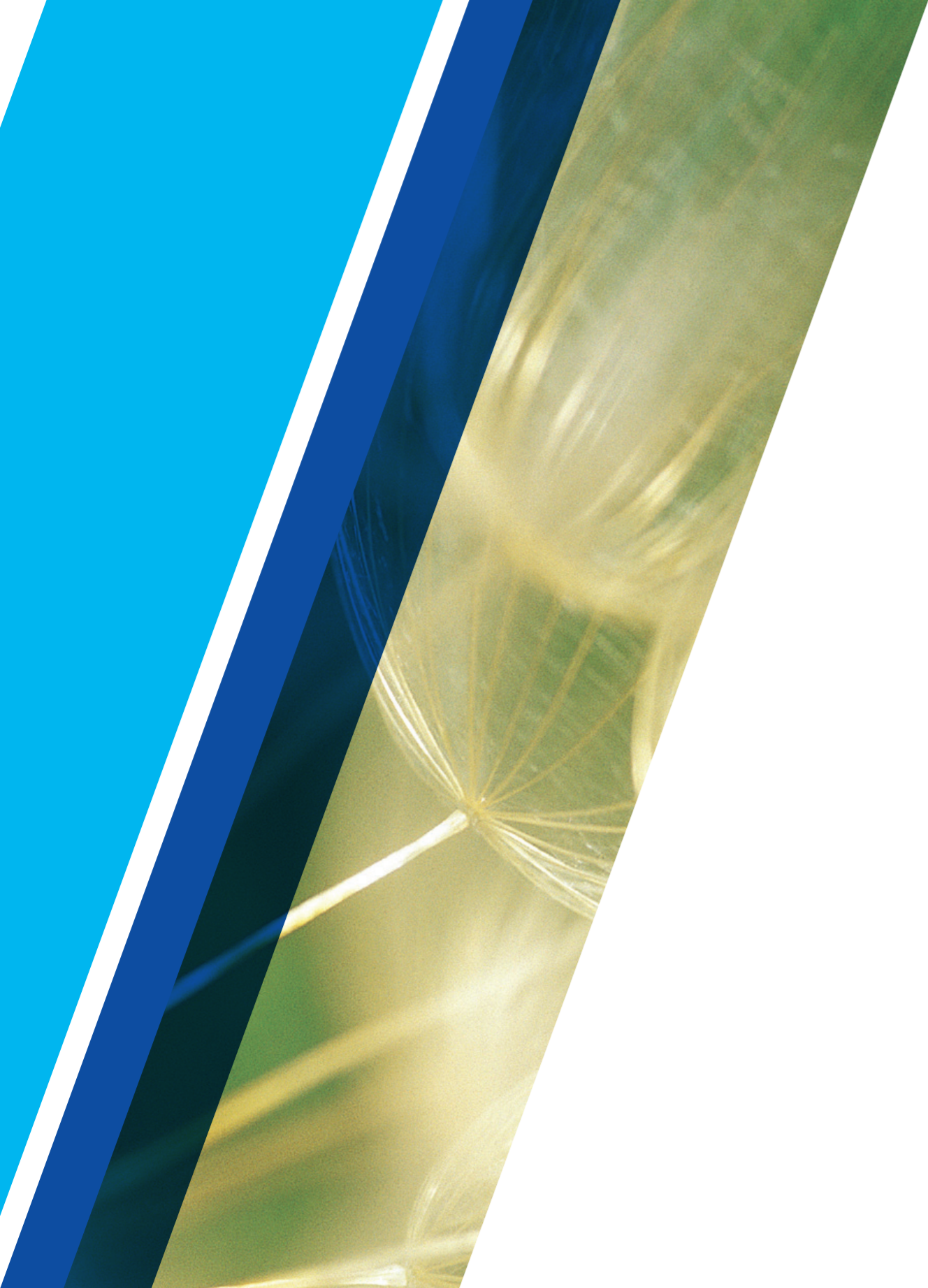


Konsolidovaná  
výroční zpráva  
Skupiny NET4GAS  
za rok 2019





# Obsah

Úvodní slovo generálního ředitele NET4GAS	5
Údaje o konsolidačním celku	6
Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti	16
Hlavní finanční ukazatele Skupiny NET4GAS	18
Hlavní finanční události NET4GAS	19
Hlavní podnikatelské události NET4GAS	19
Podnikatelská činnost BRAWA	20
Lidské zdroje	20
Bezpečnost a ochrana zdraví při práci	21
Ochrana životního prostředí	21
Principy vnitřní kontroly	22
Firemní filantropie NET4GAS	24
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami NET4GAS	26
Následné události	31
Osoby odpovědné za konsolidovanou výroční zprávu	31
Příloha č. 1: Konsolidovaná účetní závěrka	32
Příloha č. 2: Samostatná účetní závěrka	92
Příloha č. 3: Zpráva nezávislého auditora	154



## Úvodní slovo generálního ředitele NET4GAS

Vážené dámy, vážení pánové,

v roce 2019 byl v popředí činnosti společnosti NET4GAS projekt Capacity4Gas, který se od přípravné fáze posunul k realizaci. Výsledkem je, že v prosinci 2019 bylo úspěšně dokončeno nové propojení s německým plynovodem EUGAL. Výstavbu nové infrastruktury doplnily úpravy a zdokonalení stávajících technologií. Realizací projektu Capacity4Gas se výrazně zvyšuje kapacita pro přepravu zemního plynu v České republice, posiluje se bezpečnost dodávek ve střední a východní Evropě a zároveň i strategická role České republiky v oblasti mezinárodní přepravy plynu.

Konsolidovaný provozní zisk za fiskální rok 2019 přesáhl částku 5 mld. Kč, což je výsledek, který opětovně potvrzuje stabilitu našeho obchodního modelu. Agentury Moody's (Baa2) a Fitch Ratings (BBB) tak potvrdily dlouhodobé ratingové hodnocení společnosti NET4GAS na investičním stupni se stabilním výhledem. Naše společnost si udržuje tento kreditní rating od roku 2014, kdy byla hodnocena poprvé.

Celkový objem přepravovaného plynu dosáhl v roce 2019 hodnoty 43,4 mld. m<sup>3</sup>. Souhrnně se tak oproti roku 2018 mírně snížil, naopak vnitrostátní přeprava zaznamenala drobný nárůst, když dosáhla hodnoty 8,6 mld. m<sup>3</sup>. V průběhu roku 2019 byla úspěšně dokončena virtualizace hraničních bodů. Společnost NET4GAS tak nyní nabízí přepravní kapacitu na virtuálních hraničních bodech VIP Brandov – GASPOOL, VIP Waidhaus – NCG a na hraničních bodech Lanžhot a Český Těšín.

Tak jako v předcházejících letech byly přepravní služby našim zákazníkům i v roce 2019 poskytovány bez přerušení. Uzávěřili jsme celkem 7456 smluv o přepravě plynu. Jejich více než dvacetiprocentní navýšení oproti předchozímu roku potvrzuje narůstající trend krátkodobých rezervací přepravních kapacit.

V souladu s celoevropským úsilím o přechod k nízkouhlíkové ekonomice pokračoval společný projekt společností NET4GAS a innogy Česká republika a.s., nazvaný Power2Gas. Jeho cílem je prověřit možnosti tzv. ozelenění zemního plynu a prokázat, že plyn zůstává alternativou pro uskladňování obnovitelné energie. V roce 2019 vstoupil projekt do fáze přípravy studie proveditelnosti.

Jménem vedení společnosti bych chtěl poděkovat všem zaměstnancům za jejich pracovní nasazení v roce 2019. Děkuji vlastníkům společnosti za jejich angažovanost a pokračující podporu, zákazníkům, kteří v roce 2019 využívali našich služeb, a všem dodavatelům a ostatním partnerům za spolupráci při realizaci 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

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

## Konsolidovaná společnost

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

## Přepavní soustava



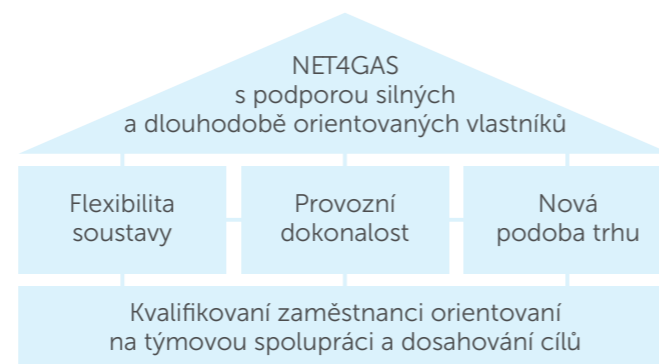
## Profil společnosti NET4GAS

Společnost NET4GAS je držitelem výlučné licence pro přepravu plynu v České republice. Zajišťuje mezinárodní přepravu plynů 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, pět kompresních stanic a téměř stovku předávacích stanic na rozhraní s vnitrostátní distribucí plynu. Je členem Českého plynárenského svazu, mezinárodních organizací ENTSO, GIE, EASEE-gas a pracovních skupin IGU a Marcogaz. 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 2019

Společnost NET4GAS byla po celý rok 2019 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, 7 dní v týdnu, a poskytovat dostatečné kapacity za každé relevantní situace v oblasti dodávek plynu, a to nediskriminujícím a transparentním způsobem.

### Vize NET4GAS

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

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

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

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 úroveň 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 vize a strategických cílů jsme významně podporováni našimi silnými a dlouhodobě orientovanými investory, kteří tak zastrešují 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 2019

### Jaroslava Korpancová

Předseda dozorčí rady

Den vzniku funkce: 28. června 2019

Den vzniku členství: 2. srpna 2018

(v dozorčí radě kontinuálně od 2. srpna 2013)

### Andrew Cox

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 11. května 2017

### John Anthony Guccione

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 1. července 2019

### Georg Nowack

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 6. prosince 2018

### Delphine Voeltzel

Člen dozorčí rady

Den vzniku členství: 16. dubna 2019

### Změny v dozorčí radě NET4GAS

V průběhu roku 2019 došlo ke změnám ve složení dozorčí rady společnosti NET4GAS. Svým dopisem ze dne 11. dubna 2019 odstoupil Kenton Edward Bradbury z funkce člena a předsedy dozorčí rady. Jeho funkce zanikla k 15. dubnu 2019. Rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 12. dubna 2019 byla novým členem dozorčí rady s účinností od 16. dubna 2019 zvolena Delphine Voeltzel.

Svým dopisem ze dne 27. června 2019 dále odstoupil Mikhail Nahorny z funkce člena dozorčí rady. Jeho funkce zanikla k 30. červnu 2019. Rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 28. června 2019 byl novým členem dozorčí rady s účinností od 1. července 2019 zvolen John Anthony Guccione.

Dne 28. června 2019 byla předsedou dozorčí rady zvolena Jaroslava Korpancová.

## Jednatelé NET4GAS k 31. prosinci 2019

### **Andreas Rau**

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

### **Radek Benčík**

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

### **Václav Hrach**

Jednatel a výkonný ředitel, finance (CFO)  
Den vzniku funkce: 1. března 2019  
(jednatel NET4GAS kontinuálně od 1. března 2014)

### Změny ve složení jednatelů NET4GAS

K žádným změnám ve složení jednatelů společnosti NET4GAS v roce 2019 nedošlo. Dne 5. října 2018 dozorčí rada NET4GAS opětovně zvolila Andrease Raua a Václava Hracha jednatelemi společnosti na další pětileté funkční období.

## Výbor pro audit NET4GAS k 31. prosinci 2019

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

### **Stanislav Staněk**

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

### **Delphine Voeltzel**

Člen výboru pro audit  
Den vzniku členství: 1. července 2019

### **Pavel Závitkovský**

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

### Změny ve složení výboru pro audit NET4GAS

V souladu se statutem výboru pro audit byli rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 16. května 2019 jeho nezávislími členy po skončení jednoročního funkčního období opětovně jmenováni Michal Petrman, Stanislav Staněk a Pavel Závitkovský, a to s účinností od 1. června 2019. Tímtež rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady byli po skončení tříletého funkčního období opětovně jmenováni členy výboru pro audit s účinností od 1. června 2019 rovněž Mikhail Nahorny a Igor Lukin.

Dne 27. června 2019 byl předsedou výboru pro audit znovuzvolen Michal Petrman.

V průběhu roku 2019 došlo ke změnám ve složení výboru pro audit společnosti NET4GAS. Svým dopisem ze dne 27. června 2019 odstoupil Mikhail Nahorny z funkce člena výboru pro audit. Jeho funkce zanikla k 30. červnu 2019. Rozhodnutím jediného společníka společnosti NET4GAS v působnosti valné hromady ze dne 28. června 2019 byla novým členem výboru pro audit s účinností od 1. července 2019 jmenována Delphine Voeltzel.

### Odměny za služby poskytované Skupině NET4GAS

Deloitte Audit s.r.o.: 1 509 tis. Kč



## Profil společnosti BRAWA

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

### Akcionář BRAWA k 31. prosinci 2019

Jediným akcionářem společnosti BRAWA byla v roce 2019 společnost NET4GAS.

### Dozorčí rada BRAWA k 31. prosinci 2019

#### **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 2019 nedošlo.

### Představenstvo BRAWA k 31. prosinci 2019

#### **Jan Martinec**

Předseda představenstva

Den vzniku funkce: 7. července 2019

Den vzniku členství: 7. července 2019

(v představenstvu kontinuálně od 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 2019 nedošlo. Rozhodnutím jediného akcionáře společnosti BRAWA ze dne 25. června 2019 byl Jan Martinec po uplynutí pětiletého funkčního období znovuzvolen členem představenstva. Rozhodnutím představenstva společnosti BRAWA ze dne 7. července 2019 byl Jan Martinec znovuzvolen předsedou představenstva.

Konsolidovaná  
zpráva o podnikatelské  
činnosti



# Konsolidovaná zpráva o podnikatelské činnosti

## Hlavní finanční ukazatele Skupiny NET4GAS

Vybrané ukazatele*	2019 (mil. Kč)
Tržby	8 054
Provozní výsledek hospodaření	5 030
Zisk před zdaněním	4 121
Zisk po zdanění	3 330
Investice – investiční výdaje do dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	9 066

\* 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 2019 výsledku hospodaření před zdaněním ve výši 4 121 mil. Kč. Výsledek hospodaření po zdanění činil 3 330 mil. Kč. Provozní výsledek hospodaření Skupiny v roce 2019 představoval 5 030 mil. Kč.

Na jeho tvorbě se podílely dvě hlavní aktivity Skupiny, a to tranzitní přeprava zemního plynu a vnitrostátní přeprava. Celkové provozní výnosy činily 8 226 mil. Kč a celkové provozní náklady 3 196 mil. Kč.

### Struktura aktiv

Celková aktiva Skupiny dosáhla v roce 2019 hodnoty 53 473 mil. Kč. Dlouhodobá aktiva představovala 50 515 mil. Kč a na celkových aktivech se podílela 94 %. Byla tvořena převážně dlouhodobým hmotným majetkem ve výši 50 025 mil. Kč, dále dlouhodobým nehmotným majetkem ve výši 88 mil. Kč a zálohami na pořízení dlouhodobého majetku.

Krátkodobá aktiva k 31. prosinci 2019 představovala hodnotu 2 958 mil. Kč a tvořila 6% podíl na celkových aktivech. Na krátkodobých aktivech se cca 73 % podílely peněžní prostředky.

### Investice

Skupina v roce 2019 investovala celkem 9 066 mil. Kč (přírůstek dlouhodobého majetku v pořizovací ceně), z toho 55 mil. Kč do dlouhodobého nehmotného majetku a 9 011 mil. Kč do dlouhodobého hmotného majetku. Nejvýznamnější investice ve výši 4 178 mil. Kč byla učiněna v rámci projektu Capacity4Gas.

### Struktura pasiv

Vlastní kapitál Skupiny k 31. prosinci 2019 představoval hodnotu 13 348 mil. Kč a tvořil cca 25 % celkových pasiv Skupiny.

Krátkodobé a dlouhodobé závazky dosáhly výše 40 125 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 89 %, krátkodobé závazky cca 11 %.

### Investiční instrumenty

Pro zhodnocování volných peněžních zůstatků Skupiny byla v roce 2019 využívána termínová depozita 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 2019 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 2019 prodloužila splatnost bankovního financování ve výši 7,073 miliardy Kč z roku 2022 o tři roky do roku 2025 při nezměněných komerčních podmínkách. Transakcí nedošlo ke změně výše dluhu společnosti.

Ratingové agentury Moody's Investors Service a Fitch Ratings hodnotí společnost NET4GAS ratingovým stupněm Baa2, respektive BBB, se stabilním výhledem. Společnost si tak opět udržela rating v investičním pásmu. Rating nadále odráží, že společnost NET4GAS má finanční sílu dostát včas a v plné výši svým současným i budoucím závazkům a je připravena na uskutečnění plánovaných dlouhodobých investic.

## Hlavní podnikatelské události NET4GAS

Celková přeprava zemního plynu dosáhla v roce 2019 hodnoty 43,4 mld. m<sup>3</sup>, z toho 8,6 mld. m<sup>3</sup> pro účely České republiky. Oproti roku 2018, ve kterém dosahovala přeprava zemního plynu rekordních hodnot, se celková přeprava v roce 2019 snížila o 4,7 mld. m<sup>3</sup>. Naopak vnitrostátní přeprava se v roce 2019 oproti roku 2018 zvýšila o 0,4 mld. m<sup>3</sup>, a to zejména díky nárůstu spotřeby plynu pro výrobu elektřiny.


Společnost NET4GAS v roce 2019 plnila své smluvní závazky u celkem 7456 smluv o přepravě plynu. Pokračující trend rezervací přepravních kapacit především na denní a vnitrodenní bázi zapříčinil, že již druhý rok v řadě došlo k výraznému meziročnímu navýšení počtu uzavřených přepravních smluv.

V průběhu roku 2019 byla úspěšně dokončena virtualizace hraničních bodů v souladu s Nařízením Komise (EU) 2017/459 ze dne 16. března 2017. Společnost NET4GAS nyní nabízí přepravní kapacitu s Německem na virtuálních hraničních bodech VIP Brandov – GASPOOL a VIP Waidhaus – NCG, a dále se Slovenskem a Polskem na hraničních bodech Lanžhot a Český Těšín.

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 německou přepravní plynárenskou soustavou, včetně plynovodu EUGAL. 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 plynu v Evropě. Projekt je realizován ve dvou etapách. První z nich byla v roce 2019 dokončena, dokončení druhé etapy je plánováno do konce roku 2020.

V roce 2019 pokračovala společnost NET4GAS v přípravných pracích na projektech, které byly zařazeny na třetí Seznam projektů společného zájmu (Projects of Common Interest, PCI). Práce na projektech probíhala v souladu s Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 347/2013, které má usnadnit a urychlit implementaci strategicky důležitých projektů v oblasti energetiky. Statut projektů společného zájmu (PCI) měly v roce 2019 tyto projekty: Česko-polský propojovací plynovod\* \*\* a Obousměrný česko-rakouský propojovací plynovod\*\* \*. Tyto dva projekty tvoří součást takzvaného severojižního plynárenského koridoru ve střední Evropě. V obou případech nebylo konečné rozhodnutí o investici přijato.

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

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

Společnost NET4GAS uzavřela v roce 2019 dvě nové smlouvy o připojení s novými zákazníky a zahájila práce na projektové dokumentaci u obou nových projektů. Současně v roce 2019 pokračovaly práce na projektu, jehož cílem je připojení zařízení na zkapaňování plynu k přepravní soustavě.

Za účelem spolehlivé a bezpečné přepravy zemního plynu společnost dále udržovala a zdokonalovala přepravní soustavu. V roce 2019 prošly dílčí rekonstrukcí postupně všechny kompresní stanice, včetně většiny turbosoustrojí. V souladu s dlouhodobým plánem údržby přepravní soustavy byla provedena rekonstrukce potrubních rozvodů vstupního objektu Kompresní stanice Břeclav a výměna trasových uzávěrů linie DN 800 Břeclav – Hostim.

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 innogy 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, která zajišťuje elektrolýzou konverzi elektřiny na vodík, s technologií čišťení bioplynu za účelem výroby obnovitelných plynů a jejich následném vtláčení do přepravní, respektive distribuční soustavy. Projekt vstoupil v roce 2019 do fáze studie proveditelnosti.

## Podnikatelská činnost BRAWA

Rozhodující aktivitou společnosti BRAWA byla v roce 2019 správa nemovitosti, plynovodu GAZELA, a její pronájem provozovateli přepravní soustavy, společnosti NET4GAS.

## Lidské zdroje

Počet zaměstnanců společnosti NET4GAS k 31. prosinci 2019 činil 546, z toho 19,6 % žen. Na manažerských pozicích se ženy podílely 15,6 %. 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 2019 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 nepřerušným 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 zajištění bezpečnosti pracovníků implementovala Skupina v roce 2019 řadu opatření nad rámec legislativních požadavků, zejména při rekonstrukci a budování nové plynárenské infrastruktury. U zaměstnanců nedošlo v roce 2019 k žádnému úrazu s následnou pracovní neschopností, a Skupina tak již čtvrtým 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 2019 splnila Skupina NET4GAS veškeré povinnosti legislativy v oblasti ochrany životního prostředí. V souladu s požadavky státní správy a samosprávy mají určené provozovny zpracovány plány opatření pro případ havárie dle vodního zákona. Tyto plány plnily v roce 2019 pouze roli preventivních opatření, jelikož na zařízeních Skupiny nedošlo k žádné ekologické havárii. Orgány státní správy a samosprávy, které prováděly kontrolu, v závěrečné zprávě konstatovaly, že Skupina plní povinnosti vyplývající z platné legislativy a z platného integrovaného povolení.

Skupina se v oblasti ochrany životního prostředí chová zodpovědně i nad rámec zákona. Příkladem je důsledné používání mobilního přečerpávacího kompresoru, který slouží k odčerpávání zemního plynu z úseku potrubí určeného k opravě a díky němuž odčerpaný plyn není uvolňován do atmosféry. Recyklace, úspory energií a další aktivity šetrné k životnímu prostředí byly, a i nadále zůstávají samozřejmostí. Skupina v roce 2019 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

## 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 je-

jich 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 2019 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 2019 neobdržel Ombudsman žádné podání.

# Firemní filantropie NET4GAS

Společnost NET4GAS si je vědoma své společenské odpovědnosti, a proto se i v roce 2019 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](http://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 2019 společně zpřístupnily dalších sedm takových lokalit, za dobu partnerství již celkem 99. 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 2019, mimo jiné, dále rozvíjela generální partnerství Ústavu plynů 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 2019 byla společnost NET4GAS například hlavním partnerem Ankety dobrovolní hasiči roku, jejímž hlavním posláním je podpora a propagace činnosti hasičů, kteří jsou také přirozeným partnerem společnosti NET4GAS při zajištění bezpečnosti a spolehlivosti přepravy zemního plynu.

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami NET4GAS

Jednatelé společnosti NET4GAS, s.r.o., (dále v této Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami jen „Společnost“) zpracovali v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“), tuto Zprávu o vztazích mezi Společností a ovládajícími osobami a mezi Společností a ostatními osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“) za rok 2019, pokud jsou tyto propojené osoby Společnosti známy. Zpráva o vztazích je nedílnou součástí Konsolidované výroční zprávy Skupiny NET4GAS za rok 2019 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 2019 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 Zprávy o vztazích.

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

Společnost v roce 2019 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 Zprávy o vztazích. Smlouvy uzavřené v minulých účetních obdobích, které byly účinné i v posledním účetním období, tvoří Přílohu č. 3 této Zprávy o vztazích.

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

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

## 6. Neexistence újmy

Společnosti v posledním účetním období nevznikla žádná újma ze smluv s ovládajícími nebo propojenými osobami, ani z jiných jednání nebo opatření učiněných v zájmu nebo na popud těchto osob, jejichž uzavření nebo přijetí se uskutečnilo v posledním 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 23. března 2020 a předložena k přezkoumání dozorčí radě Společnosti.

V Praze dne 31. března 2020



Andreas Rau  
jednatel



Radek Benčík  
jednatel



Václav Hrach  
jednatel

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

<b>Allianz Infrastructure Czech HoldCo II S.à r.l. (50,00 %) a Borealis Novus Parent B.V. (50,00 %)</b>	
100,00 %	<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b>
	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
<b>BRAWA, a.s.</b>	Smlouva o zpracování osobních údajů	2. ledna 2019	Tato smlouva stanovuje práva a povinnosti stran ve vztahu ke zpracování relevantních osobních údajů.
<b>BRAWA, a.s.</b> (vícestranná smlouva)	Smlouva o úplatě za zřízení věcného břemene	10. září 2019	Předmětem smlouvy je úplata, která vlastníkovi náleží za zřízení věcného břemene.
<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b>	Smlouva o zpracování osobních údajů	6. prosince 2019	Tato smlouva stanovuje práva a povinnosti stran ve vztahu ke zpracování relevantních osobních údajů.
<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b>	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytování vybraných služeb	6. prosince 2019	Dodatek definuje přehled poskytovaných servisních služeb.
<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b>	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o poskytování úvěrů	11. listopadu 2019	Dodatek definuje změnu úrokových sazeb.
<b>BRAWA, a.s.</b>	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytnutí úvěrů	12. prosince 2019	Dodatek definuje změnu úrokových sazeb.

**Objednávky společnosti BRAWA, a.s., u společnosti NET4GAS, s.r.o., v posledním účetním období:**

- Přeúčtování pojistného

**Objednávky společnosti NET4GAS, s.r.o., u společnosti NET4GAS Holdings, s.r.o., v posledním účetním období:**

- Přeúčtování služeb personální agentury

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
<b>BRAWA, a.s.</b>	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, Dodatku č. 5 z 30. prosince 2016 a Dodatku č. 6 z 30. prosince 2018	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.
<b>BRAWA, a.s.</b>	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.
<b>BRAWA, a.s.</b>	Smlouva o poskytnutí úvěrů ve znění Dodatku č. 1 z 16. července 2015	2. července 2013	
<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b>	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	
<b>NET4GAS Holdings, s.r.o., BRAWA, a.s.</b> (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/07 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů ve znění Dodatku 001 z 27. září 2018	9. listopadu 2017	Smlouvami je stanoven rámec cash poolingů v českých korunách (mezi společnostmi NET4GAS, s.r.o., a společnostmi BRAWA, a.s., a NET4GAS Holdings, s.r.o.), a amerických dolarech a eurech (mezi společnostmi NET4GAS, s.r.o., a společností NET4GAS Holdings, s.r.o.). Účelem je optimalizace využívání finančních prostředků v rámci propojených osob a snížení transakčních nákladů.
<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b> (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/08 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů ve znění Dodatku 001 z 27. září 2018	9. listopadu 2017	
<b>NET4GAS Holdings, s.r.o.</b> (vícestranná smlouva)	Smlouva č. ZBA/2017/09 o poskytování Reálného jednosměrného cash poolingů ve znění Dodatku 001 z 27. září 2018	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., společností NET4GAS Holdings, s.r.o.: vedení účetnictví, controlling, daňová agenda, cash-flow, management smluv a PR servis.
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.
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 DN 1400, 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 DN 1400, 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 DN 1400, RU Kateřinský potok – RU Přimda“.

#### 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.	20. března 2019	Předmětem rozhodnutí je schválení změny podmínek financování společnosti (prodloužení splatnosti termínových půjček).
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	3. dubna 2019	Předmětem rozhodnutí je poskytnutí příplatku mimo základní kapitál.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	13. září 2019	Předmětem rozhodnutí je poskytnutí příplatku mimo základní kapitál.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	27. září 2019	Předmětem rozhodnutí je poskytnutí příplatku mimo základní kapitál.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	6. prosince 2019	Předmětem rozhodnutí je schválení výplaty zálohy na podíl ze zisku za rok 2019.
NET4GAS Holdings, s.r.o.	Rozhodnutí jediného společníka společnosti NET4GAS, s.r.o.	13. prosince 2019	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 2019.

## 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 1. dubna 2020

Andreas Rau  
jednatel

Radek Benčík  
jednatel

Václav Hrach  
jednatel

The background image shows an industrial facility with several large, white, dome-shaped storage tanks or silos. The tanks are arranged in a row, and there is a complex network of pipes, valves, and gauges in the foreground. The scene is set outdoors with green trees in the background. The image is partially obscured by a large blue diagonal shape on the left and a white and blue diagonal shape on the right.

# 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 2019

### Obsah

Konsolidovaná rozvaha	36
Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	38
Konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu	39
Konsolidovaný výkaz peněžních toků	40
1 Skupina NET4GAS a její předmět činnosti – základní informace	42
2 Prostředí, ve kterém Skupina podniká	44
3 Přehled významných účetních postupů	44
4 Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	55
5 Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	56
6 Informace o segmentech	59
7 Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	61
8 Pozemky, budovy a zařízení	63
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	64
10 Ostatní dlouhodobá aktiva	65
11 Zásoby	65
12 Zápůjčky spřízněným osobám	65
13 Obchodní a jiné pohledávky	66
14 Jiná nefinanční aktiva a jiná finanční aktiva	66
15 Peníze a peněžní ekvivalenty	67

16 Vlastní kapitál	67
17 Zápůjčky a úvěry	69
18 Závazek z leasingu	71
19 Vládní a jiné dotace	71
20 Ostatní daňové závazky	72
21 Rezervy na závazky	72
22 Obchodní a jiné závazky	72
23 Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky	73
24 Náklady	74
25 Finanční výnosy	74
26 Finanční náklady	75
27 Daň z příjmů	75
28 Potenciální a budoucí závazky	77
29 Finanční deriváty	77
30 Řízení finančních rizik	80
31 Řízení kapitálu	86
32 Reálná hodnota finančních nástrojů	87
33 Následné události	90

**Skupina NET4GAS**  
Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2019

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<b>AKTIVA</b>			
<b>DLOUHODOBÁ AKTIVA</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	8	50 025	42 704
Nehmotný majetek	9	88	68
Ostatní dlouhodobá aktiva	10	402	220
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>50 515</b>	<b>42 992</b>
<b>KRÁTKODOBÁ AKTIVA</b>			
Zásoby	11	72	65
Obchodní a jiné pohledávky	13	686	701
Zálohy na daň z příjmů	27	0	68
Zápůjčky spřízněným osobám	12	0	8
Jiná nefinanční aktiva	14	38	48
Jiná finanční aktiva	14	0	2 787
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	2 162	1 302
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>2 958</b>	<b>4 979</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>53 473</b>	<b>47 971</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	16	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	16	9 066	4 549
Zajištění peněžních toků	16	-179	51
Nerozdělený zisk		1 663	4 084
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>13 300</b>	<b>11 434</b>
<b>DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY</b>			
Jiné závazky	22	39	10
Zápůjčky a úvěry	17	26 966	27 106
Závazek z leasingu	18	180	0
Finanční deriváty	29	1 714	1 258
Odložený daňový závazek	27	6 517	6 572
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	23	114	105
Jiné nefinanční závazky	23	3	10
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>35 533</b>	<b>35 061</b>

Příloha na stranách 42 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY</b>			
Zápůjčky a úvěry	17	276	291
Závazek z leasingu	18	40	0
Obchodní a jiné závazky	22	3 495	703
Finanční deriváty	29	242	231
Splatná daň z příjmů	27	48	0
Ostatní daňové závazky	20	19	18
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	23	49	56
Jiné nefinanční závazky	23	471	177
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>4 640</b>	<b>1 476</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>40 173</b>	<b>36 537</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM</b>		<b>53 473</b>	<b>47 971</b>

1. dubna 2020



Andreas Rau  
jednatel



Radek Benčík  
jednatel



Václav Hrach  
jednatel

Příloha na stranách 42 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

**Skupina NET4GAS**  
**Konsolidovaný výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2019**

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
Tržby	6	8 054	7 335
Spotřebovaný materiál	24	-159	-97
Služby a nájemné	24	-390	-432
Zaměstnanecké požitky	24	-533	-458
Odpisy	8, 9, 24	-2 002	-1 891
Ztráty z prodeje pozemků, budov a zařízení		0	-1
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		7	40
Kurzové rozdíly, netto	24	-2	30
Ostatní provozní výnosy		165	44
Ostatní provozní náklady	24	-110	-36
<b>Provozní zisk</b>		<b>5 030</b>	<b>4 534</b>
Finanční výnosy	25	118	53
Finanční náklady	26	-1 027	-957
Finanční výsledek (netto)		-909	-904
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 121</b>	<b>3 630</b>
Daň z příjmů	27	-791	-697
<b>ZISK ZA ROK</b>		<b>3 330</b>	<b>2 933</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	16	-284	-512
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	27	54	98
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM</b>		<b>-230</b>	<b>-414</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM</b>		<b>3 100</b>	<b>2 519</b>

Příloha na stranách 42 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

**Skupina NET4GAS**  
**Konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019**

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2018</b>	<b>2 750</b>	<b>3 364</b>	<b>465</b>	<b>2 651</b>	<b>9 230</b>
<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
<b>Stav k 31. prosinci 2018</b>	<b>2 750</b>	<b>4 549</b>	<b>51</b>	<b>4 084</b>	<b>11 434</b>
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2019	0	0	0	3 330	3 330
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	-230	0	-230
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	-230	3 330	3 100
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 16)	0	7 526	0	0	7 526
Úbytky mimo základní kapitál (poznámka 16)	0	-3 009	0	0	-3 009
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	-4 081	-4 081
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	-1 670	-1 670
<b>Stav k 31. prosinci 2019</b>	<b>2 750</b>	<b>9 066</b>	<b>-179</b>	<b>1 663</b>	<b>13 300</b>

Příloha na stranách 42 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

**Skupina NET4GAS**  
**Konsolidovaný výkaz peněžních toků**  
**za rok končící 31. prosince 2019**

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
<b>Peněžní toky z provozní činnosti:</b>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 121</b>	<b>3 630</b>
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	2 002	1 891
Finanční výnosy	25	-118	-53
Finanční náklady	26	1 027	957
Výnosy z prodeje nehmotného majetku		-95	0
Ztráty z prodeje pozemků, budov a zařízení		0	1
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti		76	44
Z čehož – rezerva na zaměstnanecké požitky		3	17
– rozpuštění rezerv a tvorba opravných položek		48	-2
– ostatní		25	29
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu</b>		<b>7 013</b>	<b>6 470</b>
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	13, 14	57	-343
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	22, 23	143	-304
Snížení (+) zásob	11	-7	-4
<b>Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu</b>		<b>7 206</b>	<b>5 819</b>
Placené úroky	26	-762	-648
Přijaté úroky	25	29	5
Zaplacená daň z příjmů	27	-676	-636
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>5 797</b>	<b>4 540</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti:</b>			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-6 776	-1 379
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-56	-27
Výnosy z prodeje nehmotného majetku	9	95	0
Poskytnuté zápůjčky spřízněným osobám	12	8	-3
Výdaje spojené s nabytím jiných finančních aktiv	14	2 787	-2 104
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-3 942</b>	<b>-3 513</b>

Příloha na stranách 42 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
<b>Peněžní toky z finanční činnosti:</b>			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníkov Společnosti	16	-3 010	0
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníkem Společnosti	16	7 526	1 185
Vyplacené podíly na zisku	16	-4 081	0
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	16	-1 670	-1 500
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů	17	-3 195	-659
Přijaté zápůjčky a úvěry	17	3 435	618
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>-995</b>	<b>-356</b>
<b>Čistý snížení (-) / zvýšení (+) peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>860</b>	<b>671</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	15	1 302	631
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>		<b>2 162</b>	<b>1 302</b>

Příloha na stranách 42 až 90 je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

za rok končící 31. prosince 2019

### 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 2019 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 2019	K 31. prosinci 2018
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
Václav Hrach	Václav Hrach

Složení dozorčí rady Společnosti:

K 31. prosinci 2019	Funkce	K 31. prosinci 2018	Funkce
Jaroslava Korpancová	Předseda	Kenton Edward Bradbury	Předseda
Andrew Cox	Člen	Jaroslava Korpancová	Člen
Delphine Voeltzel	Člen	Mikhail Nahorny	Člen
John Anthony Guccione	Člen	Andrew Cox	Člen
Georg Nowack	Člen	Georg Nowack	Člen

Kenton Edward Bradbury přestal být předsedou a členem dozorčí rady 15. dubna 2019. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 15. května 2019.

Jaroslava Korpancová se stala předsedou dozorčí rady dne 28. června 2019. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 12. července 2019.

Mikhail Nahorny přestal být členem dozorčí rady 30. června 2019. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 28. října 2019.

Dne 16. dubna 2019 se Delphine Voeltzel stala členem dozorčí rady. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 15. května 2019.

Dne 1. července 2019 se John Anthony Guccione stal členem dozorčí rady. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 28. října 2019.

**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 sedmi hraničních předávacích stanicích (Lanžhot, Brandov a Hora Sváté Kateřiny v České republice, Waidhaus, Olbernhau a Deutschneudorf ve Spolkové republice Německo a Cieszyn v Polské republice) a téměř stoch 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. První z nich byla dokončena v roce 2019, dokončení druhé je plánováno do konce roku 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 2019 a 2018:

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 2019 začalo 1. prosince 2018 a skončilo 30. listopadu 2019. K sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny k 31. prosinci 2019 byly použity skutečné transakce společnosti BRAWA za leden až prosinec 2018 a zůstatky k 31. prosinci 2019.

**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 2019 byly stanoveny cenovým rozhodnutím ERÚ č. 6/2018 z 20. listopadu 2018, 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 nerealizované zisky z transakcí mezi společnostmi ve Skupině jsou z konsolidace vyloučeny. Nerealizované ztráty jsou eliminovány s výjimkou případů, kdy transakce indikuje snížení hodnoty převáděného aktiva. Společnost i její dceřiné společnosti používají jednotné účetní postupy, aby byla zachována shoda s postupy Skupiny.

### c) Finanční nástroje – základní zásady oceňování

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

*Metoda efektivní úrokové sazby* je metoda rozložení úrokového výnosu nebo nákladu na příslušné období tak, aby byla zůstatková účetní hodnota úročena konstantní úrokovou mírou (efektivní úroková sazba). Efektivní úroková sazba je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky nebo příjmy (vyjma budoucích úvěrových ztrát) po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje 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 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 marží.

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

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

#### e) Klasifikace finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány do následujících kategorií:

(a) závazky držené k obchodování včetně finančních derivátů a

(b) jiné finanční závazky.

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

Skupina vykazuje určité finanční závazky jako zajišťovací položky určitého rizika, určené k zajištění vysoce pravděpodobných očekávaných transakcí (zajištění peněžních toků – poznámka 29, část zajištění měnového rizika).

#### f) Prvotní vykázání finančních nástrojů

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

Pro stanovení reálné hodnoty měnových úrokových swapů a zápůjček, které nejsou obchodovány v aktivním trhu, používá Skupina metodu oceňování diskontovanými peněžními toky. Mezi reálnou hodnotou stanovenou při prvotním vykázání za použití oceňovacích technik a cenou transakce mohou vzniknout rozdíly. Takoveto 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 podstat-

né 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 oprav a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty majetku.

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

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

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

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

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

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

Skupina aplikovala IFRS 16 s použitím zjednodušeného retrospektivního přístupu, a proto srovnávací informace nebyly přepracovány a jsou uvedeny v souladu s IAS 17. Podrobnosti o účetních pravidlech podle IAS 17 a IFRS 16 jsou odděleně uvedeny níže.

#### Postupy platné od 1. ledna 2019

Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu.

Krátkodobý leasing a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotou. Leasing (nájem) je klasifikován jako krátkodobý leasing, jestliže je odhadovaná doba trvání leasingu rovna či kratší než 12 měsíců. Za podkladové aktivum s nízkou hodnotou je považováno aktivum, jehož pořizovací cena, kdyby bylo nové, by byla nižší než 100 000,- Kč. Splátky uhrazené na základě krátkodobého leasingu a leasingu, jehož podkladové aktivum má nízkou hodnotu, jsou účtovány rovnoměrně do výkazu zisku nebo ztráty po dobu trvání leasingu.

Doba trvání leasingu je nevypověditelná doba, po kterou má nájemce právo k užívání podkladového aktiva, společně s oběma následujícími obdobími a) období, na která se vztahuje opce na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci uplatní, a b) období, na která se vztahuje opce na ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci neuplatní.

#### Aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu.

Majetek pronajatý formou leasingu jiného, než výše zmíněného krátkodobého leasingu, a leasingu, jehož podkladové aktivum má nízkou hodnotu, je v okamžiku zahájení nájmu aktivován do majetku Skupiny. Toto právo k užívání je prvotně oceněno v částce rovnající se závazku z leasingu a ostatních vedlejších nákladů souvisejících s jeho pořízením. Ke dni zahá-

jení leasingu je závazek z leasingu oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry Skupiny k tomuto datu. 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 z práva k užívání jsou v rozvaze vykazována na stejném řádku, ve kterém by byla vykazována odpovídající podkladová aktiva v případě, že by je Skupina vlastnila.

Aktiva pořízená v rámci leasingu jsou odpisována po dobu životnosti aktiva nebo po dobu trvání smlouvy o leasingu, pokud je kratší a pokud si Skupina není jista, zda po konci leasingu získá vlastnická práva.

Skupina aplikuje IAS 36 ke zjištění toho, zda došlo ke znehodnocení aktiva z práva k užívání, a účtuje o veškerých zjištěných ztrátách ze znehodnocení, jak je popsáno v účetních postupech pro pozemky, budovy a zařízení.

#### Postupy platné před 1. lednem 2019

*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 hodno-

tě 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 2019 a 31. prosinci 2018.

Objem emisních povolenek Skupiny vedených v nulové účetní hodnotě:

v tunách	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Emisní povolenky	161 070	382 601

#### 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 (peněžotvorné jednotky). Nefinanční aktiva, jejichž hodnota byla dříve snížena, jsou ke každému rozvahovému dni posuzována z hlediska možného zrušení snížení hodnoty.

#### p) Dlouhodobá aktiva držena k prodeji

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

#### q) Daně

##### Daň z příjmů

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

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

Skupina kontroluje zrušení přechodných rozdílů týkajících se daní z dividend od dceřiných společností nebo ze zisku po jejich likvidaci. Skupina vykazuje tyto odložené daňové zá-

vazky pouze v rozsahu, v jakém vedení očekává vyrovnání přechodných rozdílů v dohledné budoucnosti.

##### Daň z přidané hodnoty

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

#### r) Nejistá daňová pozice

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

#### s) Zásoby

Materiál představuje především náhradní díly pro přepravní soustavu. Nakoupené zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou, je-li nižší. Pořizovací cena zahrnuje veškeré náklady související s pořízením 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 finanční aktiva v selhání Skupina opět vyhodnocuje snížení hodnoty aktiva na základě očekávané ztráty do doby splatnosti aktiva.

Skupina odhaduje očekávanou ztrátu také individuálně. Pro pohledávky vztahující se k základním výnosům platí následující kritéria: Skupina posuzuje snížení hodnoty aktiv u pohledávek, pokud je některá část splátky po lhůtě splatnosti více než 1 fiskální rok a méně než 2 fiskální roky, 25%, pokud je po splatnosti po dobu delší než 2 a méně než 3 fiskální 50%, pokud je po lhůtě splatnosti více než 3 a méně než 4 fiskální roky a 100%, pokud je po splatnosti déle než 4 fiskální roky. Přístup je potenciálně upraven na základě podpůrných informací, které jsou k dispozici v jednotlivých případech.

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 vykázání. 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 vykázány 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 vykázán 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 vykázání 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. Dotace vztahující se k nákupu pozemků, budov a zařízení jsou vykázány jako snížení hodnoty příslušného aktiva.

#### bb) Obchodní a jiné závazky

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

#### cc) Rezervy

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

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

#### dd) Finanční záruky

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

#### ee) Povinnost vyřazování majetku

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

#### ff) Přepočtení 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. Přepočtení 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) přislíbené 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 přislíbeného zboží nebo služeb na zákazníka, s výjimkou částek inkasovaných v zastoupení třetích stran. Protihodnota přislíbená 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 nárokové 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 vykázala náklady na restrukturalizaci, která je v rámci působnosti IAS 37 a zahrnuje výplatu odstupného. V případě učinění nabídky podporující dobrovolné rozvázání pracovního poměru se výhody při ukončení pracovního poměru měří v závislosti na počtu zaměstnanců, u kterých se očekává přijetí nabídky. Odstupné splatné v době delší než 12 měsíců po skončení účetního období jsou diskontovány na současnou hodnotu.

##### c) ostatní dlouhodobé požitky

Dlouhodobé zaměstnanecké požitky, jako jsou dlouhodobé bonusy a bonusy za dlouhodobou službu, se účtují a jsou

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

#### ii) Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků

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

#### jj) Vykazování podle segmentů

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

## 4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel

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

kteřé 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 vyhlášeny 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 měnou 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 uveřejněna na trh nová přeshraniční kapacita. Skupina zahájila re-

alizační fázi nového projektu s názvem Capacity4Gas. Cílem projektu je vybudovat novou plynárenskou infrastrukturu v rámci přenosového systému NET4GAS. Projekt bude realizován ve dvou etapách. První z nich byla dokončena v roce 2019, dokončení druhé je plánováno do konce roku 2020.

Vedení zvažilo, zda smlouva o poskytnutí přepravní kapacity plynovodu svému hlavnímu zákazníkovi je nájemní smlouvou. Závěr vedení, že smlouva není nájmem plynovodu je založen, 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.

#### Odpisy

Skupina tvoří další významné účetní odhady jako jsou odpisy. Detailní popis je k dispozici v kapitole 3h).

#### Licence provozovatele přepravní soustavy a plynárenská přepravní soustava

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

#### 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“ (jednatele Společnosti), kteří jsou odpovědní

za přidělování zdrojů a hodnocení výkonnosti Skupiny, jsou připravovány pro celou Skupinu dohromady bez zvláštního strukturování. Vedení Skupiny pravidelně získává informace s rozdělením příjmů mezi příjmy z tranzitní přepravy a příjmy z vnitrostátní přepravy. Neexistuje žádný ukazatel ziskovosti, který by byl založený na stejné bázi. Veškeré ukazatele zisku používané jednateli jsou založeny na zisku celé Skupiny jako takové. V důsledku toho vedení považuje pro účely vykazování podle segmentů celou Skupinu 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 2019 činí 336 mil. Kč (k 31. 12. 2018 byla 235 mil. Kč). Podle názoru vedení bude pohledávka 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 povinné účinné v Evropské unii pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu.

#### Dopad prvotní aplikace IFRS 16 – Leasingy

(vydaný v lednu 2016 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)

IFRS 16 zavádí nové nebo upravené požadavky týkající se účtování leasingů. Zavádí významné změny v účtování na straně nájemce vyplývající z toho, že se již nerozlišuje operativní a finanční leasing a vyžaduje se vykázání aktiva z práva k užívání a závazku z leasingu ke dni zahájení u všech leasingů vyjma krátkodobých leasingů a leasingů aktiv s nízkou hodnotou, pokud jsou takové výjimky z vykazování uplat-

něny. Na rozdíl od účtování na straně nájemce zůstávají požadavky na účtování na straně pronajímatele do velké míry stejné. Detailní informace o těchto nových požadavcích jsou popsány v bodě 3j). Dopad přijetí IFRS 16 na účetní závěrku Skupiny je popsán níže.

Skupina poprvé uplatnila standard IFRS 16 Leasingy od 1. ledna 2019.

Skupina zvolila praktické zjednodušení v souladu s IFRS 16:C3 a k datu prvotní aplikace znovu neposuzovala, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Namísto toho Skupina použila IFRS 16 na smlouvy, které byly již dříve identifikovány jako leasingy na základě IAS 17 – Leasingy a IFRIC-4 Určení, zda smlouva obsahuje leasing a nepoužila tento standard na smlouvy, které nebyly již dříve identifikovány jako smlouvy obsahující leasing na základě IAS 17 a IFRIC 4.

Definice leasingu podle IAS 17 a IFRIC 4 se i nadále vztahuje na smlouvy uzavřené nebo upravené před 1. lednem 2019. Změna definice leasingu se týká zejména 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.

Skupina zvolila zjednodušený retrospektivní přístup k přechodu na IFRS 16 v souladu s IFRS 16:C5(b). V důsledku toho Skupina nepřepočítala srovnávací údaje.

#### Dopad na účtování na straně nájemce:

V případě leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy Skupina vykázala k 1. 1. 2019 závazek z leasingu oceněný současnou hodnotou zbývajících leasingových plateb diskontovaných s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry k tomuto datu.

Zároveň Skupina vykázala v rozvaze aktivum z práva k užívání oceněné částkou rovnající se závazku z leasingu, upravenou o částku veškerých zálohových nebo časově rozlišených leasingových plateb týkajících se tohoto leasingu.

Skupina vykazuje odpisy aktiv z práva k užívání a úroky ze závazků z leasingu jako náklady ve výkazu zisku nebo ztráty a ve výkazu peněžních toků odděluje celkovou částku vyplacenou v hotovosti na splátku jistiny (prezentovanou v rámci peněžních toků z financování) a úroky (prezentované v rámci provozních činností).

Skupina použila IAS 36 *Snížení hodnoty aktiv* na aktiva z práva k užívání k 1. 1. 2019 se závěrem, že žádnou ztrátu ze snížení hodnoty není u těchto aktiv nutné vykázat. Tím došlo k nahrazení předchozího požadavku na vykázání rezervy na nevýhodné leasingové smlouvy.

Vážený průměr přírůstkové výpůjční sazby nájemců aplikovaný na závazky z leasingu vykázané v rozvaze dne 1. ledna 2019 činí 2,78%.

Skupina se rozhodla nevyužít možnost považovat za krátkodobé ty leasingy, jejichž doba trvání končí do 12 měsíců od 1. 1. 2019.

[Následující tabulka uvádí sesouhlasení závazků z operativního leasingu zveřejněných a závazků z finančního leasingu vykázanych podle IAS 17 s částkou závazku z leasingu vykázaneho podle IFRS 16:](#)

Závazky z operativního leasingu zveřejněné podle IAS 17 k 31. prosinci 2018	143
Dopad diskontování výše uvedené částky	-8
Závazky z finančního leasingu vykázane podle IAS 17 k 31. prosinci 2018	0
Současná hodnota variabilních leasingových plateb záviselících na sazbě nebo indexu	0
Současná hodnota leasingových plateb splatných v obdobích, na něž se vztahují opce na prodloužení, které jsou zahrnuty do leasingového období a nebyly dříve součástí závazků z finančního leasingu	117
<b>Závazky z leasingu vykázane k 1. lednu 2019 dle IFRS 16</b>	<b>252</b>

#### Dopad na účtování na straně pronajímatele:

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

V běžném období Skupina aplikovala také následující úpravy standardů IFRS a novou interpretaci vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy a přijaté Evropskou unií, které jsou účinné pro roční období začínající dne 1. ledna 2019 nebo po tomto datu. Jejich přijetí nemá významný dopad na zveřejněné nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.

- Úpravy IFRS 9 *Prvek předčasného splacení s negativní kompenzací*
- Úpravy IAS 19 *Změny plánu, krácení a vypořádání*
- Úpravy IAS 28 *Dlouhodobé účasti v přidružených a společných podnicích*
- *Roční zdokonalení IFRS (cyklus 2015–2017) – úpravy IAS 12, IAS 23, IFRS 3 a IFRS 11)*
- IFRIC 23 *Nejistota týkající se daní ze zisku*

Úprava IFRS	Úprava IAS	Úprava IFRS	Úprava IAS	Účinnost	Účinnost
Úpravy IFRS 9 <i>Finanční nástroje</i> , IAS 39 <i>Finanční nástroje: účtování a oceňování</i> a IFRS 7 <i>Finanční nástroje: zveřejňování</i>	<i>Reforma referenčních úrokových sazeb</i>	Účinné od 1. 1. 2020	Schváleno k použití v EU	15. 1. 2020	
Úpravy IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i> a IAS 8 <i>Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby</i>	<i>Definice pojmu „významný“</i>	Účinné od 1. 1. 2020	Schváleno k použití v EU	29. 11. 2019	
<i>Změny odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS</i>		Účinné od 1. 1. 2020	Schváleno k použití v EU	29. 11. 2019	
Úpravy IFRS 3 <i>Podnikové kombinace</i>	<i>Definice podniku</i>	Účinné od 1. 1. 2020	Neschváleno k použití v EU		
IFRS 17	<i>Pojistné smlouvy</i>	Účinné od 1. 1. 2021	Neschváleno k použití v EU		
Úpravy IFRS 10 <i>Konsolidovaná účetní závěrka</i> a IAS 28 <i>Investice do přidružených a společných podniků</i>	<i>Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem</i>	Datum účinnosti nebylo stanoveno	Neschváleno k použití v EU		
Úpravy IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	<i>Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé</i>	Účinné od 1. 1. 2022	Neschváleno k použití v EU		

Skupina neočekává, že by přijetí výše uvedených nových standardů, úprav stávajících standardů a nových interpretací mělo významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

## b) Nové standardy a interpretace účinné od 1. ledna 2020 nebo později

K datu schválení této účetní závěrky Skupina neaplikovala následující nové a upravené standardy IFRS a interpretace, které nebyly k 1. 1. 2019 v účinnosti:

## 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 2019 tržby z tranzitní přepravy představovaly 78%, tržby z vnitrostátní přepravy 21% a ostatní tržby 1% celkových tržeb z hlavní činnosti.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	2019	2018
Tržby z hlavní činnosti	8 054	7 335
Ostatní provozní výnosy	165	44
Ostatní finanční výnosy	118	53
<b>Celkové výnosy segmentu</b>	<b>8 337</b>	<b>7 432</b>
Spotřebovaný materiál	159	97
Zaměstnanecké požitky	533	458
Odpisy	2 002	1 891
Služby a nájemné	390	432
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	-7	-40
Kurzové rozdíly, netto	2	-30
Ostatní provozní náklady	62	36
Daň z příjmů	791	697
Finanční náklady	1 027	957
Ztráty spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení	0	1
<b>Zisk segmentu za rok</b>	<b>3 330</b>	<b>2 933</b>
<b>Ostatní úplný výsledek segmentu</b>	<b>-230</b>	<b>-414</b>
<b>Úplný výsledek segmentu za rok</b>	<b>3 100</b>	<b>2 519</b>
<b>Investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8 a 9)</b>	<b>9 095</b>	<b>1 439</b>

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu	Přeprava zemního plynu
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<b>Celková aktiva vykazovaného segmentu</b>	<b>53 473</b>	<b>47 971</b>
<b>Celkové závazky vykazovaného segmentu</b>	<b>40 173</b>	<b>36 537</b>

### (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 2019 a 31. prosince 2018 jsou uvedeny níže.

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)	2019	2018
Česká republika	1 697	1 130
Jiné členské státy EU	1 416	1 547
Nečlenské státy EU	4 941	4 658
<b>Celkové konsolidované tržby z hlavní činnosti</b>	<b>8 054</b>	<b>7 335</b>

Investiční výdaje jednotlivých zemí jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2019	2018
Česká republika	9 095	1 439
<b>Celkové konsolidované investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8 a 9)</b>	<b>9 095</b>	<b>1 439</b>

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)	2019	2018
Zákazník 1*	5 664	5 449
Zákazník 2	1 211	823
<b>Celkové tržby od hlavních zákazníků</b>	<b>6 875</b>	<b>6 272</b>

\* Skupina, která má sídla společností jak v jiných členských státech EU, tak v nečlenských státech EU

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 spolu ovládá 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 2019 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Spočtenosti kontrolované ultimátními vlastníky	Mateřská společnost
<b>Zápůjčky spřízněným osobám (poznámka 12)</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	0
<b>Zápůjčky (poznámka 17)</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	31

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2019 následující:

(mil. Kč)	Spočtenosti kontrolované ultimátními vlastníky	Mateřská společnost
<b>Ostatní výnosy</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	0	1

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

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



Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2018 následující:

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

Dne 31. prosince 2019 a 2018 neměla Skupina žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2019		2018	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Mzdy	62	4	59	4
– Krátkodobé odměny	16	16	15	15
<i>Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Dlouhodobé odměny	22	35	11	35
– Definované příspěvky	6	4	6	3
<b>Celkem</b>	<b>106</b>	<b>59</b>	<b>91</b>	<b>57</b>

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

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

## 8. Pozemky, budovy a zařízení

Pohyby v účetní hodnotě dlouhodobého hmotného majetku byly následující:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy a stavby	Budovy a stavby – právo k užívání	Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	Samostatné hmotné movité věci – právo k užívání	Nedokončený majetek	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2018	186	62 036	0	5 951	0	691	68 864
Oprávký	0	-20 877	0	-4 840	0	0	-25 717
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2018</b>	<b>186</b>	<b>41 159</b>	<b>0</b>	<b>1 111</b>	<b>0</b>	<b>691</b>	<b>43 147</b>
<b>Pořizovací cena</b>							
Přirůstky	0	0	0	0	0	1 400	1 400
Aktivované úrokové náklady	0	0	0	0	0	11	11
Přeúčtování	64	261	0	52	0	-377	0
Úbytky	-1	0	0	-8	0	0	-9
<b>Oprávký:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
K úbytkům	0	0	0	8	0	0	8
Odpisy	0	-1 652	0	-201	0	0	-1 853
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018</b>	<b>249</b>	<b>39 768</b>	<b>0</b>	<b>962</b>	<b>0</b>	<b>1 725</b>	<b>42 704</b>
Pořizovací cena k 31. prosinci 2018	249	62 297	0	5 995	0	1 725	70 266
Oprávký	0	-22 529	0	-5 033	0	0	-27 562
<b>Změna účetního pravidla od 1. 1. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>190</b>	<b>0</b>	<b>61</b>	<b>0</b>	<b>251</b>
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2019</b>	<b>249</b>	<b>39 768</b>	<b>190</b>	<b>962</b>	<b>61</b>	<b>1 725</b>	<b>42 955</b>
<b>Pořizovací cena</b>							
Přirůstky	0	0	2	0	10	9 011	9 023
Aktivované úrokové náklady	0	2	0	2	0	13	17
Přeúčtování	33	2 706	0	2 161		-4 900	0
Úbytky	0	-4	0	-27	-3	0	-34
<b>Oprávký:</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31</b>
K úbytkům	0	4	0	27	0	0	31
Odpisy	0	-1 682	-20	-244	-21	0	-1 967
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019</b>	<b>282</b>	<b>40 794</b>	<b>172</b>	<b>2 881</b>	<b>47</b>	<b>5 849</b>	<b>50 025</b>
<b>Pořizovací cena k 31. prosinci 2019</b>	<b>282</b>	<b>64 932</b>	<b>192</b>	<b>8 131</b>	<b>68</b>	<b>5 849</b>	<b>79 454</b>
<b>Oprávký</b>	<b>0</b>	<b>-24 138</b>	<b>-20</b>	<b>-5 250</b>	<b>-21</b>	<b>0</b>	<b>-29 429</b>

Skupina je nájemcem kancelářských prostor a parkovacích míst v budově areálu Kavčí Hory Office Park. Doba pronájmu je 19 let s možností jejího prodloužení. V minulosti Skupina tuto možnost využila a má v úmyslu ji opět využít i v budoucnu. Vlastnictví kancelářských prostor náleží pronajímateli a Skupina nemá právo ani opci tyto prostory odkoupit.

Skupina si pronajímá větší počet osobních automobilů zejména pro služební cesty svých zaměstnanců. Doba pronájmu automobilů je v rozsahu dvou až sedmi let a vlastnictví vozidel náleží pronajímateli. Po ukončení doby pronájmu je osobní automobil vrácen zpět pronajímateli a zároveň je obvykle sjednán nový leasing na nové vozidlo. Vzhledem k velkému počtu pronajatých aut Skupina v případě těchto leasingů zvolila možnost použít při jejich ocenění, rozeznání a odúčtování portfoliový přístup.

Míra aktivace použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobilých pro aktivaci je tvořena váženou úrokovou sazbou platnou pro všeobecné zápůjčky účetní jednotky, v roce 2019 činila 3,40% (2018: 3,05%).

Skupina v roce 2019 pořídila dlouhodobý hmotný majetek celkem v hodnotě 9 040 mil. Kč (v roce 2018 to bylo 1 411 mil. Kč). Celkem bylo aktivováno 4 900 mil. Kč, z toho 4 178 mil. Kč na projekt Capacity4Gas a 722 mil. Kč na ostatní projekty.

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2019 představuje zejména výstavbu plynovodu v rámci projektu Capacity4Gas, a to ve výši 5 278 mil. Kč a výstavbu plynovodu Česko-polského propojení ve výši 309 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
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2018</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>78</b>
<b>Přírůstky v pořizovací ceně:</b>					
Přírůstky	0	0	0	28	28
Přeúčtování	14	0	0	-14	0
Úbytky v pořizovací ceně	-19	0	0	0	-19
<b>Odpisy</b>					
Odpisy k úbytkům	19	0	0	0	19
Odpisy	-34	0	-4	0	-38
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>25</b>	<b>68</b>
Požizovací cena k 31. prosinci 2018	491	54	27	25	597
Oprávký k 31. prosinci 2018	-454	-54	-21	0	-529
<b>Přírůstky v pořizovací ceně:</b>					
Přírůstky	0	0	0	55	55
Přeúčtování	53	0	0	-53	0
Úbytky v pořizovací ceně	-26	-2	-1	0	-29
<b>Odpisy:</b>					
Odpisy k úbytkům	26	2	1	0	29
Odpisy	-32	0	-3	0	-35
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>27</b>	<b>88</b>
Požizovací cena k 31. prosinci 2019	518	52	27	27	624
Oprávký k 31. prosinci 2019	-460	-52	-24	0	-536

Skupina v roce 2019 provedla investice do dlouhodobého nehmotného majetku (přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v pořizovací ceně) ve výši 55 mil. Kč (v roce 2018: 28 mil. Kč).

## 10. Ostatní dlouhodobá aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	402	220
<b>Ostatní dlouhodobá aktiva celkem</b>	<b>402</b>	<b>220</b>

## 11. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Materiál	72	65
<b>Zásoby celkem</b>	<b>72</b>	<b>65</b>

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu.

Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2019 a 2018.

## 12. Zápůjčky spřízněným osobám

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<b>Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě:</b>		
Korporátní zápůjčky		
– denominované v českých korunách	0	1
– denominované v eurech	0	7
<b>Poskytnuté zápůjčky celkem</b>	<b>0</b>	<b>8</b>

Zápůjčky spřízněným osobám k 31. prosinci 2019 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 2019	31. prosince 2018
<b>Korporátní zápůjčky</b>		
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– NET4GAS Holdings, s.r.o. – mateřská společnost (bez externího ratingu)	0	8
<b>Neznehodnocené zápůjčky před splatností celkem</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
<b>Poskytnuté zápůjčky celkem</b>	<b>0</b>	<b>8</b>

S výše uvedenými zápůjčkami není spojena žádná záruka.

Pro odhad reálné hodnoty každé třídy zápůjček viz poznámka 32. Analýza úrokových sazeb zápůjček je uvedena v poznámce 30. Informace o transakcích se spřízněnými osobami jsou uvedeny v poznámce 7.

### 13. Obchodní a jiné pohledávky

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2019 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2018 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– Mezi A- a BBB-*	353	348
– Bez externího ratingu	34	114
<b>Před splatností celkem</b>	<b>387</b>	<b>462</b>
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
– méně než 30 dní po splatnosti	19	12
– mezi 30 – 60 dní po splatnosti	10	9
– 60 a více dní po splatnosti	318	218
<b>Po splatnosti celkem</b>	<b>347</b>	<b>239</b>
<b>Obchodní a jiné pohledávky **</b>	<b>686</b>	<b>701</b>

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

\*\* Znehodnocení bylo z kalkulováno v souladu s účetními postupy dle kapitoly 3 t), u).

### 14. Jiná nefinanční aktiva a jiná finanční aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávka z daně z přidané hodnoty	18	13
Náklady příštích období – služby	20	33
Příjmy příštích období	0	2
<b>Jiná nefinanční aktiva celkem</b>	<b>38</b>	<b>48</b>

Jiná finanční aktiva, včetně úvěrové kvality jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<b>Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě:</b>		
Depozitní směnky s původní dobou splatnosti méně než tři měsíce* (s ratingem A+ až A-)	0	0
Depozitní směnky s původní dobou splatnosti méně než šest měsíců* (s ratingem A+ až A-)	0	2 787
<b>Jiná finanční aktiva celkem</b>	<b>0</b>	<b>2 787</b>

\* Za 1 měsíc se považuje 30 dní.

### 15. Peníze a peněžní ekvivalenty

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	2 162	1 302
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>2 162</b>	<b>1 302</b>

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<i>Neznehodnocené, před splatností</i>		
– hodnocené A+ až A-	2 156	1 191
– hodnocené BBB+ až BBB-	6	111
<b>Celkem</b>	<b>2 162</b>	<b>1 302</b>

### 16. Vlastní kapitál

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

Schválené a vyplacené podíly na zisku:

(mil. Kč)	2019	2018
<b>Podíly na zisku splatné k 1. lednu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Schválené a vyplacené podíly na zisku v průběhu roku*	4 081	0
<b>Podíly na zisku splatné k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o.

Výplata záloh na podíl na zisku v průběhu roku:

(mil. Kč)	2019	2018
Vyplacené zálohy na podíl na zisku*	1 670	1 500
<b>Vyplacené zálohy na podíl na zisku celkem</b>	<b>1 670</b>	<b>1 500</b>

\* Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o.

Všechny podíly na zisku byly schváleny v Kč a zaplacen 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
<b>Zůstatek k 1. lednu 2018</b>	<b>3 364</b>	<b>465</b>	<b>3 829</b>
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 mimo základní kapitál	1 185	0	1 185
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b>	<b>4 549</b>	<b>51</b>	<b>4 600</b>
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	-373	-373
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	72	72
Oceňovací rozdíly – náklady	0	18	18
Odložená daň	0	54	54
Příplatky do mimo základní kapitál	7 526	0	7 526
Úbytky mimo základní kapitál	-3 009	0	-3 009
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2019</b>	<b>9 066</b>	<b>-179</b>	<b>8 887</b>

#### 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
Srpen 2018	547	Příchozí platba*
Listopad 2018	638	Příchozí platba*
<b>Celkový přírůstek v roce 2018</b>	<b>1 185</b>	
Duben 2019	1 573	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Září 2019	3 049	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Prosinec 2019	2 904	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Září 2019	-3 009	Odchozí platba** – rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
<b>Celkový přírůstek v roce 2019</b>	<b>4 517</b>	

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

\*\* Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o. ze dne 27. 9. 2019

#### 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.

## 17. Zápůjčky a úvěry

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cashpooling NET4GAS Holdings)	31	19
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025)	0	25
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	78	80
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	67	66
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	30	30
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	56	57
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	14	14
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025)	7 058	7 065
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	4 353	4 344
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	7 613	7 696
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	2 630	2 627
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	4 045	4 092
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 267	1 282
<b>Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>276</b>	<b>291</b>
<b>Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>26 966</b>	<b>27 106</b>
<b>Zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>27 242</b>	<b>27 397</b>

#### Bankovní úvěry a dluhopisy

Zápůjčky a úvěry skupiny k 31. prosinci 2019 byly tvořeny bankovními úvěry získanými v roce 2017 a dluhopisy vydanými v letech 2014, 2015 a 2018.

V roce 2019 byla prodloužena splatnost bankovního úvěru o tři roky, z roku 2022 do roku 2025.

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 (2 032,8 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2019). Dále Skupina získala linku na kontokorentní úvěr až do výše 20 mil. EUR (508,2 mil. Kč, směnný kurz české národní banky k 31. prosinci 2019). Obě úvěrové linky mohou být uplatněny v Kč nebo EUR. Během roku 2019 byl kontokorentní úvěr čerpán a k datu 31. prosince 2019 a k datu 31. prosince 2018 byla linka splacena. Revolvingový úvěr nebyl během roku 2018 a 2019 čerpán, stejně tak k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2019.

Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2019 různými podíly šest bank (šest bank k 31. prosinci 2018).

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 ovládající osoby a prodejní opce při ztrátě licence. Porušení těchto smluvních podmínek může vést k okamžité splatnosti úvěrů.

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

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

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

	Nominální hodnota vydání	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	(mil. Kč)	
				31. prosince 2019	31. prosince 2018
Bond EUR, sériové číslo 1, ISIN XS1090450047	300 000 000 EUR	28. 7. 2021	Vždy 28. 7. zpětně	7 680	7 762
Bond EUR, sériové číslo 2, ISIN XS 1090449627	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	4 101	4 149
Bond Kč, sériové číslo 3, ISIN XS1090620730	4 354 300 000 Kč	28. 1. 2021	Vždy 28. 1. zpětně	4 434	4 424
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS1172113638	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 281	1 296
Bond Kč, domácí, ISIN CZ0003519472	2 643 000 000 Kč	17. 7. 2025	Vždy 17. 7. zpětně	2 660	2 657
<b>Dluhopisy celkem</b>				<b>20 156</b>	<b>20 288</b>

Kupónové sazby výše uvedených dluhopisů se pohybují v rozmezí 2,25 % – 3,50 % 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. Závazek z 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 2019	46	121	79	246
Bez budoucích finančních nákladů	6	14	6	26
<b>Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2019</b>	<b>40</b>	<b>107</b>	<b>73</b>	<b>220</b>
Minimální leasingové splátky k 31. prosinci 2018	0	0	0	0
Bez budoucích finančních nákladů	0	0	0	0
<b>Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Celkové úrokové náklady na závazky z leasingu IFRS 16:53(b) činily v účetním období 2019 7 mil. Kč.

Náklady na leasingy aktiv s nízkou hodnotou IFRS 16:53(d) činily v účetním období 2019 0,8 mil. Kč.

Náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám IFRS 16:53(e) činily v účetním období 2019 1,2 mil. Kč.

Celkové výdaje Skupiny na leasingy IFRS 16:53(g) v roce 2019 činily 46 mil. Kč.

## 19. 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 2019	31. prosince 2018
Dotace	3	10

V roce 2019 Skupina splnila všechny požadované podmínky a obdržela doplatek dotace ve výši 13 m Kč za Stork II (v roce 2018 předfinancování dotace ve výši 2,7 mil. Kč) na projekt Česko-polského propojení).

## 20. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z příjmů zaměstnanci	5	5
Sociální a zdravotní pojištění	14	13
<b>Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>19</b>	<b>18</b>

## 21. Rezervy na závazky

Pohyby rezerv:

(mil. Kč)	2019		2018	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
Přírůstky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	0	0	0	0
Rozpuštění rezervy	0	0	-2	0
Částka rezervy čerpaná v daném roce	0	0	0	0
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 22. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	1 169	170
Obchodní závazky – ostatní	118	22
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	1 935	262
Dohadné položky – ostatní	159	167
Přijaté zálohy od odběratelů	113	81
Ostatní finanční závazky	1	1
<b>Finanční závazky v rámci obchodních a jiných závazků celkem – krátkodobé</b>	<b>3 495</b>	<b>703</b>
Jiné závazky	39	10
<b>Finanční závazky v rámci jiných závazků celkem – dlouhodobé</b>	<b>39</b>	<b>10</b>

## 23. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Zaměstnanecké požitky		
– Platy a odměny	67	78
– Definované závazky – pro odchod do důchodu	9	3
– Nevyčerpaná dovolená	13	11
Přijaté zálohy	0	131
Jiné nefinanční závazky	431	10
<b>Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>520</b>	<b>233</b>

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
– Zaměstnanecké požitky – ostatní dlouhodobé požitky	114	105
– Přijaté platby z dotací (poznámka 19)	3	10
<b>Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – dlouhodobé</b>	<b>117</b>	<b>115</b>

## 24. Náklady

(mil. Kč)	2019	2018
Spotřeba materiálu a energie*	159	97
<i>Mzdové náklady</i>	340	284
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	193	174
Zaměstnanecké požitky**	533	458
Odpisy	2 002	1 891
<i>Opravy a údržba</i>	123	120
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	95	89
<i>Poradenské služby</i>	56	63
<i>Nájemné</i>	23	65
<i>Marketing</i>	22	22
<i>Ostatní služby</i>	71	73
Nakoupené služby a nájemné	390	432
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	7	-40
Kurzové rozdíly, netto	-2	-30
Ostatní náklady	110	36
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>3 199</b>	<b>2 844</b>

\* Představuje především spotřebu zemního plynu.

\*\* Vyjma nákladů aktivovaných jako součást pořízení investičního majetku (2019: 178 mil. Kč, 2018: 152 mil. Kč).

## 25. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2019	2018
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:</b>		
■ Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	27	7
■ Dluhové cenné papíry – nejsou součástí zajišťovacího vztahu	91	46
<b>Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:</b>		
■ Ostatní finanční výnosy	0	0
<b>Finanční výnosy rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>118</b>	<b>53</b>

## 26. Finanční náklady

(mil. Kč)	2019	2018
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:</b>		
■ Úrokové náklady – leasing	7	0
■ Úrokové náklady – ostatní	709	630
<b>Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:</b>		
■ Finanční náklady – rozpuštění zajišťovací rezervy vykázané ve vlastním kapitálu*	18	6
■ Kurzové rozdíly z finanční činnosti	246	234
■ Ostatní finanční náklady	47	87
<b>Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>1 027</b>	<b>957</b>

\* V květnu 2017 byl splacen bankovní úvěr USD, kumulativní ztráta vykázána 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).

## 27. Daň z příjmů

### (a) Daň z příjmů – náklad

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

(mil. Kč)	2019	2018
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku	-7	4
Splatná daň	799	812
Odložená daň	-1	-119
<b>Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty</b>	<b>791</b>	<b>697</b>

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

V roce 2019 a 2018 se na většinu příjmů Skupiny vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2019	2018
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 121</b>	<b>3 630</b>
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	783	690
Neodčitelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Daňově neuznatelné položky	15	3
Rozdíly předchozích období	-7	4
<b>Daňový náklad celkem</b>	<b>791</b>	<b>697</b>

### (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 2019	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2019
<b>Daňový dopad na odčitatelné / zdanitelné přechodné rozdíly</b>				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-6 611	2	0	-6 609
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	51	-1	0	50
Rezervy na dluhy a náklady	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	-12	0	54	42
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / závazek</b>	<b>-6 572</b>	<b>1</b>	<b>54</b>	<b>-6 517</b>

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 6 517 mil. Kč (2018: 6 572 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období.

Daňové dopady pohybu přechodných rozdílů k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	1. ledna 2018	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2018
<b>Daňový dopad na odčitatelné / zdanitelné přechodné rozdíly</b>				
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	0	0	0
Zajištění peněžních toků	-110	0	98	-12
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / závazek</b>	<b>-6 789</b>	<b>119</b>	<b>98</b>	<b>-6 572</b>

### (d) Daňové dopady na ostatní úplný výsledek

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

(mil. Kč)	31. prosince 2019			31. prosince 2018		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	-221	42	-179	63	-12	51
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období</b>	<b>-221</b>	<b>42</b>	<b>-179</b>	<b>63</b>	<b>-12</b>	<b>51</b>

## 28. Potenciální a budoucí závazky

**Investiční závazky.** K 31. prosinci 2019 má Skupina smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 3 104 mil. Kč (31. prosince 2018: 3 277 mil. Kč). Závazky souvisejí výhradně s projektem Capacity4Gas.

**Záruky.** Skupina nezaznamenala žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2019 a 2018.

**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. Nedodržování těchto podmínek může mít za následek okamžitou splatnost dluhu. Skupina byla v souladu se smluvními podmínkami 31. prosince 2019 a 31. prosince 2018.

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

**Ostatní potenciální závazky.** Skupina nemá žádné jiné významné potenciální závazky k 31. prosinci 2019 a 2018.

## 29. 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.

K 31. prosinci 2019 Skupina neměla žádné další finanční deriváty kromě měnových úrokových swapů.



Zajištění peněžních toků (požadovaná zveřejnění dle IFRS 7):

- Hodnota zajišťované položky používané jako základ pro vykázání neefektivnosti zajištění ke konci účetního období dosahovala výše 1 330 mil. Kč (52 mil. EUR).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků a rezervy na přepočty údajů v cizích měnách u stálého zajištění dosahoval výše 195 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 26 mil. Kč.
- Ztráty ze zajištění vykázané v účetním období do ostatního úplného výsledku dosahovaly výše 284 mil. Kč.
- Neefektivita zajištění vykázaná ve výsledku hospodaření dosahovala 0 mil. Kč.

31. prosince 2019				
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
(mil. Kč)				
<b>Měnové úrokové swapy v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
EUR/USD swap				
- USD závazek z vypořádání (-)	0	-509	0	-11 942
- EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	270	0	10 228
EUR/Kč swap				
- Kč závazek z vypořádání (-)	0	-39	0	-1 503
- EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	36	0	1 503
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	0	-509	0	-11 942
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	306	0	11 731
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	0	-39	0	-1 503
<b>Čistá reálná hodnota měnových úrokových swapů</b>	<b>0</b>	<b>-242</b>	<b>0</b>	<b>-1 714</b>

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)				
<b>Měnové úrokové swapy v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
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
<b>Čistá reálná hodnota měnových úrokových swapů</b>	<b>0</b>	<b>-231</b>	<b>0</b>	<b>-1 258</b>

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

	31. prosince 2019		31. prosince 2018	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
(mil. Kč)				
<b>Měnové forwardy v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
- Kč pohledávka z vypořádání (-)	0	0	100	0
- EUR závazek z vypořádání (+)	0	0	-100	0
<b>Čistá reálná hodnota měnových forwardů – krátkodobá</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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 2019 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1 397 mil. Kč (2018: 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 2019 se pevné úrokové sazby pohybují od 2,50 % do 5,23 % p.a. (k 31. prosinci 2018: 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 29, část zajištění měnového rizika).

Všechny deriváty jsou oceněny metodou FVTPL.

### 30. 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 neevidovala otevřené pozice

z měnového forwardu a žádnou z měnového swapu k 31. prosinci 2019. K 31. prosinci 2018 Skupina evidovala dvě otevřené pozice z měnového forwardu a žádnou z měnového swapu.

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

	31. prosince 2019					31. prosince 2018				
	Měnová finanční aktiva	Měnové finanční závazky	Deriváty (aktiva)	Deriváty (závazky)	Čistá pozice	Měnová finanční aktiva	Měnové finanční závazky	Deriváty (aktiva)	Deriváty (závazky)	Čistá pozice
(mil. Kč)										
USD	26	0	0	10 944	-10 918	477	1	0	10 868	-10 392
EUR	693	13 062	10 418	0	-1 951	3 067	13 416	10 547	99	99
<b>Celková expozice vůči měnovému riziku</b>	<b>719</b>	<b>13 062</b>	<b>10 418</b>	<b>10 944</b>	<b>-12 869</b>	<b>3 544</b>	<b>13 417</b>	<b>10 547</b>	<b>10 967</b>	<b>-10 293</b>
Kč	2 165	18 053	0	1 397	-17 285	1 255	21 954	99	1 397	-21 997
<b>Celkem</b>	<b>2 884</b>	<b>31 115</b>	<b>10 418</b>	<b>12 341</b>	<b>-30 154</b>	<b>4 799</b>	<b>35 371</b>	<b>10 646</b>	<b>12 364</b>	<b>-32 290</b>

K 31. prosinci 2019 a 2018 byly vykázány 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 2019 a 2018. 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 2019 a 2018 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků. V roce 2019 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
<b>31. prosince 2019</b>						
<b>Expozice vůči měnovému riziku:</b>						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	746	1 745	1 917	5 622	6 264	16 294
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	688	406	0	0	0	1 094
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-36	-71	-71	-1 342	0	-1 520
<b>CELKEM</b>	<b>1 398</b>	<b>2 080</b>	<b>1 846</b>	<b>4 280</b>	<b>6 264</b>	<b>15 868</b>

(mil. Kč)	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	5-10 let	Více než 10 let	Celkem
<b>31. prosince 2018</b>						
<b>Expozice vůči měnovému riziku:</b>						
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
<b>CELKEM</b>	<b>1 396</b>	<b>2 578</b>	<b>1 799</b>	<b>4 091</b>	<b>1 635</b>	<b>11 499</b>

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2019 představovala pokles tržeb o 89 mil. Kč (2018: pokles tržeb o 65 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních nákladů během roku 2019 zvýšila finanční náklady o 18 mil. Kč (v roce 2018 se zvýšily finanční náklady o 6 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 2019		31. prosince 2018	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10 %	2	-1 245	47	-1 217
Oslabení USD o 10 %	-2	1 245	-47	1 217
Posílení EUR o 10 %	-88	54	209	-13
Oslabení EUR o 10 %	88	-54	-209	13

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
<b>31. prosince 2019</b>					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	2 162	0	0	0	2 162
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	0	0	0
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 086	0	0	0	-7 086
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	-12 113	-8 043	-20 156
<b>Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2019</b>	<b>-4 924</b>	<b>0</b>	<b>-12 113</b>	<b>-8 043</b>	<b>-25 080</b>
<b>31. prosince 2018</b>					
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	-7 109	0	0	0	-7 109
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	-12 186	-8 102	-20 288
<b>Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2018</b>	<b>-3 012</b>	<b>0</b>	<b>-12 186</b>	<b>-8 102</b>	<b>-23 300</b>

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:

31. prosince 2019	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-14
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	14
1M EURIBOR růst o 25 bps	2
1M EURIBOR pokles o 25 bps	-2
1M USD LIBOR růst o 25 bps	0
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	0

31. prosince 2018	
(mil. Kč)	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

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 2019.

v % p.a.	31. prosince 2019			31. prosince 2018		
	Kč	USD	Euro	Kč	USD	Euro
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1,75	1,00	0,10	1,38	0,90	0,10
Zápůjčky spřízněným osobám	2,70	n/a	n/a	n/a	3,08	0,33
<b>Závazky</b>						
Zápůjčky	2,51	n/a	3,00	2,53	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 2019 a 2018 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 2019 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
<b>Závazky</b>					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných stran (poznámka 17)	177	582	14 019	15 591	30 369
Obchodní a jiné závazky (poznámka 21)	3 495	0	39	0	3 534
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 28)					
- příjmy	0	-305	-5 921	-5 691	-11 917
- výdaje	0	553	7 523	6 855	14 931
<b>Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb</b>	<b>3 672</b>	<b>830</b>	<b>15 660</b>	<b>16 755</b>	<b>36 917</b>

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
<b>Závazky</b>					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných osob (poznámka 17)	159	583	21 294	8 730	30 766
Obchodní a jiné závazky (poznámka 21)	703	0	10	0	713
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 28)					
– příjmy	0	-309	-6 123	-5 942	-12 374
– výdaje	0	548	7 727	7 114	15 389
<b>Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb</b>	<b>862</b>	<b>822</b>	<b>22 908</b>	<b>9 902</b>	<b>34 494</b>

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky a k 31. prosinci 2019 jde o čistý krátkodobý závazek 1 634 mil. Kč (31. prosince 2018: čistá krátkodobá pohledávka činila 3 503 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.

## 31. 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 2019	31. prosince 2018
Vlastní kapitál	13 300	11 434
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	27 211	27 378
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	31	19
<b>Celkem</b>	<b>40 542</b>	<b>38 831</b>

Skupina splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2019 a 2018.

## 32. 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 2019 a 2018 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 2019:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
<b>Derivátové finanční nástroje</b>			
Měnové úrokové swapy	-1 956	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
<b>Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2</b>	<b>-1 956</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
<b>Derivátové finanční nástroje</b>			
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
<b>Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2</b>	<b>1 489</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2019	2018
<b>Počáteční zůstatek</b>	<b>-1 489</b>	<b>-1 044</b>
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	2	30
Vypořádání kontraktů držených na počátku období	-2	-30
Změna v nerealizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	-467	-445
<b>Konečný zůstatek</b>	<b>-1 956</b>	<b>-1 489</b>

**(c) Neopakující se ocenění reálnou hodnotou**

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepřeceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018.

**(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 2019			Účetní hodnota	31. prosince 2018			Účetní hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
<b>AKTIVA</b>								
<b>Ostatní finanční aktiva</b>								
- Zápůjčky spřízněným osobám	0	0	8	8	0	0	8	8
<b>CELKOVÁ AKTIVA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
<b>Zápůjčky</b>								
- Zápůjčky od spřízněných osob	0	0	0	0	0	0	19	19
- Bankovní úvěry	0	0	7 077	7 055	0	0	7 104	7 090
- Dluhopisy	19 079	0	1 344	20 156	19 826	0	1 342	20 288
<b>CELKOVÉ ZÁVAZKY</b>	<b>19 079</b>	<b>0</b>	<b>8 421</b>	<b>27 211</b>	<b>19 826</b>	<b>0</b>	<b>8 465</b>	<b>27 397</b>

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 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.

### 33. Následné události

Vývoj pandemie Covid-19 a potenciální dopad na společnost ve fiskálním roce 2020:

Vzhledem k povaze podnikání (mezinárodní smlouvy o přepravě plynu nebo placení lodí, vnitrostátní regulovaný obchod s plynem) a nesporné potřebě nepřetržitého poskytování služeb v oblasti plynu jsou a budou služby N4G stále zapotřebí. Potenciální důsledky a důsledky pro dodavatelský řetězec jsou managementem průběžně přezkoumávány v souladu s dynamickým vývojem situace.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na samostatnou účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

1. dubna 2020



**Andreas Rau**  
jednatel




**Radek Benčík**  
jednatel



**Václav Hrach**  
jednatel

Valná hromada schválila konsolidovanou účetní závěrku ke zveřejnění dne 24. dubna 2020.

The image features a close-up of a red handwheel on an industrial valve. The handwheel is a circular wheel with several spokes, painted in a bright red color. It is positioned in the center of the frame, partially overlapping a blue background on the left and a white and light blue background on the right. The valve body is metallic and grey, with various bolts and fittings visible. The overall composition is modern and industrial, with a clean, geometric design.

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 2019

### Obsah

Rozvaha	96
Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku	98
Přehled změn vlastního kapitálu	99
Výkaz peněžních toků	100
1. NET4GAS, s.r.o. a její předmět činnosti – základní informace	102
2. Prostředí, ve kterém Společnost podniká	103
3. Přehled významných účetních postupů	104
4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel	115
5. Uplatnění nových účetních standardů a interpretací a nové účetní standardy	117
6. Informace o segmentech	119
7. Transakce a zůstatky se spřízněnými osobami	121
8. Pozemky, budovy a zařízení	123
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	124
10. Investice v dceřiné společnosti	125
11. Ostatní dlouhodobá aktiva	126
12. Zásoby	126
13. Zápůjčky spřízněným osobám	126
14. Obchodní a jiné pohledávky	127
15. Jiná nefinanční aktiva a jiná finanční aktiva	127
16. Peníze a peněžní ekvivalenty	128

17. Vlastní kapitál	128
18. Zápůjčky a úvěry	131
19. Závazek z leasingu	133
20. Vládní a jiné dotace	133
21. Ostatní daňové závazky	134
22. Rezervy	134
23. Obchodní a jiné závazky	134
24. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky	135
25. Náklady	136
26. Ostatní provozní výnosy	136
27. Finanční výnosy	137
28. Finanční náklady	137
29. Daň z příjmů	137
30. Potenciální a budoucí závazky	139
31. Finanční deriváty	140
32. Řízení finančních rizik	142
33. Řízení kapitálu	148
34. Reálná hodnota finančních nástrojů	149
35. Následné události	152

**NET4GAS, s.r.o.**  
**Rozvaha k 31. prosinci 2019**

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<b>AKTIVA</b>			
<b>DLOUHODOBÁ AKTIVA</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	8	50 057	42 738
Nehmotný majetek	9	88	68
Investice v dceřině společnosti	10	6 332	6 587
Ostatní dlouhodobá aktiva	11	402	220
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>56 879</b>	<b>49 613</b>
<b>KRÁTKODOBÁ AKTIVA</b>			
Zásoby	12	72	65
Obchodní a jiné pohledávky	14	690	704
Zálohy na daň z příjmů	29	0	73
Zápůjčky spřízněným osobám	13	1	8
Jiná nefinanční aktiva	15	38	48
Jiná finanční aktiva	15	0	2 787
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	2 157	1 297
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>2 958</b>	<b>4 982</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>59 837</b>	<b>54 595</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	17	2 750	2 750
Příplatky mimo základní kapitál	17	9 066	4 549
Zajištění peněžních toků	17	-179	51
Nerozdělený zisk	17	0	2 643
Záloha na dividendu	17	-1 670	-1 500
Zisk daného roku		3 336	2 938
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>13 303</b>	<b>11 431</b>
<b>DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY</b>			
Jiné závazky	23	39	10
Zápůjčky a úvěry	18	26 966	27 106
Závazek z leasingu	19	6 971	6 907
Finanční deriváty	31	1 714	1 258
Odložený daňový závazek	29	5 893	6 022
Dlouhodobé zaměstnanecké požitky	24	114	105
Jiné nefinanční závazky	24	3	10
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>41 700</b>	<b>41 418</b>

Příloha na stranách 102 až 152 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY</b>			
Zápůjčky a úvěry	18	276	353
Závazek z leasingu	19	235	197
Obchodní a jiné závazky	23	3 506	714
Finanční deriváty	31	242	231
Splatná daň z příjmů	29	37	0
Ostatní daňové závazky	21	18	18
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	24	49	56
Jiné nefinanční závazky	24	471	177
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>4 834</b>	<b>1 746</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>46 534</b>	<b>43 164</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM</b>		<b>59 837</b>	<b>54 595</b>

1. dubna 2020



Andreas Rau  
jednatel



Radek Benčík  
jednatel



Václav Hrach  
jednatel

Příloha na stranách 102 až 152 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

**NET4GAS, s.r.o.**  
**Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2019**

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
Tržby	6	8 058	7 340
Spotřebovaný materiál	25	-159	-97
Služby a nájemné	25	-390	-433
Zaměstnanecké požitky	25	-532	-458
Odpisy	8, 9, 25	-1 996	-1 884
Ztráty z prodeje pozemků, budov a zařízení		0	-1
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto		7	40
Kurzové rozdíly, netto	25	-2	30
Ostatní provozní výnosy	26	551	435
Ostatní provozní náklady	25	-110	-37
<b>Provozní zisk</b>		<b>5 427</b>	<b>4 935</b>
Finanční výnosy	27	118	53
Finanční náklady	28	-1 508	-1 443
<b>Finanční výsledek (netto)</b>		<b>-1 390</b>	<b>-1 390</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 037</b>	<b>3 545</b>
Daň z příjmů	29	-701	-607
<b>ZISK ZA ROK</b>		<b>3 336</b>	<b>2 938</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<i>Položky, které budou následně reklasifikovány do výkazu zisku nebo ztráty</i>			
Zajištění peněžních toků	17	-284	-512
Daň z příjmů zaúčtovaná přímo v ostatním úplném výsledku – zajištění peněžních toků	29	54	98
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM</b>		<b>-230</b>	<b>-414</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ROK CELKEM</b>		<b>3 106</b>	<b>2 524</b>

Příloha na stranách 102 až 152 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

**NET4GAS, s.r.o.**  
**Přehled změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019**

(mil. Kč)	Základní kapitál	Příplatky mimo základní kapitál	Zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2018</b>	<b>2 750</b>	<b>3 364</b>	<b>465</b>	<b>2 643</b>	<b>9 222</b>
<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
<b>Stav k 31. prosinci 2018</b>	<b>2 750</b>	<b>4 549</b>	<b>51</b>	<b>4 081</b>	<b>11 431</b>
<i>Úplný výsledek za rok</i>					
Zisk za rok 2019	0	0	0	3 336	3 336
Zajištění peněžních toků včetně souvisejícího daňového efektu	0	0	-230	0	-230
Úplný výsledek za rok celkem	0	0	-230	3 336	3 106
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Příplatky mimo základní kapitál (poznámka 17)	0	7 526	0	0	7 526
Úbytky mimo základní kapitál (poznámka 17)	0	-3 009	0	0	-3 009
Vyplacené podíly na zisku	0	0	0	-4 081	-4 081
Vyplacené zálohy na podíly na zisku	0	0	0	-1 670	-1 670
<b>Stav k 31. prosinci 2019</b>	<b>2 750</b>	<b>9 066</b>	<b>-179</b>	<b>1 666</b>	<b>13 303</b>

Příloha na stranách 102 až 152 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

**NET4GAS, s.r.o.**  
**Výkaz peněžních toků**  
**za rok končící 31. prosince 2019**

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
<b>Peněžní toky z provozní činnosti:</b>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 037</b>	<b>3 545</b>
Úpravy o:			
Odpisy	8, 9	1 996	1 884
Finanční výnosy	27	-118	-53
Finanční náklady	28	1 508	1 443
Výnosy z prodeje nehmotného majetku		-95	0
Ztráty z prodeje pozemků, budov a zařízení		0	1
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti		-387	-390
Ostatní nepeněžní náklady (+) / výnosy (-) z provozní činnosti:		76	44
– rezerva na zaměstnanecké požitky		3	17
– rozpuštění rezerv a tvorba opravných položek		48	-2
– ostatní		25	29
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnami provozního kapitálu</b>		<b>7 017</b>	<b>6 474</b>
Snížení (+) / zvýšení (-) obchodních a jiných pohledávek	14, 15	60	-391
Zvýšení (+) / snížení (-) obchodních a jiných závazků	23, 24	137	-257
Snížení (+) zásob	12	-7	-4
<b>Peněžní toky z provozní činnosti po změnách provozního kapitálu</b>		<b>7 207</b>	<b>5 822</b>
Placené úroky	28	-1 243	-1 133
Přijaté úroky	27	29	5
Zaplacená daň z příjmů	29	-666	-634
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>5 327</b>	<b>4 060</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti:</b>			
Výdaje spojené s nabytím pozemků, budov a zařízení	8	-6 767	-1 377
Výdaje spojené s nabytím dlouhodobého nehmotného majetku	9	-56	-27
Výnosy z prodeje nehmotného majetku		95	0
Příjmy ze snížení ostatních kapitálových fondů dceřiné společnosti	10	255	145
Poskytnuté zápůjčky spřízněným osobám	13	7	-3
Výdaje spojené s nabytím jiných finančních aktiv	15	2 787	-2 104
Přijaté dividendy od dceřiné společnosti	26	387	390
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-3 292</b>	<b>-2 976</b>

Příloha na stranách 102 až 152 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

(mil. Kč)	Poznámka	2019	2018
<b>Peněžní toky z finanční činnosti:</b>			
Platby snížení příplatků mimo základní kapitál vlastníkov Společnosti	17	-3 010	0
Platba zvýšení příplatků mimo základní kapitál vlastníkem Společnosti	17	7 526	1 185
Vyplacené podíly na zisku	17	-4 081	0
Vyplacené zálohy na podíl na zisku	17	-1 670	-1 500
Splátky poskytnutých zápůjček a úvěrů	18	-3 965	-1 323
Přijaté zápůjčky a úvěry	18	4 025	1 226
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>-1 175</b>	<b>-412</b>
<b>Čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>860</b>	<b>672</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	16	1 297	625
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>		<b>2 157</b>	<b>1 297</b>

Příloha na stranách 102 až 152 je nedílnou součástí této samostatné účetní závěrky.

za rok končící 31. prosince 2019

## 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 2019 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 2019	K 31. prosinci 2018
Andreas Rau	Andreas Rau
Radek Benčík	Radek Benčík
Václav Hrach	Václav Hrach

Složení dozorčí rady Společnosti:

K 31. prosinci 2019	Funkce	K 31. prosinci 2018	Funkce
Jaroslava Korpancová	Předseda	Kenton Edward Bradbury	Předseda
Andrew Cox	Člen	Jaroslava Korpancová	Člen
Delphine Voeltzel	Člen	Mikhail Nahorny	Člen
John Anthony Guccione	Člen	Andrew Cox	Člen
Georg Nowack	Člen	Georg Nowack	Člen

Kenton Edward Bradbury přestal být předsedou a členem dozorčí rady 15. dubna 2019. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 15. května 2019.

Jaroslava Korpancová se stala předsedou dozorčí rady dne 28. června 2019. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 12. července 2019.

Mikhail Nahorny přestal být členem dozorčí rady 30. června 2019. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 28. října 2019.

Dne 16. dubna 2019 se Delphine Voeltzel stala členem dozorčí rady. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 15. května 2019.

Dne 1. července 2019 se John Anthony Guccione stal členem dozorčí rady. Změna byla zapsána do obchodního rejstříku 28. října 2019.

**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 sedmi hraničních předávacích stanicích (Lanzhot, Brandov a Hora Svaté Kateřiny v České republice, Waidhaus, Olbernhau a Deutschneudorf ve Spolkové republice Německo a Cieszyn v Polské republice) a téměř stěh vnitrostátních předávacích místech. Přepravní soustava NET4GAS se v po-

sledních 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 německou přepravní plynárenskou soustavou, včetně plynovodu EUGAL, a zvýšit její kapacitu pro potřeby dodávek plynu do České republiky a pro další tranzit přes Slovensko. Projekt bude realizován ve dvou etapách. První z nich byla dokončena v roce 2019, dokončení druhé je plánováno do konce roku 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 2019 byly stanoveny cenovým rozhodnutím ERÚ č. 6/2018 z 20. listopadu 2018, 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 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 vykazán, snížená o splátky jistiny a navýšená o připsaný úrok. U finančních aktiv je jejich hrubá účet-

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

*Metoda efektivní úrokové sazby* je metoda rozložení úrokového výnosu nebo nákladu na příslušné období tak, aby byla zůstatková účetní hodnota úročena konstantní úrokovou mírou (efektivní úroková sazba). Efektivní úroková sazba je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní toky nebo příjmy (vyjma budoucích úvěrových ztrát) po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje 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.

#### 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 prvotní

ho 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 opravěk a kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty majetku.

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

Veškeré náklady na opravu a údržbu jsou vykázány jako náklady běžného účetního období. Náklady spojené s výměnou velkých komponent nebo dílčích částí budov a zařízení jsou kapitalizovány a vyměněná komponenta je vyřazena. Následné výdaje jsou zahrnuty do účetní hodnoty příslušného aktiva nebo jsou případně vykázány jako samostatné aktivum, ovšem pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že 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 použitým k výpočtu hodnoty z užívání aktiv nebo reálné hodnoty ponížené o náklady na prodej.

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

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

#### h) Odpisy

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

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

Zůstatková hodnota spolu s dobou životnosti aktiv jsou 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 účelově vztaženy k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva neoceňovaného reálnou hodnotou a které nezbytně potřebuje značné časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej, se aktivují jako část pořizovacích nákladů na toto aktivum.

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

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

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

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

#### j) Leasing

Společnost aplikovala IFRS 16 s použitím zjednodušeného retrospektivního přístupu, a proto srovnávací informace nebyly přepracovány a jsou uvedeny v souladu s IAS 17. Podrobnosti o účetních pravidlech podle IAS 17 a IFRS 16 jsou odděleně uvedeny níže.

#### Postupy platné od 1. ledna 2019

Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu.

Krátkodobý leasing a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotou. Leasing (nájem) je klasifikován jako krátkodobý leasing, jestliže je odhadovaná doba trvání leasingu rovna či kratší než 12 měsíců. Za podkladové aktivum s nízkou hodnotou je považováno aktivum, jehož pořizovací cena, kdyby bylo nové, by byla nižší než 100 000,- Kč. Splátky uhrazené na základě krátkodobého leasingu a leasingu, jehož podkladové aktivum má nízkou hodnotu, jsou účtovány rovnoměrně do výkazu zisku nebo ztráty po dobu trvání leasingu.

Doba trvání leasingu je nevypověditelná doba, po kterou má nájemce právo k užívání podkladového aktiva, společně s oběma následujícími obdobími a) období, na která se vztahuje opce na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci uplatní, a b) období, na která se vztahuje opce na ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že nájemce tuto opci neuplatní.

#### Aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu.

Majetek pronajatý formou leasingu jiného, než výše zmíněného krátkodobého leasingu, a leasingu, jehož podkladové aktivum má nízkou hodnotu, je v okamžiku zahájení nájmu aktivován do majetku Společnosti. Toto právo k užívání je prvotně oceněno v částce rovnající se závazku z leasingu a ostatních vedlejších nákladů souvisejících s jeho pořízením. Ke dni zahájení leasingu je závazek z leasingu oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry Společnosti k tomuto datu. Každá leasingová splátka je rozdě-

lena na část umořující 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 z práva k užívání jsou v rozvaze vykazována na stejném řádku, ve kterém by byla vykazována odpovídající podkladová aktiva v případě, že by je Společnost vlastnila.

Aktiva pořízená v rámci leasingu jsou odpisována po dobu životnosti aktiva nebo po dobu trvání smlouvy o leasingu, pokud je kratší a pokud si Společnost není jista, zda po konci leasingu získá vlastnická práva.

Společnost aplikuje IAS 36 ke zjištění toho, zda došlo ke znehodnocení aktiva z práva k užívání, a účtuje o veškerých zjištěných ztrátách ze znehodnocení, jak je popsáno v účetních postupech pro pozemky, budovy a zařízení.

#### Postupy platné před 1. lednem 2019

*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 Společnost nese v podstatné míře všechna rizika a přijímá všechny odměny vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Majetek pronajatý formou finančního leasingu je v okamžiku zahájení nájmu aktivován do majetku Společnosti, a to v menší z reálné hodnoty najatého majetku nebo současné hodnoty minimálních budoucích leasingových splátek. Každá leasingová splátka je rozdělena na část umořující 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 zápůjč-

ky. Úrok je účtován do zisku nebo ztráty po dobu leasingu použitím metody efektivní úrokové sazby. Aktiva pořízená v rámci finančního leasingu jsou odpisována po dobu životnosti aktiva nebo po dobu trvání smlouvy o finančním leasingu, pokud je kratší a pokud si Společnost není jista, zda po konci leasingu získá vlastnická práva.

#### k) Nehmotný majetek

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

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

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

#### l) Amortizace

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

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

#### m) Investice v dceřiné společnosti

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



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

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

#### n) Emisní povolenky

Na základě Evropského schématu Evropské komise pro obchodování s emisními povolenkami obdržela Společnost zdarma emisní povolenky. Schéma uděluje povolenky na roční bázi a jako protiplnění vyžaduje vrácení povolenek v hodnotě skutečných emisních hodnot. Rezerva je rozeznána pouze v případě, pokud skutečné emise překročí přidělené emisní povolenky. Přidělené emisní povolenky se vykazují v jejich pořizovací ceně, tj. v nulové hodnotě. Pokud jsou emisní povolenky koupeny od třetí strany, jsou oceňovány v jejich pořizovací hodnotě a je s nimi zacházeno jako s právem náhrady. Pokud jsou emisní povolenky získané výměnou, která má ekonomickou podstatu, jsou oceněny v reálné hodnotě k datu, kdy jsou k dispozici pro použití. Rozdíl mezi reálnou hodnotou přijatých práv a nákladů z odevzdaných práv je účtován do zisku nebo ztráty. Společnost nezaúčtovala rezervu vyplývající z emise plynů k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018.

Objem emisních povolenek Společnosti vedených v nulové účetní hodnotě:

v tunách	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Emisní povolenky	161 070	382 601

#### 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 (peněžotvorné 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 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 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 pře-

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

Daň 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. Závaz-

ky z pokut, úroků a daní jiných než z příjmů jsou vykázány vedením na základě nejlepšího odhadu výdajů nutných k vyřazení závazků ke konci účetního období.

#### s) Zásoby

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

#### t) Obchodní pohledávky

Obchodní pohledávky jsou 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 situaci obchodních partnerů.

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

Společnost odhaduje očekávanou ztrátu také individuálně. Pro pohledávky vztahující se k základním výnosům platí následující kritéria: Společnost posuzuje snížení hodnoty aktiv u pohledávek, pokud je některá část splátky po lhůtě splatnosti více než 1 fiskální rok a méně než 2 fiskální roky, 25%, pokud je po splatnosti po dobu delší než 2 a méně než 3 fiskální 50%, pokud je po lhůtě splatnosti více než 3 a méně než 4 fiskální roky a 100%, pokud je po splatnosti déle než 4 fiskální roky. Přístup je potenciálně upraven na základě podpůrných informací, které jsou k dispozici v jednotlivých případech.

Pokud jsou podmínky finančních aktiv se sníženou hodnotou oceněných v naběhlé hodnotě předjednané 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 krátko-

dobé 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 vykázán 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 přiložené podmínky budou Společností splněny. Dotace vztahující se k nákupu pozemků, budov a zařízení jsou vykázány 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 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 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 získá

kává) nad aktivem kontrolu. Při určování transakční ceny zvažuje Společnost podmínky smlouvy a svou běžnou obchodní praxi. Transakční cena je částka protihodnoty, na kterou má Společnost dle svého názoru nárok výměnou za převod přislíbeného zboží nebo služeb na zákazníka, s výjimkou částek inkasovaných v zastoupení třetích stran. Protihodnota přislíbená 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 účetním 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 nárokové 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 veřejně nebo soukromě spravovaných penzijních pojistných plánů na povinné, smluvní nebo dobrovolné bázi. Společnost nemá žádné další platební závazky, jakmile byly příspěvky zaplacený. Tyto příspěvky se účtují jako náklad zaměstnaneckých požitků v momentě, kdy jsou splatné.

##### b) odstupné

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

##### c) ostatní dlouhodobé požitky

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

#### ii) Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků

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

#### jj) Vykazování podle segmentů

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

#### 4. Významné účetní odhady a úsudky při aplikaci účetních pravidel

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

##### Funkční měna

Vedení Společnosti posoudilo příslušné primární a sekundární faktory při rozhodování o funkční měně Společnosti. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka působí. Regulované prodejní ceny Společnosti jsou určeny českým regulačním orgánem – ERÚ a jsou 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 pro-

jektů 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.

##### Leasing se společností BRAWA

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

V lednu 2013 Společnost zaúčtovala leasing jako pronajatý majetek a současně závazek z 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 nájemného, nákladů na služby a daní, které budou placeny a uhrazeny společností BRAWA, společně s platbami garantovanými společností nebo spřízněnou osobou.

Reálná hodnota pronajatého plynovodu GAZELA použitá při výpočtu představuje účetní hodnotu pronajatého plynovodu GAZELA v účetních knihách společnosti BRAWA a odráží částku, za kterou byl pronajatý plynovod GAZELA během stavby za obvyklých podmínek pořízen mezi oběma osobami. Tato cena představující především vysoutěženou 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 které se očekává, že Společnosti poplynou ekonomické užitky 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 popsána smlouva o podnájmu 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 nájmem dle IFRS. Společnost považuje plynovod jako součást svých pozemků, budov a zařízení (vykazovaných v rámci 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 uveдена 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 bude realizován ve dvou etapách. První z nich byla dokončena v roce 2019, dokončení druhé je plánováno do konce roku 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 nájmem dle IFRS.

#### *Odpisy*

Společnost tvoří další významné účetní odhady, jako jsou odpisy. Detailní popis je k dispozici v kapitole 3h).

#### *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

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

#### *Nezaplacená pohledávka – Rozhodčí soud*

Od října 2016 nebyly zaplacené žádné měsíční poplatky vyplývající z jedné smlouvy se zákazníkem. Dne 26. dubna 2017 byla podána rozhodčí žaloba a nyní probíhá rozhodčí řízení. Ke dni vyhotovení účetní závěrky nebylo rozhodčí řízení ukončeno. Společnost je přesvědčena, že její pozice ve sporu je velmi dobrá. Celková nezaplacená pohledávka k 31. prosinci 2019 činí 336 mil. Kč (k 31. 12. 2018 byla 235 mil. Kč).

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

### a) Uplatnění nových standardů a interpretací účinných od nebo po 1. lednu 2019

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 povinné účinné v Evropské unii pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu.

#### **Dopad prvotní aplikace IFRS 16 – Leasingy**

(vydaný v lednu 2016 a účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později)

IFRS 16 zavádí nové nebo upravené požadavky týkající se účtování leasingů. Zavádí významné změny v účtování na straně nájemce vyplývající z toho, že se již nerozlišuje operativní a finanční leasing a vyžaduje se vykázání aktiva z práva k užívání a závazku z leasingu ke dni zahájení u všech leasingů vyjma krátkodobých leasingů a leasingů aktiv s nízkou hodnotou, pokud jsou takové výjimky z vykazování uplatněny. Na rozdíl od účtování na straně nájemce zůstávají požadavky na účtování na straně pronajímatele do velké míry stejné. Detailní informace o těchto nových požadavcích jsou popsány v bodě 3j). Dopad přijetí IFRS 16 na účetní závěrku Společnosti je popsán níže.

Společnost poprvé uplatnila standard IFRS 16 Leasingy od 1. ledna 2019.

Společnost zvolila praktické zjednodušení v souladu s IFRS 16:C3 a k datu prvotní aplikace znovu neposuzovala, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Namísto toho Společnost použila IFRS 16 na smlouvy, které byly již dříve identifikovány jako leasingy na základě IAS 17 – Leasingy a IFRIC-4 Určení, zda smlouva obsahuje leasing a nepoužila tento standard na smlouvy, které nebyly již dříve identifikovány jako smlouvy obsahující leasing na základě IAS 17 a IFRIC 4.

Definice leasingu podle IAS 17 a IFRIC 4 se i nadále vztahuje na smlouvy uzavřené nebo upravené před 1. lednem 2019. Změna definice leasingu se týká zejména 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.

Společnost zvolila zjednodušený retrospektivní přístup k přechodu na IFRS 16 v souladu s IFRS 16:C5(b). V důsledku toho Společnost nepřepočítala srovnávací údaje.

#### **Dopad na účtování na straně nájemce:**

V případě leasingů dříve klasifikovaných jako operativní leasingy Společnost vykázala k 1. 1. 2019 závazek z leasingu oceněný současnou hodnotou zbývajících leasingových plateb diskontovaných s použitím přírůstkové výpůjční úrokové míry k tomuto datu.

Zároveň Společnost vykázala v rozvaze aktivum z práva k užívání oceněné částkou rovnající se závazku z leasingu, upravenou o částku veškerých zálohových nebo časově rozlišených leasingových plateb týkajících se tohoto leasingu.

Společnost vykazuje odpisy aktiv z práva k užívání a úroky ze závazků z leasingu jako náklady ve výkazu zisku nebo ztráty a ve výkazu peněžních toků odděluje celkovou částku vyplacenou v hotovosti na splátku jistiny (prezentovanou v rámci peněžních toků z financování) a úroky (prezentované v rámci provozních činností).

Společnost použila IAS 36 *Snížení hodnoty aktiv* na aktiva z práva k užívání k 1. 1. 2019 se závěrem, že žádnou ztrátu ze snížení hodnoty není u těchto aktiv nutné vykázat. Tím došlo k nahrazení předchozího požadavku na vykázání rezervy na nevhodné leasingové smlouvy.

Vážený průměr přírůstkové výpůjční sazby nájemců aplikovaný na závazky z leasingu vykázané v rozvaze dne 1. ledna 2019 činí 2,78%.

Společnost se rozhodla nevyužít možnost považovat za krátkodobé ty leasingy, jejichž doba trvání končí do 12 měsíců od 1. 1. 2019.

Následující tabulka uvádí sesouhlasení závazků z operativního leasingu zveřejněných a závazků z finančního leasingu vykázanych podle IAS 17 s částkou závazku z leasingu vykazaného podle IFRS 16:

Závazky z operativního leasingu zveřejněné podle IAS 17 k 31. prosinci 2018	143
Dopad diskontování výše uvedené částky	-8
Závazky z finančního leasingu vykázané podle IAS 17 k 31. prosinci 2018	7 104
Současná hodnota variabilních leasingových plateb závislých na sazbě nebo indexu	0
Současná hodnota leasingových plateb splatných v obdobích, na něž se vztahují opce na prodloužení, které jsou zahrnuty do leasingového období a nebyly dříve součástí závazků z finančního leasingu	117
<b>Závazky z leasingu vykázané k 1. lednu 2019 dle IFRS 16</b>	<b>7 356</b>

#### Dopad na účtování na straně pronajímatele:

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

Úpravy IFRS 9 <i>Finanční nástroje</i> , IAS 39 <i>Finanční nástroje: účtování a oceňování</i> a IFRS 7 <i>Finanční nástroje: zveřejňování</i>	<i>Reforma referenčních úrokových sazeb</i>	Účinné od 1. 1. 2020	Schváleno k použití v EU 15. 1. 2020
Úpravy IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i> a IAS 8 <i>Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby</i>	<i>Definice pojmu „významný“</i>	Účinné od 1. 1. 2020	Schváleno k použití v EU 29. 11. 2019
<i>Změny odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS</i>		Účinné od 1. 1. 2020	Schváleno k použití v EU 29. 11. 2019
Úpravy IFRS 3 <i>Podnikové kombinace</i>	<i>Definice podniku</i>	Účinné od 1. 1. 2020	Neschváleno k použití v EU
IFRS 17	<i>Pojistné smlouvy</i>	Účinné od 1. 1. 2021	Neschváleno k použití v EU
Úpravy IFRS 10 <i>Konsolidovaná účetní závěrka</i> a IAS 28 <i>Investice do přidružených a společných podniků</i>	<i>Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem</i>	Datum účinnosti nebylo stanoveno	Neschváleno k použití v EU
Úpravy IAS 1 <i>Sestavování a zveřejňování účetní závěrky</i>	<i>Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé</i>	Účinné od 1. 1. 2022	Neschváleno k použití v EU

V běžném období Společnost aplikovala také následující úpravy standardů IFRS a novou interpretaci vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy a přijaté Evropskou unií, které jsou účinné pro roční období začínající dne 1. ledna 2019 nebo po tomto datu. Jejich přijetí nemá významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce.

- Úpravy IFRS 9 *Prvek předčasného splacení s negativní kompenzací*
- Úpravy IAS 19 *Změny plánu, krácení a vypořádání*
- Úpravy IAS 28 *Dlouhodobé účasti v přidružených a společných podnicích*
- *Roční zdokonalení IFRS (cyklus 2015–2017) – úpravy IAS 12, IAS 23, IFRS 3 a IFRS 11)*
- IFRIC 23 *Nejistota týkající se daní ze zisku*

#### b) Nové standardy a interpretace účinné od 1. ledna 2020 nebo později

K datu schválení této účetní závěrky Společnost neaplikovala následující nové a upravené standardy IFRS a interpretace, které nebyly k 1. 1. 2019 v účinnosti:

Společnost neočekává, že by přijetí výše uvedených nových standardů, úprav stávajících standardů a nových interpretací mělo významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

## 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 2019 tržby z tranzitní přepravy představovaly 78%, tržby z vnitrostátní přepravy 21% a ostatní tržby 1% celkových tržeb z hlavní činnosti.

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu 2019	Přeprava zemního plynu 2018
Tržby z hlavní činnosti	8 058	7 340
Ostatní provozní výnosy	551	435
Ostatní finanční výnosy	118	53
<b>Celkové výnosy segmentu</b>	<b>8 727</b>	<b>7 828</b>
Spotřebovaný materiál	159	97
Zaměstnanecké požitky	532	458
Odpisy	1 996	1 884
Služby a nájemné	390	433
Změny v reálné hodnotě derivátů, netto	-7	-40
Kurzové rozdíly, netto	2	-30
Ostatní provozní náklady	62	37
Daň z příjmů	701	607
Finanční náklady	1 508	1 443
Ztráty spojené s prodejem pozemků, budov a zařízení	0	1
<b>Zisk segmentu za rok</b>	<b>3 336</b>	<b>2 938</b>
<b>Ostatní úplný výsledek segmentu</b>	<b>-230</b>	<b>-414</b>
<b>Úplný výsledek segmentu za rok</b>	<b>3 106</b>	<b>2 524</b>
<b>Investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8, 9)</b>	<b>9 085</b>	<b>1 436</b>

(mil. Kč)	Přeprava zemního plynu 31. prosince 2019	Přeprava zemního plynu 31. prosince 2018
<b>Celková aktiva vykazovaného segmentu</b>	<b>59 837</b>	<b>54 595</b>
<b>Celkové závazky vykazovaného segmentu</b>	<b>46 534</b>	<b>43 164</b>

### (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 2019 a 31. prosince 2018 jsou uvedeny níže.

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)	2019	2018
Česká republika	1 700	1 135
Jiné členské státy EU	1 417	1 547
Nečlenské státy EU	4 941	4 658
<b>Celkové tržby z hlavní činnosti</b>	<b>8 058</b>	<b>7 340</b>

Investiční výdaje jednotlivých zemí jsou vykázány níže:

(mil. Kč)	2019	2018
Česká republika	9 085	1 436
<b>Celkové investiční výdaje – přírůstky v pořizovací ceně (poznámka 8, 9)</b>	<b>9 085</b>	<b>1 436</b>

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)	2019	2018
Zákazník 1*	5 664	5 449
Zákazník 2	1 211	823
<b>Celkové tržby od hlavních zákazníků</b>	<b>6 875</b>	<b>6 272</b>

\* Skupina, která má sídla společností jak v jiných členských státech EU, tak v nečlenských státech EU

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 2019 byly evidovány následující zůstatky se spřízněnými osobami:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
<b>Brutto hodnota obchodních a jiných pohledávek</b>		
BRAWA, a.s.	5	0
<b>Zápůjčky spřízněným osobám (poznámka 13)</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	0
BRAWA, a.s.	1	0
<b>Závazky z leasingu (poznámka 19)</b>		
BRAWA, a.s. – dlouhodobé	6 791	0
– krátkodobé	195	0
<b>Zápůjčky (poznámka 18)</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	31
BRAWA, a.s. – cash-pooling	0	0
<b>Brutto hodnota obchodních a jiných závazků</b>		
BRAWA, a.s. – úroky ze zápujček	1	0

Výnosy a náklady mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2019 následující:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
<b>Nákupy / náklady</b>		
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z leasingu	475	0
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z cashpoolu	6	0
BRAWA, a.s. – služby	118	0
<b>Ostatní výnosy / příjmy</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	0	1
BRAWA, a.s. – dividendy	387	0
BRAWA, a.s. – platba obdržená ze snížení ostatních kapitálových fondů	255	0

Transakce týkající se vlastního kapitálu jsou uvedeny v poznámce 17.

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

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
<b>Brutto hodnota obchodních a jiných pohledávek</b>		
BRAWA, a.s.	3	0
<b>Zápůjčky spřízněným osobám (poznámka 13)</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	8
<b>Závazky z leasingu (poznámka 19)</b>		
BRAWA, a.s. – dlouhodobé	6 907	0
– krátkodobé	197	0
<b>Zápůjčky (poznámka 18)</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o.	0	19
BRAWA, a.s. – cash-pooling	62	0

Výnosové a nákladové položky mezi spřízněnými osobami byly k 31. prosinci 2018 následující:

(mil. Kč)	Dceřiná společnost	Mateřská společnost
<b>Nákupy / náklady</b>		
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z leasingu	483	0
BRAWA, a.s. – úrokový náklad z cashpoolu	3	0
BRAWA, a.s. – služby	119	0
<b>Ostatní výnosy / příjmy</b>		
NET4GAS Holdings, s.r.o. – služby	0	1
BRAWA, a.s. – dividendy	390	0
BRAWA, a.s. – platba obdržena ze snížení ostatních kapitálových fondů	145	0

Dne 31. prosince 2019 a 2018 neměla Společnost žádná jiná práva a povinnosti vůči spřízněným osobám.

Odměny členům vedení:

(mil. Kč)	2019		2018	
	Náklady	Závazky	Náklady	Závazky
<i>Krátkodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Mzdy	62	4	59	4
– Krátkodobé odměny	16	16	15	15
<i>Jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky:</i>				
– Dlouhodobé odměny	22	35	11	35
– Definované příspěvky	6	4	6	3
<b>Celkem</b>	<b>106</b>	<b>59</b>	<b>91</b>	<b>57</b>

Krátkodobé odměny jsou splatné v celé své výši do dvanácti měsíců po skončení období, ve kterém vedení poskytlo související služby. Členy vedení představují jednatelé a vedoucí zaměstnanci, kteří jsou jim přímo podřízeni.

## 8. Pozemky, budovy a zařízení

Pohyby v účetní hodnotě dlouhodobého hmotného majetku byly následující:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy a stavby	Budovy a stavby – právo k užívání	Samostatné hmotné movité věci a jejich soubory	Samostatné hmotné movité věci – právo k užívání	Nedokončený majetek	Celkem
Požizovací cena k 1. lednu 2017	184	54 198	7 678	5 951	0	691	68 702
Oprávký	0	-20 157	-528	-4 840	0	0	-25 525
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2017</b>	<b>184</b>	<b>34 041</b>	<b>7 150</b>	<b>1 111</b>	<b>0</b>	<b>691</b>	<b>43 177</b>
<b>Požizovací cena:</b>							
Přírůstky	0	0	0	0	0	1 397	1 397
Aktivované úrokové náklady	0	0	0	0	0	11	11
Přeúčtování	64	260	0	52	0	-376	0
Úbytky	-1	0	0	-8	0	0	-9
<b>Oprávký:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
K úbytkům	0	0	0	8	0	0	8
Odpisy	0	-1 535	-110	-201	0	0	-1 846
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018</b>	<b>247</b>	<b>32 766</b>	<b>7 040</b>	<b>962</b>	<b>0</b>	<b>1 723</b>	<b>42 738</b>
Požizovací cena k 31. prosinci 2018	247	54 457	7 678	5 995	0	1 723	70 100
Oprávký	0	-21 691	-638	-5 033	0	0	-27 362
<b>Změna účetního pravidla od 1. 1. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>190</b>	<b>0</b>	<b>61</b>	<b>0</b>	<b>251</b>
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2019</b>	<b>247</b>	<b>32 766</b>	<b>7 040</b>	<b>962</b>	<b>1 723</b>	<b>42 738</b>	<b>42 989</b>
<b>Požizovací cena:</b>							
Přírůstky	0	0	2	0	10	9 001	9 013
Aktivované úrokové náklady	0	2	0	2	0	13	17
Přeúčtování	33	2 695	0	2 161		-4 889	0
Úbytky	0	-4	0	-27	-3	0	-34
<b>Oprávký:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
K úbytkům	0	4	0	27	0	0	31
Odpisy	0	-1 565	-130	-244	-21	0	-1 960
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019</b>	<b>280</b>	<b>33 898</b>	<b>7 102</b>	<b>2 881</b>	<b>47</b>	<b>5 849</b>	<b>50 057</b>
<b>Požizovací cena k 31. prosinci 2019</b>	<b>280</b>	<b>57 154</b>	<b>7 870</b>	<b>8 131</b>	<b>68</b>	<b>5 849</b>	<b>79 352</b>
<b>Oprávký</b>	<b>0</b>	<b>-23 256</b>	<b>-768</b>	<b>-5 250</b>	<b>-21</b>	<b>0</b>	<b>-29 295</b>

Společnost je nájemcem kancelářských prostor a parkovacích míst v budově areálu Kavčí Hory Office Park. Doba pronájmu je 19 let s možností jejího prodloužení. V minulosti Společnost tuto možnost využila a má v úmyslu ji opět využít i v budoucnu. Vlastnictví kancelářských prostor náleží pronajímateli a Společnost nemá právo ani opci tyto prostory odkoupit.

Společnost si pronajímá větší počet osobních automobilů zejména pro služební cesty svých zaměstnanců. Doba pronájmu automobilů je v rozsahu dvou až sedmi let a vlastnictví vozidel náleží pronajímateli. Po ukončení doby pronájmu je osobní automobil vrácen zpět pronajímateli a zároveň je obvykle sjednán nový leasing na nové vozidlo. Vzhledem k velkému počtu pronajatých aut Společnost v případě těchto leasingů zvolila možnost použít při jejich ocenění, rozeznání a odúčtování portfoliový přístup.

Míra aktivace použitá pro určení hodnoty výpůjčních nákladů způsobitelných pro aktivaci je tvořena váženou úrokovou sazbou platnou pro všeobecné zápůjčky účetní jednotky, v roce 2019 činila 3,40 % (2018: 3,05%).

Společnost v roce 2019 investovala do dlouhodobého hmotného majetku (přírůstky dlouhodobého hmotného majetku v pořizovací ceně) celkem 9 030 mil. Kč (v roce 2018: 1 408 mil. Kč). Celkem bylo aktivováno 4 900 mil. Kč, z toho 4 178 mil. Kč na projekt Capacity4Gas a 722 mil. Kč na ostatní projekty.

Nedokončený majetek k 31. prosinci 2019 představuje zejména výstavbu plynovodu v rámci projektu Capacity4Gas, a to ve výši 5 278 mil. Kč a výstavbu plynovodu Česko-polského propojení ve výši 309 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 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
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2018</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>78</b>
<b>Přírůstky v pořizovací ceně:</b>					
Přírůstky	0	0	0	28	28
Přeúčtování	14	0	0	-14	0
Úbytky v pořizovací ceně	-19	0	0	0	-19
<b>Odpisy:</b>					
Oprávkky k vyřazenému majetku	19	0	0	0	19
Odpisy	-34	0	-4	0	-38
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2018</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>25</b>	<b>68</b>
Požizovací cena k 31. prosinci 2018	491	54	27	25	597
Oprávkky k 31. prosinci 2018	-454	-54	-21	0	-529
<b>Přírůstky v pořizovací ceně:</b>					
Přírůstky	0	0	0	55	55
Přeúčtování	53	0	0	-53	0
Úbytky v pořizovací ceně	-26	-2	-1	0	-29
<b>Odpisy:</b>					
Oprávkky k vyřazenému majetku	26	2	1	0	29
Odpisy	-32	0	-3	0	-35
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>27</b>	<b>88</b>
Požizovací cena k 31. prosinci 2019	518	52	27	27	624
Oprávkky k 31. prosinci 2019	-460	-52	-24	0	-538

Společnost v roce 2019 provedla investice do dlouhodobého nehmotného majetku (přírůstky dlouhodobého nehmotného majetku v pořizovací ceně) ve výši 55 mil. Kč (v roce 2018: 28 mil. Kč).

## 10. Investice v dceřiné společnosti

Podíl Společnosti v její dceřiné společnosti k 31. prosinci 2019:

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)
<b>Dceřiná společnost:</b>						
BRAWA, a.s.	Vlastník plynovodu GAZELA, který je pronajímán Společnosti	6 332	100 %	Česká republika	100 %	100 %
<b>Celkem</b>		<b>6 332</b>				

V prosinci 2019 rozhodla Společnost jako jediný akcionář v BRAWA, a.s., aby část ostatních kapitálových fondů ve výši 255 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 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)
<b>Dceřiná společnost:</b>						
BRAWA, a.s.	Vlastník plynovodu GAZELA, který je pronajímán Společnosti	6 587	100 %	Česká republika	100 %	100 %
<b>Celkem</b>		<b>6 587</b>				

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 2019	31. prosince 2018
Zálohy na pořízení dlouhodobého majetku	402	220
<b>Ostatní dlouhodobá aktiva celkem</b>	<b>402</b>	<b>220</b>

## 12. Zásoby

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Materiál	72	65
<b>Zásoby celkem</b>	<b>72</b>	<b>65</b>

Materiál představuje převážně zásoby náhradních dílů pro přepravní soustavu.

Neexistují žádné zásoby oceněné v čisté realizované hodnotě k 31. prosinci 2019 a 2018.

## 13. Zápůjčky spřízněným osobám

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<b>Finanční aktiva oceněná v naběhlé hodnotě</b>		
Korporátní zápůjčky		
– denominované v CZK	1	0
– denominované v USD	0	1
– denominované v EUR	0	7
<b>Poskytnuté zápůjčky celkem</b>	<b>1</b>	<b>8</b>

Zápůjčky spřízněným osobám k 31. prosinci 2019 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 2019	31. prosince 2018
	<b>Korporátní zápůjčky</b>	<b>Korporátní zápůjčky</b>
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– BRAWA – dceřiná společnost (bez externího ratingu)	1	0
– NET4GAS Holdings, s.r.o. – mateřská společnost (bez externího ratingu)	0	8
<b>Neznehodnocené zápůjčky před splatností celkem</b>	<b>1</b>	<b>8</b>
<b>Poskytnuté zápůjčky celkem</b>	<b>1</b>	<b>8</b>

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

Analýza úvěrové kvality obchodních a jiných pohledávek:

(mil. Kč)	31. prosince 2019 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní	31. prosince 2018 Obchodní pohledávky a dohadné účty aktivní
<i>Neznehodnocené před splatností</i>		
– Mezi A- a BBB-*	353	348
– Bez externího ratingu	34	114
<b>Před splatností celkem</b>	<b>387</b>	<b>462</b>
<i>Po splatnosti, neznehodnocené</i>		
– méně než 30 dní po splatnosti	23	15
– mezi 30 – 60 dní po splatnosti	10	9
– 60 a více dní po splatnosti	318	218
<b>Po splatnosti celkem</b>	<b>351</b>	<b>242</b>
<b>Obchodní a jiné pohledávky celkem**</b>	<b>690</b>	<b>704</b>

\* 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.

\*\* Znehodnocení bylo z kalkulovalo v souladu s účetními postupy dle kapitoly 3 t), u).

## 15. Jiná nefinanční aktiva a jiná finanční aktiva

Jiná nefinanční aktiva jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávka daně z přidané hodnoty	18	13
Náklady příštích období – služby	20	33
Příjmy příštích období	0	2
<b>Jiná nefinanční aktiva celkem</b>	<b>38</b>	<b>48</b>

Jiná finanční aktiva, včetně úvěrové kvality jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<b>Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě:</b>		
Depozitní směny s původní dobou splatnosti méně než tři měsíce* (s ratingem A+ to A-)	0	0
Depozitní směny s původní dobou splatnosti více než tři měsíce a méně než šest měsíců* (s ratingem A+ to A-)	0	2 787
<b>Jiná finanční aktiva celkem</b>	<b>0</b>	<b>2 787</b>

\*Za 1 měsíc se považuje 30 dní.

## 16. Peníze a peněžní ekvivalenty

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Bankovní vklady k dispozici na vyžádání	2 157	1 297
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>2 157</b>	<b>1 297</b>

Úvěrová kvalita peněz a peněžních ekvivalentů:

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<i>Neznehodnocené, před splatností</i>		
– hodnocené A+ až A-	2 151	1 186
– hodnocené BBB+ až BBB-	6	111
<b>Celkem</b>	<b>2 157</b>	<b>1 297</b>

## 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)	2019	2018
<b>Podíly na zisku splatné k 1. lednu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Schválené a vyplacené podíly na zisku v průběhu roku*	4 081	0
<b>Podíly na zisku splatné k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o.

Výplata záloh na podíl na zisku v průběhu roku:

(mil. Kč)	2019	2018
Vyplacené zálohy na podíl na zisku*	1 670	1 500
<b>Vyplacené zálohy na podíl na zisku celkem</b>	<b>1 670</b>	<b>1 500</b>

\* 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
<b>Zůstatek k 1. lednu 2018</b>	<b>3 364</b>	<b>465</b>	<b>3 829</b>
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 mimo základní kapitál	1 185	0	1 185
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b>	<b>4 549</b>	<b>51</b>	<b>4 600</b>
Oceňovací rozdíly – zajišťovací účetnictví	0	-374	-374
Oceňovací rozdíly – výnosy	0	72	72
Oceňovací rozdíly – náklady	0	18	18
Odložená daň	0	54	54
Příplatky do mimo základní kapitál	7 526	0	7 526
Úbytky mimo základní kapitál	-3 009	0	-3 009
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2019</b>	<b>9 066</b>	<b>-179</b>	<b>8 887</b>

*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
Srpen 2018	547	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Listopad 2018	638	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
<b>Celkový přírůstek v roce 2018</b>	<b>1 185</b>	
Duben 2019	1 573	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Září 2019	3 049	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Prosinec 2019	2 904	Příchozí platba* – Tvorba kapitálových fondů – projekt C4G
Září 2019	-3 009	Odchozí platba** – rozpuštění Ostatních kapitálových fondů
<b>Celkový přírůstek v roce 2019</b>	<b>4 517</b>	

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

\*\* Na základě rozhodnutí jediného společníka NET4GAS, s.r.o. ze dne 27. 9. 2019.

#### 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 2019	31. prosince 2018
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cash-pooling BRAWA)	0	62
Krátkodobé zápůjčky od spřízněných stran (cashpooling NET4GAS Holdings)	31	19
Krátkodobá část bankovních úvěrů a dluhopisů		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025)	0	25
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	78	80
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	67	66
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	30	30
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	56	57
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	14	14
Dlouhodobé bankovní úvěry a dluhopisy		
– bankovní úvěry v Kč (splatné 24. května 2025)	7 058	7 065
– dluhopisy v Kč (splatné 28. ledna 2021)	4 353	4 344
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2021)	7 613	7 696
– dluhopisy v Kč (splatné 17. července 2025)	2 630	2 627
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2014	4 045	4 092
– dluhopisy v EUR (splatné 28. července 2026) – vydané v roce 2015	1 267	1 282
<b>Krátkodobé zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>276</b>	<b>353</b>
<b>Dlouhodobé zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>26 966</b>	<b>27 106</b>
<b>Zápůjčky a úvěry celkem</b>	<b>27 242</b>	<b>27 459</b>

#### Bankovní úvěry a dluhopisy

Zápůjčky a úvěry skupiny k 31. prosinci 2019 byly tvořeny bankovními úvěry získanými v roce 2017 a dluhopisy vydanými v letech 2014, 2015 a 2018.

V roce 2019 byla prodloužena splatnost bankovního úvěru o tři roky, z roku 2022 do roku 2025.

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 (2 032,8 mil. Kč, směnný kurz České národní banky k 31. prosinci 2019). Dále Společnost získala linku na kontokorentní úvěr až do výše 20 mil. EUR (508,2 mil. Kč, směnný kurz české národní banky k 31. prosinci 2019). Obě úvěrové linky mohou být uplatněny v Kč nebo EUR. Během roku 2019 byl kontokorentní úvěr čerpán a k datu 31. prosince 2019 a k datu 31. prosince 2018 byla linka splacena. Revolvingový úvěr nebyl během roku 2018 a 2019 čerpán, stejně tak k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2019.

Na celkových bankovních úvěrech participovalo k 31. prosinci 2019 různými podíly šest bank (šest bank k 31. prosinci 2018).

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).

Vydané dluhopisy lze rozčlenit takto:

(mil. Kč)					
	Nominální hodnota vydání	Datum splatnosti	Splatnost ročního kupónu	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Bond EUR, sériové číslo 1, ISIN XS1090450047	300 000 000 EUR	28. 7. 2021	Vždy 28. 7. zpětně	7 680	7 762
Bond EUR, sériové číslo 2, ISIN XS 1090449627	160 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	4 101	4 149
Bond Kč, sériové číslo 3, ISIN XS1090620730	4 354 300 000 Kč	28. 1. 2021	Vždy 28. 1. zpětně	4 434	4 424
Bond EUR, sériové číslo 4, ISIN XS1172113638	50 000 000 EUR	28. 7. 2026	Vždy 28. 7. zpětně	1 281	1 296
Bond Kč, domácí, ISIN CZ0003519472	2 643 000 000 Kč	17. 7. 2025	Vždy 17. 7. zpětně	2 660	2 657
<b>Dluhopisy celkem</b>				<b>20 156</b>	<b>20 288</b>

Kupónové sazby výše uvedených dluhopisů se pohybují v rozmezí 2,25 % – 3,50 % 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 leasingu

Minimální leasingové splátky z 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 2019	631	2 383	18 254	21 268
Bez budoucích finančních nákladů	396	1 812	11 854	14 062
<b>Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2019</b>	<b>235</b>	<b>571</b>	<b>6 400</b>	<b>7 206</b>
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
<b>Současná hodnota minimálních leasingových splátek k 31. prosinci 2018</b>	<b>197</b>	<b>465</b>	<b>6 442</b>	<b>7 104</b>

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

Celkové úrokové náklady na závazky z leasingu IFRS 16:53(b) činily v účetním období 2019 483 mil. Kč.

Náklady na leasingy aktiv s nízkou hodnotou IFRS 16:53(d) činily v účetním období 2019 0,8 mil. Kč.

Náklady vztahující se k variabilním leasingovým platbám IFRS 16:53(e) činily v účetním období 2019 1,2 mil. Kč.

Celkové výdaje Společnosti na leasingy IFRS 16:53(g) v roce 2019 činily 638 mil. Kč.

## 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 2019	31. prosince 2018
Dotace	3	10
<b>Dotace celkem</b>	<b>3</b>	<b>10</b>

V roce 2019 Společnost splnila všechny požadované podmínky a obdržela doplatek dotace ve výši 13 milionů Kč za projekt Stork II (v roce 2018 předfinancování dotace ve výši 2,7 mil. Kč na projekt Česko-polského propojení).

## 21. Ostatní daňové závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
<i>Ostatní daňové závazky splatné do jednoho roku zahrnují:</i>		
Daň z příjmů zaměstnanci	5	5
Sociální a zdravotní pojištění	13	13
<b>Ostatní daňové závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>18</b>	<b>18</b>

## 22. Rezervy

Pohyby rezerv:

(mil. Kč)	2019		2018	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
Přírůstky vykázané přes výkaz zisku nebo ztráty	0	0	0	0
Rozpuštění rezervy	0	0	-2	0
Částka rezervy čerpaná v daném roce	0	0	0	0
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 23. Obchodní a jiné závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Obchodní závazky – pořízení dlouhodobého majetku	1 169	175
Obchodní závazky – ostatní	81	42
Dohadné položky – pořízení dlouhodobého majetku	1 935	257
Dohadné položky – ostatní	207	158
Přijaté zálohy	113	81
Ostatní finanční závazky	1	1
<b>Obchodní a jiné finanční závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>3 506</b>	<b>714</b>
Jiné závazky	39	10
<b>Jiné finanční závazky celkem – dlouhodobé</b>	<b>39</b>	<b>10</b>

## 24. Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Zaměstnanecké požitky		
– Platy a odměny	67	78
– Definované závazky – pro odchod do důchodu	9	3
– Nevyčerpaná dovolená	13	11
Přijaté zálohy	0	131
Jiné nefinanční závazky	431	10
<b>Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – krátkodobé</b>	<b>520</b>	<b>233</b>

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
– Zaměstnanecké požitky – ostatní dlouhodobé požitky	114	105
– Přijaté platby z dotací (poznámka 20)	3	10
<b>Zaměstnanecké požitky a jiné nefinanční závazky celkem – dlouhodobé</b>	<b>117</b>	<b>115</b>

## 25. Náklady

(mil. Kč)	2019	2018
Spotřeba materiálu a energie*	159	97
<i>Mzdové náklady</i>	339	284
<i>Náklady na sociální zabezpečení</i>	193	174
Zaměstnanecké požitky**	532	458
Odpisy	1 996	1 884
<i>Opravy a údržba</i>	123	120
<i>Náklady flexibility</i>	0	0
<i>Náklady IT a telekomunikace</i>	95	89
<i>Poradenské služby</i>	56	63
<i>Nájemné</i>	23	65
<i>Marketing</i>	22	22
<i>Ostatní služby</i>	71	74
Nakoupené služby a nájemné	390	433
Ztráty z prodeje pozemků, budov a zařízení	0	1
Změny reálné hodnoty derivátů, netto	-7	-40
Kurzové rozdíly, netto	2	-30
Ostatní náklady	110	37
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>3 182</b>	<b>2 840</b>

\* Představuje především spotřebu zemního plynu.

\*\* Vyjma nákladů aktivovaných jako součást pořízení investičního majetku (2019: 178 mil. Kč, 2018: 152 mil. Kč).

## 26. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2019	2018
Dividenda od dceřiné společnosti	387	390
Ostatní provozní výnosy	164	45
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>551</b>	<b>435</b>

## 27. Finanční výnosy

(mil. Kč)	2019	2018
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:</b>		
■ Úrokové výnosy z ostatních finančních aktiv	27	7
■ Dluhové cenné papíry – nejsou součástí zajišťovacího vztahu	91	46
<b>Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:</b>		
■ Ostatní finanční výnosy	0	0
<b>Finanční výnosy rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>118</b>	<b>53</b>

## 28. Finanční náklady

(mil. Kč)	2019	2018
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou:</b>		
■ Úrokové náklady – leasing	483	483
■ Úrokové náklady – ostatní	715	633
<b>Finanční nástroje oceňované metodou FVTPL:</b>		
■ Finanční náklady – rozpuštění zajišťovací rezervy vykázané ve vlastním kapitálu*	18	6
■ Kurzové rozdíly ze zajišťovací činnosti	245	234
■ Ostatní finanční náklady	47	87
<b>Finanční náklady rozeznané ve výkazu zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>1 508</b>	<b>1 443</b>

\* 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)	2019	2018
Úprava splatné daně z příjmu z předchozího roku v běžném období	-7	4
Splatná daň	783	803
Odložená daň	-75	-200
<b>Daňový náklad za rok rozeznáný ve výkazu zisku nebo ztráty</b>	<b>701</b>	<b>607</b>

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

V roce 2019 a 2018 se na většinu příjmů Společnosti vztahovala 19% daňová sazba. Sesouhlasení mezi předpokládanou a skutečnou daňovou sazbou je uvedena níže.

(mil. Kč)	2019	2018
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 037</b>	<b>3 545</b>
Teoretická daňová sazba v zákonné sazbě 19%	767	674
Neodčitatelné položky a položky nepodléhající zdanění		
– Položky nepodléhající zdanění – přijaté dividendy od dceřiné společnosti	-73	-77
– Daňově neuznatelné položky	14	7
Rozdíly předchozích období	-7	3
<b>Daňový náklad celkem</b>	<b>701</b>	<b>607</b>

**(c) Analýza odložené daně dle typu přechodného rozdílu**

Rozdíly mezi IFRS a daňovými předpisy České republiky způsobují v účetní závěrce přechodné rozdíly mezi účetní hodnotou aktiv a závazků a jejich daňovými základy. Pohyb mezi těmito přechodnými rozdíly je zaznamenán níže.

(mil. Kč)	31. prosince 2019		31. prosince 2019	
	1. ledna 2019	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2019
<b>Daňový dopad na odčitatelné / zdanitelné přechodné rozdíly</b>				
Rozdíly mezi daňovou a účetní hodnotou pozemků, budov a zařízení (jiné daňové odpisy)	-6 061	76	0	-5 985
Ostatní závazky daňově uznatelné v jiných obdobích	51	-1	0	50
Rezervy na dluhy a náklady	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	-12	0	54	42
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / závazek</b>	<b>-6 022</b>	<b>75</b>	<b>54</b>	<b>-5 893</b>

Vedení odhaduje, že čistý odložený daňový závazek ve výši 5 893 mil. Kč. (2018: 6 022 mil. Kč) bude uplatnitelný za delší období než 12 měsíců po skončení účetního období.

Daňové dopady pohybu přechodných rozdílů k 31. prosinci 2018:

(mil. Kč)	1. ledna 2018	Náklad / výnos ve výkazu zisku nebo ztráty	Náklad / výnos v ostatním úplném výsledku	31. prosince 2018
<b>Daňový dopad na odčitatelné / zdanitelné přechodné rozdíly</b>				
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	0
Zajištění peněžních toků	-110	0	98	-12
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / závazek</b>	<b>-6 321</b>	<b>201</b>	<b>98</b>	<b>-6 022</b>

**(d) Daňové dopady na ostatní úplný výsledek**

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

(mil. Kč)	31. prosince 2019			31. prosince 2018		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový dopad	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	-221	42	-179	63	-12	51
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období</b>	<b>-221</b>	<b>42</b>	<b>-179</b>	<b>63</b>	<b>-12</b>	<b>51</b>

**30. Potenciální a budoucí závazky**

**Investiční závazky.** K 31. prosinci 2019 má Společnost smluvní investiční závazky týkající se dlouhodobého hmotného majetku v celkové výši 3 104 mil. Kč (31. prosince 2018: 3 277 mil. Kč). Závazky souvisejí výhradně s projektem Capacity4Gas.

**Záruky.** Společnost nemá žádné závazky z finančních záruk k 31. prosinci 2019 a 31. prosince 2018.

**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 2019 a 31. prosince 2018.

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

**Ostatní potenciální závazky.** Společnost nemá žádné jiné významné potenciální závazky k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018.

### 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 2019 žádné další finanční deriváty kromě měnových úrokových swapů.

Zajištění peněžních toků (požadovaná zveřejnění dle IFRS 7):

- Hodnota zajišťované položky používané jako základ pro vykázání neefektivnosti zajištění ke konci účetního období dosahovala výše 1 330 mil. Kč (52 mil. EUR).
- Zůstatek rezervy na zajištění peněžních toků a rezervy na přepočty údajů v cizích měnách u stálého zajištění dosahoval výše 195 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 26 mil. Kč.
- Ztráty ze zajištění vykázané v účetním období do ostatního úplného výsledku dosahovaly výše 284 mil. Kč.
- Neefektivita zajištění vykázaná ve výsledku hospodaření dosahovala 0 mil. Kč.

	31. prosince 2019			
	Krátkodobé		Dlouhodobé	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
(mil. Kč)				
<b>Měnové úrokové swapy v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
EUR/USD swap				
- USD závazek z vypořádání (-)	0	-509	0	-11 942
- EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	270	0	10 228
EUR/Kč swap				
- Kč závazek z vypořádání (-)	0	-39	0	-1 503
- EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	36	0	1 503
Celkový USD závazek z vypořádání (-)	0	-509	0	-11 942
Celková EUR pohledávka z vypořádání (+)	0	306	0	11 731
Celkový Kč závazek z vypořádání (-)	0	-39	0	-1 503
<b>Čistá reálná hodnota měnových úrokových swapů</b>	<b>0</b>	<b>-242</b>	<b>0</b>	<b>-1 714</b>

	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)				
<b>Měnové úrokové swapy v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
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
<b>Čistá reálná hodnota měnových úrokových swapů</b>	<b>0</b>	<b>-231</b>	<b>0</b>	<b>-1 258</b>

Společnost k 31. prosinci 2019 neměla nerealizované pohledávky z měnových forwardů.

	31. prosince 2019		31. prosince 2018	
	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou	Smlouvy s kladnou reálnou hodnotou	Smlouvy se zápornou reálnou hodnotou
	(mil. Kč)			
<b>Měnové forwardy v reálných hodnotách za účetní období:</b>				
- Kč pohledávka z vypořádání (+)	0	0	100	0
- EUR závazek z vypořádání (-)	0	0	-100	0
<b>Čistá reálná hodnota měnových forwardů</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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 2019 410 mil. EUR / 484 mil. USD / 1 397 mil. Kč (2018: 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 2019 se pevné úrokové sazby pohybují od 2,50 % do 5,23 % p.a. (k 31. prosinci 2018: 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 úročných 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 nevidovala otevřené pozice z měnového forwardu a z měnového swapu k 31. prosinci 2019. K 31. prosinci 2018 společnost evidovala dvě otevřené pozice z měnového forwardu a žádnou z měnového swapu.

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

(mil. Kč)	31. prosince 2019					31. prosince 2018				
	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	26	0	0	10 944	-10 918	477	1	0	10 868	-10 392
EUR	688	13 062	10 418	0	-1 956	3 062	13 416	10 547	99	94
<b>Celková expozice vůči Měnovému riziku</b>	<b>714</b>	<b>13 062</b>	<b>10 418</b>	<b>10 944</b>	<b>-12 874</b>	<b>3 539</b>	<b>13 417</b>	<b>10 547</b>	<b>10 967</b>	<b>-10 298</b>
Kč	2 165	25 039	0	1 397	-24 271	1 257	21 954	99	1 397	-21 995
<b>Celkem</b>	<b>2 879</b>	<b>38 101</b>	<b>10 418</b>	<b>12 341</b>	<b>-37 145</b>	<b>4 796</b>	<b>35 371</b>	<b>10 646</b>	<b>12 364</b>	<b>-32 293</b>

K 31. prosinci 2019 a 2018 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 2019 a 2018. 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 2019 a 2018 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 2019 a 2018 nedošlo k žádné neefektivitě z peněžních toků. V roce 2019 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
<b>31. prosince 2019</b>						
<b>Expozice vůči měnovému riziku:</b>						
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky USD	746	1 745	1 917	5 622	6 264	16 294
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí pohledávky EUR	688	406	0	0	0	1 094
Zajištění budoucích peněžních toků – budoucí závazky EUR	-36	-71	-71	-1 342	0	-1 520
<b>CELKEM</b>	<b>1 398</b>	<b>2 080</b>	<b>1 846</b>	<b>4 280</b>	<b>6 264</b>	<b>15 868</b>

(mil. Kč)	Do 1 roku	1-3 roky	3-5 let	5-10 let	Více než 10 let	Celkem
<b>31. prosince 2018</b>						
<b>Expozice vůči měnovému riziku:</b>						
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
<b>CELKEM</b>	<b>1 396</b>	<b>2 578</b>	<b>1 799</b>	<b>4 091</b>	<b>1 635</b>	<b>11 499</b>

Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do tržeb v roce 2019 představovala pokles tržeb o 89 mil. Kč (2018: pokles tržeb o 65 mil. Kč). Částka reklasifikovaná z úplného výsledku hospodaření ve vlastním kapitálu do finančních nákladů během roku 2019 zvýšila finanční náklady o 18 mil. Kč (v roce 2018 se zvýšily finanční náklady o 6 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 2019		31. prosince 2018	
	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu	Dopad do zisku nebo ztráty	Dopad do vlastního kapitálu
Posílení USD o 10 %	2	-1 245	47	-1 217
Oslabení USD o 10 %	-2	1 245	-47	1 217
Posílení EUR o 10 %	-88	54	208	-13
Oslabení EUR o 10 %	88	-54	-208	13

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 2019 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
<b>31. prosince 2019</b>					
Finanční aktiva – pohyblivá sazba	2 157	0	0	0	2 157
Finanční aktiva – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	0	0	0
Finanční závazky – pohyblivá sazba	-7 086	0	0	0	-7 086
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti	0	0	-12 113	-8 043	-20 156
Finanční závazky – pevná sazba s rizikem změny sazby ve splatnosti – leasing	-59	-176	-571	-6 400	-7 206
<b>Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2019</b>	<b>-4 988</b>	<b>-176</b>	<b>-12 684</b>	<b>-14 443</b>	<b>-32 291</b>
<b>31. prosince 2018</b>					
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 – leasing	-49	-148	-465	-6 442	-7 104
<b>Čistá úroková pozice k 31. prosinci 2018</b>	<b>-3 136</b>	<b>-148</b>	<b>-12 651</b>	<b>-14 544</b>	<b>-30 479</b>

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

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

31. prosince 2019	
(mil. Kč)	Dopad do výkazu zisku nebo ztráty
1M Kč PRIBOR růst o 25 bps	-14
1M Kč PRIBOR pokles o 25 bps	14
1M EURIBOR růst o 25 bps	2
1M EURIBOR pokles o 25 bps	-2
1M USD LIBOR růst o 25 bps	0
1M USD LIBOR pokles o 25 bps	0

31. prosince 2018	
(mil. Kč)	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

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 2019 a 2018 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 2019:

v % p.a.	31. prosince 2019			31. prosince 2018		
	Kč	USD	Euro	Kč	USD	Euro
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1,75	1,00	0,10	1,38	0,90	0,10
Zápůjčky spřízněným stranám	2,70	n/a	n/a	n/a	3,08	0,33
<b>Závazky</b>						
Zápůjčky	2,51	n/a	3,00	2,53	n/a	3,00
Závazek z leasingu	4,87	n/a	n/a	4,78	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 poskytovány 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 2019 a 2018 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 2019 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
<b>Závazky</b>					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných osob (poznámka 18)	177	582	14 019	15 591	30 369
Závazek z leasingu (poznámka 19)	158	473	2 383	18 254	21 268
Obchodní a jiné závazky (poznámka 23)	3 506	0	39	0	3 545
Brutto vypořádané měnové úrokové swapy (poznámka 31)					
- příjmy	0	-305	-5 921	-5 691	-11 917
- výdaje	0	553	7 523	6 855	14 931
<b>Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb</b>	<b>3 841</b>	<b>1 303</b>	<b>18 043</b>	<b>35 009</b>	<b>58 196</b>

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
<b>Závazky</b>					
Bankovní úvěry, dluhopisy a zápůjčky od spřízněných osob (poznámka 18)	221	583	21 293	8 731	30 828
Závazek z 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
<b>Celkové budoucí platby, včetně budoucích splátek jistiny a úrokových plateb</b>	<b>1 084</b>	<b>1 266</b>	<b>25 200</b>	<b>28 624</b>	<b>56 174</b>

Čistá pozice aktuální likvidity se vypočte jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky k 31. prosinci 2019. Jde o čistý krátkodobý závazek 1 828 mil. Kč (31. prosince 2018: čistá krátkodobá pohledávka činila 3 236 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 2019	31. prosince 2018
Vlastní kapitál	13 303	11 431
Nepodřízené zápůjčky od bank a dluhopisy	27 211	27 378
Nepodřízené krátkodobé zápůjčky od spřízněných osob	31	81
<b>Celkem</b>	<b>40 545</b>	<b>38 890</b>

Společnost splnila všechny požadavky (dohody) vyplývající ze zápůjček a úvěrů k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018.

### 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 2019 a 2018 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 2019:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
<b>Derivátové finanční nástroje</b>			
Měnové úrokové swapy	-1 956	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
<b>Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2</b>	<b>-1 956</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
<b>Derivátové finanční nástroje</b>			
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
<b>Celkové opakující se ocenění v reálné hodnotě v úrovni 2</b>	<b>-1 489</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Následující tabulka ukazuje pohyby v reálné hodnotě derivátových finančních nástrojů:

(mil. Kč)	2019	2018
<b>Počáteční zůstatek</b>	<b>-1 489</b>	<b>-1 044</b>
Změna v reálné hodnotě kontraktů držených a realizovaných v průběhu období	2	30
Vypořádání kontraktů držených na počátku období	-2	-30
Změna v nerealizovaných ziscích nebo ztrátách za období zahrnutá v ostatním úplném výsledku, a to pro kontrakty držené na konci účetního období	-467	-445
<b>Konečný zůstatek</b>	<b>-1 956</b>	<b>-1 489</b>

**(c) Neopakující se ocenění reálnou hodnotou**

Neexistují žádná dlouhodobá aktiva nebo jiné položky určené k prodeji a nepřeceněná reálnou hodnotou k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018.

**(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 2019				31. prosince 2018			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Účetní hodnota
<b>AKTIVA</b>								
<b>Ostatní finanční aktiva</b>								
- Zápůjčky spřízněným osobám	0	0	1	1	0	0	8	8
<b>CELKOVÁ AKTIVA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
<b>Zápůjčky</b>								
- Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – BRAWA	0	0	0	0	0	0	62	62
- Zápůjčky od spřízněných osob – krátkodobé – NET4GAS Holdings	31	0	0	31	0	0	19	19
- Bankovní úvěry	0	0	7 077	7 055	0	0	7 104	7 090
- Dluhopisy	19 079	0	1 344	20 156	19 826	0	1 342	20 288
<b>Závazek z leasingu</b>								
- Závazek z leasingu BRAWA	0	0	8 730	7 206	0	0	9 001	7 104
<b>CELKOVÉ ZÁVAZKY</b>	<b>19 110</b>	<b>0</b>	<b>17 151</b>	<b>34 448</b>	<b>19 826</b>	<b>0</b>	<b>17 528</b>	<b>34 563</b>

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 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

Vývoj pandemie Covid-19 a potenciální dopad na společnost ve fiskálním roce 2020:

Vzhledem k povaze podnikání (mezinárodní smlouvy o přepravě plynu nebo placení lodí, vnitrostátní regulovaný obchod s plynem) a nesporné potřebě nepřetržitého poskytování služeb v oblasti plynu jsou a budou služby N4G stále zapotřebí. Potenciální důsledky a důsledky pro dodavatelský řetězec jsou managementem průběžně přezkoumávány v souladu s dynamickým vývojem situace.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným jiným událostem, které by měly významný dopad na samostatnou účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

1. dubna 2020



**Andreas Rau**  
jednatel



**Radek Benčík**  
jednatel



**Václav Hrach**  
jednatel

Valná hromada schválila samostatnou účetní závěrku ke zveřejnění dne 24. dubna 2020.

# Příloha č. 3:

## Deloitte.

### 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 2019, 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 2019, 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 2019 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 2019 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 obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

##### 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 a životnost dlouhodobého hmotného majetku

Společnost/skupina pokračovala v implementační fázi projektu Capacity4Gas. Cílem projektu je vybudovat novou plynovou infrastrukturu v rámci přenosové soustavy NET4GAS. Projekt Capacity4Gas je prováděn ve dvou fázích a dokončení první fáze bylo plánováno na rok 2019. Náklady kapitalizované společností/skupinou jako dlouhodobý hmotný majetek jsou uvedeny v kapitole 8 přílohy.

S ohledem na významnou hodnotu kapitálových výdajů 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, a použít odborný úsudek při určení přiměřené doby životnosti příslušného majetku. Z těchto důvodů byla tato oblast vyhodnocena jako hlavní záležitost auditu.

Naše auditorské postupy zahrnovaly posouzení vnitřního kontrolního systému navrženého pro vykazování nákladů v účetní hodnotě hmotného majetku a přiměřenosti úsudku společnosti/skupiny při určování doby životnosti majetku.

Naše auditorské postupy se zaměřily na posouzení povahy nákladů kapitalizovaných společností/skupinou jako dlouhodobý hmotný majetek 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 nákladů ukončena v případě, kdy je daný majetek na místě a ve stavu, který mu umožňuje fungovat způsobem stanoveným společností/skupinou, a zda byl majetek systematicky odepisován po dobu životnosti. Dále jsme posuzovali, zda je přiřazená životnost opodstatněná a vychází z historické zkušenosti použití tohoto hmotného majetku.

##### Najatý majetek

IFRS 16 *Leasingy* je nový standard přijatý společností/skupinou k 1. lednu 2019. Dle IFRS 16 vykazuje nájemce aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu. To znamená, že skupina/společnost k 1. lednu 2019 vykázala v rozvaze všechna aktiva z práva k užívání a všechny závazky z leasingu (vyjma případů, kdy doba trvání leasingu je 12 měsíců nebo kratší nebo kdy podkladové aktivum má nízkou hodnotu) související s leasingy klasifikovanými jako operativní leasing k 31. prosinci 2018.

Naše auditorské postupy zahrnovaly posouzení, zda společnost/skupina identifikovala všechny leasingy. Zkontrolovali jsme smlouvy společnosti/skupiny, které by potenciálně mohly obsahovat leasing, a posoudili jsme, zda účetní jednotka identifikovala všechny leasingy a vykázala všechna aktiva z práva k užívání a všechny závazky z leasingu vyjma případů, kdy doba trvání leasingu je 12 měsíců nebo kratší nebo kdy podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Testování jsme prováděli na vybraném vzorku.

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
Aplikace nového standardu vyžaduje významný úsudek a společnost/skupina má smlouvy, které by potenciálně mohly zahrnovat leasingy. Z těchto důvodů byla tato oblast vyhodnocena jako hlavní záležitost auditu.	Posoudili jsme diskontní sazbu uplatněnou ve výpočtu leasingu při přechodu na IFRS 16 i u nových leasingových smluv uzavřených poté.  Posoudili jsme přiměřenost a dostatečnost zveřejněných informací v souladu s IFRS 16.

#### 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 nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo 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 2019 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme nepřetržitě dva roky.

#### 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 1. dubna 2020 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 1. dubna 2020

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

Václav Loubek  
evidenční číslo 2037



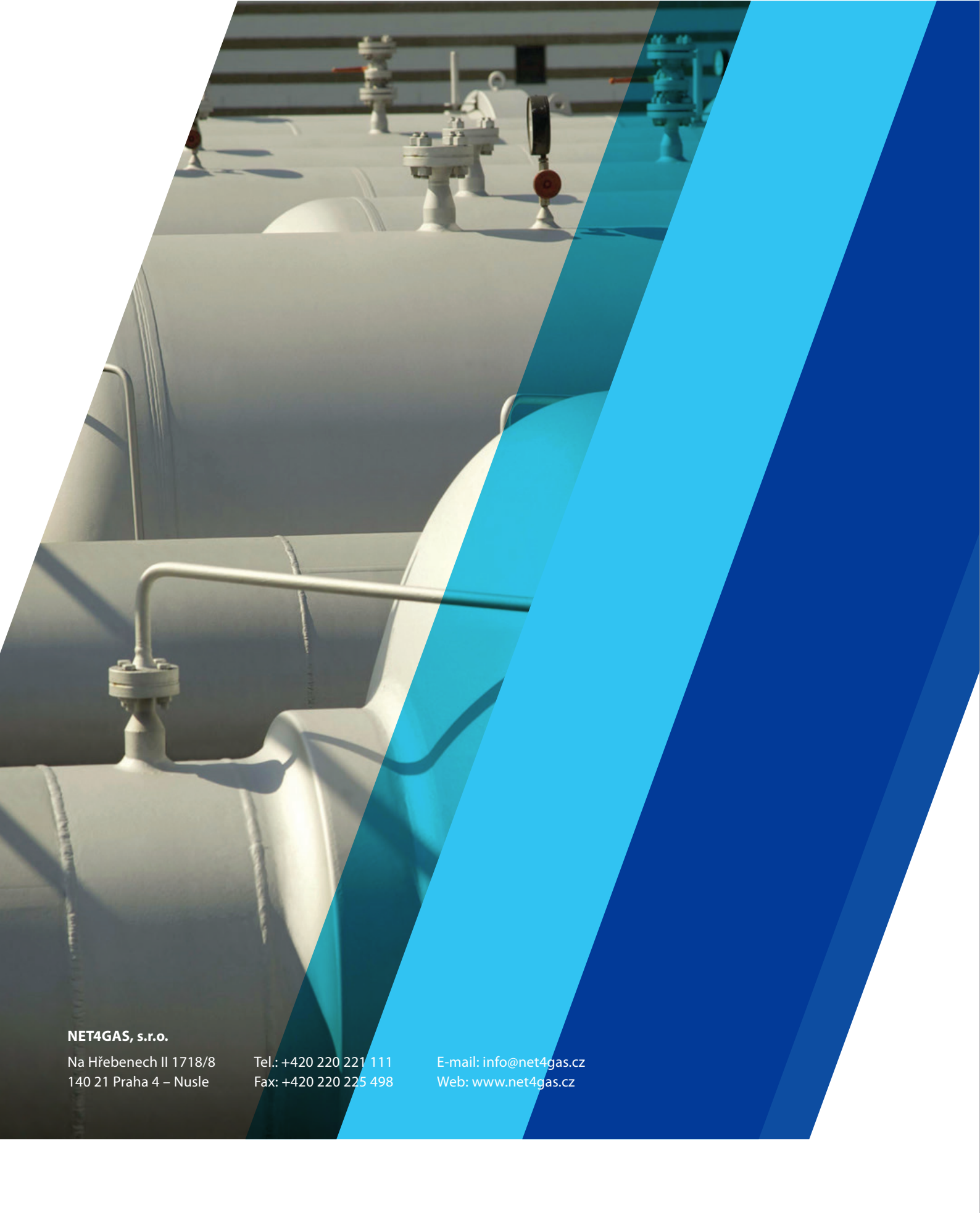
© NET4GAS, s.r.o., 2020

IČ: 27260364

Konsolidovaná výroční zpráva Skupiny NET4GAS za rok 2019 je publikována  
v elektronické verzi na internetových stránkách společnosti NET4GAS.  
Je k dispozici také v anglickém jazyce, přičemž česká verze je původní.

Design, DTP a produkce: Heyduk, Musil & Strnad, s.r.o.

Foto: archiv NET4GAS, Ronald Hilmar st.



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

Na Hřebenech II 1718/8  
140 21 Praha 4 – Nusle

Tel.: +420 220 221 111  
Fax: +420 220 225 498

E-mail: [info@net4gas.cz](mailto:info@net4gas.cz)  
Web: [www.net4gas.cz](http://www.net4gas.cz)