K žádným změnám ve složení dozorčí rady společnosti BRAWA za rok 2018 nedošlo. Členové dozorčí rady byli rozhodnutím jediného akcionáře znovuzvoleni, a to Andreas Rau s účinností od 19. února 2018 a Martin Kolář a Radek Benčík s účinností od 1. července 2018. Dne 2. listopadu 2018 byl Martin Kolář znovuzvolen předsedou a Radek Benčík místopředsedou dozorčí rady.

PŘEDSTAVENSTVO BRAWA K 31. PROSINCI 2018

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 2018 nedošlo.

KONSOLIDOVANÁ ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI

KONSOLIDOVANÁ ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI

HLAVNÍ FINANČNÍ UKAZATELE SKUPINY NET4GAS

Vybrané ukazatele*	2018 (mil. Kč)
Tržby	7 335
Provozní výsledek hospodaření	4 534
Zisk před zdaněním	3 630
Zisk po zdanění	2 933
Investice – investiční výdaje do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 439

* dle IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

Výnosy, náklady, zisk

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je přeprava zemního plynu podle zákona č. 458/2000 Sb., o podmínkách podnikání a výkonu státní správy v energetických odvětvích a o změně některých zákonů (energetický zákon).

Skupina dosáhla v roce 2018 výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 3 630 mil. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil 2 933 mil. Kč. Provozní výsledek hospodaření Skupiny v roce 2018 představoval 4 534 mil. Kč.

Na jeho tvorbě se podílely dvě hlavní aktivity Skupiny, a to tranzitní přeprava zemního plynu a vnitrostátní přeprava. Celkové provozní výnosy činily 7 448 mil. Kč a celkové provozní náklady 2 914 mil. Kč.

Struktura aktiv

Celková aktiva Skupiny dosáhla v roce 2018 hodnoty 47 971 mil. Kč. Dlouhodobá aktiva představovala 42 992 mil. Kč a na celkových aktivech se podílela 90 %. Byla tvořena převážně dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 42 704 mil. Kč,

dále dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 68 mil. Kč a zálohami na pořízení dlouhodobého majetku.

Krátkodobá aktiva k 31. prosinci 2018 představovala hodnotu 4 979 mil. Kč a tvořila 10% podíl na celkových aktivech. Na krátkodobých aktivech se cca 26 % podílely peněžní prostředky a z 56 % krátkodobý finanční majetek.

Investice

Skupina v roce 2018 investovala celkem 1 439 mil. Kč (přírůstek dlouhodobého majetku v pořizovací ceně), z toho 28 mil. Kč do dlouhodobého nehmotného majetku a 1 411 mil. Kč do dlouhodobého hmotného majetku. Nejvýznamnější investice ve výši 997 mil. Kč byla učiněna v rámci projektu Capacity4Gas.

Struktura pasiv

Vlastní kapitál Skupiny k 31. prosinci 2018 představoval hodnotu 11 433 mil. Kč a tvořil cca 24 % celkových pasiv Skupiny.

Krátkodobé a dlouhodobé závazky dosáhly výše 36 538 mil. Kč.

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

Investiční instrumenty

Pro zhodnocování volných peněžních zůstatků Skupiny byla v roce 2018 využívána termínová depozita a depozitní směňky předních bankovních institucí. V souvislosti s uzavřenými instrumenty nebyla identifikována žádná jiná významná cenová, úvěrová nebo likvidní rizika nežli ta, jež jsou popsána v konsolidované účetní závěrce, která je nedílnou součástí této konsolidované výroční zprávy.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Na výzkum a vývoj nevynaložila Skupina v roce 2018 významný objem finančních prostředků.

Pobočky či jiné části obchodního závodu v zahraničí

Žádná ze společností ve Skupině nemá pobočky či jiné části obchodního závodu v zahraničí.

HLAVNÍ FINANČNÍ UDÁLOSTI NET4GAS

Společnost NET4GAS v roce 2018 využila příznivé situace na finančních trzích a díky nízkým úrokovým sazbám refinancovala část svých dluhopisů ve výši 2,646 miliardy Kč splatných v roce 2021. Nový korunový dluhopis byl vydán se splatností v roce 2025 a nese roční fixní kupon. Transakcí nedošlo ke změně výše dluhu společnosti.

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

HLAVNÍ PODNIKATELSKÉ UDÁLOSTI NET4GAS

Celková přeprava zemního plynu dosáhla v roce 2018 hodnoty 48,1 mld. m³, z toho 8,2 mld. m³ pro potřeby České republiky. Oproti roku 2017 se celková přeprava zvýšila o 5,6 mld. m³, především díky nárůstu přepravy z Německa, kde celkové vstupní toky činily 39,1 mld. m³. Tranzit zemního plynu přes Českou republiku byl v roce 2018 nejvyšší za posledních 14 let. Vnitrostátní přeprava se meziročně snížila o 0,3 mld. m³, a to zejména vlivem teplejšího počasí v porovnání s předchozím rokem.

V rámci obchodních aktivit plnila společnost NET4GAS v roce 2018 své smluvní závazky u 5570 smluv o přepravě plynu. Jejich meziroční nárůst o více než 1300 dokládá stoupající zájem obchodníků s plynem o krátkodobé produkty.

Ve spolupráci s rakouským provozovatelem přepravní soustavy pro zemní plyn, společností Gas Connect Austria GmbH, zahájila společnost NET4GAS jednorocní pilotní projekt nové služby s názvem Trading Region Upgrade (TRU), která virtuálně propojuje rakouský a český trh s plynem a jejímž hlavním cílem je zjednodušení transakčních postupů a snížení transakčních nákladů.

Na základě požadavku Nařízení Komise (EU) 2017/459 ze dne 16. března 2017 dále společnost NET4GAS ve spolupráci s provozovatelem sousedních přepravních soustav v Německu úspěšně zřídila virtuální hraniční bod mezi Českou republikou a německou obchodní zónou GASPOOL, čímž došlo ke zjednodušení rezervací kapacity pro přepravu plynu mezi oběma obchodními zónami.

Společnost NET4GAS pokračovala v projektech rozvoje přepravní soustavy pro zemní plyn. Soustředila se na implementaci projektu Capacity4Gas, který v roce 2017 v návaznosti na potvrzení poptávky trhu po nové dlouhodobé přeshraniční kapacitě v rámci roční aukce na platformě PRISMA vstoupil do fáze realizace. Předmětem tohoto projektu je vybudovat novou plynárenskou infrastrukturu a propojit ji s plynovodem EUGAL v Německu. Projekt má za cíl přispět ke zvýšení bezpečnosti dodávek plynu v České republice a v celém regionu středovýchodní Evropy a zároveň s tím dále posílit strategickou roli České republiky v oblasti mezinárodního tranzitu plynu. Hlavním důvodem realizace projektu Capacity4Gas je zvětšování rozdílu mezi nabídkou a poptávkou po zemním plynem v Evropě. Projekt je realizován ve dvou etapách, jejichž dokončení je plánováno na roky 2019 a 2021.

V roce 2018 vešel v platnost čtvrtý aktualizovaný 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. Stejně jako v předchozích letech zařadila Evropská komise na seznam PCI projekty Česko-polského propojovacího plynovo-

du* ** a Obousměrného česko-rakouského propoje BACI* **, které představují součást tzv. severojižního plynárenského koridoru ve střední Evropě. Společnost NET4GAS pokračovala v přípravných pracích na těchto projektech, přičemž konečné rozhodnutí o investici nebylo přijato.

V návaznosti na žádost o připojení k přepravní soustavě byla v roce 2018 uzavřena smlouva o připojení s jedním novým zákazníkem. Projekt, který vstoupil do přípravné fáze, má za cíl přímé připojení zařízení na zkapalňování plynu k přepravní soustavě. Dále byla doručena jedna žádost o připojení elektrárny / teplárny.

Za účelem spolehlivé a bezpečné přepravy zemního plynu společnost dále udržovala a modernizovala přepravní soustavu, včetně kompresních stanic. V souladu s dlouhodobým plánem údržby přepravní soustavy dokončila první etapu modernizace plynovodu DN 700 v úseku Hospozín-Drahelčice a pokračovala v rekonstrukci plynovodu DN 500 na úseku Olešná–Černá za Bory.

Společnost NET4GAS je aktivní i na poli inovací. V kontextu probíhající diskuse na téma přechodu k nízkouhlíkové ekonomice v Evropě se ve spolupráci se společností inno-gy Česká republika a.s. rozhodla prověřit možnosti takzvaného ozelenění zemního plynu a ukázat, že plyn je reálnou alternativou pro uskladnění obnovitelné energie. Společný projekt spočívá v kombinaci technologie Power2Gas s technologií čištění bioplynu za účelem výroby obnovitelných plynů a jejich následném vtlačení do přepravní, respektive distribuční soustavy. Projekt vstoupil v roce 2018 do přípravné fáze, jejíž cílem je zejména výběr vhodné lokality a specifikace základního technologického řešení.

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

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

PODNIKATELSKÁ ČINNOST BRAWA

Rozhodující aktivitou společnosti BRAWA byla v roce 2018 správa nemovitosti, plynovodu GAZELA, a její pronájem provozovateli přepravní soustavy, společnosti NET4GAS.

LIDSKÉ ZDROJE

Počet zaměstnanců společnosti NET4GAS k 31. prosinci 2018 činil 526, z toho 19 % žen. Na manažerských pozicích se ženy podílely 15 %. Vzdělanostní struktura zaměstnanců zůstává stabilní. Úroveň pracovních a sociálních podmínek zaměstnanců je definována Kolektivní smlouvou platnou pro roky 2015–2020. Společnost BRAWA neměla k 31. prosinci 2018 žádné zaměstnance.

Společnost NET4GAS nabízí svým zaměstnancům v oblasti své personální a sociální politiky programy a benefity, mezi něž patří například příspěvek na penzijní připojištění či životní pojištění, stravenky, pět dní dovolené nad rámec zákona, dny osobního volna, pružná pracovní doba, nadstandardní zdravotní péče, příspěvek na volnočasové aktivity či podpora rodin s malými dětmi. Společnost usnadňuje zaměstnancům návrat do pracovního procesu, a to zejména nepřerušeným kontaktem na rodičovské dovolené, jejich možností podílet se aktivně na projektech a účastnit se zaměstnaneckých akcí či možností práce z domova. Stejně jako v předchozích letech mohli zaměstnanci také získat finanční podporu pro předškolní zařízení, které navštěvuje jejich dítě.

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

BEZPEČNOST A OCHRANA ZDRAVÍ PŘI PRÁCI

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

V rámci programu zlepšování implementovala Skupina v roce 2018 řadu nových opatření nad rámec legislativních požadavků, zejména při stavebních pracích na plynárenské infrastruktuře. U zaměstnanců nedošlo v roce 2018 k žádnému úrazu s následnou pracovní neschopností, a Skupina tak již třetím rokem splnila svůj zásadní cíl v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci.

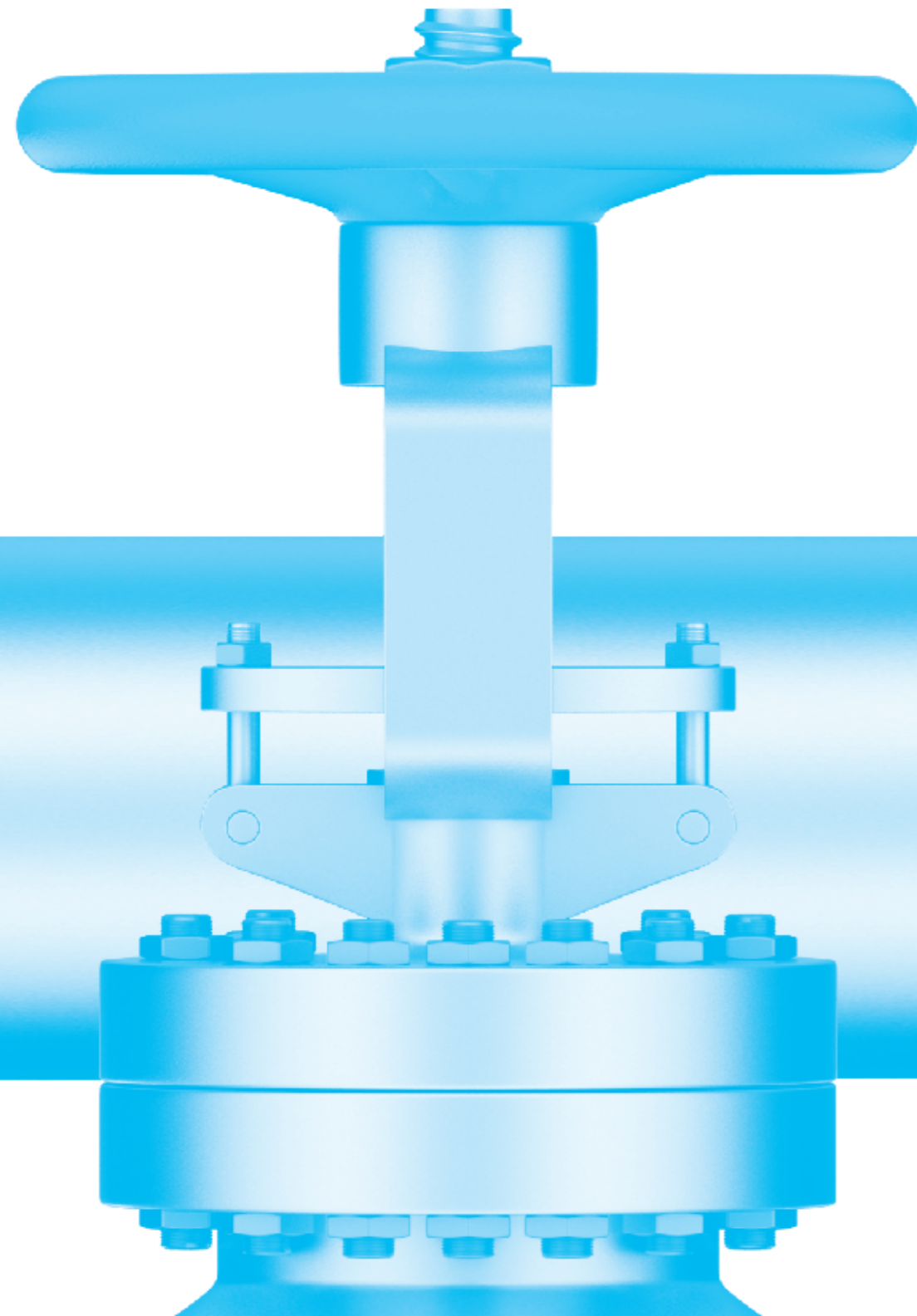
OCHRANA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

Mimořádná pozornost je věnována také oblasti ochrany životního prostředí, kterou Skupina NET4GAS chápe nejen jako plnění zákonných požadavků, ale především jako společenskou odpovědnost. Ochrana životního prostředí je zohledňována při všech rozhodnutích i realizačních procesech s cílem minimalizovat jakékoli jeho zatížení.

V roce 2018 splnila Skupina NET4GAS veškeré povinnosti legislativy v oblasti ochrany životního prostředí. V souladu s požadavky státní správy a samosprávy mají určené provozny zpracovány plány opatření pro případ havárie dle vodního zákona. Tyto plány plnily v roce 2018 roli pouhých preventivních opatření, jelikož na zařízeních Skupiny nedošlo k žádné ekologické havárii. Orgány státní správy a samosprávy, které prováděly kontroly, v závěrečných zprávách konstatovaly, že Skupina plní veškeré povinnosti vyplývající z platné legislativy a z platných integrovaných povolení.

Skupina se v oblasti ochrany životního prostředí chová zodpovědně i nad rámec zákona. Například díky nasazení mobilního přečerpávacího kompresoru, který slouží k odčerpávání zemního plynu z úseku potrubí určeného k opravě, bylo v roce 2018 na přepravní soustavě přečerpáno 8 619 971 m³ zemního plynu, který by jinak musel být uvolněn do atmosféry. Recyklace, úspory energií a další aktivity šetrné k životnímu prostředí byly, a i nadále zůstávají samozřejmostí. Skupina v roce 2018 dále podporovala projekty v oblasti ochrany přírody a životního prostředí také svým programem NET4GAS Blíž přírodě (více v kapitole Firemní filantropie NET4GAS).

PRINCIPY VNITŘNÍ KONTROLY



PRINCIPY VNITŘNÍ KONTROLY

INTERNÍ AUDIT

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

VÝBOR PRO AUDIT

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

VÝBOR PRO ŘÍZENÍ RIZIK

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

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

KODEX CHOVÁNÍ

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

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

Kodex chování je základem pro tvorbu další interní dokumentace a je s ním seznámen každý zaměstnanec. Je také zaveden každoroční reporting o implementaci Kodexu chování. V roce 2018 Compliance Officer neobdržel žádné oznámení o porušení kodexu.

OMBUDSMAN A PREVENCE PODVODNÉHO JEDNÁNÍ

Ombudsman je nezávislou funkcí, jejímž předmětem činnosti je především sběr podnětů a informací souvisejících s potenciálně podvodným jednáním nebo jednáním, které je v rozporu s interními předpisy či zákony. Ombudsman tato podání vyhodnocuje a následně iniciuje vznik vyšetřovací komise, jejímž úkolem je podání nezávisle posoudit, vyhodnotit a navrhnout nápravná opatření. Na Ombudsmana se rovněž mohou obracet externí subjekty. Pro Skupinu NET4GAS tuto roli vykonává externí právní kancelář. V roce 2018 neobdržel Ombudsman žádné podání.

FIREMNÍ FILANTROPIE NET4GAS

FIREMNÍ FILANTROPIE NET4GAS

Společnost NET4GAS si je vědoma své společenské odpovědnosti, a proto se i v roce 2018 věnovala dárcovství a sponzoringu, cíleným na zlepšování životních podmínek v České republice, a to v následujících oblastech:

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

NET4GAS BLÍŽ PŘÍRODĚ

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

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

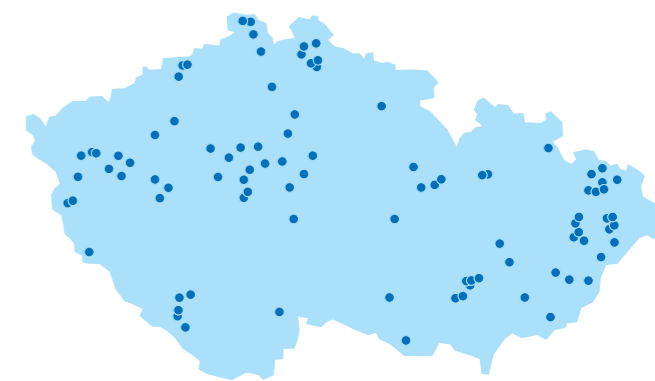
Společnost NET4GAS je již od roku 2007 generálním partnerem Českého svazu ochránců přírody a cílem jejich spolupráce je představování zajímavých a cenných přírodních lokalit veřejnosti s důrazem na pochopení důvodů jejich ochrany, a to naučnou i zábavnou formou. V roce 2018 společně zpřístupnily dalších šest takových lokalit, za dobu partnerství již celkem 93. Podpora dále směřovala na rekonstrukce stávajících lokalit, projekty přímé ochrany přírody nebo celostátní přírodovědné soutěže Zlatý list a Ekologická olympiáda.

NET4GAS BLÍŽ POZNÁNÍ

Druhý pilíř dárcovství a sponzoringu vychází ze zaměření na provozní dokonalost vykonávanou vzdělaným a kvalifikovaným týmem zaměstnanců. Trvale udržitelný rozvoj se neobejde bez kvalitní výchovy, vzdělání, výzkumu a vývoje, které proto společnost podporuje v programu NET4GAS Blíž poznání. V roce 2018, mimo jiné, dále rozvíjela generální partnerství Ústavu plyných a pevných paliv a ochrany ovzduší Fakulty technologie ochrany prostředí Vysoké školy chemicko-technologické v Praze a partnerství Českého vysokého učení technického v Praze. Spolupráce zahrnovala zejména prospěchová stipendia a odměny studentům, odborné přednášky a další vzdělávací či propagační akce.

NET4GAS BLÍŽ REGIONŮM

Podnikání společnosti je založeno na provozu, dlouhodobém rozvoji a péči o přepravní soustavu pro zemní plyn, která prochází téměř všemi regiony České republiky. Jako dobrý soused směřuje společnost svůj třetí program NET4GAS Blíž regionům do oblasti místního rozvoje v lokalitách, ve kterých působí. V roce 2018 byla společnost NET4GAS například již šestým rokem hlavním partnerem Ankety dobrovolní hasiči roku, jejímž hlavním posláním je podpora a propagace činnosti hasičů, jenž jsou také přirozeným partnerem společnosti NET4GAS při zajištění bezpečnosti a spolehlivosti přepravy zemního plynu.



● Lokality NET4GAS Blíž přírodě

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI NET4GAS

Jednatelé společnosti NET4GAS, s.r.o., (dále v této Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami jen „Společnost“) zpracovali v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“), tuto Zprávu o vztazích mezi Společností a ovládajícími osobami a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“) za rok 2018, pokud jsou tyto propojené osoby Společnosti známy. Zpráva o vztazích je nedílnou součástí Konsolidované výroční zprávy Skupiny NET4GAS za rok 2018 a společník Společnosti má možnost se s ní seznámit ve stejné lhůtě a za stejných podmínek jako s účetní závěrkou.

1. Ovládající osoby

V účetním období končícím 31. prosince 2018 byla Společnost ovládána následujícími osobami:

a) přímo

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

b) nepřímo

Společnostmi (i) Allianz Infrastructure Czech HoldCo 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 NET4GAS Holdings, s.r.o., s podílem ve výši 50 % a ve smyslu ustanovení § 75 odst. 3 ZOK jsou společně ovládajícími osobami vůči společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.

2. Další propojené osoby

Společnost požádala výše uvedené ovládající osoby o zaslání seznamu ostatních osob, které byly v posledním účetním období 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 Zprávě o vztazích.

3. Úloha ovládané osoby a způsob a prostředky ovládnání

Společnost v roce 2018 provozovala svou činnost v souladu se zákonem č. 458/2000 Sb., o podmínkách podnikání a o výkonu státní správy v energetických odvětvích a o změně některých zákonů (dále jen „Energetický zákon“), a jako taková vykonávala svou činnost nezávisle na ovládajících a ostatních propojených osobách.

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

4. Smlouvy uzavřené mezi Společností a propojenými osobami

V posledním účetním období byly mezi Společností a ovládajícími nebo propojenými osobami uzavřeny smlouvy uvedené v Příloze č. 2 této Zprávě o vztazích. Smlouvy uzavřené v minulých účetních obdobích, které byly účinné i v posledním účetním období, tvoří Přílohu č. 3 této Zprávě o vztazích.

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

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

6. Neexistence újmy

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

7. Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami

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

8. Důvěrnost informací

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

9. Závěr

Tato Zpráva o vztazích byla schválena jednateli Společnosti dne 8. března 2019 a předložena k přezkoumání dozorčí radě Společnosti.

V Praze dne 11. března 2019



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

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

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

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

Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
BRAWA, a.s.	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 1)	3. srpna 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL plynovod DN1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“
BRAWA, a.s.	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 2)	3. srpna 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL plynovod DN1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“
BRAWA, a.s.	Smlouva o zřízení věcného břemene (č. 3)	3. srpna 2018	Předmětem smlouvy je zřízení věcného břemene – podzemního vedení vysokotlakého plynovodu nad 40 bar „VTL plynovod DN1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“
NET4GAS Holdings, s.r.o., BRAWA, a.s. (vícestranná smlouva)	Dodatek 001 ke smlouvě č. ZBA/2017/07 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	27. září 2018	Předmětem dodatku je formální úprava pojmosloví.
NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Dodatek 001 ke smlouvě č. ZBA/2017/08 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	27. září 2018	Předmětem dodatku je formální úprava pojmosloví.
NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Dodatek 001 ke smlouvě č. ZBA/2017/09 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	27. září 2018	Předmětem dodatku je formální úprava pojmosloví.

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

- Přeúčtování pojistného (dvě objednávky)
- Přeúčtování služeb pojišťovacího makléře (jedna objednávka)
- Přeúčtování právního poradenství (jedna objednávka)
- Služby v souvislosti s GDPR (jedna objednávka)

**Objednávky společnosti NET4GAS, s.r.o.,
u společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.**

- Přeúčtování služeb personální agentury (dvě objednávky)

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
BRAWA, a.s.	Smlouva o poskytování vybraných služeb ve znění Dodatku č. 1 z 20. prosince 2013, Dodatku č. 2 z 27. ledna 2014, Dodatku č. 3 z 6. února 2015, Dodatku č. 4 z 30. listopadu 2015 a Dodatku č. 5 z 30. prosince 2016	31. prosince 2012	Předmětem smlouvy je poskytování následujících služeb společností NET4GAS, s.r.o., společnosti BRAWA, a.s.: supervize projektu GAZELA, stavebně montážní práce v rámci výstavby, vedení účetnictví, controlling, daňová agenda, zpracování mezd, cash-flow, řízení rizik, pojištění, správa budovy, nákup a logistika, korporátní záležitosti a dokumentace sítě.
BRAWA, a.s.	Nájemní smlouva ve znění Dodatku č. 1 z 15. února 2017	31. prosince 2012	Na základě smlouvy pronajímá společnost BRAWA, a.s., společnosti NET4GAS, s.r.o., plynárenské zařízení, jež se skládá zejména z propojovacího plynovodu „VTL plynovod DN 1400 – HPS Brandov-Rozvadov“ o délce cca 160 km.
BRAWA, a.s.	Smlouva o poskytnutí úvěrů ve znění Dodatku č. 1 z 16. července 2015	2. července 2013	
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Smlouva o poskytnutí 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	Smlouvami je stanoven rámec cash pooling v českých korunách (mezi společnostmi NET4GAS, s.r.o., a společnostmi BRAWA, a.s., a NET4GAS Holdings, s.r.o.), a amerických dolarech a eurech (mezi společnostmi NET4GAS, s.r.o., a společností NET4GAS Holdings, s.r.o.). Účelem je optimalizace využívání finančních prostředků v rámci propojených osob a snížení transakčních nákladů.
NET4GAS Holdings, s.r.o., BRAWA, a.s. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/07 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	9. listopadu 2017	
NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/08 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	9. listopadu 2017	
NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/09 o poskytování Reálného jednosměrného cash pooling	9. listopadu 2017	

Smluvní strana	Název smlouvy	Datum uzavření	Popis smlouvy
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Smlouva o poskytování vybraných služeb	25. června 2015	Předmětem smlouvy je poskytování následujících služeb společností NET4GAS, s.r.o., společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o.: vedení účetnictví, controlling, daňová agenda, cash-flow, contract management a PR service.
NET4GAS Holdings, s.r.o. (vícestranná smlouva)	Dohoda o financování	9. června 2017	Předmětem smlouvy, uzavřené mezi společností NET4GAS, s.r.o., a společnostmi NET4GAS Holdings, s.r.o., Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l. a OMERS Administration Corporation, je úprava možnosti financování investičního projektu společnosti NET4GAS, s.r.o., společností NET4GAS Holdings, s.r.o.

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

Ovládající nebo propojená osoba	Jednání	Datum	Popis jednání
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	27. března 2018	Předmětem rozhodnutí je schválení rozdělení zisku za rok 2017 a jeho převedení do nerozděleného zisku.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	13. srpna 2018	Předmětem rozhodnutí je poskytnutí příplatku mimo základní kapitál.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	5. října 2018	Předmětem rozhodnutí je schválení výplaty zálohy na podíl ze zisku za rok 2018.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	15. listopadu 2018	Předmětem rozhodnutí je poskytnutí příplatku mimo základní kapitál.

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou výroční zprávu k 31. prosinci 2018.

OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA KONSOLIDOVANOU VÝROČNÍ ZPRÁVU

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

V Praze dne 11. března 2019



Andreas Rau
jednatel

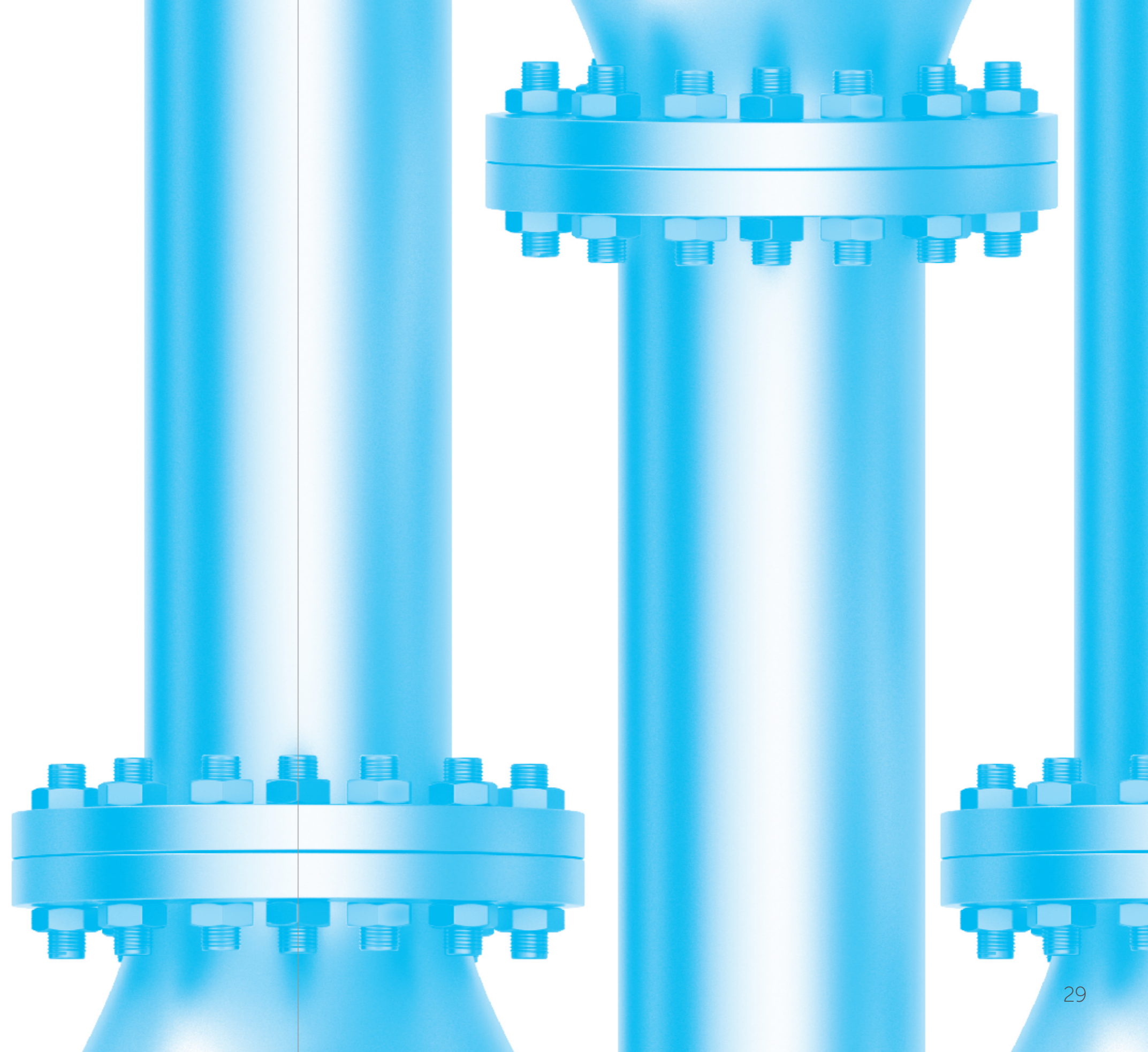


Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

PŘÍLOHA Č. 1: KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA



SKUPINA NET4GAS

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií, 31. prosince 2018

Obsah

Konsolidovaná rozvaha	32
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	34
Konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu	35
Konsolidovaný výkaz peněžních toků	36
1. Skupina NET4GAS a její předmět činnosti – základní informace	38
2. Prostředí, ve kterém Skupina podniká	40
3. Přehled významných účetních postupů	40
4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	51
5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	52
6. Informace o segmentech	58
7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	60
8. Pozemky, budovy a zařízení	62
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	63
10. Ostatní dlouhodobá aktiva	63
11. Zásoby	63
12. Zápůjčky spřízněným osobám	64
13. Obchodní a jiné pohledávky	64
14. Jiná nefinanční aktiva a jiná finanční aktiva	65
15. Peníze a peněžní ekvivalenty	66

16. Vlastní kapitál	66
17. Zápůjčky a úvěry	68
18. Vládní a jiné dotace	70
19. Ostatní daňové závazky	71
20. Rezervy na závazky	71
21. Obchodní a jiné závazky	72
22. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky	72
23. Náklady	73
24. Finanční výnosy	73
25. Finanční náklady	74
26. Daň z příjmů	74
27. Potenciální a budoucí závazky	76
28. Finanční deriváty	77
29. Řízení finančních rizik	79
30. Řízení kapitálu	85
31. Reálná hodnota finančních nástrojů	85
32. Následné události	88

Skupina NET4GAS
Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2018

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2018	31. prosince 2017
AKTIVA			
DLOUHODOBÁ AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	42 704	43 147
Nehmotný majetek	9	68	78
Ostatní dlouhodobá aktiva	10	220	25
Dlouhodobá aktiva celkem		42 992	43 250
KRÁTKODOBÁ AKTIVA			
Zásoby	11	65	61
Obchodní a jiné pohledávky	13	701	324
Zálohy na daň z příjmů	26	68	248
Zápůjčky spřízněným osobám	12	8	5
Jiná nefinanční aktiva	14	48	32
Jiná finanční aktiva	15	2 787	683
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	1 302	631
Krátkodobá aktiva celkem		4 979	1 984
AKTIVA CELKEM		47 971	45 234
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	16	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	16	4 549	3 364
Zajištění peněžních toků	16	51	465
Nerozdělený zisk		4 084	2 651
Vlastní kapitál celkem		11 434	9 230
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY			
Jiné závazky	21	10	13
Zápůjčky a úvěry	17	27 106	26 988
Finanční deriváty	28	1 258	835
Odložený daňový závazek	26	6 572	6 789
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	22	105	101
Jiné nefinanční závazky	22	10	7
Dlouhodobé závazky celkem		35 061	34 733

Příloha na stranách 38 až 88 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2018	31. prosince 2017
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY			
Zápůjčky a úvěry	17	291	299
Obchodní a jiné závazky	21	703	517
Finanční deriváty	28	231	209
Ostatní daňové závazky	19	18	18
Rezervy	20	0	2
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	22	56	44
Jiné nefinanční závazky	24	177	182
Krátkodobé závazky celkem		1 476	1 271
Závazky celkem		36 537	36 004
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		47 971	45 234

11. března 2019



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

Příloha na stranách 38 až 88 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Skupina NET4GAS
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2018

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Tržby	6	7 335	7 397
Spotřebovaný materiál	23	-97	-302
Služby a nájemné	23	-432	-307
Zaměstnanecké požitky	23	-458	-440
Odpisy	8, 9, 23	-1 891	-2 013
Ztráty z prodeje pozemků, budov a zařízení		-1	0
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		40	-37
Kurzové rozdíly, netto	23	30	-100
Ostatní provozní výnosy		44	39
Ostatní provozní náklady	23	-36	-41
Provozní zisk		4 534	4 196
Finanční výnosy	24	53	4
Finanční náklady	25	-957	-947
Finanční výsledek (netto)		-904	-943
Zisk před zdaněním		3 630	3 253
Daň z příjmů	26	-697	-619
ZISK ZA ROK		2 933	2 634
Ostatní úplný výsledek			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	16	-512	2 813
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	26	98	-535
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		-414	2 278
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		2 519	4 912

Příloha na stranách 38 až 88 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Skupina NET4GAS
Konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. ledna 2017	2 750	6 631	-1 813	38	7 606
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2017	0	0	0	2 634	2 634
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	2 278	0	2 278
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	2 278	2 634	4 912
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Úbytky mimo základní kapitál (poznámka 16)	0	-3 622	0	0	-3 622
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 16)	0	355	0	0	355
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	-21	-21
Stav k 31. prosinci 2017	2 750	3 364	465	2 651	9 230
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2018	0	0	0	2 933	2 933
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	-414	0	-414
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	-414	2 933	2 519
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 16)	0	1 185	0	0	1 185
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	-1 500	-1 500
Stav k 31. prosinci 2018	2 750	4 549	51	4 084	11 434

Příloha na stranách 38 až 88 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Skupina NET4GAS
Konsolidovaný výkaz peněžních toků
za rok končící 31. prosince 2018

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Peněžní toky z provozní činnosti:			
Zisk před zdaněním		3 630	3 253
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	1 891	2 013
Finanční výnosy	24	-53	-4
Finanční náklady	25	957	947
Ztráty z prodeje pozemků, budov a zařízení		1	0
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti		44	-162
Z čehož – rezerva na zaměstnanecké požitky		17	29
– rozpuštění rezerv		-2	-167
– ostatní		29	-24
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu		6 470	6 047
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	13, 14	-343	-26
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	21, 22	-304	-20
Snížení (+) zásob	11	-4	2
Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu		5 819	6 003
Placené úroky	25	-648	-614
Přijaté úroky	24	5	1
Zaplacená daň z příjmů	26	-636	-1 108
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		4 540	4 282
Peněžní toky z investiční činnosti:			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-1 379	-714
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-27	-30
Poskytnuté zápůjčky spřízněným osobám	12	-3	5
Výdaje spojené s nabytím jiných finančních aktiv	14	-2 104	-683
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-3 513	-1 422

Příloha na stranách 38 až 88 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Peněžní toky z finanční činnosti:			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníkov Společnosti	16	0	-3 000
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníkem Společnosti	16	1 185	355
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	16	-1 500	0
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů	17	-659	-7 927
Přijaté zápůjčky a úvěry	17	618	7 928
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-356	-2 644
Čistý snížení (-) / zvýšení (+) peněz a peněžních ekvivalentů		671	216
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	631	415
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	15	1 302	631

Příloha na stranách 38 až 88 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

SKUPINA NET4GAS

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Skupina NET4GAS
Příloha konsolidované účetní závěrky
za rok končící 31. prosince 2018

za rok končící 31. prosince 2018

1. Skupina NET4GAS a její předmět činnosti – základní informace

Tato konsolidovaná účetní závěrka společnosti NET4GAS, s.r.o. (dále „Společnost“ nebo „NET4GAS“) za rok končící 31. prosince 2018 a její dceřiné společnosti BRAWA, a.s. (dále „Dceřiná společnost“ nebo „BRAWA“), společně „Skupina“ nebo „Skupina NET4GAS“, byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

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

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

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

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

Jednatelé Společnosti:

K 31. prosinci 2018	K 31. prosinci 2017
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
Václav Hrach	Václav Hrach

Složení dozorčí rady Společnosti:

K 31. prosinci 2018	Funkce	K 31. prosinci 2017	Funkce
Kenton Edward Bradbury	Předseda	Kenton Edward Bradbury	Předseda
Jaroslava Korpancová	Člen	Jaroslava Korpancová	Člen
Mikhail Nahorny	Člen	Mikhail Nahorny	Člen
Andrew Cox	Člen	Andrew Cox (od 11. května 2017)	Člen
Georg Nowack (od 6. prosince 2018)	Člen	Lenka Kovačovská	Člen

Dne 6. prosince 2018 se Georg Nowack stal členem dozorčí rady. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 14. ledna 2019.

Lenka Kovačovská přestala být členem dozorčí rady 14. září 2018. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 9. října 2018.

O Skupině. NET4GAS, s.r.o. je výlučným držitelem licence pro přepravu plynu v České republice a provozuje více než 3 800 km plynovodů. Přepravní soustava Skupiny se skládá ze čtyř kompresních stanic. Průtok přepravovaného plynu je měřen na pěti hraničních předávacích stanicích (Lanžhot, Brandov a Hora Svaté Kateřiny v České republice a Waidhaus a Olbernhau ve Spolkové republice Německo) a téměř stech vnitrostátních předávacích místech. Přepravní soustava NET4GAS se v posledních letech zaměřuje na několik nových projektů, které by přinesly dodatečnou přepravní kapacitu a větší diverzifikaci přepravních tras. Mezi tyto projekty patří výstavba vysokotlakového plynovodu GAZELA (DN 1400,

vedena do provozu v roce 2013), jež propojuje přepravní soustavy České republiky a Spolkové republiky Německo v hraničních bodech Brandov a Rozvadov a projekt propojení české a polské přepravní soustavy v Českém Těšíně. Celá přepravní soustava umožňuje zpětný průtok, což znamená, že přepravní soustava má kapacitu a technologie umožňující přepravu plynu různými směry. Největším projektem společnosti je projekt Capacity4Gas. Tento projekt je součástí větší iniciativy zaměřené na zajištění bezpečného a finančně efektivního přístupu k dodávkám plynu prostřednictvím nových plynovodních kapacit, zejména v Baltském moři, přičemž nově budovaná infrastruktura v České republice bude dostupná všem zájemcům z řad účastníků trhu, a to na zcela transparentním a nediskriminačním základě, a bude sloužit pro přepravu všech druhů zemního plynu bez ohledu na jejich původ, např. z Norska, Ruska nebo ze Severní Ameriky. Projekt Capacity4Gas přispěje ke zvýšení bezpečnosti dodávek plynu v České republice a v celém regionu střední a východní Evropy. Zároveň s tím projekt dále posílí strategickou roli České republiky v oblasti mezinárodního tranzitu plynu. Cílem projektu Capacity4Gas realizovaného společností NET4GAS je vybudovat novou plynárenskou infrastrukturu, z níž většina se bude nacházet na území Ústeckého a Plzeňského kraje. Cílem projektu je propojit plynárenskou infrastrukturu provozovanou společností NET4GAS s plánovaným

plynovodem EUGAL v Německu a zvýšit její kapacitu pro potřeby dodávek plynu do České republiky a pro další tranzit přes Slovensko. Projekt bude realizován ve dvou etapách, jejichž dokončení je plánováno na roky 2019 a 2020.

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

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

Struktura Skupiny k 31. prosinci 2018 a 2017:

Název	Předmět podnikání	Hlasovací právo	Vlastnický podíl	Země registrace
Dceřiná společnost:				
BRAWA, a.s.	Vlastník plynovodu GAZELA, který je pronajatý Společností	100%	100%	Česká republika

S účinností od roku 2015 účetní období společnosti BRAWA končí 30. listopadu. Účetní období za rok 2018 začalo 1. prosince 2017 a skončilo 30. listopadu 2018. K sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny k 31. prosinci 2018 byly použity skutečné transakce společnosti BRAWA za leden až prosinec 2018 a zůstatky k 31. prosinci 2018.

Poznámka

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

2. Prostředí, ve kterém Skupina podniká

Regulace v České republice:

(a) Právní rámec pro provozovatele přepravní soustavy

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

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

(b) Regulační rámec pro provozovatele přepravní soustavy

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

Ceny přepravy plynu na rok 2018 byly stanoveny cenovým rozhodnutím ERÚ č. 5/2017 z 21. listopadu 2017 o regulovaných cenách souvisejících s dodávkou plynu.

(c) Současné regulační období

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

(d) Metodika regulace vnitrostátní přepravy pro čtvrté regulační období

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

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

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

(f) Neregulovaná část

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

3. Přehled významných účetních postupů

a) Základní zásady sestavení účetní závěrky

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

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

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

b) Konsolidace

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

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

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

c) Finanční nástroje – základní zásady oceňování

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

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

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

Reálná hodnota finančního nástroje, který je obchodován na aktivním trhu, je stanovena jako součin cenové nabídky jednotlivého aktiva nebo závazku a množství drženého subjektem. To platí i v případě, že obvyklé obchodované denní

množství neodpovídá drženému množství a zadání objednávky na prodej v jedné transakci může mít vliv na cenu obchodu.

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

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

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

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

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

náklady a náklady spojené s interní administrativou nebo náklady spojené s držbou.

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

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

d) Klasifikace finančních aktiv

Finanční aktiva jsou klasifikována do těchto kategorií:

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

Aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou (AC):

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

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

Aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do výsledku hospodaření:

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

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

Reálná hodnota různých derivátových nástrojů použitých pro zajišťovací účely je uvedena v poznámce 34. Pohyby v zajišťovací rezervě v ostatním úplném výsledku jsou uvedeny v poznámce 16. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů je klasifikována jako dlouhodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je více než 12 měsíců, a jako krátkodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je méně než 12 měsíců. Deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva nebo závazky.

Zajištění peněžních toků: Efektivní část změny reálné hodnoty derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních

toků, je vykázána v ostatním úplném výsledku. Zisk nebo ztráta připadající na neefektivní část je vykázána okamžitě v zisku nebo ztrátě v položce finanční náklady nebo finanční výnosy. Hodnoty nakumulované ve vlastním kapitálu jsou reklasifikovány do hospodářského výsledku v období, v němž dojde k realizaci zajišťované položky (například když se uskuteční očekávaný zajištěný prodej). Zisky nebo ztráty vztahující se k efektivní části měnových úrokových swapů zajišťující měnové riziko jsou vykázané v zisku nebo ztrátě jako výnosy (v případě zajištění výnosů v cizí měně) nebo jako finanční náklady (v případě zajištění peněžního toku vztahujícímu se k emitovaným dluhopisům v cizí měně).

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

Skupina neeviduje žádná finanční aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

e) Klasifikace finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány do následujících kategorií:

(a) závazky držené k obchodování včetně finančních derivátů a

(b) jiné finanční závazky.

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

Skupina vykazuje určité finanční závazky jako zajišťovací položky určitého rizika, určené k zajištění vysoce pravděpodob-

ných očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků – poznámka 29, část zajištění měnového rizika).

f) Prvotní vykázaní finančních nástrojů

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

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

g) Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

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

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

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

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Skupinou splněny, zrušeny nebo kdy skončí jejich platnost nebo pokud dojde k podstatné modifikaci podmínek stávajícího závazku nebo jeho části. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné, je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

h) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

Tam, kde Skupina zachycuje do účetní hodnoty budov a zařízení pořizovací náklady na náhradu komponent, vyjme z roz-

vahy účetní hodnotu nahrazené komponenty bez ohledu na to, za byla nahrazená komponenta odepisována samostatně. Pokud Skupina nemohla stanovit účetní hodnotu nahrazené komponenty, použila jako vodítko ke stanovení pořizovacích nákladů na nahrazenou komponentu pořizovací náklady na náhradu v době, kdy byla pořízena nebo vybudována.

i) Odpisy

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

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

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

j) Aktivace úrokových nákladů

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

Skupina aktivuje výpůjční náklady jako součást pořizovací ceny způsobilého aktiva, když (a) vynakládá výdaje za aktivum; (b) vynakládá výpůjční náklady; a (c) uskutečňuje nezbytné činnosti k přípravě aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej. Skupina ukončí aktivaci výpůjčních nákladů, když jsou skončeny veškeré podstatné činnosti nezbytné pro přípravu způsobilého aktiva pro jeho zamýšlené použití nebo prodej.

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

kromě půjček specificky získaných za účelem získání způsobilého aktiva. V rozsahu, v jakém si Skupina vypůjčí finanční prostředky specificky za účelem získání způsobilého aktiva, určí Skupina částku výpůjčních nákladů způsobilých k aktivaci jako skutečné výpůjční náklady způsobené touto půjčkou během období snížené o veškerý investiční výnos z dočasného investování těchto půjček. Výše úrokových nákladů aktivovaných v průběhu běžného a minulého období je popsána v poznámce 8 Přílohy.

k) Leasing

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

Závazky z finančního leasingu. Pronájem dlouhodobého hmotného majetku, při kterém Skupina nese v podstatné míře všechna rizika a přijímá všechny odměny vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pronajatý formou finančního leasingu je v okamžiku zahájení nájmu aktivován do majetku Skupiny, a to v menší z reálné hodnoty najatého majetku nebo současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek. Každá leasingová splátka je rozdělena na část umožňující závazek a úrok tak, aby byla uplatněna konstantní opakující se úroková míra pro nesplacený zůstatek závazku. Odpovídající částka celkového závazku z leasingu po odečtení úroků je zahrnuta do položky zápůjčky. Úrok je účtován do zisku nebo ztráty po dobu leasingu použitím metody efektivní úrokové sazby. Aktiva pořízená v rámci finančního leasingu jsou odpisována po dobu životnosti aktiva nebo po dobu trvání smlouvy o finančním leasingu, pokud je kratší a pokud si Skupina není jista, zda po konci leasingu získá vlastnická práva.

l) Nehmotný majetek

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

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

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

m) Amortizace

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

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

n) Emisní povolenky

Na základě Evropského schématu Evropské komise pro obchodování s emisními povolenkami obdržela Skupina zdarma emisní povolenky. Schéma uděluje povolenky na roční bázi a jako protiplnění vyžaduje vrácení povolenek v hodnotě skutečných emisních hodnot. Rezerva je rozeznána pouze v případě, pokud skutečné emise překročí přidělené emisní povolenky. Přidělené emisní povolenky se vykazují v jejich pořizovací ceně, tj. v nulové hodnotě. Pokud jsou emisní povolenky koupeny od třetí strany, jsou oceňovány v jejich pořizovací hodnotě a je s nimi zacházeno jako s právem náhrady. Pokud jsou emisní povolenky získané výměnou, která má ekonomickou podstatu, jsou oceněny v reálné hodnotě k datu, kdy jsou k dispozici pro použití. Rozdíl mezi reálnou hodnotou přijatých práv a nákladů z odevzdaných práv je účtován do zisku nebo ztráty. Skupina nezaúčtovala rezervu vyplývající z emise plynů k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017.

Objem emisních povolenek Skupiny vedených v nulové účetní hodnotě:

v tunách	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Emisní povolenky	382 601	391 912

o) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

p) Dlouhodobá aktiva držená k prodeji

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

q) Daně

Daň z příjmů

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

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

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

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

Daň z přidané hodnoty

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

r) Nejistá daňová pozice

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

s) Zásoby

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

t) Obchodní pohledávky

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

u) Snížení hodnoty finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě

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

Pro Obchodní a jiné pohledávky a Zápůjčky spřízněným osobám Skupina vyhodnocuje snížení hodnoty aktiva na základě dvanáctiměsíční očekávané ztráty, nedošlo-li k významnému zvýšení úvěrového rizika k datu účetní závěrky. Za významné zvýšení úvěrového rizika se považuje:

– jakákoli část nebo celá splátka je více než 30 dní po lhůtě splatnosti a opožděné platby nelze připsat zpoždění způsobenému vypořádacím systémem;

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

– protistrana zvažuje bankrot nebo finanční reorganizaci;

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

V případě významného zvýšení úvěrového rizika Skupina vyhodnocuje snížení hodnoty aktiva na základě očekávané ztráty do doby splatnosti aktiva.

Skupina považuje za znehodnocené Obchodní a jiné pohledávky a poskytnuté úvěry taková aktiva, u kterých došlo:

– jakákoli část nebo celá splátka je více než 90 dní po lhůtě splatnosti a opožděné platby nelze připsat zpoždění způsobenému vypořádacím systémem;

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

– protistrana podstoupila finanční reorganizaci nebo je v insolventi;

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

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

Skupina rovněž jednotlivě vyhodnocuje očekávanou úvěrovou ztrátu – VNG viz poznámku 4 Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel.

V případě, že je očekávaná ztráta ze znehodnocení aktiv z hlediska dopadu na účetní závěrku nevýznamná, Skupina o ní neúčtuje.

Pokud jsou podmínky finančních aktiv se sníženou hodnotou oceněných v naběhlé hodnotě přejednané nebo jinak modifikované kvůli finančním potížím protistrany, snížení hodnoty se měří s použitím původní efektivní úrokové sazby před úpravou podmínek. Toto pozměněné aktivum je odúčtováno a nové aktivum je zaúčtováno v reálné hodnotě pouze pokud se podstatně změnila rizika a odměny vyplývající z aktiva. O tomto obvykle svědčí podstatný rozdíl mezi současnou hodnotou původních peněžních toků a nově očekávanými peněžními toky.

Pokud se v následujícím období výše očekávané ztráty ze snížení hodnoty sníží, dříve vykázaná ztráta ze snížení hodnoty je upravena snížením opravné položky přes výkaz zisku nebo ztráty v daném účetním období.

Nedobytné pohledávky se odpisují proti příslušné ztrátě ze snížení hodnoty poté, co byly dokončeny všechny nezbytné postupy pro úhradu aktiva a výše ztráty byla vyčíslena. Následné výnosy z částek dříve odepsaných jsou zaúčtovány proti ztrátě ze snížení hodnoty ve výkazu zisku nebo ztráty v daném účetním období.

v) Náklady příštích období a zálohy

Náklady příštích období a zálohy jsou účtovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Náklady příštích období a zálohy jsou klasifikovány jako dlouhodobé, když u zboží nebo služby, ke kterým se vztahují, se očekává, že bude obdrženo za více nežli jeden rok nebo když se náklady příštích období vztahují k aktivu, které bude samo o sobě klasifikováno jako dlouhodobé při prvotním vykazání. Zálohy na pořízení aktiv jsou převedeny do účetní hodnoty aktiva, jakmile Skupina získá kontrolu nad aktivem a je pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky spojené s aktivem poplynou do Skupiny. Ostatní zálohy a náklady příštích období jsou odepisovány do zisku nebo ztráty, pokud je přijato zboží nebo služby vztahující se k zálohám. Pokud existují nějaké náznaky, že aktiva, zboží nebo služby vztahující se k zálohám nebudou přijaty, účetní hodnota zálohy je snížena a toto snížení je zaznamenáno ve výkazu zisku nebo ztráty v daném účetním období.

w) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé

investice s dobou splatnosti tři měsíce a kratší od prvotního zachycení. Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vedeny v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby.

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

x) Podíly na zisku

Podíly na zisku jsou vykázané jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v období, ve kterém jsou deklarovány a schváleny. Všechny podíly na zisku deklarované po skončení účetního období a před schválením účetní závěrky ke zveřejnění jsou uvedeny v poznámce 32 o následných událostech.

y) Záloha na podíl na zisku

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

z) Zápůjčky a úvěry

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

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

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

Skupina označuje některé zápůjčky a úvěry jako zajišťovací instrumenty k zajištění určitých rizik spojených s vysoce pravděpodobnými budoucími transakcemi (zajištění peněžních toků – poznámka 29, část zajištění měnového rizika).

aa) Vládní a jiné dotace

Dotace od vlády a Evropské komise jsou vykazovány v reálné hodnotě, pokud je dostatečná jistota, že obdržená dotace a všechny přiložené podmínky budou Skupinou splněny. Do-

tace vztahující se k nákupu pozemků, budov a zařízení jsou vykázané jako snížení hodnoty příslušného aktiva.

bb) Obchodní a jiné závazky

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

cc) Rezervy

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

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

dd) Finanční záruky

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

ee) Povinnost vyřazování majetku

Přepavní soustava Skupiny je především postavena na pozemcích vlastněných třetími stranami. Stávající právní úprava

vyžaduje, aby Společnost nesla náklady spojené s provozem a údržbou přepravní soustavy. Stávající česká legislativa týkající se životního prostředí a energetiky nestanovuje povinnost likvidovat aktiva na konci jejich životnosti. Na základě platné legislativy vedení Skupiny věří, že nepodléhá žádné povinnosti vyřadit majetek (demontáž a odstranění budov a zařízení), která by měla být vykázána v účetní závěrce.

ff) Přepoččet cizích měn

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

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

gg) Tržby

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

Skupina vykazuje výnosy, jakmile splní (tak jak plní) závazek k plnění tím, že převede (převádí) příslibené zboží nebo službu (dále jen „aktivum“) na zákazníka. Aktivum je převedeno (převáděno), jakmile zákazník získá (tak jak zákazník získává) nad aktivem kontrolu. Při určování transakční ceny zvažuje Skupina podmínky smlouvy a svou běžnou obchodní praxi.

Transakční cena je částka protihodnoty, na kterou má Skupina dle svého názoru nárok výměnou za převod příslibného zboží nebo služeb na zákazníka, s výjimkou částek inkasovaných v zastoupení třetích stran. Protihodnota příslibná ve smlouvě se zákazníkem může zahrnovat pevné částky, proměnlivé částky nebo obojí. Každá smlouva zahrnuje přísliby převodu zboží nebo služeb na zákazníka, které jsou odlišitelné. Tyto přísliby představují jednotlivé závazky k plnění, a jsou tudíž účtovány odděleně, přičemž celá transakční cena je alokována na jednotlivý závazek k plnění.

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

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

hh) Zaměstnanecké požitky

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

a) penzijní závazky

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

U definovaných příspěvkových plánů Skupina platí příspěvky do veřejně nebo soukromě spravovaných penzijních pojistných plánů na povinné, smluvní nebo dobrovolné bázi. Skupina nemá žádné další platební závazky, jakmile byly

příspěvky zaplacený. Tyto příspěvky se účtují jako náklad zaměstnaneckých požitků v momentě, kdy jsou splatné.

b) odstupné

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

c) ostatní dlouhodobé požitky

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

ii) Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků

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

jj) Vykazování podle segmentů

Provozním segmentem je složka účetní jednotky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vznikat výnosy a náklady, jejíž provozní výsledky jsou pravidelně ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být segmentu přidě-

leny, a posuzovat jeho výkonnost, a pro které jsou dostupné samostatné finanční údaje. Funkcí vedoucí osoby s rozhodovacími pravomocemi je přidělovat prostředky provozním segmentům dané účetní jednotky a posuzovat jejich výkonnost. Segmenty jsou vykazovány v souladu s vykazováním informací vedoucí osobě s rozhodovací pravomocí Skupiny. Segmenty, jejichž příjmy, výsledek nebo majetek jsou vyšší než deset procent součtu všech segmentů, jsou vykazovány odděleně.

4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel

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

Funkční měna

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

nou společnosti NET4GAS, protože společnost BRAWA neprovozuje svou činnost zcela autonomně. Jde v podstatě spíše o rozšíření činnosti Skupiny.

Klasifikace smlouvy o přepravní kapacitě

Skupina uzavřela dlouhodobé smlouvy, jejichž platnost končí 1. ledna 2021 a 1. ledna 2035, kterými poskytla většinu své kapacity plynovodu GAZELA na bázi „ship-or-pay“. Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná (i když menšinová) kapacita plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům, a může být dalšími zákazníky využívána. Plynovod je plně pod kontrolou Skupiny a hlavní zákazník nemá možnost ani právo kontrolovat fyzický přístup k plynovodu. Proto smlouva není smlouvou nájemní dle IFRS. Skupina považuje plynovod za součást svých pozemků, budov a zařízení, a vykazuje příjmy ze smlouvy s hlavním zákazníkem v souladu s IAS 15.

Kapacita soustavy Capacity4Gas

Dne 6. března 2017 byla v aukci nabídnuta a úspěšně uvedena na trh nová přeshraniční kapacita. Skupina zahájila realizační fázi nového projektu s názvem Capacity4Gas. Cílem projektu je vybudovat novou plynárenskou infrastrukturu v rámci přenosového systému NET4GAS. Projekt Capacity4Gas je realizován ve dvou fázích, jejichž dokončení je plánováno na roky 2019 a 2020. Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná (i když menšinová) kapacita plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům a může být dalšími zákazníky využívána. Plynovod je plně pod kontrolou Skupiny a hlavní zákazník nemá možnost ani právo kontrolovat fyzický přístup k plynovodu. Proto smlouva není smlouvou nájemní dle IFRS.

Licence provozovatele přepravní soustavy a plynárenská přepravní soustava

Ve vztahu k aplikovatelnosti IFRIC 12 pro Skupinu se vedení domnívá, že nebyla naplněna kritéria kontroly ze strany státu, majetek nikdy nebude převeden do rukou vlády, vláda nemůže kontrolovat praktickou schopnost provozovatele prodat nebo zastavit infrastrukturu a vláda nemá možnost řídit pro-

ces výstavby. Proto je přepravní soustava Skupiny klasifikována mezi pozemky, budovy a zařízení, a není považována za infrastrukturu používanou v souvislosti s koncesní smlouvou o službách mezi veřejným a soukromým sektorem.

Segmenty

Provozním segmentem je složka účetní jednotky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady; jejíž provozní výsledky jsou pravidelně ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky (CODM) s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, a posuzovat jeho výkonnost, a pro niž jsou dostupné samostatné finanční údaje. Funkcí vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí je přidělovat prostředky provozním segmentům Skupiny a posuzovat jejich výkonnost. Opakující se výnosy vyplývají ze smluv se zahraničními i tuzemskými zákazníky. Informace pro „vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí“ (jednatelé Společnosti), kteří jsou odpovědní za přidělování zdrojů a hodnocení výkonnosti Skupiny, jsou připravovány pro celou Skupinu dohromady bez zvláštního strukturování. Vedení Skupiny pravidelně získává informace s rozdělením příjmů mezi příjmy z tranzitní přepravy a příjmy z vnitrostátní přepravy. Neexistuje žádný ukazatel ziskovosti, který by byl založený na stejné bázi. Veškeré ukazatele zisku používané jednateli jsou založeny na zisku celé Skupiny jako takové. V důsledku toho vedení považuje pro účely vykazování podle segmentů celou Skupinu za jeden segment.

Nezaplacená pohledávka – Rozhodčí soud

Od října 2016 nebyly zaplacené žádné měsíční poplatky vyplývající z jedné smlouvy se zákazníkem. Dne 26. dubna 2017 byla podána rozhodčí žaloba a nyní probíhá rozhodčí řízení. Ke dni vyhotovení účetní závěrky nebylo rozhodčí řízení ukončeno. Skupina je však přesvědčena, že její pozice ve sporu je velmi dobrá. Celková nezaplacená pohledávka k 31. prosinci 2018 činí 235 mil. Kč (k 31.12.2017 byla 129 mil. Kč) a není oprávkována, protože podle názoru vedení bude zaplacená v plné výši.

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

a) Uplatnění nových standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2018

V běžném období Skupina uplatnila nové a upravené IFRS standardy vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (rada IASB) a přijaté pro použití v EU, které jsou povinné účinné v Evropské unii pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu.

Následující nově vydané standardy a interpretace jsou povinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později a Skupina je neaplikovala předčasně.

Skupina poprvé uplatnila standardy IFRS 9 a IFRS 15 od 1. ledna 2018. Řada dalších nových standardů je účinná od 1. ledna 2018, ale nemají významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

Vzhledem k tomu, že skupina zvolila přechodné metody pro uplatnění nových standardů, nebyly srovnávací informace o této účetní závěrce přepracovány tak, aby odrážely požadavky nových standardů.

IFRS 9 – Finanční nástroje (vydaný v červenci 2014 a účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později)

Dopad prvotní aplikace IFRS 9 Finanční nástroje

V běžném období použila Skupina standard IFRS 9 *Finanční nástroje* (novelizovaný v červenci 2014) a související následné úpravy dalších standardů IFRS, které jsou účinné pro roční období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu.

Skupina dále přijala následné úpravy IFRS 7 *Finanční nástroje: Zveřejňování*, které byly použity pro zveřejnění za rok 2018 a srovnávací období.

Standard IFRS 9 zavedl nové požadavky pro:

1) klasifikaci a oceňování finančních aktiv a finančních závazků,

2) znehodnocení finančních aktiv a

3) obecné zajišťovací účetnictví.

Podrobné informace o těchto nových požadavcích a jejich dopadu na samostatnou účetní závěrku Skupiny jsou uvedeny níže.

Skupina aplikovala IFRS 9 v souladu s přechodnými ustanoveními uvedenými v IFRS 9.

– Finanční aktiva jsou pro účely oceňování klasifikována do třech kategorií:

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

– Klasifikace finančních aktiv je dána podnikatelským modelem pro řízení finančních aktiv, a dále jestli smluvní peněžní toky představují výhradně úhrady jistin a úroků (SPPI). Jestliže je dluhový nástroj držen v rámci podnikatelského modelu, jehož cílem je inkasovat smluvní peněžní toky do splatnosti daného nástroje, je oceněn v naběhlé hodnotě za předpokladu, že splňuje požadavek SPPI. Finanční aktiva, která splňují SPPI požadavek a jsou držena v rámci podnikatelského modelu, jehož cílem je jak inkasovat smluvní peněžní toky, tak aktiva prodávat, jsou klasifikována jako FVTOCI. Finanční aktiva, která neobsahují peněžní toky splňující požadavek SPPI, musí být oceňována na FVTPL (jako například deriváty). Vložené deriváty již nejsou oddělovány od finančních aktiv, ale jsou zahrnuty do posouzení splnění SPPI podmínky.

– Cílem podnikatelského modelu Skupiny je držet finanční aktiva za účelem inkasovat smluvní peněžní toky (spíše než prodat nástroj před jeho smluvní splatností, aby došlo k realizaci změn v reálné hodnotě).

– IFRS 9 nahrazuje předchozí kategorie IAS 39 – držené do splatnosti, úvěry a pohledávky a realizovatelná finanční aktiva. Podle IFRS 9 deriváty zakotvené ve smlouvách vztahující se k finančním aktivům v rozsahu standardu nejsou nikdy odděleny. Hybridní finanční instrument se následně klasifikuje jako celek.

– Kapitálové nástroje jsou vždy oceňovány reálnou hodnotou. Vedení Skupiny může nicméně učinit nezvratné rozhodnutí (při prvotním zaúčtování nebo při přechodu na IFRS 9) vykazovat změny reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku za předpokladu, že nástroj není určený k obchodování. Jestliže je investiční nástroj určený k obchodování, změny reálné hodnoty jsou uvedeny ve výkazu zisku nebo ztráty.

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

– Na základě přijetí IFRS 9 Skupina přijala změny týkající se prezentace účetní závěrky (IAS 1), které vyžadují vykazování očekávaných úvěrových ztrát finančních aktiv na zvláštním řádku ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku. Dřívějším přístupem skupiny bylo zahrnutí znehodnocení obchodních pohledávek do ostatních nákladů.

– V důsledku toho Skupina reklasifikovala ztráty ze snížení hodnoty ve výši 0 mil. Kč k 31. 12. 2017. Skupina se rozhodla neupravovat výkazy srovnatelného období.

– Vzhledem k charakteru činností Skupiny, Převážnému řádu, systému vystavování a uhrazování záloh a následnému vyúčtování aplikace IFRS 9 nemá vliv na finanční výkazy Skupiny. Nová klasifikace finančních aktiv dle IFRS 9 je popsána v této Příloze.

– Skupina přijala také následné změny IFRS 7 – Finanční nástroje. Jedná se o způsob zveřejňování, který se uplatní při zveřejňování pro rok 2018.

– IFRS 9 obsahuje nový model rozpoznávání ztrát ze snížení hodnoty – model očekávané úvěrové ztráty (ECL). K dispozici je „třístupňový“ přístup, který je založen na změně úvěrové kvality finančních aktiv od prvotního zaúčtování. V praxi nová pravidla znamenají povinnost subjektů při prvotním rozpoznání finančních aktiv, u kterých není úvěrově snižována hodnota (nebo očekávané úvěrové ztráty po dobu trvání obchodních pohledávek bez významné složky financování podle IFRS 15; pohledávky s významnou složkou

financování podléhají výběru účetních metod – buď zjednodušený, nebo úplný přístup), zaúčtovat okamžitou ztrátu ve výši dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Tam, kde došlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika nebo ke snížení hodnoty finančního aktiva, se snížení hodnoty měří spíše pomocí očekávané úvěrové ztráty po dobu trvání obchodních pohledávek, než dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Model zahrnuje provozní zjednodušení pro leasing a obchodní pohledávky.

– IFRS 9 poskytuje možnost volby: účetní jednotky mohou pokračovat v aplikování požadavků zajišťovacího způsobu účtování dle IAS 39 (viz kapitola 6.8A), dokud nebude dokončen projekt makro zajišťování, nebo mohou aplikovat IFRS 9. Skupina se pro účetní období začínající 1. lednem 2018 a 1. lednem 2019 rozhodla postupovat v oblasti zajišťovacího účetnictví i nadále dle IAS 39. Skupina zvažuje přechod na IFRS 9 v budoucnu.

– Následující tabulka a níže uvedené doprovodné poznámky vysvětlují původní kategorie měření dle IAS 39 a nové kategorie měření dle IFRS 9 pro každou skupinu finančních aktiv a finančních závazků skupiny k 1. lednu 2018:

	Stav k 1. 1. 2018	
	ocenění dle IAS 39	ocenění dle IFRS 9
Obchodní a jiné pohledávky	324	324
Zápůjčky spřízněným osobám	5	5
Jiná finanční aktiva	683	683
Peníze a peněžní ekvivalenty	631	631
Jiné závazky dlouhodobé	13	13
Zápůjčky a úvěry dlouhodobé	26 988	26 988
Finanční deriváty dlouhodobé	835	835
Zápůjčky a úvěry krátkodobé	299	299
Obchodní a jiné závazky krátkodobé	517	517
Finanční deriváty krátkodobé	209	209

– Vzhledem k povaze činnosti Skupiny a druhům finančních nástrojů, které drží, nemá aplikace IFRS 9 dopad na finanční výkazy Skupiny. Nová klasifikace finančních aktiv dle IFRS 9 je popsána v této Příloze.

– Skupina provedla analýzu dopadu nového modelu vykazování očekávaných úvěrových ztrát při aplikaci IFRS 9 na účetní závěrku k 1. lednu 2018. Jelikož se nejedná o významný dopad, Skupina jej nevykazuje.

IFRS 15, Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaný 28. května 2014 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později).

V běžném období Skupina aplikovala standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (ve znění z dubna 2016), který je účinný pro roční období začínající dne 1. ledna 2018 či po tomto datu. IFRS 15 zavádí pětikrokový přístup k vykazování výnosů. Standard IFRS 15 obsahuje mnohem více nových normativních pokynů pro konkrétní situace.

Tento nový standard zavádí zásadu, že se výnosy mají účtovat v transakční ceně v době, kdy je kontrola nad zbožím nebo službami převedena na zákazníka. Jakékoliv vázané výrobky nebo služby, které jsou odlišitelné, představují samostatné závazky k plnění a výnosy z nich plynoucí se musí účtovat samostatně. Slevy nebo vratky z prodejní ceny musí být alokovány na jednotlivé závazky k plnění. V případě, že je cena z jakéhokoliv důvodu variabilní, se výše variabilní protihodnoty odhaduje, pouze pokud je vysoce pravděpodobné, že nedojde k významnému odúčtování ve výši vykázaných kumulovaných výnosů v momentě, kdy bude vyřešena nejistota spojovaná s variabilní protihodnotou.

Kromě rozsáhlejších zveřejnění výnosových transakcí Skupiny nemá aplikace IFRS 15 významný dopad na finanční situaci a/či finanční výkonnost Skupiny.

Dodatek k IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaný v dubnu 2016 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později).

Dodatkem se nemění základní principy standardu, dodatek pouze objasňuje, jak identifikovat povinnost plnění definovanou ve smlouvě (příslíb dodat zboží nebo službu zákazníkovi); jak určit, zda Skupina vystupuje v daném vztahu jako dodavatel zboží či služby (odpovědný subjekt – principal)

nebo pouze jako zprostředkovatel (zástupce – agent zodpovědný pouze za zprostředkování dodávky zboží či služby); a jak určit, jestli výnos z prodané licence vykazovat jednorázově nebo časově rozlišovat po určitou dobu. Dodatek rovněž obsahuje dvě zmírnění ke snížení nákladů v případě první implementace nového standardu. Uplatnění nových standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2018.

Kromě rozsáhlejších zveřejnění výnosových transakcí Skupiny nemá aplikace IFRS 15 významný dopad na finanční situaci a/či finanční výkonnost Skupiny.

V běžném období jsou také poprvé v účinnosti následující úpravy standardů IFRS a interpretace vydané radou IASB a přijaté Evropskou unií, které jsou účinné pro roční období začínající dne 1. ledna 2018 nebo po tomto datu:

- Úpravy IFRS 2 Klasifikace a ocenění transakcí s úhradou vázanou na akcie
- Úpravy IAS 40 Přeúčtování investic do nemovitostí
- Úpravy IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků (součást Ročního zdokonalení IFRS – cyklus 2014–2016)
- IFRIC 22 Cizoměnové transakce a zálohová plnění

Přijetí těchto úprav nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.

b) Nové standardy a interpretace účinné od nebo po 1. lednu 2019

K datu schválení této účetní závěrky Skupina neaplikovala následující nové a upravené standardy IFRS a interpretace, které byly Evropskou unií vydány a přijaty, avšak dosud v Evropské unii nenabýly účinnosti:

IFRS 16	<i>Leasingy</i>
Úpravy IFRS 9	<i>Prvek předčasného splacení s negativní kompenzací</i>
IFRIC 23	<i>Nejistota týkající se daní ze zisku</i>
Úpravy IAS 28	<i>Investice do přidružených a společných podniků – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích</i>

Skupina neočekává, že by přijetí výše uvedených nových standardů, úprav stávajících standardů a nových interpretací mělo významný dopad na účetní závěrku Skupiny v budoucích účetních obdobích, vyjma případů popsanych níže:

**IFRS 16 – Leasingy
(vydaný v lednu 2016 a účinný pro účetní období
začínající 1. ledna 2019 nebo později)**

Tento nový standard ustanovuje nové principy pro vykazování, oceňování, prezentaci a zveřejňování leasingu. IFRS 16 eliminuje klasifikaci operativního a finančního leasingu, tak jak to definuje IAS 17, a namísto toho ustanovuje jednotný model účtování pro nájemce. Nájemci budou povinni vykazovat: (a) aktiva a závazky pro všechny leasingy delší než 12 měsíců, pokud nepůjde o aktiva malé hodnoty a (b) odpisování pronajatých aktiv odděleně od úroků ze závazků z leasingu ve výkazu zisků a ztrát. Z hlediska pronajímatele přebírá IFRS 16 většinu účetních zásad ze současného standardu IAS 17. Pronajímatel pokračuje v klasifikaci operativního a finančního leasingu a v rozděleném účtování těchto dvou typů leasingu. Datum prvotního použití IFRS 16 pro Skupinu bude 1. ledna 2019.

Skupina zvolila úplný retrospektivní přístup k přechodu na IFRS 16 v souladu s IFRS 16:C5(a). V důsledku toho Skupina přepracuje srovnávací údaje.

Dopad nové definice leasingu:

- Skupina bude využívat praktické zjednodušení, které je k dispozici při přechodu na IFRS 16, aby nepřehodnocovala, zda smlouva představuje nebo obsahuje leasing. Definice leasingu podle IAS 17 a IFRIC 4 se bude nadále vztahovat na smlouvy uzavřené nebo upravené před 1. lednem 2019.
- Změna definice leasingu se týká hlavně pojetí kontroly. IFRS 16 rozlišuje mezi leasingy a smlouvami o poskytování služeb na základě toho, zda je užívání identifikovaného aktiva kontrolováno zákazníkem. Kontrola existuje, pokud má zákazník právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z užívání identifikovaného aktiva a řídit využívání tohoto aktiva. Nová definice v IFRS 16 významně nezmění rozsah smluv, které pro Skupinu splňují definici leasingu.

Dopad na účtování na straně nájemce:

Operativní leasingy
IFRS 16 změní, jak bude Skupina účtovat o leasingu dříve klasifikovaném jako operativní leasingy podle IAS 17, které byly sledovány v podrozvaze.

Při prvotním použití IFRS 16 bude Skupina za všechny leasingy (s výjimkou níže uvedených):

- vykazovat aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu ve výkazu o finanční situaci, oceněné současnou hodnotou budoucích splátek leasingu,
- vykazovat odpisy aktiv z práva k užívání a úroky ze závazků z leasingu ve výkazu zisku a ztráty,
- oddělovat celkovou částku vyplacenou v hotovosti na splátku jistiny (prezentovanou v rámci financování) a úroky (prezentované v rámci provozních činností) ve výkazu peněžních toků.

Podle IFRS 16 budou aktiva z práva k užívání v souladu s IAS 36 Snížení hodnoty aktiv testována na snížení hodnoty. To nahradí předchozí požadavek na vykázání rezervy na nevhodné leasingové smlouvy.

U krátkodobých leasingů (s dobou leasingu 12 měsíců či méně) a leasingů aktiv s nízkou hodnotou (jako jsou osobní počítače a kancelářský nábytek) Skupina zvolí možnost vykazovat leasingové náklady lineárně, jak to umožňuje IFRS 16.

K 31. prosinci 2018 Skupina eviduje nezrušitelné závazky v oblasti operativního leasingu ve výši 75 mil. Kč (viz poznámka 30).

Hodnota závazku k 1. lednu 2019 vykazovaného v souladu s IFRS 16 činí 294 mil. Kč (netto), hodnota aktiva 246 mil. Kč.

Nájemce se rozhodl tento standard aplikovat v souladu s odst. C5(b) – u leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy dle IAS 17 nájemce k datu prvotní aplikace vykázal aktivum z práva k užívání. Nájemce se rozhodl oceňovat aktivum z práva k užívání dle jednotlivých leasingů jeho účetní hodnotou, jako by byl standard používán ode dne zahájení,

avšak diskontovanou s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry nájemce ke dni prvotní aplikace.

Skupina aplikovala modifikovanou retrospektivní metodu za použití jediné diskontní sazby (2,5 %) pro portfolio leasingů (najatých firemních aut) a za použití jediné diskontní sazby (3,72 %) pro najaté budovy a parkovací místa, které byly vyhodnoceny jako leasingy s přiměřeně podobnými charakteristikami (obdobná zbývající doba trvání leasingu pro podobnou třídu podkladového aktiva a obdobném hospodářském prostředí), a tudíž splnila podmínky stanovené IFRS 16.C10(a).

Skupina bude aplikovat modifikovanou retrospektivní metodu a jako nájemce nebude upravovat údaje za srovnatelné období. Skupina zaúčtuje kumulativní dopad prvotního použití IFRS 16 jako úpravu počátečního zůstatku nerozděleného zisku k datu prvotního použití (1. ledna 2019).

Dopad na účtování na straně pronajímatele:

Skupina v roli pronajímatele nevystupuje, proto v této účetní závěrce dopady na účtování na straně pronajímatele nejsou řešeny.

c) Nové a novelizované standardy IFRS vydané radou IASB, které však dosud nebyly přijaty Evropskou unií
Následující standardy, úpravy stávajících standardů a nová interpretace nebyly dosud schváleny k používání v EU:

IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci	Evropská komise se rozhodla nezahajovat schvalovací proces tohoto prozatímního standardu a počkat na finální standard.
IFRS 17 – Pojistné smlouvy	Účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později.
Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinace – Definice podniku	Účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později.
Úpravy IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem	Odloženo: čeká se na vývoj v rámci rady IASB.
Úpravy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice významnosti	Účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později.
Úpravy IAS 19 Zaměstnanecké požitky – Změny plánu, krácení a vypořádání	Účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015–2017 – Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinace, IFRS 11 Společná ujednání, IAS 12 Daně z příjmů a IAS 23 Výpůjční náklady	Účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.
Úpravy odkazů na Konceptní rámec IFRS	Účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později.

Vedení Skupiny neočekává, že by přijetí výše uvedených standardů a úprav stávajících standardů mělo významný dopad na účetní závěrku Skupiny v budoucích účetních obdobích.

6. Informace o segmentech

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

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

Tržby z hlavní činnosti se skládají z tržeb za tranzitní přepravu, vnitrostátní přepravu a ostatní. V roce 2018 tržby z tranzitní přepravy představovaly 83%, tržby z vnitrostátní přepravy 16% a ostatní tržby 1% celkových tržeb z hlavní činnosti.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	2018	2017
Tržby z hlavní činnosti	7 335	7 397
Ostatní provozní výnosy	44	39
Ostatní finanční výnosy	53	4
Celkové výnosy segmentu	7 432	7 440
Spotřebovaný materiál	97	302
Zaměstnanecké požitky	458	440
Odpisy	1 891	2 013
Služby a nájemné	432	307
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	-40	37
Kurzové rozdíly, netto	-30	100
Ostatní provozní náklady	36	41
Daň z příjmů	697	619
Finanční náklady	957	947
Ztráty spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení	1	0
Zisk segmentu za rok	2 933	2 634
Ostatní úplný výsledek segmentu	-414	2 278
Úplný výsledek segmentu za rok	2 519	4 912
Investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8 a 9)	1 439	771

(b) Faktory použité vedením k identifikaci vykazovaných segmentů

Bližší informace viz poznámka č. 4.

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

Celá Skupina je brána jako jeden vykazovaný segment. Informace o vykazovaném segmentu pro roky končící 31. prosince 2018 a 31. prosince 2017 jsou uvedeny níže.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Celková aktiva vykazovaného segmentu	47 971	45 234
Celkové závazky vykazovaného segmentu	36 537	36 004

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

(d) Geografické informace

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

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

(mil. Kč)	2018	2017
Česká republika	1 130	1 566
Jiné členské státy EU	1 547	1 297
Nečlenské státy EU	4 658	4 534
Celkové konsolidované tržby z hlavní činnosti	7 335	7 397

Investiční výdaje jednotlivých zemí jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2018	2017
Česká republika	1 439	771
Celkové konsolidované investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8 a 9)	1 439	771

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

(e) Hlavní zákazníci

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

(mil. Kč)	2018	2017
Zákazník 1	5 449	4 885
Zákazník 2	823	1 117
Celkové tržby od hlavních zákazníků	6 272	6 002

Tržby se skládají pouze z tržeb z hlavní činnosti.

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

7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami

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

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

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

K 31. prosinci 2018 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Společnosti kontrolované ultimátními vlastníky	Mateřská společnost
Zápůjčky spřízněným osobám (poznámka 12)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	8
Zápůjčky (poznámka 17)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	19

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2018 následující:

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

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

(mil. Kč)	Společnosti kontrolované ultimátními vlastníky	Mateřská společnost
Zápůjčky spřízněným osobám (poznámka 12)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	5
Zápůjčky (poznámka 17)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	22

Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2017 následující:

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

Dne 31. prosince 2018 a 2017 neměla Skupina žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2018		2017	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Mzdy	59	4	57	4
– Krátkodobé odměny	15	15	15	14
<i>Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Dlouhodobé odměny	11	35	16	36
– Definované příspěvky	6	3	5	3
Celkem	91	57	93	57

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

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

8. Pozemky, budovy a zařízení

Pohyby v účetní hodnotě dlouhodobého hmotného majetku byly následující:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy a stavby	Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	Nedokončený majetek	Celkem
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2017	185	42 626	1 096	476	44 383
Přírůstky	0	0	0	732	732
Aktivované úrokové náklady	0	0	0	9	9
Přeúčtování	1	279	246	-526	0
Úbytky	0	-2	-3	0	-5
Odpisy	0	-1 744	-228	0	-1 972
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	186	41 159	1 111	691	43 147
Pořizovací cena k 31. prosinci 2017	186	62 036	5 951	691	68 864
Oprávky k 31. prosinci 2017	0	-20 877	-4 840	0	-25 717
Přírůstky v pořizovací ceně:					
Přírůstky	0	0	0	1 400	1 400
Aktivované úrokové náklady	0	0	0	11	11
Přeúčtování	64	261	52	-377	0
Úbytky v pořizovací ceně	-1	0	-8	0	-9
Odpisy:					
Oprávky k vyřazenému majetku	0	0	8	0	8
Odpisy	0	-1 652	-201	0	-1 853
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	249	39 768	962	1 725	42 704
Pořizovací cena k 31. prosinci 2018	249	62 297	5 995	1 725	70 266
Oprávky k 31. prosinci 2018	0	-22 529	-5 033	0	-27 562

Míra aktivace použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci je tvořena váženou úrokovou sazbou platnou pro všeobecné zápůjčky účetní jednotky, v roce 2018 činila 3,05% (2017: 3,09%).

Skupina v roce 2018 pořídila dlouhodobý hmotný majetek celkem v hodnotě 1 411 mil. Kč (v roce 2017 to bylo 741 mil. Kč). Nejvýznamnější investicí byla investice v rámci projektu Capacity4Gas ve výši 997 mil. Kč (v roce 2017 189 mil. Kč).

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2018 představuje zejména výstavbu plynovodu v rámci projektu Capacity4Gas, a to ve výši 1 343 mil. Kč a výstavbu plynovodu Česko-polského propojení ve výši 336 mil. Kč. Po dokončení bude majetek převeden do položky „Budovy a stavby“. Ostatní položky představují více menších projektů.

9. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	Software	Nehmotné výsledky vývoje	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2017	55	2	11	21	89
Přírůstky	0	0	0	30	30
Přeúčtování	38	0	2	-40	0
Úbytky v pořizovací ceně	0	0	0	0	0
Odpisy	-36	-2	-3	0	-41
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	57	0	10	11	78
Pořizovací cena k 31. prosinci 2017	496	54	27	11	588
Oprávky k 31. prosinci 2017	-439	-54	-17	0	-510
Přírůstky v pořizovací ceně:					
Přírůstky	0	0	0	28	28
Přeúčtování	14	0	0	-14	0
Úbytky v pořizovací ceně	-19	0	0	0	-19
Odpisy:					
Odpisy k úbytkům	19	0	0	0	19
Odpisy	-34	0	-4	0	-38
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	37	0	6	25	68
Pořizovací cena k 31. prosinci 2018	491	54	27	25	597
Oprávky k 31. prosinci 2018	-454	-54	-21	0	-529

Skupina v roce 2018 provedla investice do dlouhodobého nehmotného majetku (přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v pořizovací ceně) ve výši 28 mil. Kč (v roce 2017: 30 mil. Kč).

10. Ostatní dlouhodobá aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	220	25
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	220	25

11. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Materiál	65	61
Zásoby celkem	65	61

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu.

Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2018 a 2017.

12. Zápůjčky spřízněným osobám

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě:		
Korporátní zápůjčky		
– denominované v českých korunách	1	0
– denominované v eurech	7	5
Poskytnuté zápůjčky celkem	8	5

Zápůjčky spřízněným osobám k 31. prosinci 2018 jsou poskytnuty na základě Smlouvy o úvěru ze dne 11. listopadu 2013 a jsou krátkodobé povahy.

Analýza úvěrové kvality nesplacených zápůjček:

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
	Korporátní zápůjčky	Korporátní zápůjčky
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– NET4GAS Holdings, s.r.o. – mateřská společnost (bez externího ratingu)	8	5
Neznehodnocené zápůjčky před splatností celkem	8	5
Poskytnuté zápůjčky celkem	8	5

S výše uvedenými zápůjčkami není spojena žádná záruka.

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

13. Obchodní a jiné pohledávky

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Obchodní pohledávky a dohadné položky aktivní	702	325
Opravné položky	-1	-1
Obchodní a jiné pohledávky celkem	701	324

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2018 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2017 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– Mezi A- a BBB-*	348	167
– Bez externího ratingu	114	21
Neznehodnocené před splatností celkem	462	188
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
– méně než 30 dní po splatnosti	12	16
– mezi 30 – 60 dní po splatnosti	9	9
– 60 a více dní po splatnosti	218	111
Po splatnosti, neznehodnocené celkem**	239	136
<i>Individuálně znehodnocené (brutto)</i>		
– 360 a více dní po splatnosti	1	1
Individuálně znehodnocené celkem	1	1
Opravné položky	-1	-1
Obchodní a jiné pohledávky celkem	701	324

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

** Většinu pohledávek po splatnosti tvoří pohledávka za jedním dlužníkem (235 milionů Kč), se kterým je vedeno arbitrážní řízení. Skupina očekává, že jí bude dlužná částka plně zaplácena (poznámka 4).

14. Jiná nefinanční aktiva a jiná finanční aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávka z daně z přidané hodnoty	13	0
Náklady příštích období – služby	33	32
Příjmy příštích období	2	0
Jiná nefinanční aktiva celkem	48	32

Jiná finanční aktiva, včetně úvěrové kvality jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě:		
Depozitní směny s původní dobou splatnosti méně než tři měsíce* (s ratingem A+ až A-)	0	300
Depozitní směny s původní dobou splatnosti méně než šest měsíců* (s ratingem A+ až A-)	2 787	383
Jiná finanční aktiva celkem	2 787	683

* Za 1 měsíc se považuje 30 dní.

15. Peníze a peněžní ekvivalenty

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	1 302	631
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	1 302	631

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
<i>Nezhodnocené, před splatností</i>		
– hodnocené A+ až A-	1 191	366
– hodnocené BBB+ až BBB-	111	265
Celkem	1 302	631

16. Vlastní kapitál

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

Přiznané a vyplacené dividendy v průběhu roku:

(mil. Kč)	2018	2017
Dividendy splatné k 1. lednu	0	0
Schválené a vyplacené dividendy v průběhu roku	0	21
Dividendy splatné k 31. prosinci	0	0

Výplata záloh na dividendy v průběhu roku:

(mil. Kč)	2018	2017
Vyplacené zálohy na dividendy	1 500	0
Vyplacené zálohy na dividendy celkem	1 500	0

Všechny dividendy byly schváleny v Kč a zaplacený v různých měnách (Kč, EUR a USD).

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

(mil. Kč)	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Ostatní fondy celkem
Zůstatek k 1. ledna 2017	6 631	-1 813	4 818
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	2 574	2 574
Reklasifikace do výsledku hospodaření (Výnosy) – brutto	0	228	228
Reklasifikace do výsledku hospodaření (Finanční náklady) – brutto	0	11	11
Odložená daň	0	-535	-535
Příplatky mimo základní kapitál	-3 267	0	-3 267
Zůstatek k 31. prosinci 2017	3 364	465	3 829
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	-583	-583
Reklasifikace do výsledku hospodaření (Výnosy) – brutto	0	65	65
Reklasifikace do výsledku hospodaření (Finanční náklady) – brutto	0	6	6
Odložená daň	0	98	98
Příplatky mimo základní kapitál	1 185	0	1 185
Zůstatek k 31. prosinci 2018	4 549	51	4 600

Příplatky mimo základní kapitál

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

Příplatky mimo základní kapitál a jejich úbytky:

Měsíc/Rok	(mil. Kč)	Komentář k vypořádání příplatků a jejich úbytků
Červen 2017	-622	Započteno oproti pohledávce z úvěrů (včetně úroku) vůči NET4GAS Holdings (cash-pooling)
Červen 2017	-3 000	Odchozí platba
Listopad 2017	355	Příchozí platba*
Celkový úbytek v roce 2017	-3 267	
Srpen 2018	547	Příchozí platba*
Listopad 2018	638	Příchozí platba*
Celkový přírůstek v roce 2018	1 185	

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

Zajištění peněžních toků

Zajištění peněžních toků je tvořeno zisky a ztrátami ze zajišťovacích nástrojů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku, jak je uvedeno v poznámce 3 (d) a 29. Částky jsou reklasifikovány do výnosů nebo nákladů (na řádek finanční náklady/finanční výnosy), jakmile zajištěná transakce ovlivní hospodářský výsledek.

17. Zápůjčky a úvěry

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cashpooling NET4GAS Holdings)	19	22
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 30. května 2022)	25	12
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	80	129
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	66	66
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	30	0
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	57	56
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	14	14
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 30. května 2022)	7 065	7 061
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	4 344	6 968
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	7 696	7 627
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	2 627	0
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	4 092	4 060
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 282	1 272
Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem	291	299
Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem	27 106	26 988
Zápůjčky a úvěry celkem	27 397	27 287

Bankovní úvěry a dluhopisy

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

V červenci 2018 byla předčasně splacena část dluhopisů v Kč splatných v 2021 a byly vydány nové dluhopisy v Kč se splatností v roce 2025.

Dále má Skupina revolvingovou úvěrovou linku ve výši odpovídající 80 mil. EUR (2 058 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2018). Dále Skupina získala linku na kontokorentní úvěr až do výše 20 mil. EUR (514,5 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2018). Obě úvěrové linky mohou být uplatněny v Kč nebo EUR. Během roku 2018 byl kontokorentní úvěr čerpán a k datu 31. prosince 2018 byla linka splacena. Revolvingový úvěr nebyl čerpán (k 31. prosinci 2017 nebyl revolvingový úvěr ani kontokorentní úvěr čerpán).

Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2018 různými podíly šest bank (šest bank k 31. prosinci 2017).

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

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

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

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

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

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

	Nominální hodnota vydání	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	(mil. Kč)	
				31. prosince 2018	31. prosince 2017
Bond EUR, sériové číslo 1, ISIN XS1090450047	300 000 000 EUR	28. 7. 2021	Vždy 28. 7. zpětně	7 762	7 693
Bond EUR, sériové číslo 2 ISIN XS 1090449627	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	4 149	4 116
Bond Kč, sériové číslo 3 ISIN XS1090620730	7 000 000 000 Kč* 4 354 300 000 Kč*	28. 1. 2021	Vždy 28. 1. zpětně	– 4 424	7 097 –
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS1172113638	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 296	1 286
Bond Kč, domácí, ISIN CZ0003519472	2 643 000 000 Kč	17. 7. 2025	Vždy 17. 7. zpětně	2 657	0
Dluhopisy celkem				20 288	20 192

* K datu 17. 7. 2018 byla část dluhopisu ve výši 2 645 700 000 Kč předčasně splacena a původní výše 7 000 000 000 Kč byla tímto ponížena na 4 354 300 000 Kč.

Kupónové sazby výše uvedených dluhopisů se pohybují v rozmezí 2,25% – 3,5% p.a. Emisní podmínky výše uvedených dluhopisů byly schváleny rozhodnutím Central Bank of Ireland (sériové číslo 1-4) nebo Českou národní bankou (domácí bond).

Dluhopisy se sériovým číslem 1–3 byly dne 28. července 2014 přijaty k obchodování na regulovaném trhu Irish Stock Exchange. Dluhopisy se sériovým číslem 4 z roku 2015 byly emitovány soukromému investorovi. Domácí CZ bond byl dne 17. července 2018 přijat k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

Reálná hodnota zápůjček a úvěrů je uvedena v poznámce 31.

18. Vládní a jiné dotace

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

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Dotace	10	7

V roce 2018 Skupina splnila všechny požadované podmínky a obdržela předfinancování dotace ve výši 2,7 mil. Kč na projekt Česko-polského propojení.

19. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z nemovitosti a jiné daně	5	6
Sociální a zdravotní pojištění	13	12
Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé	18	18

20. Rezervy na závazky

Pohyby rezerv:

(mil. Kč)	2018		2017	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
Zůstatková hodnota k 1. lednu	2	0	0	167
Přírůstky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	0	0	2	0
Rozpuštění rezervy	-2	0	0	-167
Částka rezervy čerpaná v daném roce	0	0	0	0
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	0	0	2	0

Dlouhodobé rezervy k 31. prosinci 2017 byly vytvořeny především k restrukturalizaci v souvislosti s vybranými kompresními stanicemi. Předpokládalo se, že budou použity v roce 2021.

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

Krátkodobá rezerva natvořená v roce 2017 byla přehodnocena a z důvodu převodu zaměstnanců na projekt výstavby nové infrastruktury byla rozpuštěna.

21. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	170	150
Obchodní závazky – ostatní	22	98
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	262	53
Dohadné položky – ostatní	167	68
Přijaté zálohy od odběratelů	81	147
Ostatní finanční závazky	1	1
Finanční závazky v rámci obchodních a jiných závazků celkem – krátkodobé	703	517
Jiné závazky	10	13
Finanční závazky v rámci jiných závazků celkem – dlouhodobé	10	13

22. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Zaměstnanecké požitky		
– Platy a odměny	25	25
– Definované závazky	56	44
– Nevyčerpaná dovolená	11	12
Přijaté zálohy	131	132
Jiné nefinanční závazky	10	13
Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé	233	226

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
– Zaměstnanecké požitky – ostatní dlouhodobé požitky	105	101
– Přijaté platby z dotací (poznámka 18)	10	7
Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – dlouhodobé	115	108

23. Náklady

(mil. Kč)	2018	2017
Spotřeba materiálu a energie*	97	302
<i>Mzdové náklady</i>	284	297
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	174	143
Zaměstnanecké požitky	458	440
Odpisy	1 891	2 013
<i>Opravy a údržba</i>	120	140
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	89	95
<i>Poradenské služby</i>	63	61
<i>Nájemné</i>	65	64
<i>Marketing</i>	22	20
<i>Ostatní služby</i>	73	-73
Nakoupené služby a nájemné	432	307
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	-40	37
Kurzové rozdíly, netto	-30	100
Ostatní náklady	36	41
Provozní náklady celkem	2 844	3 240

* Představuje především spotřebu zemního plynu.

24. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2018	2017
Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:		
■ Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	7	3
■ Dluhové cenné papíry – nejsou součástí zajišťovacího vztahu	46	0
Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:		
■ Ostatní finanční výnosy	0	1
Finanční výnosy rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	53	4

25. Finanční náklady

(mil. Kč)	2018	2017
Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:		
■ Úrokové náklady – ostatní	630	621
Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:		
■ Finanční náklady – rozpuštění zajišťovací rezervy vykázané ve vlastním kapitálu*	6	4
■ Kurzové rozdíly z finanční činnosti	234	253
■ Ostatní finanční náklady	87	69
Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	957	947

* V květnu 2017 byl splacen bankovní úvěr USD, kumulativní ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu (zajišťovací účetnictví) zůstala ve vlastním kapitálu a bude účtována postupně do Finančních nákladů (na základě testu efektivit provedeného k datu splacení, do března 2030).

26. Daň z příjmů

(a) Daň z příjmů – náklad

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

(mil. Kč)	2018	2017
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku	4	0
Splatná daň	812	695
Odložená daň	-119	-76
Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty	697	619

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

V roce 2018 a 2017 se na většinu příjmů Skupiny vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2018	2017
Zisk před zdaněním	3 630	3 253
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	690	618
Neodčitatelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Daňově neuznatelné položky	3	1
Rozdíly předchozích období	4	0
Daňový náklad celkem	697	619

(c) Analýza odložené daně dle typu přechodného rozdílu

Rozdíly mezi IFRS a daňovými předpisy České republiky způsobují v účetní závěrce přechodné rozdíly mezi účetní hodnotou aktiv a závazků a jejich daňovými základy. Daňový dopad pohybů v těchto přechodných rozdílech je uveden níže.

(mil. Kč)	1. ledna 2018	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2018
Daňový dopad na odčitatelné / zdanitelné přechodné rozdíly				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-6 710	99	0	-6 611
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	31	20	0	51
Rezervy na dluhy a náklady	0			
Zajištění peněžních toků	-110	0	98	-12
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek	-6 789	119	98	-6 572

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 6 572 mil. Kč (2017: 6 789 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období.

Daňové dopady pohybu přechodných rozdílů k 31. prosinci 2017:

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

(d) Daňové dopady na ostatní úplný výsledek

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

(mil. Kč)	31. prosince 2018			31. prosince 2017		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	63	-12	51	575	-110	465
Ostatní úplný výsledek za účetní období	63	-12	51	575	-110	465

27. Potenciální a budoucí závazky

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

(mil. Kč)	2018	2017
Méně než 1 rok	75	73
Závazky z operativního pronájmu celkem	75	73

Investiční závazky. K 31. prosinci 2018 má Skupina smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 3 277 mil. Kč (2017: 744 mil. Kč). Závazky souvisejí především s projektem Capacity4Gas ve výši 977 mil. Kč (2017: 289 mil. Kč) a projektem výstavby plynovodu Česko-polského propojení ve výši 36 mil. Kč (2017: 80 mil. Kč).

Záruky. Skupina nezaznamenala žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2018 a 2017.

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

Dodržování smluvních podmínek. Skupina musí splnit určité kvalitativní podmínky týkající se splácení půjček. Nedodržení těchto podmínek může mít za následek okamžitou splatnost dluhu. Skupina byla v souladu se smluvními podmínkami 31. prosince 2018 a 31. prosince 2017.

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

Ostatní potenciální závazky. Skupina nemá žádné jiné významné potenciální závazky k 31. prosinci 2018 a 2017.

28. Finanční deriváty

Tabulka níže uvádí celkový přehled reálných hodnot pohledávek nebo závazků v jednotlivých měnách dle smluv o finančních derivátech uzavřených Skupinou. Všechny finanční deriváty jsou klasifikovány jako zajišťovací deriváty. Tabulka uvádí hodnoty v hrubé výši před započtením hodnot (a plateb) s kteroukoli z protistran. Dále obsahuje smlouvy včetně data vypořádání po skončení daného účetního období.

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

K 31. prosinci 2018 Skupina neměla žádné další finanční deriváty kromě měnových úrokových swapů a měnových swapů.

Zajištění peněžních toků (požadovaná zveřejnění dle IFRS 7):

- Změny v hodnotě zajišťované položky používané jako základ pro vykázání neefektivnosti zajištění v účetním období dosahovaly výše 609 mil. Kč (24 mil. EUR).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků a rezervy na přepočty údajů v cizích měnách u stálého zajištění dosahoval výše 33 mil. Kč.
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků a rezervy na přepočty údajů v cizích měnách u zajišťovacích vztahů, na které se již neaplikuje zajišťovací účetnictví, dosahoval výše 29 mil. Kč.
- Ztráty ze zajištění vykázané v účetním období do ostatního úplného výsledku dosahovaly výše 512 mil. Kč.
- Neefektivita zajištění vykázaná ve výsledku hospodaření dosahovala 0 mil. Kč.

(mil. Kč)	31. prosince 2018			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
Měnové úrokové swapy v reálných hodnotách za účetní období:				
EUR/USD swap				
- USD závazek z vypořádání (-)	0	-502	0	-11 658
- EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	273	0	10 445
EUR/Kč swap				
- Kč závazek z vypořádání (-)	0	-38	0	-1 549
- EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	36	0	1 504
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	0	-502	0	-11 658
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	309	0	11 949
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	0	-38	0	-1 549
Čistá reálná hodnota měnových úrokových swapů	0	-231	0	-1 258

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

Skupina k 31. prosinci 2018 měla dvě nerealizované pohledávky z měnových forwardů ve výši 473 tis. Kč.

	31. prosince 2018		31. prosince 2017	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
	(mil. Kč)			
Měnové forwardy v reálných hodnotách za účetní období:				
– Kč pohledávka z vypořádání (-)	100	0	0	0
– EUR závazek z vypořádání (+)	-100	0	0	0
Čistá reálná hodnota měnových forwardů – krátkodobá	0	0	0	0

Měnové úrokové swapy a měnové forwardy uzavřené Skupinou jsou obvykle obchodovány na „over-the-counter“ trhu s profesionálními finančními institucemi na základě standardních smluvních podmínek. Výše uvedené finanční nástroje mají potenciálně příznivé (aktiva) či nepříznivé (závazky) podmínky v důsledku výkyvů měnových kurzů, úrokových sazeb nebo dalších proměnných souvisejících s danými podmínkami. Souhrnné reálné hodnoty derivátových finančních aktiv a závazků mohou v průběhu času významně kolísat.

Měnové úrokové swapy

Nominální hodnota jistiny nesplacených měnových úrokových swapů byla k 31. prosinci 2018 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1 397 mil. Kč (2017: 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1 397 mil. Kč). Všechny měnové úrokové swapy mají pevnou úrokovou sazbu na obou měnových stranách. K 31. prosinci 2018 se pevné úrokové sazby pohybují od 2,50 % do 5,23 % p.a. (k 31. prosinci 2017: od 2,50 % do 5,23 % p.a.).

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

Všechny deriváty jsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

29. Řízení finančních rizik

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Započtení měnových pozic je použito tam, kde je to možné. Otevřené pozice jsou řízeny nákupem či prodejem příslušné měny prostřednictvím uzavření krátkodobého forwardového nebo swapového kontraktu. Skupina evidovala dvě otevřené pozice z měnového forwardu a žádnou z měnového swapu k 31. prosinci 2018. K 31. prosinci 2017 Skupina neevidovala žádnou pozici z měnového forwardu a měnového swapu.

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

(mil. Kč)	31. prosince 2018					31. prosince 2017				
	Měnová finanční aktiva	Měnové finanční závazky	Deriváty (aktiva)	Deriváty (závazky)	Čistá pozice	Měnová finanční aktiva	Měnové finanční závazky	Deriváty (aktiva)	Deriváty (závazky)	Čistá pozice
USD	477	1	0	10 868	-10 392	160	4	0	10 300	-10 144
EUR	3 067	13 416	10 547	99	99	815	13 149	0	-10 471	-1 863
Celková expozice vůči měnovému riziku	3 544	13 417	10 547	10 967	-10 293	975	13 153	0	-171	-12 007
Kč	1 255	21 954	99	1 397	-14 821	670	14 649	0	1 397	-15 376
Celkem	4799	35 371	10 646	12 364	-25 114	1 645	27 802	0	1 226	-27 383

K 31. prosinci 2018 a 2017 byly vykázaný všechny otevřené derivátové pozice, tj. v tomto případě měnové úrokové swapy a měnové forwardy v jejich nominální hodnotě přepočtené na české koruny pomocí směnného kurzu k 31. prosinci 2018 a 2017. Reálné hodnoty jsou uvedeny v poznámce 31.

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

Zajištění měnového rizika. V souladu s politikou řízení rizik zavedla v roce 2014 Skupina dva vztahy zajištění peněžních toků k řízení měnového rizika plynoucího z tržeb. Zajišťovacími nástroji v těchto vztazích jsou a) 33 % z dluhopisů se splatností v roce 2021 denominovaných v EUR a (b) společný zajišťovací nástroj 66 % z dluhopisů se splatností v roce 2021 v EUR, dluhopisy se splatností v roce 2026 v EUR a měnové úrokové swapy EUR/USD (poznámka 17, poznámka 28). Jako zajištěná položka jsou identifikovány smluvní nebo vysoce pravděpodobné budoucí příjmy z přepravy zemního plynu v cizí měně (USD a EUR), které Skupina očekává na měsíční bázi až do roku 2034. Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích nástrojů vykázané v ostatních fondech ve vlastním kapitálu budou rozpouštěny do finančních nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty až do data splatnosti zajišťované položky a do tržeb až do roku 2034, což je po datu splatnosti zajišťovacích nástrojů (poznámka 17, poznámka 28). V letech 2018 a 2017 nedošlo k žádné neefektivnosti z peněžních toků. V květnu roku 2017 došlo ke splacení bankovního úvěru denominovaného v USD a zjištění pro tento instrument přestalo existovat.

V roce 2015 představila Skupina třetí zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroje jsou reprezentovány měnovým úrokovým swapem EUR/Kč (poznámka 17, poznámka 28). Zajištěná položka je zastoupena peněžním tokem vztahujícím se k „private placement“ EUR dluhopisu se splatností v roce 2026. Zisky a ztráty vykázané z ostatních rezerv ve vlastním kapitálu budou průběžně rozpouštěny do zisku nebo ztráty v rámci finančních nákladů až do roku 2026 (poznámka 17, poznámka 28). V letech 2018 a 2017 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků. V roce 2018 nebyla žádná další zajištění.

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

(mil. Kč)	Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	5–10 let	Více než 10 let	Celkem
31. prosince 2018						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	741	1 536	1 871	5 485	1 635	11 268
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	691	1 114	0	0	0	1 805
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-36	-72	-72	-1 394	0	-1 574
CELKEM	1 396	2 578	1 799	4 091	1 635	11 499

(mil. Kč)	Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	5–10 let	Více než 10 let	Celkem
31. prosince 2017						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	1 069	1 405	1 642	4 883	1 031	10 030
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	566	1 404	417	0	0	2 387
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-36	-72	-72	-1 419	0	-1 599
CELKEM	1 599	2 737	1 987	3 464	1 031	10 818

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2018 představovala pokles tržeb o 65 mil. Kč (2017: pokles tržeb o 228 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních nákladů během roku 2018 zvýšila finanční náklady o 6 mil. Kč (v roce 2017 se zvýšily finanční náklady o 4 mil. Kč).

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

(mil. Kč)	31. prosince 2018		31. prosince 2017	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10%	47	-1 217	16	-955
Oslabení USD o 10%	-47	1 217	-16	955
Posílení EUR o 10%	209	-13	76	-62
Oslabení EUR o 10%	-209	13	-76	62

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

Expozice skupiny vůči měnovému riziku s dopadem na výkaz zisku nebo ztráty k 31. prosinci 2018 je ovlivňována (i) peněžními zůstatky v cizích měnách, (ii) stávajícími zápůjčkami spřízněným osobám v EUR (poznámka 12, 24 a 25) a (iii) nesplacenými pohledávkami a závazky.

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

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

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
31. prosince 2018					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	1 310	0	0	0	1 310
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	2 787	0	0	0	2 787
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 171	0	0	0	-7 171
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	-12 186	-8 102	-20 288
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2018	-3 074	0	-12 186	-8 102	-23 362
31. prosince 2017					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	636	0	0	0	636
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	300	383	0	0	683
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 095	0	0	0	-7 095
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	-14 790	-5 403	-20 193
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2017	-6 159	383	-14 790	-5 403	-25 969

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

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

(mil. Kč)	31. prosince 2018
Dopad do výkazu zisku nebo ztráty	
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-15
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	15
1M EURIBOR růst o 25 bps	7
1M EURIBOR pokles o 25 bps	-7
1M USD LIBOR růst o 25 bps	1
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	-1

(mil. Kč)	31. prosince 2017
Dopad do výkazu zisku nebo ztráty	
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-18
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	18
1M EURIBOR růst o 25 bps	0
1M EURIBOR pokles o 25 bps	0
1M USD LIBOR růst o 25 bps	0
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	0

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

Expozice Skupiny vůči úrokovému riziku ke konci vykazovaného období je charakteristická pro expozici během roku, počínaje červencem 2014. Skupina sleduje úrokové sazby pro finanční nástroje. Tabulka níže shrnuje efektivní úrokové sazby na konci příslušného účetního období na základě informací předkládaných vedením. Nárůst efektivních úrokových sazeb na Kč je způsoben růstem Kč sazeb v roce 2018 a refinancováním dluhopisu Kč 2021 (viz poznámka 17).

v % p.a.	31. prosince 2018			31. prosince 2017		
	Kč	USD	Euro	Kč	USD	Euro
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1,38	0,90	0,10	0,08	0,00	0,00
Zápůjčky spřízněným osobám	n/a	3,08	0,33	n/a	n/a	0,32
Závazky						
Zápůjčky	2,53	n/a	3,00	1,89	n/a	3,00

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

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

Níže uvedená tabulka ukazuje závazky k 31. prosinci 2018 a 2017 dle jejich zbytkové smluvní splatnosti. Částky uvedené v tabulce jsou smluvní nediskontované peněžní toky a brutto závazkové zápůjčky. Takovéto nediskontované peněžní toky se liší od částek zahrnutých v rozvaze, neboť částky v rozvaze vychází z diskontovaných peněžních toků. Finanční deriváty jsou zahrnuty ve smluvních částkách, které mají být zaplacený nebo přijaty. V případě, že Skupina očekává uzavření pozice před datem splatnosti, jsou deriváty zahrnuty na základě očekávaných peněžních toků.

V případě, že dlužná částka není fixní, zveřejněná částka se stanoví s ohledem na podmínky existující ke konci účetního období. Platby v cizí měně jsou přepočteny spotovým kurzem ke konci účetního období.

Analýza splatnosti finančních závazků k 31. prosinci 2018 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (poznámka 18)	159	583	21 294	8 730	30 766
Obchodní a jiné závazky (poznámka 23)	703	0	10	0	713
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 31)					
– příjmy	0	-309	-6 123	-5 942	-12 374
– výdaje	0	548	7 727	7 114	15 389
Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb	862	822	22 908	9 902	34 494

Analýza splatnosti finančních závazků k 31. prosinci 2017 je následující:

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

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky a k 31. prosinci 2018 jde o čistou krátkodobou pohledávku 3 503 mil. Kč (31. prosince 2017: 713 mil. Kč).

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

30. Řízení kapitálu

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

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

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Vlastní kapitál	11 434	9 230
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	27 378	27 265
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	19	22
Celkem	38 831	36 517

Skupina splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2018 a 2017.

31. Reálná hodnota finančních nástrojů

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

(a) Opakující se ocenění reálnou hodnotou

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

(b) Finanční nástroje v reálné hodnotě

V reálné hodnotě jsou vykazovány pouze deriváty.

Všechna opakující se ocenění reálnou hodnotou k 31. prosinci 2018 a 2017 jsou v hierarchii reálných hodnot klasifikována jako úroveň 2.

V oceňovací technice pro úroveň 2 nebyly od 31. prosince 2017 provedeny žádné změny.

Popis oceňovací techniky a popis vstupů použitých při ocenění na reálnou hodnotu v úrovni oceňování 2 k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
Derivátové finanční nástroje			
Měnové úrokové swapy	1 489	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Měnové forwardy	0	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2	1 489	-	-

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

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

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2018	2017
Počáteční zůstatek	-1 044	-2 770
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	30	-37
Vypořádání kontraktů držených na počátku období	-30	37
Změna v nerealizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	-445	1 726
Konečný zůstatek	-1 489	-1 044

(c) Neopakující se ocenění reálnou hodnotou

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepřeceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017.

(d) Finanční aktiva a závazky, které nejsou oceněné reálnou hodnotou, ale pro které je reálná hodnota zveřejněna

Reálná hodnota analyzovaná podle úrovně v hierarchii reálné hodnoty a účetní hodnota aktiv a závazků neoceňovaných v reálné hodnotě je následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2018				31. prosince 2017			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota
AKTIVA								
Ostatní finanční aktiva								
- Zápůjčky spřízněným osobám	0	0	8	8	0	0	5	5
CELKOVÁ AKTIVA	0	0	8	8	0	0	5	5
ZÁVAZKY								
Zápůjčky								
- Zápůjčky od spřízněných osob	0	0	19	19	0	0	22	22
- Bankovní úvěry	0	0	7 104	7 090	0	0	7 122	7 731
- Dluhopisy	19 826	0	1 342	20 288	20 357	0	1 388	20 192
CELKOVÉ ZÁVAZKY	19 826	0	8 465	27 397	20 357	0	8 532	27 945

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

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

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

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

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

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

32. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

Podpisy členů statutárního orgánu Společnosti:

11. března 2019



Andreas Rau
jednatel



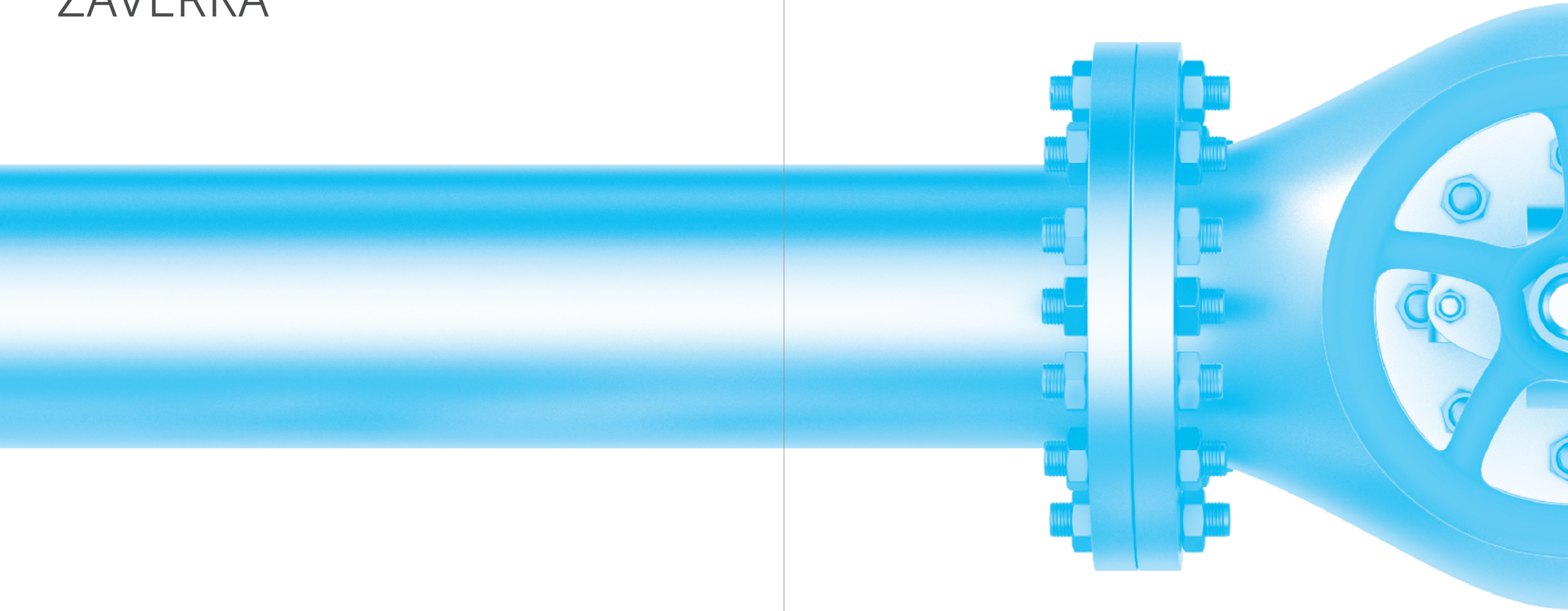
Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

Valná hromada schválila konsolidovanou účetní závěrku ke zveřejnění dne 12. dubna 2019.

PŘÍLOHA Č. 2: SAMOSTATNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA



NET4GAS, s.r.o.

SAMOSTATNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií, 31. prosince 2018

Obsah

Rozvaha	94
Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	96
Přehled změn vlastního kapitálu	97
Výkaz peněžních toků	98
1. NET4GAS, s.r.o. a její předmět činnosti – základní informace	100
2. Prostředí, ve kterém Společnost podniká	101
3. Přehled významných účetních postupů	102
4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	113
5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	114
6. Informace o segmentech	120
7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	122
8. Pozemky, budovy a zařízení	124
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	125
10. Investice v dceřiné společnosti	126
11. Ostatní dlouhodobá aktiva	126
12. Zásoby	127
13. Zápůjčky spřízněným osobám	127
14. Obchodní a jiné pohledávky	128
15. Jiná nefinanční aktiva a jiná finanční aktiva	129
16. Peníze a peněžní ekvivalenty	129

17. Vlastní kapitál	130
18. Zápůjčky a úvěry	132
19. Závazek z finančního leasingu	134
20. Vládní a jiné dotace	134
21. Ostatní daňové závazky	134
22. Rezervy	135
23. Obchodní a jiné závazky	135
24. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky	136
25. Náklady	137
26. Ostatní provozní výnosy	137
27. Finanční výnosy	138
28. Finanční náklady	138
29. Daň z příjmů	138
30. Potenciální a budoucí závazky	140
31. Finanční deriváty	141
32. Řízení finančních rizik	143
33. Řízení kapitálu	150
34. Reálná hodnota finančních nástrojů	150
35. Následné události	153

NET4GAS, s.r.o.
Rozvaha k 31. prosinci 2018

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2018	31. prosince 2017
AKTIVA			
DLOUHODOBÁ AKTIVA			
Pozemky, budovy a zařízení	8	42 738	43 177
Nehmotný majetek	9	68	78
Investice v dceřině společnosti	10	6 587	6 732
Ostatní dlouhodobá aktiva	11	220	25
Dlouhodobá aktiva celkem		49 613	50 012
KRÁTKODOBÁ AKTIVA			
Zásoby	12	65	61
Obchodní a jiné pohledávky	14	704	324
Zálohy na daň z příjmů	29	73	247
Zápůjčky spřízněným osobám	13	8	5
Jiná nefinanční aktiva	15	48	32
Jiná finanční aktiva	15	2 787	683
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	1 297	625
Krátkodobá aktiva celkem		4 982	1 977
AKTIVA CELKEM		54 595	51 989
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY			
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	17	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	17	4 549	3 364
Zajištění peněžních toků	17	51	465
Nerozdělený zisk	17	2 643	0
Záloha na dividendu	17	-1 500	0
Zisk daného roku		2 938	2 643
Vlastní kapitál celkem		11 431	9 222
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY			
Jiné závazky	23	10	13
Zápůjčky a úvěry	18	27 106	26 988
Závazek z finančního leasingu	19	6 907	7 023
Finanční deriváty	31	1 258	835
Odložený daňový závazek	29	6 022	6 321
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	24	105	101
Jiné nefinanční závazky	24	10	7
Dlouhodobé závazky celkem		41 418	41 288

Příloha na stranách 100 až 153 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2018	31. prosince 2017
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY			
Zápůjčky a úvěry	18	353	299
Závazek z finančního leasingu	19	197	198
Obchodní a jiné závazky	23	714	528
Finanční deriváty	31	231	209
Ostatní daňové závazky	21	18	18
Rezervy	22	0	2
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	24	56	43
Jiné nefinanční závazky	24	177	182
Krátkodobé závazky celkem		1 746	1 479
Závazky celkem		43 164	42 767
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM		54 595	51 989

11. března 2019



Andreas Rau
jednatel



Radek Benčík
jednatel



Václav Hrach
jednatel

Příloha na stranách 100 až 153 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.
Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2018

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Tržby	6	7 340	7 401
Spotřebovaný materiál	25	-97	-302
Služby a nájemné	25	-433	-308
Zaměstnanecké požitky	25	-458	-439
Odpisy	8,9,25	-1 884	-2 007
Ztráty z prodeje pozemků, budov a zařízení		-1	0
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		40	-37
Kurzové rozdíly, netto	25	30	-100
Ostatní provozní výnosy	26	435	437
Ostatní provozní náklady	25	-37	-40
Provozní zisk		4 935	4 605
Finanční výnosy	27	53	4
Finanční náklady	28	-1 443	-1 439
Finanční výsledek (netto)		-1 390	-1 435
Zisk před zdaněním		3 545	3 170
Daň z příjmů	29	-607	-527
ZISK ZA ROK		2 938	2 643
Ostatní úplný výsledek			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	17	-512	2 813
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	29	98	-535
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		-414	2 278
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM		2 524	4 921

Příloha na stranách 100 až 153 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.
Přehled změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2017	2 750	6 631	-1 813	21	7 589
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2017	0	0	0	2 643	2 643
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	2 278	0	2 278
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	2 278	2 643	4 921
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Úbytky mimo základní kapitál (poznámka 17)	0	-3 622	0	0	-3 622
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 17)	0	355	0	0	355
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	-21	-21
Stav k 31. prosinci 2017	2 750	3 364	465	2 643	9 222
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2018	0	0	0	2 938	2 938
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	-414	0	-414
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	-414	2 938	2 524
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 17)	0	1 185	0	0	1 185
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	-1 500	-1 500
Stav k 31. prosinci 2018	2 750	4 549	51	4 081	11 431

Příloha na stranách 100 až 153 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

NET4GAS, s.r.o.
Výkaz peněžních toků
za rok končící 31. prosince 2018

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Peněžní toky z provozní činnosti:			
Zisk před zdaněním		3 545	3 170
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	1 884	2 007
Finanční výnosy	27	-53	-4
Finanční náklady	28	1 443	1 439
Ztráty z prodeje pozemků, budov a zařízení		1	0
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti		-390	-400
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti:		44	-107
– rezerva na zaměstnanecké požitky		17	29
– rozpuštění rezerv		-2	-167
– ostatní		29	31
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu		6 474	6 105
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	14, 15	-391	-27
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	23, 24	-257	-90
Snížení (+) zásob	12	-4	2
Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu		5 822	5 990
Placené úroky	28	-1 133	-1 097
Přijaté úroky	27	5	1
Zaplacená daň z příjmů	29	-634	-1 115
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		4 060	3 779
Peněžní toky z investiční činnosti:			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-1 377	-713
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-27	-30
Příjmy ze snížení ostatních kapitálových fondů dceřiné společnosti	10	145	744
Poskytnuté zápůjčky spřízněným osobám	13	-3	5
Výdaje spojené s nabytím jiných finančních aktiv	15	-2 104	-683
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti	26	390	400
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-2 976	-277

Příloha na stranách 100 až 153 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	2018	2017
Peněžní toky z finanční činnosti:			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníkov Společnosti	17	0	-3 000
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníkem Společnosti	17	1 185	355
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	17	-1 500	0
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů	18	-1 323	-8 570
Přijaté zápůjčky a úvěry	18	1 226	7 928
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-412	-3 287
Čisté snížení peněz a peněžních ekvivalentů		672	215
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	16	625	410
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	16	1 297	625

Příloha na stranách 100 až 153 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

za rok končící 31. prosince 2018

1. NET4GAS, s.r.o. a její předmět činnosti – základní informace

Tato samostatná účetní závěrka společnosti NET4GAS, s.r.o. (dále „Společnost“ nebo „NET4GAS“) za rok končící 31. prosince 2018 byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

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

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

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

Jednatelé Společnosti:

K 31. prosinci 2018	K 31. prosinci 2017
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
Václav Hrach	Václav Hrach

Složení dozorčí rady Společnosti:

K 31. prosinci 2018	Funkce	K 31. prosinci 2017	Funkce
Kenton Edward Bradbury	Předseda	Kenton Edward Bradbury	Předseda
Jaroslava Korpancová	Člen	Jaroslava Korpancová	Člen
Mikhail Nahorny	Člen	Mikhail Nahorny	Člen
Andrew Cox	Člen	Andrew Cox (od 11. května 2017)	Člen
Georg Nowack (od 6. prosince 2018)	Člen	Lenka Kovačovská	Člen

Dne 6. prosince 2018 se Georg Nowack stal členem dozorčí rady. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 14. ledna 2019.

Lenka Kovačovská přestala být členem dozorčí rady 14. září 2018. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 9. října 2018.

O Společnosti. NET4GAS, s.r.o. je výlučným držitelem licence pro přepravu plynu v České republice a provozuje více než 3 800 km plynovodů. Přepravní soustava Společnosti se skládá ze čtyř kompresních stanic. Průtok přepravovaného plynu je měřen na pěti hraničních předávacích stanicích (Lanzhot, Brandov a Hora Svaté Kateřiny v České republice a Waidhaus a Olbernhau ve Spolkové republice Německo) a téměř stech vnitrostátních předávacích místech. Přepravní soustava NET4GAS se v posledních letech zaměřuje na několik nových projektů, které by přinesly dodatečnou přepravní kapacitu a větší diverzifikaci přepravních tras. Mezi tyto projekty patří výstavba vysokotlakového plynovodu GAZELA (DN 1400, uvedena do provozu v roce 2013), jež propojuje přepravní soustavy České republiky a Spolkové republiky Německo v hraničních bodech Brandov a Rozvadov a projekt propojení české a polské přepravní soustavy v Českém Těšíně. Celá přepravní soustava umožňuje zpětný průtok, což znamená, že přepravní soustava má kapacitu a technologie umožňující přepravu plynu různými směry. Největším projektem společnosti je projekt Capacity4Gas. Tento projekt je součástí větší

iniciativy zaměřené na zajištění bezpečného a finančně efektivního přístupu k dodávkám plynu prostřednictvím nových plynovodních kapacit, zejména v Baltském moři, přičemž nově budovaná infrastruktura v České republice bude dostupná všem zájemcům z řad účastníků trhu, a to na zcela transparentním a nediskriminačním základě, a bude sloužit pro přepravu všech druhů zemního plynu bez ohledu na jejich původ, např. z Norska, Ruska nebo ze Severní Ameriky. Projekt Capacity4gas přispěje ke zvýšení bezpečnosti dodávek plynu v České republice a v celém regionu střední a východní Evropy. Zároveň s tím projekt dále posílí strategickou roli České republiky v oblasti mezinárodního tranzitu plynu. Cílem projektu Capacity4Gas realizovaného společností NET4GAS je vybudovat novou plynárenskou infrastrukturu, z níž většina se bude nacházet na území Ústeckého a Plzeňského kraje. Cílem projektu je propojit plynárenskou infrastrukturu provozovanou společností NET4GAS s plánovaným plynovodem EUGAL v Německu a zvýšit její kapacitu pro potřeby dodávek plynu do České republiky a pro další tranzit přes Slovensko. Projekt bude realizován ve dvou etapách, jejichž dokončení je plánováno na roky 2019 a 2020.

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

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

Poznámka

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

2. Prostředí, ve kterém Společnost podniká

Regulace v České republice:

(a) Právní rámec pro provozovatele přepravní soustavy

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

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

(b) Regulační rámec pro provozovatele přepravní soustavy

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

Ceny přepravy plynu na rok 2018 byly stanoveny cenovým rozhodnutím ERÚ č. 5/2017 z 21. listopadu 2017, o regulovaných cenách souvisejících s dodávkou plynu.

(c) Současné regulační období

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

(d) Metodika regulace vnitrostátní přepravy pro čtvrté regulační období

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

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

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

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

(f) Neregulovaná část

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

3. Přehled významných účetních postupů

a) Základní zásady sestavení účetní závěrky

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

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

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

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

b) Finanční nástroje – základní zásady oceňování

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

nejdou vykazány samostatně, ale jsou zahrnuty v účetní hodnotě daných položek v rozvaze.

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

c) Klasifikace finančních aktiv

Finanční aktiva jsou klasifikována do následujících kategorií:

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

Aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou (AC):

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

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

Aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do výsledku hospodaření:

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

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

Reálná hodnota různých derivátových nástrojů použitých pro zajišťovací účely je uvedena v poznámce 31. Pohyby v zajišťovací rezervě v ostatním úplném výsledku jsou uvedeny v poznámce 17. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů je klasifikována jako dlouhodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je více než 12 měsíců, a jako krátkodobé aktivum nebo závazek v případě, že zbývající splatnost zajišťované položky je méně než 12 měsíců. Deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva nebo závazky.

Zajištění peněžních toků: Efektivní část změny reálné hodnoty derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků, je vykázána v ostatním úplném výsledku. Zisk nebo ztráta připadající na neefektivní část je vykázána okamžitě ve výkazu zisku a ztráty v položce finanční náklady nebo finanční výnosy. Hodnoty nakumulované ve vlastním kapitálu jsou reklasifikovány do hospodářského výsledku v období, v němž dojde k realizaci zajišťované položky (například když se skuteční očekávaný zajištěný prodej). Zisky nebo ztráty vztahující se k efektivní části měnových úrokových swapů zajišťující měnové riziko jsou vykázány ve výkazu zisků a ztrát jako výnosy

(v případě zajištění výnosů v cizí měně) nebo jako finanční výnosy/finanční náklady (v případě zajištění peněžního toku vztahujícímu se k emitovaným dluhopisům v cizí měně).

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

Účetní jednotka neeviduje žádná finanční aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

d) Klasifikace finančních závazků

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

Společnost vykazuje určité finanční závazky jako zajišťovací položky určitého rizika, určené k zajištění vysoce pravděpodobných očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků – poznámka 32, část zajištění měnového rizika).

e) Prvotní vykázání finančních nástrojů

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

stejným nástrojem nebo na základě oceňovacích technik, jejichž vstupy jsou pouze data z trhu.

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

f) Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

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

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

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

Společnost přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Společnosti splněny, zrušeny, kdy skončí jejich platnost nebo pokud dojde k podstatné modifikaci podmínek stávajícího závazku nebo jeho části. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné, je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

g) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

Na konci každého účetního období vedení zhodnotí, zda existuje indikátor snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení. Pokud takový indikátor existuje, vedení určí zpětně získatelnou částku, jež je stanovena jako vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej či hodnoty z užívání. Účetní hodnota je snížena na zpětně získatelnou částku a snížení hodnoty je vykázáno ve výkazu zisku nebo ztráty v příslušném období. Snížení hodnoty zaúčtované v předchozích účetních období jsou případně zúčtovány v okamžiku změny v odhadu použitím k výpočtu hodnoty z užívání aktiv nebo reálné hodnoty ponížené o náklady na prodej.

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

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

h) Odpisy

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

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

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

i) Aktivace úrokových nákladů

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

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

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

Společnost aktivuje ty výpůjční náklady, které by nevznikly,
kdyby výdaje na způsobilé aktivum nebyly vynaloženy. Míra
aktivace je váženým průměrem výpůjčních nákladů použi-
telných na půjčky Společnosti, které nejsou splacené během
období, kromě půjček specificky získaných za účelem získání
způsobilého aktiva. V rozsahu, v jakém si Společnost vypůjčí
finanční prostředky specificky za účelem získání způsobilého
aktiva, určí Společnost částku výpůjčních nákladů způsobi-
lých k aktivaci jako skutečné výpůjční náklady způsobené
touto půjčkou během období snížené o veškerý investiční vý-

nos z dočasného investování těchto půjček. Výše úrokových
nákladů aktivovaných v průběhu běžného a minulého obdo-
bí je popsána v poznámce 8 Přílohy.

j) Leasing

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

Závazky z finančního leasingu. Pronájem dlouhodobého
hmotného majetku, při kterém Společnost nese v podstat-
né míře všechna rizika a přijímá všechny odměny vyplývající
z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek
pronajatý formou finančního leasingu je v okamžiku zahájení
nájmu aktivován do majetku Společnosti, a to v menší z re-
álné hodnoty najatého majetku nebo současné hodnoty mi-
nimálních budoucích leasingových splátek. Každá leasingo-
vá splátka je rozdělena na část umožňující závazek a úrok tak,
aby byla uplatněna konstantní opakující se úroková míra pro
nesplacený zůstatek závazku. Odpovídající částka celkového
závazku z leasingu po odečtení úroků je zahrnuta do položky
zápůjčky. Úrok je účtován do zisku nebo ztráty po dobu lea-
singu použitím metody efektivní úrokové sazby. Aktiva poří-
zená v rámci finančního leasingu jsou odpisována po dobu
životnosti aktiva nebo po dobu trvání smlouvy o finančním
leasingu, pokud je kratší a pokud si Společnost není jista, zda
po konci leasingu získá vlastnická práva.

k) Nehmotný majetek

Nehmotná aktiva Společnosti zahrnují zejména kapitalizova-
ný software, patenty, ochranné známky a licence.

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

Náklady spojené s vývojem jsou přímo spojeny s identifikov-
ným a jedinečným softwarem ovládaným Společností. Tyto

náklady jsou vykazovány jako nehmotný majetek za předpo-
kladu, že dílčí ekonomické přínosy jsou pravděpodobně vyš-
ší než vynaložené náklady. Kapitalizované náklady zahrnují
náklady na plat zaměstnanců vývojářského týmu, a pokud je
relevantní, i příslušné režijní náklady. Ostatní náklady spojené
s programovým vybavením počítačů, například údržba, jsou
účtovány v době jejich vzniku do nákladů.

l) Amortizace

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

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

m) Investice v dceřiné společnosti

Investice v dceřiné společnosti je oceněna pořizovací cenou
po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Transakční náklady
jsou aktivovány jako součást nákladů na investici. Transakční
náklady jsou náklady přímo související s pořízením investice
jako poplatky za služby právníků, převodní daně a další nákla-
dy s pořízením související.

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

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

n) Emisní povolenky

Na základě Evropského schématu Evropské komise pro ob-
chodování s emisními povolenkami obdržela Společnost
zdarma emisní povolenky. Schéma uděluje povolenky na
roční bázi a jako protiplnění vyžaduje vrácení povolenek
v hodnotě skutečných emisních hodnot. Rezerva je rozezná-
na pouze v případě, pokud skutečné emise překročí přiděle-
né emisní povolenky. Přidělené emisní povolenky se vykazují
v jejich pořizovací ceně, tj. v nulové hodnotě. Pokud jsou
emisní povolenky koupeny od třetí strany, jsou oceňovány
v jejich pořizovací hodnotě a je s nimi zacházeno jako s prá-
vem náhrady. Pokud jsou emisní povolenky získané výmě-
nou, která má ekonomickou podstatu, jsou oceněny v reálné
hodnotě k datu, kdy jsou k dispozici pro použití. Rozdíl mezi
reálnou hodnotou přijatých práv a nákladů z odevzdaných
práv je účtován do zisku nebo ztráty. Společnost nezaúčto-
vala rezervu vyplývající z emise plynů k 31. prosinci 2018
a 31. prosinci 2017.

Objem emisních povolenek Společnosti vedených v nulové
účetní hodnotě:

v tunách	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Emisní povolenky	382 601	391 912

o) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

p) Dlouhodobá aktiva držena k prodeji

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

q) Daně

Daň z příjmů

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

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

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

ze mezi jednotlivými společnostmi Společnosti. Odložené daňové pohledávky z odečitatelných přechodných rozdílů a akumulované daňové ztráty jsou vykazovány jen do té míry, do které je pravděpodobný budoucí zdanitelný zisk, proti kterému se mohou odpočty použít.

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

Daň z přidané hodnoty

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

r) Nejistá daňová pozice

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

s) Zásoby

Materiál představuje především náhradní díly pro přepravu soustavu. Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou, je-li nižší. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořizováním těchto zásob (zejména dopravné, clo, atd.). Pro úbytky nakoupených zásob užívá Společnost metodu váženého průměru. Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v běžném obchodním styku, snížená o odhad-

nuté náklady na dokončení a prodejní náklady. Významné náhradní díly jsou rozeznány a vykázány v položce pozemky, budovy a zařízení.

t) Obchodní pohledávky

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

u) Snížení hodnoty finančních aktiv vykazovaných v naběhlé hodnotě

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

Pro Obchodní a jiné pohledávky a Zápůjčky spřízněným osobám Společnost vyhodnocuje snížení hodnoty aktiva na základě dvanáctiměsíční očekávané ztráty, nedošlo-li k významnému zvýšení úvěrového rizika k datu účetní závěrky. Za významné zvýšení úvěrového rizika se považuje:

– jakákoli část nebo celá splátka je více než 30 dní po lhůtě splatnosti a opožděné platby nelze připsat zpoždění způsobenému vypořádacím systémem;

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

– protistrana zvažuje finanční reorganizaci;

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

V případě významného zvýšení úvěrového rizika Společnost vyhodnocuje snížení hodnoty aktiva na základě očekávané ztráty do doby splatnosti aktiva.

Společnost považuje za znehodnocené Obchodní a jiné pohledávky a Zápůjčky spřízněným osobám taková aktiva, u kterých došlo:

– jakákoli část nebo celá splátka je více než 90 dní po lhůtě splatnosti a opožděné platby nelze připsat zpoždění způsobenému vypořádacím systémem;

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

– protistrana podstoupila finanční reorganizaci nebo je v insolventi;

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

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

Společnost rovněž jednotlivě vyhodnocuje očekávanou úvěrovou ztrátu – VNG viz poznámku 4 Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel.

V případě, že je očekávaná ztráta ze znehodnocení aktiv z hlediska dopadu na účetní závěrku nevýznamná, Společnost o ní neúčtuje.

Pokud jsou podmínky finančních aktiv se sníženou hodnotou oceněných v naběhlé hodnotě přejednané nebo jinak modifikované kvůli finančním potížím protistrany, snížení hodnoty se měří s použitím původní efektivní úrokové sazby před úpravou podmínek. Toto pozměněné aktivum je odúčtováno a nové aktivum je zaúčtováno v reálné hodnotě pouze pokud se podstatně změnila rizika a odměny vyplývající z aktiva. O tomto obvykle svědčí podstatný rozdíl mezi současnou hodnotou původních peněžních toků a nově očekávanými peněžními toky.

Pokud se v následujícím období výše očekávané ztráty ze snížení hodnoty sníží, dříve vykázaná ztráta ze snížení hodnoty je upravena snížením opravné položky přes výkaz zisku nebo ztráty v daném účetním období.

Nedobytné pohledávky se odpisují proti příslušné ztrátě ze snížení hodnoty poté, co byly dokončeny všechny nezbytné postupy pro úhradu aktiva a výše ztráty byla vyčíslena.

Následné výnosy z částek dříve odepsaných jsou zaúčtovány proti ztrátě ze snížení hodnoty ve výkazu zisku nebo ztráty v daném účetním období.

v) Náklady příštích období a zálohy

Náklady příštích období a zálohy jsou účtovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Náklady příštích období a zálohy jsou klasifikovány jako dlouhodobé, když u zboží nebo služby, ke kterým se vztahují, se očekává, že bude obdrženo za více nežli jeden rok nebo když se náklady příštích období vztahují k aktivu, které bude samo o sobě klasifikováno jako dlouhodobé při prvotním vykazání. Zálohy na pořízení aktiv jsou převedeny do účetní hodnoty aktiva, jakmile Společnost získá kontrolu nad aktivem a je pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky spojené s aktivem poplynou do Společnosti. Ostatní zálohy a náklady příštích období jsou odepisovány do zisku nebo ztráty, pokud je přijato zboží nebo služby vztahující se k zálohám. Pokud existují nějaké náznaky, že aktiva, zboží nebo služby vztahující se k zálohám nebudou přijaty, účetní hodnota zálohy je snížena a toto snížení je zaznamenáno ve výkazu zisku nebo ztráty v daném účetním období.

w) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

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

x) Podíly na zisku

Podíly na zisku jsou vykazány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v období, ve kterém jsou deklarovány a schváleny. Všechny podíly na zisku deklarované po skončení účetního období a před schválením účetní závěrky ke zveřejnění jsou uvedeny v poznámce 35 o následných událostech.

y) Záloha na podíl na zisku

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

z) Zápůjčky a úvěry

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

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

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

Společnost označuje některé zápůjčky a úvěry jako zajišťovací instrumenty k zajištění určitých rizik spojených s vysoce pravděpodobnými budoucími transakcemi (zajištění peněžních toků – poznámka 32, část zajištění měnového rizika).

aa) Vládní a jiné dotace

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

bb) Obchodní a jiné závazky

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

cc) Rezervy

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

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

dd) Finanční záruky

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

ee) Povinnost vyřazování majetku

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

ff) Přepočet cizích měn

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

Peněžní aktiva a závazky jsou převedeny do funkční měny účetní jednotky dle oficiálního směnného kurzu České ná-

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

gg) Tržby

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

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

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

Tržby z přepravy plynu se účtují průběžně na základě rezervované kapacity, jakmile zákazník získá kontrolu a spotřebuje pozitivky obsažené v plnění poskytnutém účetní jednotkou

tak, jak jej účetní jednotka poskytuje. Tržby jsou obvykle fakturovány na měsíční, čtvrtletní nebo roční bázi a jsou uvedeny bez DPH a slev. Tržby se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty.

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

hh) Zaměstnanecké požitky

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

a) penzijní závazky

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

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

b) odstupné

Odstupné v případě předčasného ukončení pracovního poměru se vyplácí v době, kdy je pracovní poměr před datem odchodu zaměstnance do důchodu ukončen Společností nebo kdykoliv zaměstnanec přijme dobrovolně ukončení pracovního poměru výměnou za odstupné. Společnost vykazuje ukončení pracovního poměru k dřívějšímu z těchto dat: (a) kdy Společnost již nemůže odvolat nabídku těchto požitků; (b) kdy Společnost vykazovala náklady na restrukturalizaci, která je v rámci působnosti IAS 37 a zahrnuje výplatu odstupu-

ného. V případě učinění nabídky podporující dobrovolné rozvázání pracovního poměru se výhody při ukončení pracovního poměru měří v závislosti na počtu zaměstnanců, u kterých se očekává přijetí nabídky. Odstupné splatné v době delší než 12 měsíců po skončení účetního období jsou diskontovány na současnou hodnotu.

c) ostatní dlouhodobé požitky

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

ii) Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků

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

jj) Vykazování podle segmentů

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

4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel

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

Funkční měna

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

Finanční leasing se společností BRAWA

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

V lednu 2013 Společnost zaúčtovala finanční leasing jako pronajatý majetek a současně závazek z finančního leasingu v hodnotě 7 312 mil. Kč, která představuje reálnou hodnotu

pronajatého plynovodu GAZELA. Reálná hodnota plynovodu GAZELA byla nižší nežli současná hodnota minimálních leasingových plateb (na počátku leasingu) za použití diskontní sazby odpovídající tržní sazbě.

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

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

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

Klasifikace smluv o přepravní kapacitě se zákazníky

Společnost uzavřela dlouhodobé smlouvy, jejichž platnost končí 1. ledna 2021 a 1. ledna 2035, kterými poskytla většinu své kapacity plynovodu GAZELA na bázi „ship-or-pay“. Vedení zvážilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou (výše popsaná smlouva o podnájmu finančního leasingu). Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu, je založen na tom, že existuje výrazná (i když menšinová) kapacita plynovodu, která je k dispozici ostatním zákazníkům, a může být dalšími zákazníky využívána. Plynovod je plně pod kontrolou Společnosti a hlavní zákazník nemá možnost ani právo kontrolovat fyzický přístup k plynovodu. Proto smlouva není smlouvou nájemní dle IFRS. Společnost považuje plynovod jako součást svých pozemků, budov a zařízení (vykazovaných v rámci finančního leasingu), a vykazuje příjmy ze smlouvy s hlavním zákazníkem v souladu s IFRS 15.

Kapacita soustavy Capacity4Gas

Dne 6. března 2017 byla v aukci nabídnuta a úspěšně uvedena na trh nová přeshraniční kapacita. Společnost zahájila realizační fázi nového projektu s názvem Capacity4Gas. Cílem projektu je vybudovat novou plynárenskou infrastrukturu v rámci přenosového systému NET4GAS. Projekt Capacity4Gas je realizován ve dvou fázích, jejichž dokončení je plánováno na roky 2019 a 2020.

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

Licence provozovatele přepravní soustavy a plynárenská přepravní soustava

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

Segmenty

Provozním segmentem je složka účetní jednotky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady; jejíž provozní výsledky jsou pravidelně ověřovány vedoucí osobou účetní jednotky (CODM) s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, a posuzovat jeho výkonnost, a pro niž jsou dostupné samostatné finanční údaje. Funkcí vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí je přidělovat prostředky provozním segmentům dané účetní jednotky a posuzovat jejich výkonnost. Opakující se výnosy vyplývají ze smluv se zahraničními i tuzemskými zákazníky. Informace pro „vedoucí osoby s rozhodovací pravomocí“ (jednatele Společnosti), kteří jsou odpovědní za přidělování zdrojů a hodnocení výkonnosti Spo-

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

Nezaplacená pohledávka – Rozhodčí soud

Od října 2016 nebyly zaplacený žádné měsíční poplatky vyplývající z jedné smlouvy se zákazníkem. Dne 26. dubna 2017 byla podána rozhodčí žaloba a nyní probíhá rozhodčí řízení. Ke dni vyhotovení účetní závěrky nebylo rozhodčí řízení ukončeno. Společnost je však přesvědčena, že její pozice ve sporu je velmi dobrá. Celková nezaplacená pohledávka k 31. prosinci 2018 činí 235 mil. Kč (k 31. 12. 2017 byla 129 mil. Kč) a není oprávkována, protože podle názoru vedení bude zaplacená v plné výši.

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

a) Uplatnění nových standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2018

V běžném období Společnost uplatnila nové a upravené IFRS standardy vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (rada IASB) a přijaté pro použití v EU, které jsou povinně účinné v Evropské unii pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu.

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

Společnost poprvé uplatnila standardy IFRS 9 a IFRS 15 od 1. ledna 2018. Řada dalších nových standardů je účinná od 1. ledna 2018, ale nemají významný dopad na účetní závěrku společnosti.

Vzhledem k tomu, že společnost zvolila přechodné metody pro uplatnění nových standardů, nebyly srovnávací informace

o této účetní závěrce přepracovány tak, aby odrážely požadavky nových standardů.

IFRS 9 – Finanční nástroje (vydaný v červenci 2014 a účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později)

Dopad prvotní aplikace IFRS 9 Finanční nástroje

V běžném období použila Společnost standard IFRS 9 *Finanční nástroje* (novelizovaný v červenci 2014) a související následné úpravy dalších standardů IFRS, které jsou účinné pro roční období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu.

Společnost dále přijala následné úpravy IFRS 7 *Finanční nástroje: Zveřejňování*, které byly použity pro zveřejnění za rok 2018 a srovnávací období.

Standard IFRS 9 zavedl nové požadavky pro:

- 1) klasifikaci a oceňování finančních aktiv a finančních závazků,
- 2) znehodnocení finančních aktiv a
- 3) obecné zajišťovací účetnictví.

Podrobné informace o těchto nových požadavcích a jejich dopadu na samostatnou účetní závěrku Společnosti jsou uvedeny níže.

Společnost aplikovala IFRS 9 v souladu s přechodnými ustanoveními uvedenými v IFRS 9.

- Finanční aktiva jsou pro účely oceňování klasifikována do třech kategorií:
 - na aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou (AC),
 - aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) a
 - aktiva následně oceněná reálnou hodnotou do výsledku hospodaření (FVTPL).

- Klasifikace finančních aktiv je dána podnikatelským modelem pro řízení finančních aktiv, a dále se posuzuje, zda smluvní peněžní toky představují výhradně úhrady jistin

a úroků (SPPI). Jestliže je dluhový nástroj držen v rámci podnikatelského modelu, jehož cílem je inkasovat smluvní peněžní toky do splatnosti daného nástroje, je oceněn v naběhlé hodnotě za předpokladu, že splňuje požadavek SPPI. Finanční aktiva, která splňují SPPI požadavek a jsou držena v rámci podnikatelského modelu, jehož cílem je jak inkasovat smluvní peněžní toky, tak aktiva prodávat, jsou klasifikována jako FVTOCI. Finanční aktiva, která neobsahují peněžní toky splňující požadavek SPPI, musí být oceňovány na FVTPL (jako například deriváty). Vložené deriváty již nejsou oddělovány od finančních aktiv, ale jsou zahrnuty do posouzení splnění SPPI podmínky.

- Cílem podnikatelského modelu účetní jednotky je držet finanční aktiva za účelem inkasovat smluvní peněžní toky (spíše než prodat nástroj před jeho smluvní splatností, aby došlo k realizaci změn v reálné hodnotě).

- IFRS 9 nahrazuje předchozí kategorie IAS 39 – finanční aktiva držena do splatnosti, úvěry a pohledávky a realizovatelná finanční aktiva. Podle IFRS 9 deriváty zakotvené ve smlouvách vztahující se k finančním aktivům v rozsahu standardu nejsou nikdy odděleny. Hybridní finanční instrument se následně klasifikuje jako celek.

- Kapitálové nástroje jsou vždy oceňovány reálnou hodnotou. Vedení účetní jednotky může nicméně učinit nezvratné rozhodnutí (při prvotním zaúčtování nebo při přechodu na IFRS 9) vykazovat změny reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku za předpokladu, že nástroj není určený k obchodování. Jestliže je investiční nástroj určený k obchodování, změny reálné hodnoty jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztrát.

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

- Na základě přijetí IFRS 9 společnost přijala změny týkající se prezentace účetní závěrky (IAS 1), které vyžadují vykazování očekávaných úvěrových ztrát finančních aktiv na zvláštním řádku ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsled-

ku. Dřívějším přístupem společnosti bylo zahrnutí znehodnocení obchodních pohledávek do ostatních nákladů.

– V důsledku toho společnost reklasifikovala ztráty ze snížení hodnoty ve výši 0 mil. Kč k 31. 12. 2017. Společnost se rozhodla neupravovat výkazy srovnatelného období.

– Vzhledem k charakteru činností Společnosti, Přepřavnímu řádu, systému vystavování a uhrazování záloh a následnému vyúčtování nemá aplikace IFRS 9 vliv na finanční výkazy společnosti. Nová klasifikace finančních aktiv dle IFRS 9 je popsána v této Příloze.

– Společnost přijala také následné změny IFRS 7 – Finanční nástroje. Jedná se o způsob zveřejňování pro rok 2018.

– IFRS 9 obsahuje nový model rozpoznávání ztrát ze snížení hodnoty – model očekávané úvěrové ztráty (ECL). K dispozici je „třístupňový“ přístup, který je založen na změně úvěrové kvality finančních aktiv od prvotního zaúčtování. V praxi nová pravidla znamenají povinnost subjektů při prvotním rozpoznání finančních aktiv, u kterých není úvěrově snižována hodnota (nebo očekávané úvěrové ztráty po dobu trvání obchodních pohledávek bez významné složky finan-

cování podle IFRS 15; pohledávky s významnou složkou financování podléhají výběru účetních metod – buď zjednodušený, nebo úplný přístup), zaúčtovat okamžitou ztrátu ve výši dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Tam, kde došlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika nebo ke snížení hodnoty finančního aktiva, se snížení hodnoty měří spíše pomocí očekávané úvěrové ztráty po dobu trvání obchodních pohledávek, než dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Model zahrnuje provozní zjednodušení pro leasing a obchodní pohledávky.

– IFRS 9 poskytuje možnost volby: účetní jednotky mohou pokračovat v aplikování požadavků zajišťovacího způsobu účtování dle IAS 39 (viz kapitola 6.8A), dokud nebude dokončen projekt makro zajišťování, nebo mohou aplikovat IFRS 9. Společnost se pro účetní období začínající 1. lednem 2018 a pro účetní období začínající 1. lednem 2019 rozhodla postupovat v oblasti zajišťovacího účetnictví i nadále dle IAS 39. Společnost zvažuje přechod na IFRS 9 v budoucnu.

– Následující tabulka a níže uvedené doprovodné poznámky vysvětlují původní kategorie měření dle IAS 39 a nové kategorie měření dle IFRS 9 pro každou skupinu finančních aktiv a finančních závazků společnosti k 1. lednu 2018:

	Stav k 1. 1. 2018	
	ocenění dle IAS 39	ocenění dle IFRS 9
Obchodní a jiné pohledávky	324	324
Zápůjčky spřízněným osobám	5	5
Jiná finanční aktiva	683	683
Peníze a peněžní ekvivalenty	625	625
<hr/>		
Jiné závazky dlouhodobé	13	13
Zápůjčky a úvěry dlouhodobé	26 988	26 988
Závazek z finančního leasingu dlouhodobý	7 023	7 023
Finanční deriváty dlouhodobé	835	835
Zápůjčky a úvěry krátkodobé	299	299
Závazek z finančního leasingu krátkodobý	198	198
Obchodní a jiné závazky krátkodobé	528	528
Finanční deriváty	209	209

– Vzhledem k povaze činnosti Společnosti a druhům finančních nástrojů, které drží, nemá aplikace IFRS 9 dopad na finanční výkazy Společnosti. Nová klasifikace finančních aktiv dle IFRS 9 je popsána v této Příloze.

– Společnost provedla analýzu dopadu nového modelu vykazování očekávaných úvěrových ztrát při aplikaci IFRS 9 na účetní závěrku k 1. lednu 2018. Jelikož se nejedná o významný dopad, Společnost jej nevykazuje.

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

V běžném období Společnost aplikovala standard IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky* (ve znění z dubna 2016), který je účinný pro roční období začínající dne 1. ledna 2018 či po tomto datu. IFRS 15 zavádí pětikrokový přístup k vykazování výnosů. Standard IFRS 15 obsahuje mnohem více nových normativních pokynů pro konkrétní situace.

Tento nový standard zavádí zásadu, že se výnosy mají účtovat v transakční ceně v době, kdy je kontrola nad zbožím nebo službami převedena na zákazníka. Jakékoliv vázané výrobky nebo služby, které jsou odlišitelné, představují samostatné závazky k plnění a výnosy z nich plynoucí se musí účtovat samostatně. Slevy nebo vratky z prodejní ceny musí být alokovány na jednotlivé závazky k plnění. V případě, že je cena z jakéhokoliv důvodu variabilní, se výše variabilní protihodnoty odhaduje, pouze pokud je vysoce pravděpodobné, že nedojde k významnému odúčtování ve výši vykázaných kumulovaných výnosů v momentě, kdy bude vyřešena nejistota spojovaná s variabilní protihodnotou.

Kromě rozsáhlejších zveřejnění výnosových transakcí Společnosti nemá aplikace IFRS 15 významný dopad na finanční situaci a/či finanční výkonnost Společnosti.

Dodatek k IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky (vydaný v dubnu 2016 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později)

Dodatkem se nemění základní principy standardu, dodatek pouze objasňuje, jak identifikovat povinnost plnění definovanou ve smlouvě (příslib dodat zboží nebo službu zákazníkovi); jak určit, zda společnost vystupuje v daném vztahu jako dodavatel zboží či služby (odpovědný subjekt – principal)

nebo pouze jako zprostředkovatel (zástupce – agent zodpovědný pouze za zprostředkování dodávky zboží či služby); a jak určit, jestli výnos z prodané licence vykazovat jednorázově nebo časově rozlišovat po určitou dobu. Dodatek rovněž obsahuje dvě zmírnění ke snížení nákladů v případě první implementace nového standardu. Uplatnění nových standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2018.

Kromě rozsáhlejších zveřejnění výnosových transakcí Společnosti nemá aplikace IFRS 15 významný dopad na finanční situaci a/či finanční výkonnost Společnosti.

V běžném období jsou také poprvé v účinnosti následující úpravy standardů IFRS a interpretace vydané radou IASB a přijaté Evropskou unií, které jsou účinné pro roční období začínající dne 1. ledna 2018 nebo po tomto datu:

- Úpravy IFRS 2 Klasifikace a ocenění transakcí s úhradou vázanou na akcie
- Úpravy IAS 40 Přeúčtování investic do nemovitostí
- Úpravy IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků (součást Ročního zdokonalení IFRS – cyklus 2014–2016)
- IFRIC 22 Cizoměnové transakce a zálohová plnění

Přijetí těchto úprav nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.

b) Nové standardy a interpretace účinné od nebo po 1. lednu 2019

K datu schválení této účetní závěrky Společnost neaplikovala následující nové a upravené standardy IFRS a interpretace, které byly Evropskou unií vydány a přijaty, avšak dosud v Evropské unii nenabýly účinnosti:

IFRS 16	<i>Leasingy</i>
Úpravy IFRS 9	<i>Prvek předčasného splacení s negativní kompenzací</i>
IFRIC 23	<i>Nejistota týkající se daní ze zisku</i>
Úpravy IAS 28	<i>Investice do přidružených a společných podniků – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích</i>

Společnost neočekává, že by přijetí výše uvedených nových standardů, úprav stávajících standardů a nových interpretací mělo významný dopad na účetní závěrku Společnosti v budoucích účetních obdobích, vyjma případů popsaných níže:

**IFRS 16 – Leasingy
(vydaný v lednu 2016 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)**

Tento nový standard ustanovuje nové principy pro vykazování, oceňování, prezentaci a zveřejňování leasingu. IFRS 16 eliminuje klasifikaci operativního a finančního leasingu, tak jak to definuje IAS 17, a namísto toho ustanovuje jednotný model účtování pro nájemce. Nájemci budou povinni vykazovat: (a) aktiva a závazky pro všechny leasingy delší než 12 měsíců pokud nepůjde o aktiva malé hodnoty a (b) odpisování pronajatých aktiv odděleně od úroků ze závazků z leasingu ve výkazu zisků a ztrát. Z hlediska pronajímatele přebírá IFRS 16 většinu účetních zásad ze současného standardu IAS 17. Pronajímatel pokračuje v klasifikaci operativního a finančního leasingu a v rozdělení účtování těchto dvou typů leasingu. Datum prvotního použití IFRS 16 pro Společnost bude 1. ledna 2019.

Společnost zvolila úplný retrospektivní přístup k přechodu na IFRS 16 v souladu s IFRS 16:C5(a). V důsledku toho Společnost přepracuje srovnávací údaje.

Dopad nové definice leasingu:

- Společnost bude využívat praktické zjednodušení, které je k dispozici při přechodu na IFRS 16, aby nepřehodnocovala, zda smlouva představuje nebo obsahuje leasing. Definice leasingu podle IAS 17 a IFRIC 4 se bude nadále vztahovat na smlouvy uzavřené nebo upravené před 1. lednem 2019.
- Změna definice leasingu se týká hlavně pojetí kontroly. IFRS 16 rozlišuje mezi leasingy a smlouvami o poskytování služeb na základě toho, zda je užívání identifikovaného aktiva kontrolováno zákazníkem. Kontrola existuje, pokud má zákazník právo získat v podstatě veškerý ekonomický prospěch z užívání identifikovaného aktiva a řídit využívání tohoto aktiva. Nová definice v IFRS 16 významně nezmění rozsah smluv, které pro Společnost splňují definici leasingu.

Dopad na účtování na straně nájemce:

Operativní leasingy
IFRS 16 změní, jak bude Společnost účtovat o leasingu dříve klasifikovaném jako operativní leasingy podle IAS 17, které byly sledovány v podrozvaze.

Při prvotním použití IFRS 16 bude Společnost za všechny leasingy (s výjimkou níže uvedených):

- vykazovat aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu ve výkazu o finanční situaci, oceněné současnou hodnotou budoucích splátek leasingu,
- vykazovat odpisy aktiv z práva k užívání a úroky ze závazků z leasingu ve výkazu zisku a ztráty,
- oddělovat celkovou částku vyplacenou v hotovosti na splátku jistiny (prezentovanou v rámci financování) a úroky (prezentované v rámci provozních činností) ve výkazu peněžních toků.

Podle IFRS 16 budou aktiva z práva k užívání v souladu s IAS 36 Snížení hodnoty aktiv testována na snížení hodnoty. To nahradí předchozí požadavek na vykázání rezervy na nevýhodné leasingové smlouvy.

U krátkodobých leasingů (s dobou leasingu 12 měsíců či méně) a leasingů aktiv s nízkou hodnotou (jako jsou osobní počítače a kancelářský nábytek) Společnost zvolí možnost vykazovat leasingové náklady lineárně, jak to umožňuje IFRS 16.

K 31. prosinci 2018 Společnost eviduje nezrušitelné závazky v oblasti operativního leasingu ve výši 75 mil. Kč (viz poznámka 30).

Hodnota závazku k 1. lednu 2019 vykazovaného v souladu s IFRS 16 činí 294 mil. Kč (netto), hodnota aktiva 246 mil. Kč.

Nájemce se rozhodl tento standard aplikovat v souladu s odst. C5(b) – u leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy dle IAS 17 nájemce k datu prvotní aplikace vykázal aktivum z práva k užívání. Nájemce se rozhodl oceňovat ak-

tivum z práva k užívání dle jednotlivých leasingů jeho účetní hodnotou, jako by byl standard používán ode dne zahájení, avšak diskontovanou s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry nájemce ke dni prvotní aplikace.

Účetní jednotka aplikovala modifikovanou retrospektivní metodu za použití jediné diskontní sazby (2,5 %) pro portfolio leasingů (najatých firemních aut) a za použití jediné diskontní sazby (3,72 %) pro najaté budovy a parkovací místa, které byly vyhodnoceny jako leasingy s přiměřeně podobnými charakteristikami (obdobná zbývající doba trvání leasingu pro podobnou třídu podkladového aktiva a obdobném hospodářském prostředí), a tudíž splnila podmínky stanovené IFRS 16.C10(a).

Společnost bude aplikovat modifikovanou retrospektivní metodu a jako nájemce nebude upravovat údaje za srovnatelné období. Společnost zaúčtuje kumulativní dopad prvotního použití IFRS 16 jako úpravu počátečního zůstatku nerozděleného zisku k datu prvotního použití (1. ledna 2019).

Dopad na účtování na straně pronajímatele:

Společnost v roli pronajímatele nevystupuje, proto v této účetní závěrce dopady na účtování na straně pronajímatele nejsou řešeny.

c) Nové a novelizované standardy IFRS vydané radou IASB, které však dosud nebyly přijaty Evropskou unií
Následující standardy, úpravy stávajících standardů a nová interpretace nebyly dosud schváleny k používání v EU:

IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci	Evropská komise se rozhodla nezahajovat schvalovací proces tohoto prozatímního standardu a počkat na finální standard.
IFRS 17 – Pojistné smlouvy	Účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později.
Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinace – Definice podniku	Účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později.
Úpravy IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem	Odloženo: čeká se na vývoj v rámci rady IASB.
Úpravy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice významnosti	Účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později.
Úpravy IAS 19 Zaměstnanecké požitky – Změny plánu, krácení a vypořádání	Účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015–2017 – Úpravy IFRS 3 Podnikové kombinace, IFRS 11 Společná ujednání, IAS 12 Daně z příjmů a IAS 23 Výpůjční náklady	Účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.
Úpravy odkazů na Konceptní rámec IFRS	Účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později.

Vedení Společnosti neočekává, že by přijetí výše uvedených standardů a úprav stávajících standardů mělo významný dopad na účetní závěrku Společnosti v budoucích účetních obdobích.

6. Informace o segmentech

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

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

Tržby z hlavní činnosti se skládají z tržeb za tranzitní přepravu, vnitrostátní přepravu a ostatní. V roce 2018 tržby z tranzitní přepravy představovaly 83%, tržby z vnitrostátní přepravy 16% a ostatní tržby 1% celkových tržeb z hlavní činnosti.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu 2018	Přeprava zemního plynu 2017
Tržby z hlavní činnosti	7 340	7 401
Ostatní provozní výnosy	435	437
Ostatní finanční výnosy	53	4
Celkové výnosy segmentu	7 828	7 842
Spotřebovaný materiál	97	302
Zaměstnanecké požitky	458	439
Odpisy	1 884	2 007
Služby a nájemné	433	308
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	-40	37
Kurzové rozdíly, netto	-30	100
Ostatní provozní náklady	37	40
Daň z příjmů	607	527
Finanční náklady	1 443	1 439
Ztráty spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení	1	0
Zisk segmentu za rok	2 938	2 643
Ostatní úplný výsledek segmentu	-414	2 278
Úplný výsledek segmentu za rok	2 524	4 921
Investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8, 9)	1 436	771

(b) Faktory použité vedením k identifikaci vykazovaných segmentů

Bližší informace viz poznámka 4.

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

Celá Společnost je brána jako jeden vykazovaný segment. Informace o vykazovaném segmentu pro roky končící 31. prosince 2018 a 31. prosince 2017 jsou uvedeny níže.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu 31. prosince 2018	Přeprava zemního plynu 31. prosince 2017
Celková aktiva vykazovaného segmentu	54 595	51 989
Celkové závazky vykazovaného segmentu	43 164	42 767

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

(d) Geografické informace

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

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

(mil. Kč)	2018	2017
Česká republika	1 135	1 570
Jiné členské státy EU	1 547	1 297
Nečlenské státy EU	4 658	4 534
Celkové tržby z hlavní činnosti	7 340	7 401

Investiční výdaje jednotlivých zemí jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2018	2017
Česká republika	1 436	771
Celkové investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8, 9)	1 436	771

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

(e) Hlavní zákazníci

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

(mil. Kč)	2018	2017
Zákazník 1	5 449	4 885
Zákazník 2	823	1 117
Celkové tržby od hlavních zákazníků	6 272	6 002

Tržby se skládají pouze z tržeb z hlavní činnosti.

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

7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami

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

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

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

K 31. prosinci 2018 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
Brutto hodnota obchodních a jiných pohledávek		
BRAWA, a.s.	3	0
Zápůjčky spřízněným osobám (poznámka 13)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	8
Závazky z finančního leasingu (poznámka 19)		
BRAWA, a.s. – dlouhodobé	6 907	0
– krátkodobé	197	0
Zápůjčky (poznámka 18)		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	19
BRAWA, a.s. – cash-pooling	62	0

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2018 následující:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
Nákupy / náklady		
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z finančního leasingu	483	0
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z cashpoolu	3	0
BRAWA, a.s. – služby	119	0
Ostatní výnosy / příjmy		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	0	1
BRAWA, a.s. – dividendy	390	0
BRAWA, a.s. – platba obdržená ze snížení ostatních kapitálových fondů	145	0

Transakce týkající se vlastního kapitálu jsou uvedeny v poznámce 17.

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

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

Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2017 následující:

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

Dne 31. prosince 2018 a 2017 neměla Společnost žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2018		2017	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Mzdy	59	4	57	4
– Krátkodobé odměny	15	15	15	14
<i>Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Dlouhodobé odměny	11	35	16	36
– Definované příspěvky	6	3	5	3
Celkem	91	57	93	57

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

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

8. Pozemky, budovy a zařízení

Pohyby v účetní hodnotě dlouhodobého hmotného majetku byly následující:

(mil. Kč)	Pozemky		Budovy a stavby pod finančním leasingem		Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	Nedokončený majetek	Celkem
	Pozemky	Budovy a stavby	Budovy a stavby pod finančním leasingem	Budovy a stavby pod finančním leasingem	Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	Nedokončený majetek	
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2017	183	35 392	6 894	1 096	476	44 041	
Přecenění	0	0	366	0	0	366	
Přírůstky	0	0	0	0	732	732	
Aktivované úrokové náklady	0	0	0	0	9	9	
Přeúčtování	1	279	0	246	-526	0	
Úbytky	0	-2	0	-3	0	-5	
Odpisy	0	-1 628	-110	-228	0	-1 966	
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	184	34 041	7 150	1 111	691	43 177	
Požizovací cena k 31. prosinci 2017	184	54 198	7 678	5 951	691	68 702	
Oprávký k 31. prosinci 2017	0	-20 157	-528	-4 840	0	-25 525	
Přírůstky v pořizovací ceně:							
Přírůstky	0	0	0	0	1 397	1 397	
Aktivované úrokové náklady	0	0	0	0	11	11	
Přeúčtování	64	260	0	52	-376	0	
Úbytky v pořizovací ceně	-1	0	0	-8	0	-9	
Odpisy:							
Oprávký k vyřazenému majetku	0	0	0	8	0	8	
Odpisy	0	-1 535	-110	-201	0	-1 846	
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	247	32 766	7 040	962	1 723	42 738	
Požizovací cena k 31. prosinci 2018	247	54 458	7 678	5 995	1 723	70 101	
Oprávký k 31. prosinci 2018	0	-21 692	-638	-5 033	0	-27 363	

Míra aktivace použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci je tvořena váženou úrokovou sazbou platnou pro všeobecné zápůjčky účetní jednotky, v roce 2018 činila 3,05% (2017: 3,09%).

Společnost v roce 2018 investovala do dlouhodobého hmotného majetku (přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v pořizovací ceně) celkem 1 408 mil. Kč (v roce 2017: 741 mil. Kč). Nejvýznamnější investicí byla investice v rámci projektu Capacity4Gas ve výši 997 mil. Kč (v roce 2017: 189 mil. Kč).

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2018 představuje zejména výstavbu plynovodu v rámci projektu Capacity4Gas, a to ve výši 1 343 mil. Kč a výstavbu plynovodu Česko-polského propojení ve výši 336 mil. Kč. Po dokončení bude majetek převeden do položky „Budovy a stavby“. Ostatní položky představují více menších projektů.

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

9. Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	Software	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončený majetek	Celkem
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2017	55	2	11	21	89
Přírůstky	0	0	0	30	30
Přeúčtování	38	0	2	-40	0
Odpisy	-36	-2	-3	0	-41
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2017	57	0	10	11	78
Požizovací cena k 31. prosinci 2017	496	54	27	11	588
Oprávký k 31. prosinci 2017	-439	-54	-17	0	-510
Přírůstky v pořizovací ceně:					
Přírůstky	0	0	0	28	28
Přeúčtování	14	0	0	-14	0
Úbytky v pořizovací ceně	-19	0	0	0	-19
Odpisy:					
Oprávký k vyřazenému majetku	19	0	0	0	19
Odpisy	-34	0	-4	0	-38
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018	37	0	6	25	68
Požizovací cena k 31. prosinci 2018	491	54	27	25	597
Oprávký k 31. prosinci 2018	-454	-54	-21	0	-529

Společnost v roce 2018 provedla investice do dlouhodobého nehmotného majetku (přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v pořizovací ceně) ve výši 28 mil. Kč (v roce 2017: 30 mil. Kč).

10. Investice v dceřiné společnosti

Podíl Společnosti v její dceřiné společnosti k 31. prosinci 2018:

Název	Činnost	Účetní hodnota investice v mil. Kč	Podíl na hlasovacích právech (pokud je odlišné)	Místo podnikání	Držený podíl	Podíl na hlasovacích právech (pokud se liší od drženého podílu)
Dceřiná společnost:						
BRAWA, a.s.	Vlastník plynovodu GAZELA, který je pronajímán Společnosti	6 587	100 %	Česká republika	100 %	100 %
Celkem		6 587				

V prosinci 2018 rozhodla Společnost jako jediný akcionář v BRAWA, a.s., aby část ostatních kapitálových fondů ve výši 145 mil. Kč byla vyplacena Společnosti. Tato transakce byla zaúčtována jako snížení účetní hodnoty investice ve společnosti BRAWA, a.s.

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

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

BRAWA, a.s. se sídlem na adrese Na Hřebenech II 1718/18, Praha – Nusle byla založena 27. října 2010. Společnost byla zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 16622 dne 10. listopadu 2010.

11. Ostatní dlouhodobá aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	220	25
Ostatní dlouhodobá aktiva celkem	220	25

12. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Materiál	65	61
Zásoby celkem	65	61

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu.

Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2018 a 2017.

13. Zápůjčky spřízněným osobám

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě		
Korporátní zápůjčky		
– denominované v USD	1	0
– denominované v EUR	7	5
Poskytnuté zápůjčky celkem	8	5

Zápůjčky spřízněným osobám k 31. prosinci 2018 jsou poskytnuty na základě Smlouvy o úvěru ze dne 11. listopadu 2013 a jsou krátkodobé povahy.

Analýza úvěrové kvality nesplacených zápůjček:

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Korporátní zápůjčky		
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– NET4GAS Holdings, s.r.o. – mateřská společnost (bez externího ratingu)	8	5
Neznehodnocené zápůjčky před splatností celkem	8	5
Poskytnuté zápůjčky celkem	8	5

S výše uvedenými zápůjčkami není spojena žádná záruka.

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

14. Obchodní a jiné pohledávky

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Obchodní a jiné pohledávky	705	325
Očekávaná úvěrová ztráta	-1	-1
Obchodní a jiné pohledávky celkem	704	324

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2018 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2017 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– Mezi A- a BBB-*	348	160
– Bez externího ratingu	114	32
Neznehodnocené před splatností celkem	462	192
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
– méně než 30 dní po splatnosti	15	12
– mezi 30 – 60 dní po splatnosti	9	9
– 60 a více dní po splatnosti	218	111
Po splatnosti, neznehodnocené celkem**	242	132
<i>Individuálně znehodnocené (brutto)</i>		
– 360 a více dní po splatnosti	1	1
Individuálně znehodnocené celkem	1	1
Opravné položky	-1	-1
Obchodní a jiné pohledávky celkem	704	324

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

** Většinu pohledávek po splatnosti tvoří pohledávka za jedním dlužníkem (235 mil. Kč), se kterým je vedeno arbitrážní řízení. Společnost očekává, že jí bude dlužná částka plně zaplácena (poznámka 4).

15. Jiná nefinanční aktiva a jiná finanční aktiva

Jiná nefinanční aktiva jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávka daně z přidané hodnoty	13	0
Náklady příštích období – služby	33	32
Příjmy příštích období	2	0
Jiná nefinanční aktiva celkem	48	32

Jiná finanční aktiva, včetně úvěrové kvality jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě:		
Depozitní směnky s původní dobou splatnosti méně než tři měsíce* (s ratingem A+ to A-)	0	300
Depozitní směnky s původní dobou splatnosti více než tři měsíce a méně než šest měsíců* (s ratingem A+ to A-)	2 787	383
Jiná finanční aktiva celkem	2 787	683

*Za 1 měsíc se považuje 30 dní.

16. Peníze a peněžní ekvivalenty

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	1 297	625
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	1 297	625

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
<i>Neznehodnocené, před splatností</i>		
– hodnocené A+ až A-	1 186	360
– hodnocené BBB+ až BBB-	111	265
Celkem	1 297	625

17. Vlastní kapitál

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

Schválené a vyplacené podíly na zisku:

(mil. Kč)	2018	2017
Podíly na zisku splatné k 1. lednu	0	0
Schválené a vyplacené podíly na zisku v průběhu roku	0	21
Podíly na zisku splatné k 31. prosinci	0	0

Výplata záloh na podíl na zisku v průběhu roku:

(mil. Kč)	2018	2017
Vyplacené zálohy na podíl na zisku*	1 500	0
Vyplacené zálohy na podíl na zisku celkem	1 500	0

* Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o.

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

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

(mil. Kč)	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Ostatní fondy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	6 631	-1 813	4 818
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	2 580	2 580
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	228	228
Oceňovací rozdíly – náklady	0	4	4
Odložená daň	0	-534	-534
Příplatky mimo základní kapitál	-3 267	0	-3 267
Zůstatek k 31. prosinci 2017	3 364	465	3 829
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	-583	-583
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	65	65
Oceňovací rozdíly – náklady	0	6	6
Odložená daň	0	98	98
Příplatky do mimo základní kapitál	1 185	0	1 185
Zůstatek k 31. prosinci 2018	4 549	51	4 600

Příplatky mimo základní kapitál

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

Příplatky mimo základní kapitál a jejich úbytky:

Měsíc/Rok	(mil. Kč)	Komentář k vypořádání příplatků a jejich úbytků
Červen 2017	-622	Započteno oproti pohledávce z úvěrů (včetně úroku) vůči NET4GAS Holdings (cash-pooling)
Červen 2017	-3 000	Odchozí platba
Listopad 2017	355	Příchozí platba*
Celkový úbytek v roce 2017	-3 267	
Srpen 2018	547	Příchozí platba*
Listopad 2018	638	Příchozí platba*
Celkový přírůstek v roce 2018	1 185	

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

Zajištění peněžních toků

Zajištění peněžních toků je tvořeno zisky a ztrátami ze zajišťovacích nástrojů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku, jak je uvedeno v poznámce 32, v části zajištění měnového rizika. Částky jsou reklasifikovány do výnosů nebo nákladů (na řádek tržby nebo finanční náklady/finanční výnosy), jakmile zajištěná transakce ovlivní hospodářský výsledek.

18. Zápůjčky a úvěry

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cash-pooling BRAWA)	62	0
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cashpooling NET4GAS Holdings)	19	22
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 30. května 2022)	25	12
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	80	129
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	66	66
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	30	0
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	57	56
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	14	14
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 30. května 2022)	7 065	7 061
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	4 344	6 968
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	7 696	7 627
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	2 627	0
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	4 092	4 060
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 282	1 272
Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem	353	299
Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem	27 106	26 988
Zápůjčky a úvěry celkem	27 459	27 287

Bankovní úvěry a dluhopisy

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

V červenci 2018 byla předčasně splacena část dluhopisů v Kč splatných v 2021 a byly vydány nové dluhopisy v Kč se splatností v roce 2025.

Dále má Společnost revolvingovou úvěrovou linku ve výši odpovídající 80 mil. EUR (2 058 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2018). Dále Společnost získala linku na kontokorentní úvěr až do výše 20 mil. EUR (514,5 mil. Kč, směnný kurz české národní banky k 31. prosinci 2018). Obě úvěrové linky mohou být uplatněny v Kč nebo EUR. Během roku 2018 byl kontokorentní úvěr čerpán a k datu 31. prosince 2018 byla linka splacena. Revolvingový úvěr nebyl čerpán (k 31. prosinci 2017 nebyl revolvingový úvěr ani kontokorentní úvěr čerpán).

Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2018 různými podíly šest bank (šest bank k 31. prosinci 2017).

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

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

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

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

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 finančních nákladů (na základě testu efektivity provedeného k datu splacení, do března 2030).

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

(mil. Kč)	Nominální hodnota vydání	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	(mil. Kč)	
				31. prosince 2018	31. prosince 2017
Bond EUR, sériové číslo 1, ISIN XS 1090450047	300 000 000 EUR	28. 7. 2021	Vždy 28. 7. zpětně	7 762	7 693
Bond EUR, sériové číslo 2, ISIN XS 1090449627	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	4 149	4 116
Bond Kč, sériové číslo 3, ISIN XS 1090620730	7 000 000 000 Kč* 4 354 300 000 Kč*	28. 1. 2021	Vždy 28. 1. zpětně	– 4 424	7 097 –
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS 1172113638	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 296	1 286
Bond Kč, domácí, ISIN CZ0003519472	2 643 000 000 Kč	17. 7. 2025	Vždy 17. 7. zpětně	2 657	0
Dluhopisy celkem				20 288	20 192

* K datu 17.7.2018 byla část dluhopisu ve výši 2 645 700 000 Kč předčasně splacena a původní výše 7 000 000 000 Kč byla tímto ponížena na 4 354 300 000 Kč.

Kupónové sazby výše uvedených dluhopisů se pohybují v rozmezí 2,25% – 3,5% p.a. Emisní podmínky výše uvedených dluhopisů byly schváleny rozhodnutím Central Bank of Ireland (sériové číslo 1-4) nebo Českou národní bankou (domácí bond).

Dluhopisy se sériovým číslem 1–3 byly dne 28. července 2014 přijaty k obchodování na regulovaném trhu Irish Stock Exchange. Dluhopisy se sériovým číslem 4 z roku 2015 byly emitovány soukromému investorovi. Domácí CZ bond byl dne 17. července 2018 přijat k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

Reálná hodnota zápůjček a úvěrů je uvedena v poznámce 34.

19. Závazek z finančního leasingu

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

(mil. Kč)	Splatné do 1 roku	Splatné mezi 1 a 5 lety	Splatné za více než 5 let	Celkem
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2018	593	2 293	18 721	21 607
Bez budoucích finančních nákladů	396	1 828	12 279	14 503
Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2018	197	465	6 442	7 104
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2017	601	2 324	19 836	22 761
Bez budoucích finančních nákladů	403	1 859	13 278	15 540
Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2017	198	465	6 558	7 221

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

20. Vládní a jiné dotace

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

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Dotace	10	7
Dotace celkem	10	7

V roce 2018 Společnost splnila všechny požadované podmínky a obdržela předfinancování dotace ve výši 2,7 mil. Kč na projekt Česko-polského propojení.

21. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z nemovitosti a jiné daně	5	6
Sociální a zdravotní pojištění	13	12
Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé	18	18

22. Rezervy

Pohyby rezerv:

(mil. Kč)	2018		2017	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
Zůstatková hodnota k 1. lednu	2	0	0	167
Přírůstky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	0	0	2	0
Rozpuštění rezervy	-2	0	0	-167
Částka rezervy čerpaná v daném roce	0	0	0	0
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	0	0	2	0

Dlouhodobé rezervy k 1. lednu 2017 byly vytvořeny především k restrukturalizaci v souvislosti s vybranými kompresními stanicemi. Předpokládalo se, že budou použity v roce 2021.

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

Krátkodobá rezerva natvořená v roce 2017 byla přehodnocena a z důvodu převodu zaměstnanců na projekt výstavby nové infrastruktury byla rozpuštěna.

23. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	175	150
Obchodní závazky – ostatní	42	58
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	257	53
Dohadné položky – ostatní	158	118
Přijaté zálohy	81	148
Ostatní finanční závazky	1	1
Obchodní a jiné finanční závazky celkem – krátkodobé	714	528
Jiné závazky	10	13
Jiné finanční závazky celkem – dlouhodobé	10	13

24. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Zaměstnanecké požitky		
– Platy a odměny	25	25
– Definované penzijní závazky	56	43
– Nevyčerpaná dovolená	11	12
Přijaté zálohy	131	132
Jiné nefinanční závazky	10	13
Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé	233	225

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
– Zaměstnanecké požitky – ostatní dlouhodobé požitky	105	101
– Přijaté platby z dotací (poznámka 20)	10	7
Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – dlouhodobé	115	108

25. Náklady

(mil. Kč)	2018	2017
Spotřeba materiálu a energie*	97	302
<i>Mzdové náklady</i>	284	296
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	174	143
Zaměstnanecké požitky	458	439
Odpisy	1 884	2 007
<i>Opravy a údržba</i>	120	141
<i>Náklady flexibility</i>	0	0
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	89	95
<i>Poradenské služby</i>	63	60
<i>Nájemné</i>	65	66
<i>Marketing</i>	22	20
<i>Ostatní služby</i>	74	-74
Nakoupené služby a nájemné	433	308
Ztráty z prodeje pozemků, budov a zařízení	1	0
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	-40	37
Kurzové rozdíly, netto	-30	100
Ostatní náklady	37	40
Provozní náklady celkem	2 840	3 233

* Představuje především spotřebu zemního plynu.

26. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2018	2017
Dividenda od dceřiné společnosti	390	400
Ostatní provozní výnosy	45	37
Ostatní provozní výnosy celkem	435	437

27. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2018	2017
Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:		
■ Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	7	3
■ Dluhové cenné papíry – nejsou součástí zajišťovacího vztahu	46	0
Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:		
■ Ostatní finanční výnosy	0	1
Finanční výnosy rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	53	4

28. Finanční náklady

(mil. Kč)	2018	2017
Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:		
■ Úrokové náklady – finanční leasing	483	491
■ Úrokové náklady – ostatní	633	621
Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:		
■ Finanční náklady – rozpuštění zajišťovací rezervy vykázané ve vlastním kapitálu*	6	4
■ Kurzové rozdíly ze zajišťovací činnosti	234	254
■ Ostatní finanční náklady	87	69
Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem	1 443	1 439

* V květnu 2017 byl splacen bankovní úvěr USD (zajišťovací nástroj), zajišťovací rezerva vykázaná ve vlastním kapitálu zůstala ve vlastním kapitálu a bude účtována postupně do Finančních nákladů (na základě testu efektivity provedeného k datu prvotní splátky, do března 2030). Zajišťovaná položka i nadále existuje.

29. Daň z příjmů

(a) Daň z příjmů – náklad

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

(mil. Kč)	2018	2017
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku v běžném období	4	0
Splatná daň	803	692
Odložená daň	-200	-165
Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty	607	527

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

V roce 2018 a 2017 se na většinu příjmů Společnosti vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2018	2017
Zisk před zdaněním	3 545	3 170
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	674	602
Neodčitatelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Položky nepodléhající zdanění – přijaté dividendy od dceřiné společnosti	-77	-76
– Daňově neuznatelné položky	7	1
Rozdíly předchozích období	3	0
Daňový náklad celkem	607	527

(c) Analýza odložené daně dle typu přechodného rozdílu

Rozdíly mezi IFRS a daňovými předpisy České republiky způsobují v účetní závěrce přechodné rozdíly mezi účetní hodnotou aktiv a závazků a jejich daňovými základy. Pohyb mezi těmito přechodnými rozdíly je zaznamenán níže.

(mil. Kč)	1. ledna 2018	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2018
Daňový dopad na odčitatelné / zdanitelné přechodné rozdíly				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-6 241	180	0	-6 061
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	30	21	0	51
Rezervy na dluhy a náklady	0	0	0	
Zajištění peněžních toků	-110	0	98	-12
Čistá odložená daňová pohledávka / závazek	-6 321	201	98	-6 022

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 6 022 mil. Kč. (2017: 6 321 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období.

Daňové dopady pohybu přechodných rozdílů k 31. prosinci 2017:

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

(d) Daňové dopady na ostatní úplný výsledek

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

(mil. Kč)	31. prosince 2018			31. prosince 2017		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	63	-12	51	575	-110	465
Ostatní úplný výsledek za účetní období	63	-12	51	575	-110	465

30. Potenciální a budoucí závazky

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

(mil. Kč)	2018	2017
Méně než 1 rok	75	73
Závazky z operativního pronájmu celkem	75	73

Investiční závazky. K 31. prosinci 2018 má Společnost smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 3 277 mil. Kč (31. prosince 2017: 477 mil. Kč). Závazky souvisejí především s projektem Capacity4Gas ve výši 977 mil. Kč a projektem výstavby plynovodu Česko-polského propojení ve výši 36 mil. Kč.

Záruky. Společnost nemá žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2018 a 31. prosince 2017.

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

Dodržování smluvních podmínek. Společnost musí splnit určité kvalitativní podmínky týkající se splácení půjček. Nedodržení těchto podmínek může mít za následek okamžitou splatnost dluhu. Společnost byla v souladu se smluvními podmínkami 31. prosince 2018 a 31. prosince 2017.

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

Ostatní potenciální závazky. Společnost nemá žádné jiné významné potenciální závazky k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017.

31. Finanční deriváty

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

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

Společnost neměla k 31. prosinci 2018 žádné další finanční deriváty kromě měnových úrokových swapů a měnových forwardů.

Zajištění peněžních toků (požadovaná zveřejnění dle IFRS 7):

- Změny v hodnotě zajišťované položky používané jako základ pro vykazání neefektivnosti zajištění v účetním období dosahovaly výše 609 mil. Kč (24 mil. EUR).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků a rezervy na přepočty údajů v cizích měnách u stálého zajištění dosahoval výše 33 mil. Kč.
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků a rezervy na přepočty údajů v cizích měnách u zajišťovacích vztahů, na které se již neaplikuje zajišťovací účetnictví, dosahoval výše 29 mil. Kč.
- Ztráty ze zajištění vykázané v účetním období do ostatního úplného výsledku dosahovaly výše 512 mil. Kč.
- Neefektivita zajištění vykázaná ve výsledku hospodaření dosahovala 0 mil. Kč.

31. prosince 2018				
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
(mil. Kč)				
Měnové úrokové swapy v reálných hodnotách za účetní období:				
EUR/USD swap				
- USD závazek z vypořádání (-)	0	-502	0	-11 658
- EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	273	0	10 445
EUR/Kč swap				
- Kč závazek z vypořádání (-)	0	-38	0	-1 549
- EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	36	0	1 504
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	-	-502	-	-11 658
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	-	309	-	11 949
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	-	-38	-	-1 549
Čistá reálná hodnota měnových úrokových swapů	0	-231	0	-1 258

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

Společnost k 31. prosinci 2018 měla dvě nerealizované pohledávky z měnových forwardů ve výši 473 tis. Kč.

	31. prosince 2018		31. prosince 2017	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
(mil. Kč)				
Měnové forwardy v reálných hodnotách za účetní období:				
- Kč pohledávka z vypořádání (+)	100	0	0	0
- EUR závazek z vypořádání (-)	-100	0	0	0
Čistá reálná hodnota měnových forwardů	0	0	0	0

Měnové úrokové swapy a měnové forwardy uzavřené Společností jsou obvykle obchodovány na „over-the-counter“ trhu s profesionálními finančními institucemi na základě standardních smluvních podmínek. Výše uvedené finanční nástroje mají potenciálně příznivé (aktiva) či nepříznivé (závazky) podmínky v důsledku výkyvů měnových kurzů, úrokových sazeb nebo dalších proměnných souvisejících s danými podmínkami. Souhrnné reálné hodnoty derivátových finančních aktiv a závazků mohou v průběhu času významně kolísat.

Měnové úrokové swapy

Nominální hodnota jistiny nesplacených měnových úrokových swapů byla k 31. prosinci 2018 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1397 mil. Kč (2017: 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1 397 mil. Kč). Všechny měnové úrokové swapy mají pevnou úrokovou sazbu na obou měnových stranách. K 31. prosinci 2018 se pevné úrokové sazby pohybují od 2,50 % do 5,23 % p.a. (k 31. prosinci 2017: od 2,50 % do 5,23 % p.a.).

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

Všechny deriváty jsou oceňovány metodou FVTPL.

32. Řízení finančních rizik

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Započtení měnových pozic je použito tam, kde je to možné. Otevřené pozice jsou řízeny nákupem či prodejem příslušné měny prostřednictvím uzavření krátkodobého forwardového nebo swapového kontraktu. Společnost evidovala dvě otevřené pozice z měnového forwardu a žádnou z měnového swapu k 31. prosinci 2018. K 31. prosinci 2017 společnost neevidovala žádnou pozici z měnového forwardu a měnového swapu.

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

(mil. Kč)	31. prosince 2018					31. prosince 2017				
	Měnová finanční aktiva	Měnové finanční závazky	Deriváty (aktiva)	Deriváty (závazky)	Čistá pozice	Měnová finanční aktiva	Měnové finanční závazky	Deriváty (aktiva)	Deriváty (závazky)	Čistá pozice
USD	477	1	0	10 868	-10 392	160	4	0	10 300	-10 144
EUR	3 062	13 416	10 547	99	94	809	13 149	0	-10 471	-1 869
Celková expozice vůči měnovému riziku	3 539	13 417	10 547	10 967	-10 298	969	13 153	0	-171	-12 013
Kč	1 257	21 954	99	1 397	-21 995	670	21 880	0	1 397	-22 607
Celkem	4 796	35 371	10 646	12 364	-32 293	1 639	35 033	0	1 226	-34 620

K 31. prosinci 2018 a 2017 byly vykázaný všechny derivátové pozice, tj. v tomto případě měnové úrokové swapy a měnové forwardy a swapy v jejich reálné hodnotě přepočtené na české koruny pomocí směnného kurzu k 31. prosinci 2018 a 2017. Reálné hodnoty jsou uvedeny v poznámce 34.

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

Zajištění měnového rizika. V souladu s politikou řízení rizik zavedla Společnost dva vztahy zajištění peněžních toků k řízení měnového rizika plynoucího z tržeb. Zajišťovacími nástroji v těchto vztazích jsou (a) 33 % z dluhopisů se splatností v roce 2021 denominovaných v EUR a (b) společný zajišťovací nástroj 66 % z dluhopisů se splatností v roce 2021 v EUR, dluhopisy se splatností v roce 2026 v EUR a měnové úrokové swapy EUR/USD (poznámka 18, poznámka 31). Jako zajištěná položka jsou identifikovány smluvní nebo vysoce pravděpodobné budoucí příjmy z přepravy zemního plynu v cizí měně (USD a EUR), které Společnost očekává na měsíční bázi až do roku 2034. Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích nástrojů vykázané jako zajišťovací rezerva ve vlastním kapitálu budou rozpouštěny do finančních nákladů ve výkazu zisku nebo ztráty až do data splatnosti zajišťované položky a do tržeb až do roku 2034, což je po datu splatnosti zajišťovacích nástrojů (poznámka 18, poznámka 31). V letech 2018 a 2017 nedošlo k žádné neefektivnosti z peněžních toků. V květnu roku 2017 došlo ke splacení bankovního úvěru denominovaného v USD a zajištění pro tento instrument přestalo existovat.

V roce 2015 představila Společnost třetí zajištění peněžních toků. Zajišťovací finanční nástroje jsou reprezentovány měnovým úrokovým swapem EUR/Kč (poznámka 18, poznámka 31). Zajištěná položka je zastoupena peněžním tokem vztahující se k „private placement“ EUR dluhopisu se splatností v roce 2026. Zisky a ztráty vykázané z ostatních rezerv ve vlastním kapitálu budou průběžně rozpouštěny do zisku nebo ztráty v rámci finančních nákladů až do roku 2026 (poznámka 18, poznámka 31). V letech 2018 a 2017 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků. V roce 2018 nebyla žádná další zajištění.

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

(mil. Kč)	Do 1 roku	1–3 roky	3–5 let	5–10 let	Více než 10 let	Celkem
31. prosince 2018						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	741	1 536	1 871	5 485	1 635	11 268
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	691	1 114	0	0	0	1 805
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-36	-72	-72	-1 394	0	-1 574
CELKEM	1 396	2 578	1 799	4 091	1 635	11 499
31. prosince 2017						
Expozice vůči měnovému riziku:						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	1 069	1 405	1 642	4 883	1 031	10 030
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	566	1 404	417	0	0	2 387
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-36	-72	-72	-1 419	0	-1 599
CELKEM	1 599	2 737	1 987	3 464	1 031	10 818

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2018 představovala pokles tržeb o 65 mil. Kč (2017: pokles tržeb o 228 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních nákladů během roku 2018 zvýšila finanční náklady o 6 mil. Kč (v roce 2017 se zvýšily finanční náklady o 4 mil. Kč).

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

(mil. Kč)	31. prosince 2018		31. prosince 2017	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10%	47	-1 217	16	-995
Oslabení USD o 10%	-47	1 217	-16	995
Posílení EUR o 10%	208	-13	76	-62
Oslabení EUR o 10%	-208	13	-76	62

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

Expozice Společnosti vůči měnovému riziku s dopadem na výkaz zisku nebo ztráty k 31. prosinci 2018 je ovlivňována (i) peněžními zůstatky v cizích měnách, (ii) stávajícími zápůjčkami spřízněným osobám v EUR (poznámka 13, 27 a 28) a (iii) nesplacenými pohledávkami a závazky.

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

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

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
31. prosince 2018					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	1 297	0	0	0	1 297
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	2 787	0	0	0	2 787
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 171	0	0	0	-7 171
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	-12 186	-8 102	-20 288
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti – finanční leasing	-49	-148	-465	-6 442	-7 104
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2018	-3 136	-148	-12 651	-14 544	-30 479
31. prosince 2017					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	631	0	0	0	631
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	300	383	0	0	683
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 095	0	0	0	-7 095
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	-14 790	-5 403	-20 193
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti – finanční leasing	-50	-148	-465	-6 558	-7 221
Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2017	-6 214	235	-15 255	-11 961	-33 195

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

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

(mil. Kč)	31. prosince 2018 Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-15
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	15
1M EURIBOR růst o 25 bps	7
1M EURIBOR pokles o 25 bps	-7
1M USD LIBOR růst o 25 bps	1
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	-1

31. prosince 2017	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-18
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	18
1M EURIBOR růst o 25 bps	0
1M EURIBOR pokles o 25 bps	0
1M USD LIBOR růst o 25 bps	0
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	0

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

Expozice Společnosti vůči úrokovému riziku k 31. prosinci 2018 a 2017 je charakteristická pro expozici během roku, počínaje červencem 2014.

Společnost sleduje úrokové sazby pro finanční nástroje. Tabulka níže shrnuje efektivní úrokové sazby na konci příslušného účetního období na základě informací předkládaných vedení Společnosti. Nárůst efektivních úrokových sazeb na Kč je způsoben růstem Kč sazeb v roce 2018 a refinancováním dluhopisu Kč 2021 (viz poznámka 18):

v % p.a.	31. prosince 2018			31. prosince 2017		
	Kč	USD	Euro	Kč	USD	Euro
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1,38	0,90	0,10	0,08	0,00	0,00
Zápůjčky spřízněným stranám	n/a	3,08	0,33	n/a	n/a	0,32
Závazky						
Zápůjčky	2,53	n/a	3,00	1,89	n/a	3,00
Závazek z finančního leasingu	4,78	n/a	n/a	5,29	n/a	n/a

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

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

Níže uvedená tabulka ukazuje závazky k 31. prosinci 2018 a 2017 dle jejich zbytkové smluvní splatnosti. Částky uvedené v tabulce jsou smluvní nediskontované peněžní toky a brutto závazkové zápůjčky. Takovéto nediskontované peněžní toky se liší od částek zahrnutých v rozvaze, neboť částky v rozvaze vychází z diskontovaných peněžních toků. Finanční deriváty jsou

zahrnuty ve smluvních částkách, které mají být zaplacený nebo přijaty. V případě, že Společnost očekává uzavření pozice před datem splatnosti, jsou deriváty zahrnuty na základě očekávaných peněžních toků.

V případě, že dlužná částka není fixní, zveřejněná částka se stanoví s ohledem na podmínky existující ke konci účetního období. Platby v cizí měně jsou přepočteny spotovým kurzem ke konci účetního období.

Analýza splatnosti finančních závazků k 31. prosinci 2018 je následující:

(mil. Kč)	Na požádání až do 3 měsíců	Od 3 do 12 měsíců	Od 12 měsíců do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných osob (poznámka 18)	221	583	21 293	8 731	30 828
Závazek z finančního leasingu (poznámka 19)	149	444	2 293	18 721	21 607
Obchodní a jiné závazky (poznámka 23)	714	0	10	0	724
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 31)					
- příjmy	0	-309	-6 123	-5 942	-12 374
- výdaje	0	548	7 727	7 114	15 389
Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb	1 084	1 266	25 200	28 624	56 174

Analýza splatnosti finančních závazků k 31. prosinci 2017 je následující:

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

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky k 31. prosinci 2018. Jde o čistou krátkodobou pohledávku 3 236 mil. Kč (31. prosince 2017: čistá krátkodobá pohledávka činila 498 mil. Kč).

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

33. Řízení kapitálu

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

Kapitálová struktura Společnosti se skládá zejména z vlastního kapitálu, nepodřízených zápůjček od bank, nepodřízených dluhopisů a nepodřízených krátkodobých zápůjček od spřízněných osob.

(mil. Kč)	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Vlastní kapitál	11 431	9 222
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	27 378	27 265
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	81	22
Celkem	38 890	36 509

Společnost splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017.

34. Reálná hodnota finančních nástrojů

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

(a) Opakující se ocenění reálnou hodnotou

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

(b) Finanční nástroje v reálné hodnotě.

V reálné hodnotě jsou vykazovány pouze deriváty.

Všechna opakující se ocenění reálnou hodnotou k 31. prosinci 2018 a 2017 jsou v hierarchii reálných hodnot klasifikována jako úroveň 2.

V oceňovací technice pro úroveň 2 nebyly od 31. prosince 2017 provedeny žádné změny.

Popis oceňovací techniky a popis vstupů na úrovni 2 použitých při ocenění na reálnou hodnotu k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
Derivátové finanční nástroje			
Měnové úrokové swapy	-1 489	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Měnové forwardy	0	Metoda diskontovaných peněžních toků	Směnné kurzy České národní banky, mezibankovní swapové sazby
Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2	-1 489	-	-

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

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

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2018	2017
Počáteční zůstatek	-1 044	-2 770
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	30	-37
Vypořádání kontraktů držených na počátku období	-30	37
Změna v nereálnizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	-445	1 726
Konečný zůstatek	-1 489	-1 044

(c) Neopakující se ocenění reálnou hodnotou

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepřeceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017.

(d) Finanční aktiva a závazky, které nejsou oceněné reálnou hodnotou, ale pro které je reálná hodnota zveřejněna

Reálná hodnota analyzovaná podle úrovně v hierarchii reálné hodnoty a účetní hodnota aktiv a závazků neoceňovaných v reálné hodnotě je následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2018				31. prosince 2017			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota
AKTIVA								
Ostatní finanční aktiva								
– Zápůjčky spřízněným osobám	0	0	8	8	0	0	5	5
CELKOVÁ AKTIVA	0	0	8	8	0	0	5	5
ZÁVAZKY								
Zápůjčky								
– Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – BRAWA	0	0	62	62	0	0	0	0
– Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – NET4GAS Holdings	0	0	19	19	0	0	22	22
– Bankovní úvěry	0	0	7 104	7 090	0	0	7 122	7 073
– Dluhopisy	19 826	0	1 342	20 288	20 357	0	1 388	20 192
Závazek z finančního leasingu								
– Závazek z finančního leasingu BRAWA	0	0	9 001	7 104	0	0	8 545	7 221
CELKOVÉ ZÁVAZKY	19 826	0	17 528	34 563	20 357	0	17 077	34 508

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

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

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

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

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

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

35. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na samostatnou účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

Podpisy členů statutárního orgánu Společnosti:

11. března 2019

Andreas Rau
jednatel

Radek Benčík
jednatel

Václav Hrach
jednatel

Valná hromada schválila samostatnou účetní závěrku ke zveřejnění dne 12. dubna 2019.

PŘÍLOHA Č. 3:



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.

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

Zpráva o auditu samostatné a konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené samostatné účetní závěrky společnosti NET4GAS, s.r.o. (dále také „společnost“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá ze samostatné rozvahy k 31. prosinci 2018, samostatného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, samostatného přehledu změn vlastního kapitálu a samostatného výkazu peněžních toků za rok končící k tomuto datu a přílohy této samostatné účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Provedli jsme též audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti NET4GAS, s.r.o a její dceřiné společnosti (dále také „skupina“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2018, konsolidovaného výkazu zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku, konsolidovaného přehledu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru:

- Přiložená samostatná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2018 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.
- Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2018 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

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

Náš výrok k samostatné a konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované a samostatné účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou a samostatnou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované a samostatné účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v samostatné a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu se samostatnou a konsolidovanou účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o skupině a společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Jiná skutečnost

Samostatná a konsolidovaná účetní závěrka společnosti NET4GAS, s.r.o. za rok končící k 31. prosinci 2017 byla auditována jiným auditorem, který k těmto účetním závěrkám dne 14. března 2018 vyjádřil výrok bez výhrad.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu samostatné a konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
Kapitalizace dlouhodobého hmotného majetku	
Společnost/skupina pokračuje v investičním programu pro přenosovou soustavu. Nejvýznamnější výdaje souvisejí s projektem Capacity4Gas, který byl zahájen v roce 2017. Kapitálové náklady společnosti/skupiny dosáhly během roku 2018 výše 1 377 mil. Kč / 1 379 mil. Kč (2017: 713 mil. Kč / 732 mil. Kč), jak je uvedeno ve výkazech o peněžních tocích.	Naše auditorské postupy zahrnovaly posouzení interních kontrol navržených pro kapitalizaci majetku a přiměřenosti úsudku společnosti/skupiny při určování doby životnosti majetku.
S ohledem na významnou hodnotu kapitálových nákladů je nutné posoudit povahu vzniklých nákladů s cílem zajistit, aby hmotný majetek splnil specifické podmínky pro vykazování stanovené ve standardu IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení (IAS 16), a použití odborného úsudku při určení doby životnosti příslušného majetku. Z těchto důvodů byla tato oblast vyhodnocena jako hlavní záležitost auditu.	Naše auditorské postupy se zaměřily na posouzení povahy dlouhodobého hmotného majetku kapitalizovaného společností/skupinou s cílem otestovat platnost kapitalizovaných částek a vyhodnotit, zda majetek splňuje podmínky pro vykazování stanovené ve standardu IAS 16. Testování jsme prováděli na vybraném vzorku.
	V rámci auditních prací jsme posuzovali, zda je kapitalizace majetku ukončena v případě, že je daný majetek na místě a ve stavu, který mu umožňuje fungovat způsobem stanoveným společností/skupinou, a zda byl majetek systematicky odepisován po dobu jeho životnosti. Dále jsme posuzovali, zda je přiřazená životnost opodstatněná a vychází z historické zkušenosti použití tohoto hmotného majetku.
	Kapitalizace majetku byla vyhodnocena jako správná. Na základě získaných důkazních informací jsme došli k názoru, že životnost přiřazená tomuto majetku je přiměřená.

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

Jednatelé společnosti odpovídají za sestavení samostatné a konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považují za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 1. srpna 2018 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě 1 rok.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 11. března 2019 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky společnosti.

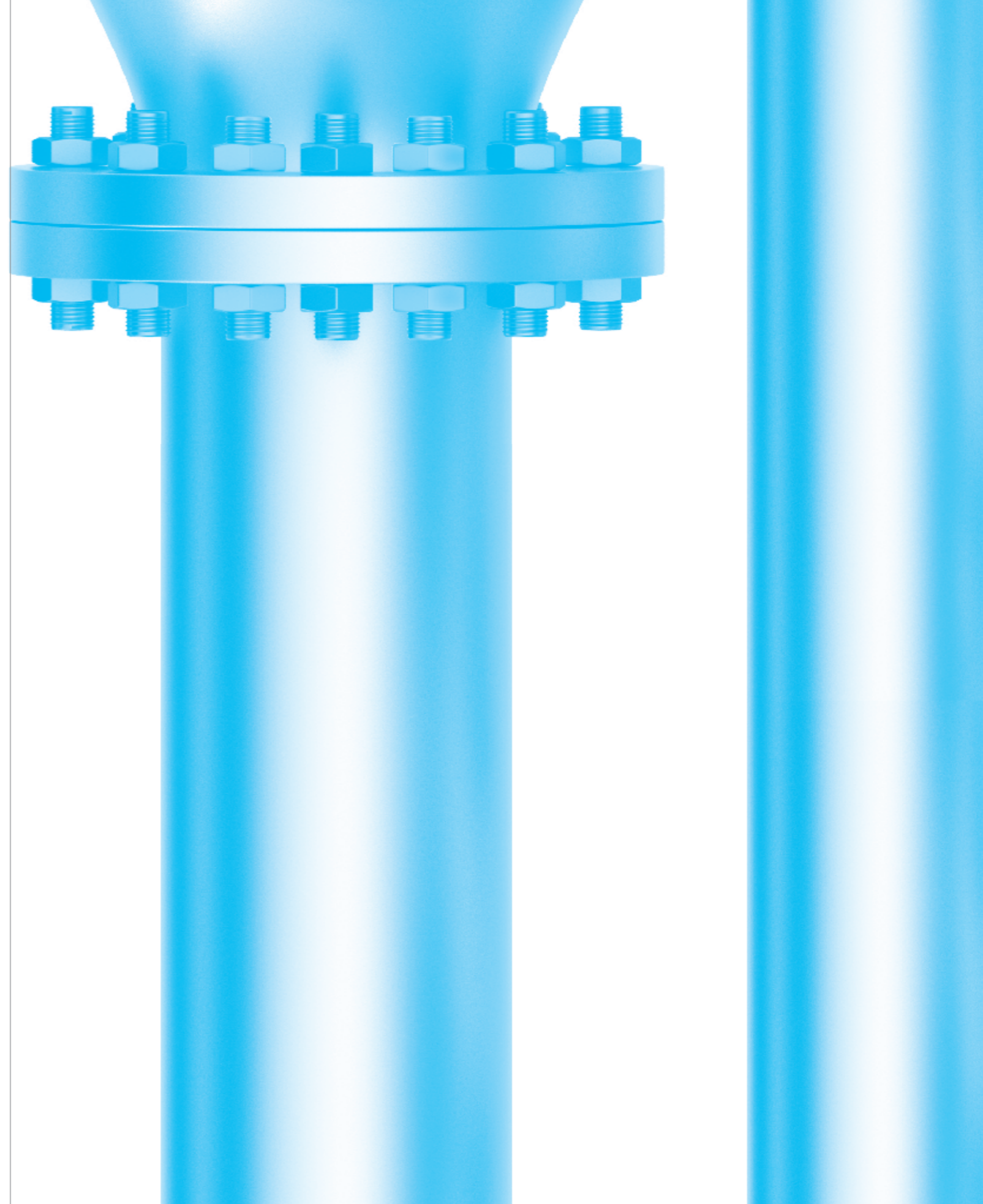
V Praze dne 11. března 2019

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

Václav Loubek
evidenční číslo 2037



© NET4GAS, s.r.o., 2019

IČ: 27260364

Konsolidovaná výroční zpráva Skupiny NET4GAS za rok 2018
je publikována v elektronické verzi na internetových stránkách
společnosti NET4GAS. Je k dispozici také v anglickém jazyce,
příčemž česká verze je původní.

Design, DTP a produkce: Heyduk, Musil & Strnad, s.r.o.

Foto: Ronald Hilmar st., iStock by Getty Images

NET4GAS, s.r.o.

Na Hřebenech II 1718/8
140 21 Praha 4 – Nusle

Tel.: +420 220 221 111
Fax: +420 220 225 498

Email: info@net4gas.cz
Web: www.net4gas.cz

