



**MND a.s.**

**Výroční zpráva**

**2020**

## Obsah:

<b>I. Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku (konsolidovaná)</b> .....	<b>3</b>
1. Údaje o konsolidující společnosti .....	3
2. Informace o konsolidačním celku .....	3
3. Informace o účetních jednotkách pod společným vlivem a účetních jednotkách přidružených .....	3
4. Údaje o činnosti Skupiny MND .....	4
5. Průzkumná činnost a těžba uhlovodíků.....	4
6. Vrtné aktivity, činnosti oprav sond.....	4
7. Obchod s energetickými komoditami.....	4
8. Prodej plynu a elektřiny.....	5
9. Podzemní uskladňování plynu .....	5
10. Lidské zdroje .....	5
11. Vzdělávání a sociální oblast .....	5
12. Společenská odpovědnost a sponzoring .....	6
13. Hospodářské výsledky a stav majetku Skupiny MND v roce 2020 .....	6
14. Informace o řízení rizik .....	6
15. Výhled vývoje Skupiny v následujícím období.....	6
16. Následné události .....	7
<b>II. Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou</b> .....	<b>8</b>
1. Struktura vztahů mezi Společností a dalšími Propojenými osobami.....	8
2. Úloha Společnosti .....	8
3. Způsob a prostředky ovládnání .....	8
4. Přehled významných jednání.....	8
5. Přehled vzájemných smluv .....	9
6. Posouzení vzniklé újmy a jejího vyrovnání .....	9
7. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů mezi Propojenými osobami .....	9
Příloha 1 – Seznam Propojených osob .....	10
Příloha 2 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených v Účetním období .....	16
Příloha 3 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených před začátkem Účetního období.....	20
<b>III. Konsolidovaná účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2020 .....</b>	<b>24</b>
<b>IV. Individuální účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2020.....</b>	<b>90</b>
<b>V. Zpráva nezávislého auditora.....</b>	<b>146</b>

# I. Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku (konsolidovaná)

## 1. Údaje o konsolidující společnosti

Společnost MND a.s. (dále též jen „**Společnost**“) byla založena jediným zakladatelem dne 30. září 2008 pod původní obchodní firmou ORTOKLAS a.s., vznikla zápisem do obchodního rejstříku ke dni 3. listopadu 2008, a je vedena v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně pod sp. značkou oddíl B, vložka 6209.

## 2. Informace o konsolidačním celku

Ke dni 31. prosince 2020 tvořila Společnost konsolidační celek s následujícími společnostmi, které byly vůči Společnosti osobami ovládanými ve smyslu § 74 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění:

- **MND Drilling & Services a.s.**, se sídlem Lužice, Velkomoravská 900/405, PSČ 696 18, IČ: 25547631;
- **MND Gas Storage a.s.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 27732894;
- **MND Energy Trading a.s.**, se sídlem Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ: 29137624;
- **MND Ukraine a.s.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 08957517;
- **Horyzonty LLC**, se sídlem Lvivska Oblast, Lviv, 79005, Akademika Pavlova 6C, Office 7, Ukrajina;
- **Geologichne byreau Lviv LLC**, se sídlem Lvivska Oblast, Lviv, 79011, ul. Kubiyovicha 18, Office 6, Ukrajina;
- **Precarpathian energy company LLC**, se sídlem Ivano-Frankovska Oblast, Bogorodchany, 77701, ul. Shevchenka 62, Ukrajina.

(Společnost a její ovládané osoby dále společně jen „**Skupina MND**“ či „**Skupina**“).

Dne 31. prosince 2020 Skupina pořídila 80% podíl ve společnosti MND Ukraine a.s. formou nepeněžního vkladu akcií mimo základní kapitál od mateřské společnosti MND Group AG. V rámci této akvizice byly pořízeny společnosti, jejichž 100% vlastníkem je společnost MND Ukraine a.s. - dceřiné společnosti Horyzonty LLC, Geologichne byreau Lviv LLC a Precarpathian energy company LLC se sídlem na Ukrajině.

Vzhledem k tomu, že k akvizici došlo 31. prosince 2020, pořízení nových společností neovlivnilo výsledek hospodaření Skupiny za vykazované období 2020.

## 3. Informace o účetních jednotkách pod společným vlivem a účetních jednotkách přidružených

Ke dni 31. prosince 2020 byly ve vztahu ke Společnosti následující společnosti pod společným vlivem či přidružené (ve smyslu § 22 odst. 3 písm. b) a c) zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění), které byly součástí konsolidačního celku:

- **Moravia Gas Storage a.s.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 285 06 065.

## 4. Údaje o činnosti Skupiny MND

Skupina MND v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 rozvíjela podnikatelskou činnost v rámci svých hlavních aktivit, kterými jsou:

- vyhledávání, průzkum a těžba ropy a zemního plynu;
- obchodování s energetickými komoditami;
- prodej plynu a elektřiny koncovým zákazníkům
- provozování podzemních zásobníků plynu a poskytování služeb uskladňování plynu;
- činnost vrtného kontraktora pro vrtání a vystrojování průzkumných a těžebních vrtů na ropu a zemní plyn, vrtů pro podzemní zásobníky plynu a hydro a geotermálních vrtů, podzemní i nadzemní opravy sond a také likvidace sond.

Aktivity byly realizovány na území České republiky i v zahraničí. Skupina MND se nezabývá aktivitami v oblasti výzkumu a vývoje. Společnost ani ostatní společnosti Skupiny MND nemají pobočky v zahraničí.

## 5. Průzkumná činnost a těžba uhlovodíků

Skupina MND je největším českým uskupením zabývajícím se těžbou ropy a zemního plynu. V roce 2020 prováděla průzkumné práce na 6 průzkumných územích o celkové rozloze 2 241 km<sup>2</sup> v regionu jihovýchodní Moravy a pokračovala v těžbě uhlovodíků z 39 ložisek. Těžba ropy za rok 2020 dosáhla 99 tis. m<sup>3</sup> a dodávky plynu z vlastní těžby 78 mil. m<sup>3</sup>. Byl realizován jeden průzkumný vrt a jeden úhyb průzkumného vrtu.

## 6. Vrtné aktivity, činnosti oprav sond

V roce 2020 bylo realizováno celkem 9 vrtů, z toho 2 vrty v České republice a 7 vrtů v zahraničí. Rok 2020 byl významně ovlivněn pandemií Covid-19 a zároveň výrazným celosvětovým poklesem ceny ropy. Především z těchto důvodů panovala v roce 2020 na trhu Oil & Gas nejistota, která se projevila posouváním termínů plánovaných projektů nebo jejich úplným rušením ze strany operátorů. V roce 2020 Skupina MND realizovala vrtné práce se soupravami Bentec 450, Bentec 350, Bentec 250, MD150, Rig 40 a Rig 30 v Rakousku, Německu, Francii a Chorvatsku.

Skupina MND v roce 2020 provedla na území České republiky celkem 74 podzemních oprav a likvidací sond/vrtů. Dále bylo dokončeno celkem 22 relikvidací starých ekologických zátěží.

## 7. Obchod s energetickými komoditami

Skupina MND rozvíjela své aktivity jako licencovaný obchodník s plynem a elektřinou na českém trhu i v zahraničí. V roce 2020 pokračoval prodej plynu z vlastní těžby a obchodování nad zásobníky plynu v České republice, Německu, Rakousku, Holandsku a na Ukrajině o celkové skladovací kapacitě přesahující 13 TWh. Zásobníky byly také prodávány na sekundární bázi jako služba flexibility a pro zajištění bezpečnostního standardu dodávky dle platné legislativy. V roce 2020 bylo zobchodováno na fyzických a finančních trzích přes 195 TWh plynu a 25 TWh elektřiny. MND aktivně obchodovala také emisní povolenku a uhlí formou finančních kontraktů.

## 8. Prodej plynu a elektřiny

Skupina MND se již od roku 2014 snaží jednoduchostí, dlouhodobou výhodností a férovým jednáním posunout trh dodávky energií k lepší zákaznické zkušenosti. I v roce 2020 pokračovala v nabídce výhodných energií domácnostem za férové ceny, v jejichž rámci vnímáme jak výhodnost, tak korektní podmínky vycházející z hodnot a zásad, jež MND považuje za klíčové pro úspěšné fungování Společnosti na trhu. Mezi tyto zásady patří férové a srozumitelné jednání vůči zákazníkovi, stejně tak smlouvy na dobu neurčitou. Věříme, že tento přístup zákazníci oceňují, a právě díky tomu dnes MND patří již k nejvýznamnějším dodavatelům energií.

V segmentu domácností se Skupina MND soustředí na prodej plynu. Za rok 2020 na odběru plynu zákaznický kmen MND narostl o 4 050 zákazníků na celkových 86 460 odběratelů Plynů z první ruky. MND tak posílila svoji pozici na trhu, kde je z pohledu počtu zákazníků pátým největším dodavatelem plynu v ČR.

I v roce 2020 Skupina MND pokračovala v prodeji elektřiny domácnostem, kterou začala nabízet jako dodatečný produkt zákazníkům od poloviny roku 2014. V roce 2020 se podařilo počet zákazníků odebírajících elektřinu navýšit o 14 948 zákazníků na celkových 75 940. Díky tomu je MND v počtu zákazníků sedmým největším dodavatelem elektřiny v ČR.

## 9. Podzemní uskladňování plynu

Skupina MND je provozovatelem podzemního zásobníku plynu („PZP“) Uhřice. PZP Uhřice je tvořen dvěma skladovacími strukturami. Skladovací struktura Uhřice disponující objemem 185 mil. m<sup>3</sup> byla uvedena do provozu v roce 2001 a druhá skladovací struktura Uhřice-Jih disponující skladovacím objemem 135 - 145 mil. m<sup>3</sup> byla uvedena do provozu v roce 2012. Celková skladovací kapacita PZP Uhřice je 320 – 330 mil. m<sup>3</sup>, s potenciálem dalšího rozvoje až na 350 mil. m<sup>3</sup>, zejména na struktuře Uhřice-Jih, a aktuálním denním celkovým výkonem 10 mil. m<sup>3</sup> pro odběr a 5 mil. m<sup>3</sup> pro vtláčení.

Prostřednictvím majetkové účasti ve společnosti Moravia Gas Storage a.s. se Skupina MND rovněž podílí na provozování PZP Dambořice, který byl uveden do provozu v průběhu roku 2016 a jehož celková skladovací kapacita po ukončení náběhového období bude činit 448 mil. m<sup>3</sup>.

## 10. Lidské zdroje

Ve společnostech Skupiny MND pracovalo k 31. prosinci 2020 celkem 746 zaměstnanců, z toho 425 ve funkcích technickohospodářských a 312 v dělnických profesích.

## 11. Vzdělávání a sociální oblast

Skupina MND podporuje vzdělávání zaměstnanců a poskytuje kvalitní zázemí pro osobnostní rozvoj každého zaměstnance. Systém vzdělávání je založen na odborném, manažerském a jazykovém vzdělávání. Společnost rovněž podporuje spolupráci s vybranými středními a vysokými školami v České republice i v zahraničí, a to jak v rámci odborného zvyšování kvalifikace svých zaměstnanců, tak i za účelem získání a zapojení nových pracovníků a jejich dalšího rozvoje v týmu svých odborníků. V rámci péče o zaměstnance se Společnost soustředí na vytváření kvalitního pracovního prostředí s širokou nabídkou zaměstnaneckých výhod a benefitů.

## 12. Společenská odpovědnost a sponzoring

MND má aktivní program společenské odpovědnosti, v rámci něhož podporuje celou řadu prospěšných a dobročinných akcí a občanských sdružení v České republice. V souvislosti s předmětem a místem podnikání a respektem k životnímu prostředí směřuje MND svoji činnost ke zkvalitnění životního prostředí v obcích, kde aktivně působí.

MND dlouhodobě spolupracuje na společných projektech s Biosférickou rezervací Dolní Morava, o.p.s. týkajícími se ochrany přírodní a kulturní různorodosti a trvale udržitelného ekonomického a demografického rozvoje. Mezi aktuální řešené projekty patří Lesopark Bažantnice Důbrava a Revitalizace Zámeckého rybníka v Lednici.

MND finančně podporuje celou řadu dalších projektů zaměřených především na podporu sportovních aktivit, kultury a vzdělávání, zejména na podporu dětí ve sportu.

## 13. Hospodářské výsledky a stav majetku Skupiny MND v roce 2020

Skupina MND vykázala za rok 2020 konsolidovaný hospodářský výsledek ve výši 7 mil. Kč po zdanění, což je nárůst meziročně o 263 mil. Kč. Tržby dosáhly ve sledovaném období částky 45 970 mil. Kč. Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření dosáhl za sledované období výše 283 mil. Kč a konsolidovaný výsledek hospodaření z finančních operací činil - 239 mil. Kč.

Stav majetku Skupiny MND k 31. prosinci 2020 byl následující:

- dlouhodobý hmotný majetek v hodnotě 7 430 mil. Kč, dlouhodobý nehmotný majetek ve výši 34 mil. Kč a dlouhodobý finanční majetek ve výši 1 109 mil. Kč;
- krátkodobá aktiva v hodnotě 9 992 mil. Kč, z toho zásoby ve výši 2 586 mil. Kč, krátkodobé pohledávky a jiné pohledávky (včetně splatné daně a derivátových finančních nástrojů) ve výši 4 211 mil. Kč, krátkodobý finanční majetek ve výši 61 mil. Kč a peněžní prostředky ve výši 3 134 mil. Kč.

Vlastní kapitál Skupiny MND k 31. prosinci 2020 činil celkem 6 121 mil. Kč, z toho vlastní kapitál připadající akcionáři činil 5 942 mil. Kč, celkové závazky byly ve výši 12 626 mil. Kč. Společnosti Skupiny MND v roce 2020 neměly v majetku vlastní akcie či zatímní listy.

## 14. Informace o řízení rizik

Hlavní úlohou řízení rizik Skupiny MND je identifikovat rizika, stanovit metodu měření rizika, vyčíslení a analýza vystavení riziku, definice strategie zajištění a samotná implementace zajištění. Celkovou odpovědnost za zřízení systému řízení rizik Skupiny MND a dozor nad jeho fungováním má představenstvo. S ohledem na různorodost aktivit a jim odpovídajících rizik odpovídá vedení každé společnosti Skupiny MND za nastavení a sledování politik řízení rizik. Informace o řízení rizik Skupiny MND jsou uvedeny v příloze účetní závěrky v bodě 27, kde jsou popsány investiční nástroje, které Skupina využívá, a cenová, úvěrová a likviditní rizika a rizika souvisejících s tokem hotovosti, kterým je Skupina vystavena.

## 15. Výhled vývoje Skupiny v následujícím období

Skupina MND v roce 2020 zaznamenala v činnosti průzkumu a těžby nárůst těžby ropy i zemního plynu. V roce 2021 očekává ve srovnání s úrovní roku 2020 mírný pokles těžby uhlovodíků v Česku a výrazný nárůst těžby plynu na Ukrajině. V činnosti prodeje plynu a elektřiny konečným zákazníkům očekává Skupina MND další nárůst počtu odebírajících zákazníků. Finanční výsledky Skupiny MND budou ve značné míře záviset na vývoji cen ropy, plynu a elektřiny na evropských trzích.

## 16. Následné události

Po rozvahovém dni nenastaly žádné další skutečnosti, které by byly významné z hlediska činnosti a hospodářského postavení Skupiny a Společnosti.

V Praze, dne 21. května 2021



Ing. Miroslav Jestřábík  
člen představenstva



Ing. Jiří Ječmen  
člen představenstva

## II. Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společnost MND a.s., se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 28483006, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 6209 (dále jen „**Společnost**“) byla v účetním období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 (dále jen „**Účetní období**“) ovládanou osobou ve smyslu ustanovení § 74 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „**ZOK**“).

Představenstvo Společnosti, jako osoby ovládané, v souladu s ustanovením § 82 ZOK, vypracovalo za uplynulé Účetní období tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále též jen „**Zpráva o vztazích**“ a „**Propojené osoby**“). Zpráva o vztazích je vypracována v členění, vycházejícím z ustanovení § 82 odst. 2 a odst. 4 ZOK.

### 1. Struktura vztahů mezi Společností a dalšími Propojenými osobami

Společnost je součástí skupiny KKCG tvořené společnostmi, které jsou všechny, přímo nebo nepřímo, ovládané společnostmi KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, registrační číslo CHE-326.367.231 (dále jen „**KKCG AG**“).

Společnost je společností KKCG AG ovládána nepřímo, prostřednictvím mateřské společnosti MND Group AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, registrační číslo CHE-448.401.517.

Seznam všech ostatních společností skupiny KKCG, tj. společností přímo nebo nepřímo ovládaných společnostmi KKCG AG, tvoří Přílohu 1 této Zprávy o vztazích.

### 2. Úloha Společnosti

Úlohou Společnosti, jakožto společnosti ovládané, je zajišťovat vyhledávání, průzkum a těžbu ropy a zemního plynu a obchodování s plynem a elektřinou.

### 3. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládnání je vůči Společnosti uplatňováno prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech na valné hromadě Společnosti.

### 4. Přehled významných jednání

V Účetním období Společnost neučinila na popud nebo v zájmu KKCG AG nebo jí ovládaných osob žádné jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky, s výjimkou těch uvedených níže.

(mil. Kč)	2020
Náklady / nákupy	
Nákup služeb	593



## 5. Přehled vzájemných smluv

V průběhu Účetního období byly mezi Společností a KKCG AG, resp. mezi Společností a dalšími osobami ovládanými společností KKCG AG, uzavřeny smlouvy, jejichž seznam je uveden v Příloze 2 této Zprávy o vztazích.

V průběhu Účetního období byly nadále v platnosti smlouvy mezi Společností a KKCG AG, resp. mezi Společností a dalšími osobami ovládanými KKCG AG, uzavřené před začátkem Účetního období, jejichž seznam je uveden v Příloze 3 této Zprávy o vztazích.

## 6. Posouzení vzniklé újmy a jejího vyrovnání

Společnosti v Účetním období nevznikla v důsledku vlivu ovládajících osob žádná újma.

## 7. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi Propojenými osobami

Členství ve skupině KKCG s ovládající osobou KKCG AG umožňuje Společnosti čerpat výhody spočívající zejména ve sdílení know-how a informací (v rozsahu povoleném zákonem a smluvními ujednáními s třetími osobami), v možnosti těžit z dobré pověsti spojené s obchodní značkou KKCG a možnosti přístupu k vnitroskupinovému i bankovnímu financování Společnosti (např. ve formě možnosti poskytnout zajištění za finanční závazky Společnosti jinými osobami ze skupiny).

Společnost neidentifikovala žádné nevýhody, které by jí plynuly ze vztahů mezi Propojenými osobami.

Společnost není vystavena žádným konkrétním rizikům plynoucím ze vztahů se společnostmi ve skupině KKCG, s výjimkou těch, které vyplývají ze standardního zapojení do mezinárodní obchodní skupiny.


### Přílohy:

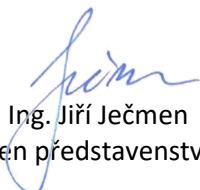
Příloha 1 – Seznam Propojených osob

Příloha 2 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených v Účetním období

Příloha 3 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených před začátkem Účetního období

V Praze, dne 31. března 2021

  
Ing. Miroslav Jestřábík  
člen představenstva

  
Ing. Jiří Ječmen  
člen představenstva

## Příloha 1 – Seznam Propojených osob

### Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2020 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
"Horyzonty" LLC	L'vivska Oblast, L'viv, 79005, Akademika Pavlova 6C, Office 7, Ukraine, reg. no 36828617
AEC a.s. (formerly AEC Group a.s.)	Prague 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, post code 180 00, identification no. 04772148
AEC s.r.o.	Bratislava, Prievozska 1978/6, post code 821 09, Slovak Republic, identification no. 31384072
AleaX AG	Fabrikstraße 4, 9496 Balzers, Liechtenstein, registration no. FL-0002.629.106-8
ANTAIOS s.r.o.	Ostrava, Moravská Ostrava, Nemocniční 987/12, post code 702 00, identification no. 28345801;
Aricoma Group a.s.	Prague 4, Chodov, Líbalova 2348/1, post code 149 00, identification no. 04615671
Aricoma Group AB	Stockholm, Box 6350, post code 102 35, Sweden, reg. No. 559239-3473
Austrian Gaming Holding a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 04047788
AUTOCONT a.s.	Hornopolní 3322/34, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, identification no. 043 08 697
AUTOCONT s.r.o.	Krasovského 14, Bratislava - mestská časť Petržalka, post code 851 01, Slovak Republic, identification no. 36 396 222
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 27457621
BOSM Czech, s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 06773877
Cachi Valle Aventuras S.A.	Av. Francisco de Uriondo 330, 4400 Salta, Argentina. Registration no. IGTJ de Salta Folio 71/2 asiento 2465 L 10
CAI Hungary Kft.	Lackner Kristóf u. 33/A, 9400 Sopron, Hungary, registration no. 08-09-027729
CAI Ontario Inc.	200 BAY STREET, ROYAL BANK PLAZA, M5J 2Z4 Ontario, Canada, registration no. 1164748
CAIO AG	c/o Reuss Treuhand AG, Furrengasse 11, 6004 Luzern, Switzerland, registration no. CHE-159.186.971
CAIO DK ApS	c/o Nordic Gambling ApS, Flæsketorvet 68, 2, 1711 København V, Denmark, registration no. 40909990
CAME Holding GmbH	Universitätsring 10, 1010 Vienna, Austria, registration no. 038898d
Casino Odense K/S	Claus Bergs Gade 7, 5000 Odense C, Denmark, registration no. 14920293
Casino Sopron Kft.	Lackner Kristóf u. 33/A, 9400 Sopron, Hungary, registration no. 08-09-009273
Casino St. Moritz AG	Kempinski Grand Hotel des Bains, Via Mezdi 29, 7500 St Moritz, Switzerland, registration no. CHE-107.653.178
Casinoland IT-Systeme GmbH	Lister Meile 2, 30161 Hannover, Germany, registration no. HRB 61326
Casinos Austria (Liechtenstein) AG	Vorarlberger Strasse 210, 9486 Schaanwald, Liechtenstein, registration no. FL-0002.543.564-5
Casinos Austria (Swiss) AG	c/o Reuss Treuhand AG, Furrengasse 11, 6004 Luzern, Switzerland, registration no. CHE-100.189.949
Casinos Austria AG Liegenschaftsverwaltungs und Leasing GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN114288x
Casinos Austria International (Mazedonien) Holding GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN 400167g
Casinos Austria International Belgium S.A.	Rue Grétry 16-20, 1000 Bruxelles, Belgium, registration no. 0502.785.246
Casinos Austria International GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN 131441x
Casinos Austria International Holding GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN37681p
Casinos Austria International Ltd.	Mercure Hotel Level 1, 85-97 North Quay, Brisbane City QLD 4000, Australia, registration no. ACN: 065998807, ABN: 065998807
Casinos Austria Management GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN38657z
Casinos Austria Maritime Corp.	3440 Hollywood Blvd. Ste 415, 33021 Hollywood, USA, registration no. 59-2715677
Casinos Austria Sicherheitstechnologie GmbH	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN94404f
Casinos Austria VLT AG	c/o Reuss Treuhand AG, Furrengasse 11, 6004 Luzern, Switzerland, registration no. CHE-279.843.175
Casinos Event Immobilien GmbH	Lister Meile 2, 30161 Hannover, Germany, registration no. HRB 201793

### Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2020 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
Casinos Austria Aktiengesellschaft	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN99639d
CES EA s.r.o.	Prague 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, post code 180 00, identification no. 08028656
Cleverlance Deutschland GmbH	Eduard-Schopf-Allee 1, 28217 Bremen, Germany, registration no. 32267
Cleverlance Enterprise Solutions s.r.o. (formerly Cleverlance Enterprise Solutions a.s.)	Prague 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, post code 180 00, identification no. 27408787
Cleverlance Group a.s.	Prague 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, post code 180 00, identification no. 04771915
Cleverlance H2B a.s.	Brno, Slatina, Tuřanka 1519/115a, post code 627 00, identification no. 28223756
Cleverlance Slovakia s.r.o.	Bratislava, Prievozska 1978/6, post code 821 09, Slovak Republic, identification no. 35942487
Cloud4com SK, s.r.o.	Bratislava, Staré Grunty 36, post code 841 04, Slovak Republic, identification no. 50569694
Cloud4com, a.s.	Prague 7, Holešovice, U Uranie 954/18, post code 170 00, identification no. 24660329
CLS Beteiligungs GmbH	Goldschmiedg. 3, 1010 Vienna, Austria, registration no. FN84419x
Collington II Limited	Custom House Plaza Block 6, International Financial Services Centre, Dublin 1, Republic of Ireland, registration no. 506335
Complejo Monumento Güemes S.A.	Av. Francisco de Uriondo 330, 4400 Salta, Argentina, registration no. FOLIO 187/88 ASIEN TO 2288 LIBRO 9
CCB Congress Center Baden Betriebsgesellschaft m.b.H.	Kaiser Franz Ring 1, 2500 Baden, Austria, FN67046y
Cuisino Ges. m.b.H.	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN54015i
DataSpring s.r.o.	Prague 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, post code 190 00, identification no. 28808681
DEADALUS TECHNOLOGIES FZC	Silicon Oasis Headquarters, DSOA Street, DSOA, 341568 Dubai, United Arab Emirates, tax registr. no. 100227112800003
Deutsche Sportwetten GmbH	Karmarschstr. 37+39, D-30159 Hannover, Germany, registration no. 219939
Eleganta, a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 27627985
Entretenimientos y Jogos de Azar (EN.J.A.S.A.) S.A.	Del Milagro 142, 4400 Salta, Argentina, registration no. IGTJ de Salta Folio 65/6 asiento 2462 L 10
FM&S Czech a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 04283112
Fortuna 1 ApS	c/o Casino Odense K/S, Claus Bergs Gade 7, 5000 Odense C, Denmark, registration no. 14909087
Geologichne byureau "Lviv" LLC	L'vivska Oblast, L'viv, 79011, ul. Kubyovycha 18, Office 6, Ukraine, registration no.31978102
G-JET s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 27079171
Glücks- und Unterhaltungsspiel Betriebsgesellschaft m.b.H.	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN241637z
Great Blue Heron Gaming Com.	200 BAY STREET, ROYAL BANK PLAZA, M5J 2Z4 Ontario, Canada, registration no. 960662070
HELLENIC LOTTERIES S.A.	112 Athinon Avenue, Athens, Greece, registration no.25891401000
HORSE RACES S.A.	112 Athinon Avenue, Athens, Greece, registration no.132846101000
IGNIS HOLDING a.s. (formerly MND Oil & Gas a.s. )	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 07435304
INDUSTRIAL CENTER 28/23 SP. Z O.O.	ul.Twarda 18, 00-105 Warszawa, Poland, registration no.1132912313
Inmobiliara Ovale S.A.	Ignacio Carrera Pinto 109, 2720426 San Antonio, Chile, registration no. 14996/10019
INTERMOS Praha s.r.o.	Prague 10, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 63076349
INTERMOS VALVES, s.r.o.	Bratislava-mestska časť Staré Mesto, Moskovská 13, post code 811 08, Slovak Republic, identification no. 35898411
Internet Projekt, s.r.o.	Prague 2, Nové Město, Vyšehradská 1376/43, post code 128 00, identification no. 08526541
IPM – Industrial Portfolio Management a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 04572033
Italian Gaming Holding a.s.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 04828526
JTU Czech, s.r.o.	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 02612020

### Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2020 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
<b>Kaizen Gaming International Limited (only activities in Greece and Cyprus)</b>	Flat B8, The Atrium West Street Msida, MSD1731 Malta, registration no. C43209
<b>KAIZEN Gaming Limited (only activities in Greece and Cyprus)</b>	Office 1/1007, Level G, Quantum House 75, Abate Rigord Street, Ta'Xbiex XBX 1120 Malta, registration no. C58362
<b>KKCG a.s.</b>	Prague 10, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 27107744
<b>KKCG Development a.s.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 08295484
<b>KKCG Entertainment &amp; Technology B.V. (in liquidation)</b>	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Kingdom of the Netherlands, registration no. 58856765
<b>KKCG Industry B.V.</b>	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Kingdom of the Netherlands, registration no. 27271144
<b>KKCG Investments AG</b>	Kapellgasse 21, 6004 Lucerne, Switzerland, registration no. CHE-271.643.388
<b>KKCG Methanol Holdings LLC</b>	1675 South State Street, Suite B, Dover, DE, County of Kent, 19901, United States of America, registration no. 36-4831670
<b>KKCG Real Estate Group a.s.</b>	Prague 10, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 24291633
<b>KKCG Structured Finance AG</b>	Kapellgasse 21, 6004 Lucerne, Switzerland, registration no. CHE-292.174.442
<b>KKCG Technologies s.r.o.</b>	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Prague 10, identification no. 07171234
<b>KKCG US Advisory LLC</b>	125 High Street, Boston, MA-02110, United States of America, registration no. 84-2817214
<b>Kura Basin Operating Company LLC</b>	70 Kostava Street (5 Gamsakhurdia Avenue), Tbilisi, Georgia, registration no. 405171567
<b>Kynero Consulting a.s.</b>	Prague 10, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 24193461
<b>Leisure &amp; Entertainment S.A.</b>	Del Milagro 142, 4400 Salta, Argentina, registration no. IGTJ de Salta Folio 253/4 asiento 3484 L 13
<b>Liberty One Methanol LLC</b>	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, United States of America, registration no.32-0521898
<b>Liberty One O&amp;M LLC</b>	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, United States of America, registration no. 30-0975326
<b>Liberty Two Methanol LLC</b>	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, United States of America, registration no.30-0988055
<b>LIE2 AG</b>	Fabrikstrasse 4, 9496 Balzers, Liechtenstein, registration no. FL-0002.606.855-3
<b>LP Drilling S.r.l.</b>	29016 Cortemaggiore, Salvo D'Acquisto 5, Italy, registration no. 01294260334
<b>LTB Beteiligungs GmbH</b>	Universitätsring 10, 1010 Vienna, Austria, registration no. FN84439a
<b>Medial Beteiligungs-Gesellschaft m.b.h.</b>	Universitätsring 10, 1010 Vienna, Austria, registration no.117154k
<b>MEDICEM Group a.s.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 07118422
<b>Medicem Inc.</b>	125 High Street, Boston, MA-02110, United States of America, registration no. 38-4126132
<b>MEDICEM Institute s.r.o.</b>	Kamenné Žehrovice, Karlovarská třída 20, post code 273 01, identification no. 26493331
<b>MEDICEM Technology s.r.o</b>	Kamenné Žehrovice, Karlovarská třída 20, post code 273 01, identification no. 48036374
<b>Metanol d.o.o.</b>	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovenia, registration no. 6564534000
<b>MND a.s.</b>	Hodonín, Úprkova 807/6, post code 695 01, identification no. 28483006
<b>MND Drilling &amp; Services a.s.</b>	Lužice, Velkomoravská 900/405, post code 696 18, identification no. 25547631
<b>MND Drilling Germany GmbH</b>	31582 Nienburg, Domänenweg 7, Germany, registration no. HRB206722
<b>MND Energie a.s.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 09002359
<b>MND Energy Trading a.s</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 29137624
<b>MND Gas Storage a.s.</b>	Hodonín, Úprkova 807/6, post code 695 01, identification no. 27732894
<b>MND Gas Storage Germany GmbH</b>	64665 Alsbach-Hähnlein, Birkenweg 2, Germany, registration no. HRB96046
<b>MND Georgia B.V.</b>	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Kingdom of the Netherlands, registration no. 52308944
<b>MND Germany GmbH</b>	Lüneburger Heerstraße 77A, 29223 Celle, Germany, registration no. HRB207844
<b>MND Samara Holding B.V.</b>	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Kingdom of the Netherlands, registration no. 52990680
<b>MND Ukraine a.s.</b>	Hodonín, Úprkova 807/6, post code 695 01, identification no. 08957517



### Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2020 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
<b>MND Group AG</b>	Kapellgasse 21, 6004 Lucerne, Switzerland, registration no.CHE-448.401.517
<b>Moravia Systems a.s.</b>	Prague 10, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 26915189
<b>Nazvrevi Oil Company Limited</b>	P.O.Box 286, Floor 2, Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey GY1 4LY, registration no. 1-32991
<b>NEUROSOFT S.A.</b>	466 Irakliou Avenue & Kiprou Street, 141 22 Iraklio Attikis, Athens, Greece, registration no.84923002000
<b>Ninotsminda Oil Company Limited</b>	195 Arch. Makarios III Ave., Neocleous House, 3030 Limassol, Cyprus, registration no. C74623
<b>NOVECON a.s.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 08270783
<b>OAKDALE a.s.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 27380912
<b>ÖLG Holding GmbH</b>	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN268558p
<b>Ontrax Göteborg AG</b>	Scheelevägen 27, floor 16, 223 63 Lund, Sweden, reg. no. 556615-0032
<b>OOO MND Samara</b>	ul. Alexeya Tolstogo 92, Samara, Samarská obl., 443099, Russia, registration no. 1046301405094
<b>OPAP CYPRUS LTD</b>	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Republic of Cyprus, registration no. HE140568
<b>OPAP INTERNATIONAL LTD</b>	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Republic of Cyprus, registration no. HE145913
<b>OPAP INVESTMENT LTD</b>	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Republic of Cyprus, registration no. HE297411
<b>OPAP S.A.</b>	112 Athinon Avenue, Athens, Greece, registration no.3823201000
<b>OPAP SPORTS LTD</b>	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Republic of Cyprus, registration no. HE133603
<b>Österreichische Klassenlotterie Vertriebsgesellschaft m.b.H.</b>	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN468412t
<b>Österreichische Lotterien GmbH</b>	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN54472g
<b>Österreichische Sportwetten GmbH</b>	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN196645i
<b>PDC INDUSTRIAL CENTER 48 SP. Z O.O.</b>	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Poland, registration no.5252630921
<b>POM Czech, s.r.o.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 06773800
<b>Precarpathian energy company LLC</b>	Ivano-Frankovska Oblast, Bogorodchany, 77701, ul. Shevchenka, Ukraine, registration no. 36042045
<b>Rabcat Computer Graphics GmbH</b>	Rennweg 40-50/1/6 (1.OG), 1030 Vienna, Austria, registration no. FN276027y
<b>Relax Rezidence Cihlářka, s.r.o.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 05662079
<b>Rezervoarji d.o.o</b>	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovenia, registration no. 6564470000
<b>RUBIDIUM HOLDINGS LIMITED</b>	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Republic of Cyprus, registration no. HE 287956
<b>SALEZA, a.s. (v konkurzu, v úpadku, zahájeno insolvenční řízení)</b>	Prague 9, K Žižkovu čp. 851, post code 19093, identification no. 471 16 307
<b>SAZKA a.s.</b>	Prague 9, K Žižkovu 851, post code 190 93, identification no. 26493993
<b>SAZKA Asia a.s.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 05266289
<b>Sazka Asia Vietnam Company Limited</b>	3rd Floor, The Vista Building, 628C Xa Lo Ha Noi, An Phu Ward, District 2, Ho Chi Minh City, Viet Nam, registration no.0314057663
<b>SAZKA Czech a.s.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 24852104
<b>SAZKA DELTA AIF VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY LTD (formerly EMMA DELTA VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY LTD)</b>	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Republic of Cyprus, registration no. HE 314350

**Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob**

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2020 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
<b>SAZKA DELTA HELLENIC HOLDINGS LIMITED (formerly EMMA DELTA HELLENIC HOLDINGS LIMITED)</b>	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Republic of Cyprus, registration no. HE 320752
<b>SAZKA DELTA MANAGEMENT LTD (formerly EMMA DELTA MANAGEMENT LTD)</b>	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Republic of Cyprus, registration no. HE 314151
<b>Sazka Distribution Viet Nam Company Limited</b>	3rd Floor, The Vista Building, 628C Xa Lo Ha Noi, An Phu Ward, District 2, Ho Chi Minh City, Viet Nam, registration no.0313898374
<b>SAZKA Entertainment AG</b>	Kapellgasse 21, 6004 Lucerne, Switzerland, registration no. CHE-366.705.452
<b>SAZKA FTS a.s.</b>	Prague 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, post code 190 00, identification no. 01993143
<b>SAZKA Group a.s.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 24287814
<b>SAZKA Group CZ a.s.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 08993165
<b>SAZKA Group Financing (Czech Republic) a.s. (formerly SAZKA Group Holding a.s.)</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 07877838
<b>SAZKA Group Financing a.s.</b>	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves, post code 841 04, Slovak Republic, identification no. 51142317
<b>SAZKA Group UK Limited (formerly) KKCG UK Limited</b>	London, One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET, United Kingdom, registration no. 08869774
<b>SAZKA Services s.r.o. (formerly Kavárna štěstí s.r.o.)</b>	Prague 9, K Žižkovu 851/4, post code 190 00, identification no. 05111901
<b>SAZKAmobil 5G a.s. (formerly Italian GNTN Holding a.s.)</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 07911319
<b>Seavus DOOEL</b>	11 Oktomvri 33A, 1000 Skopje, Republic of Macedonia, reg. no. 5323983
<b>Seavus AB</b>	Scheelevägen 27, floor 16, 223 63 Lund, Sweden, reg. no. 556588-5935
<b>Seavus CISC</b>	Area 18, 18, Baghramyan avenue, Arabkir, Yerevan city, 0019, Armenia, Code of the legal entity: 50129257
<b>Seavus DOO (BA)</b>	Ivana Franje Jukica 7, Banja Luka, Bosna I Hercegovina, Republika Srpska, reg. no. 57-01-0252-17
<b>Seavus DOO (RS)</b>	Vojvode Misica 9, 18 000 Nis, Republic of Serbia, reg. no. 20177861
<b>Seavus Educational and Development Center DOO</b>	Vojvode Misica 9, 18 000 Nis, Republic of Serbia, reg.no. 29508429
<b>Seavus Educational and Development Center DOOEL</b>	11 Oktomvri 33A, 1000 Skopje, Republic of Macedonia, reg. no. 6643140
<b>Seavus Enterprise Foundation</b>	11 Oktomvri 33A, 1000 Skopje, Republic of Macedonia, reg. no. 7026714
<b>Seavus FLLC</b>	FLLC SEAVUS, 25A Internatsionalnaya st., office 420, Minsk, 220 030, Belarus, reg. no. 190835458
<b>Seavus GmbH</b>	Itziker Dorf Strasse 57, 8627 Grüningen, Switzerland, ID. No. CH - 020.4.049.285-2
<b>Seavus Group Holding BV</b>	Hoogoorddreef 15, 1101BA Amsterdam, Netherland, reg. No. 34316211
<b>Seavus S.R.L.</b>	MD-2071, str. Alba-Iulia, 79/1, mun. Chisinau, Moldova, reg. No. 1020600026584
<b>Seavus SHPK</b>	Njësia Bashkiake nr. 5, Rruga Abdyl Frasherit, Ndërtesa 8, Hyrja 7, Ap. 25, 1019 Tiranë, ID no. L62225007B
<b>Seavus Stockholm AB</b>	Scheelevägen 27, floor 16, 223 63 Lund, Sweden, reg. no. 556594-4799
<b>Seavus USA Inc.</b>	2352 Main Street, Suite 200, Concord, MA 01742, ID. No. 000873055
<b>SG INDUSTRIAL CENTER 02 SP. Z O.O.</b>	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Poland, registration no.5272464443
<b>SIL Servis Partner a.s.</b>	Ostrava, Slezská Ostrava, Těšínská 1970/56, post code 710 00, identification no. 25830953
<b>Spielbanken Niedersachsen GmbH</b>	Karmarschstraße 37-39, 30159 Hannover, Germany, registration no. HRB 50373
<b>SPORTLEASE a.s.</b>	Prague 9, K Žižkovu 851, post code 190 93, identification no. 62361546
<b>Springtide Ventures s.r.o.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 01726587
<b>Stoiximan Limited</b>	Flat B8, The Atrium West Street Msida, MSD1731 Malta, registration no. C95597
<b>STR Czech s.r.o.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 07728344
<b>SUPERMARINE, s.r.o.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 08062773

**Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob**

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2020 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

<b>SPOLEČNOST</b>	<b>Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo</b>
<b>Tatte Property, a.s.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 24841935
<b>Theta Real s.r.o.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 27631842
<b>TOK Poland Sp. Z o.o.</b>	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Poland, Reg. č 5252689699
<b>TORA DIRECT S.A.</b>	108 Athinon Avenue and Chrimatistiriou Street, Athens, Greece, registration no.5641201000
<b>TORA WALLET S.A.</b>	108 Athinon Avenue and Chrimatistiriou Street, Athens, Greece, registration no.139861001000
<b>US Methanol LLC</b>	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, United States, registration no. 81-1952040
<b>VESTINLOG, s.r.o.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 05629276
<b>Viage Production S.A.</b>	Rue Grétry 16-20, 1000 Bruxelles, Belgium, registration no. 0474.725.225
<b>Vinohradská 230 a.s.</b>	Prague 10, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 26203944
<b>Vitalpeak Limited</b>	8 Alasia street, Christodoulides Building, 3095 Limassol, Cyprus, registration no. HE 228204
<b>VSU Czech s.r.o.</b>	Prague 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, post code 100 00, identification no. 08062897
<b>win2day International GmbH</b>	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN371257t
<b>WINWIN International GmbH</b>	Rennweg 44, 1038 Vienna, Austria, registration no. FN366572d
<b>WOODSLOCK a.s.</b>	Prague 4, Líbalova 2348/1, post code 149 00, identification no. 27379434

## Příloha 2 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených v Účetním období

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
AUTOCONT a.s.	1400023405	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	12.08.2020
AUTOCONT a.s.	2400014485	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	16.09.2020
AUTOCONT a.s.	NS/2020/0076	Smlouva o dílo	30.06.2020
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	1400024329	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	23.11.2020
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	2400016421	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	23.11.2020
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	NS/2020/0123	Smlouva o budoucí nájemní smlouvě	17.12.2020
Cleverlance Enterprise Solutions a.s.	NSO/2020/0046	Smlouva o ochraně důvěrných informací	05.10.2020
DataSpring s.r.o.	2400012527	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	10.01.2020
DataSpring s.r.o.	RO/2200111	Objednávka zboží	30.11.2020
KKCG a.s.	NS/2020/0070	ICT Servisní smlouva	08.06.2020
KKCG a.s.	PS/2020/0068	Kupní smlouva - prodej vozidla	18.12.2020
KKCG Technologies s.r.o.	PSO/2020/0007	Darovací smlouva	20.11.2020
Kynero Consulting a.s.	RO/2200022	Objednávka tisk ID Card	18.12.2020
LLC Geologichne bureau "Lviv"	PS/2020/0013	Contract for Services	01.04.2020
LLC Horyzonty	PS/2020/0012	Contract for Services	01.04.2020
LLC Precarpathian energy company	OP/2020/0080	EFET Gas	10.03.2020
LLC Precarpathian energy company	PS/2020/0014	Contract for Services	01.04.2020
MND Drilling & Services a.s.	1400005255	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	09.10.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0265	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Hrušky 128	02.01.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0002	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Hrušky 94	31.03.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0005	Smlouva o dílo Podzemní opravy sondy Lubná 18	31.03.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0008	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Ždánice 11	31.03.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0009	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Ždánice 124	22.01.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0013	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Ždánice 52	31.03.2020



Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0015	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Ždánice 95	31.03.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0019	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Klobouky 3	30.04.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0022	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Uhřice 35	30.04.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0030	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Uhřice 90A	31.05.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0055	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Prušánky 4b	30.06.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0068	Kupní smlouva odprodej materiálu Borkovany 7	26.05.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0069	Kupní smlouva odprodej materiálu Šakvice 1	26.05.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0071	Smlouva o dílo Provedení opravy ústí sondy Uhřice 22	31.07.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0072	Smlouva o dílo Provedení opravy ústí sondy Uhřice 78a	31.07.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0073	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Uhřice 87	31.08.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0079	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Poddvorov 109	30.09.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0081	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Otnice 101	30.11.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0086	Kupní smlouva odprodej materiálu Klobouky 5	13.07.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0089	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Poddvorov 128	30.09.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0090	Rámcová smlouva o poskytování služeb - práce prováděné cementačními a tlakovými agregáty	27.07.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0098	Smlouva o dílo Umrtvení sondy Borkovany 6 bez soupravy POS	30.09.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0100	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Uhřice 102	30.09.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0118	Smlouva o dílo Provedení úhybu vrtu Šakvice 1a	31.12.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0128	Rámcová smlouva o poskytování služeb v oblasti životního prostředí	02.12.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0130	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Prušánky 5	14.12.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0137	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Lanžhot 37	21.12.2020
MND Drilling & Services a.s.	OP/2016/0234	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	09.10.2019
MND Drilling & Services a.s.	PS/2020/0021	Nájemní smlouva	25.05.2020
MND Drilling & Services a.s.	PS/2020/0058	Smlouva o přeúčtování nákladů na provoz a údržbu linky VN64	02.11.2020
MND Drilling & Services a.s.	PS/2020/0059	Rámcová smlouva na poskytování služeb v oblasti HR	30.10.2020
MND Drilling & Services a.s.	RO/2200049	Defektoskopické práce (kontrola svárů)	31.08.2020
MND Drilling & Services a.s.	RO/2200060	Projekční a konstrukční práce	17.01.2020
MND Drilling & Services a.s.	RO/2200061	Refakturace odběru užitkové vody	31.12.2020
MND Drilling & Services a.s.	RO/2200062	Opravy vozidel menšího rozsahu včetně oprav pneu	17.01.2020
MND Drilling & Services a.s.	RO/2200063	Technické plyny	31.12.2020

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Drilling & Services a.s.	RO/2200075	Nákup materiálu ze skladu	31.12.2020
MND Drilling & Services a.s.	RO/2200083	Kontrola vázacích prostředků	28.01.2020
MND Drilling & Services a.s.	RO/2200094	Úklidové služby	31.12.2020
MND Drilling & Services a.s.	RO/2200106	Účast pracovníka skladu na vážení trubního materiál	31.10.2020
MND Drilling & Services a.s.	RS/2200001	Prodej zboží ze skladových zásob	17.01.2020
MND Drilling & Services a.s.	RS/2200004	Školení pracovníků ve výškách	
MND Drilling & Services a.s.	RS/2200005	Složení cementačních sil	
MND Drilling & Services a.s.	RS/2200006	Zhodnocení karotážního měření	
MND Drilling & Services a.s.	RS/2200007	Laboratorní služby	
MND Drilling & Services a.s.	RS/2200010	Reprografické práce	
MND Drilling & Services a.s.	RS/2200037	Vložení a vytažení zátky z kužele PK	
MND Drilling & Services a.s.	RS/2200040	Přefakturace elektřiny vrt Šakvice 1	
MND Energie a.s.	NS/2020/0131	Smlouva o obchodní spolupráci	17.12.2020
MND Energie a.s.	PS/2020/0062	Smlouva o poskytování služeb	30.10.2020
MND Energie a.s.	PS/2020/0065	Smlouva o poskytování služeb	09.12.2020
MND Energie a.s.	PS/2020/0066	Smlouva o poskytování služeb	11.12.2020
MND Energy Trading a.s.	OE/2020/0016	Rámcová smlouva o dodávkách elektřiny	22.07.2020
MND Gas Storage a.s.	2400016553	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	24.11.2020
MND Gas Storage a.s.	OP/2020/0001	Smlouva o uskladňování plynu	06.01.2020
MND Gas Storage a.s.	OP/2020/0110	Smlouva o uskladňování plynu	17.03.2020
MND Gas Storage a.s.	OP/2020/0123	Smlouva o sloučení smluv o uskladňování plynu	18.03.2021
MND Gas Storage a.s.	OP/2020/0132	Smlouva o uskladňování plynu	18.03.2021
MND Gas Storage a.s.	OP/2020/0140	Smlouva o uskladňování plynu	12.05.2020
MND Gas Storage a.s.	OP/2020/0184	Smlouva o uskladňování plynu	01.06.2020
MND Gas Storage a.s.	OP/2020/0301	Smlouva o uskladňování plynu	03.09.2020
MND Gas Storage a.s.	RS/2200002	Prodej zboží ze skladových zásob	17.09.2020
MND Gas Storage a.s.	RS/2200013	Laboratorní služby	30.01.2020
MND Gas Storage a.s.	RS/2200017	Služby spojené s dodávkou el. energie	
MND Gas Storage a.s.	RS/2200020	Přefakturace el. energie	
MND Gas Storage a.s.	RS/2200043	Geodetické práce	27.05.2020
MND Gas Storage a.s.	RS/2200045	Práce vysokozdvížnou plošinou	

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Gas Storage a.s.	RS/2200054	Vyhodnocení produkčního karotážního měření	17.12.2020
MND Gas Storage Germany GmbH	OP/2020/0139	Gas Storage Contract	13.06.2020
MND Gas Storage Germany GmbH	OP/2020/0315	Long Form Transaction Confirmation	05.11.2020
MND Gas Storage Germany GmbH	OP/2020/0431	Long Form Transaction Confirmation	09.12.2020
MND Ukraine a.s.	PS/2020/0064	Smlouva o poskytování služeb	03.12.2020
Moravia Systems a.s.	1400023152	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	22.06.2020
Moravia Systems a.s.	2400016520	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	24.11.2020
Moravia Systems a.s.	PS/2020/0052	Nájemní smlouva	12.08.2020
SAZKA a.s.	1400001328	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	07.04.2020
SAZKA a.s.	2400013891	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	08.04.2020
SAZKA a.s.	PSO/2020/0008	Darovací smlouva	29.12.2020
Vinohradská 230 a.s.	1400003550	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	08.07.2020
Vinohradská 230 a.s.	2400013880	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	08.07.2020
Vinohradská 230 a.s.	RO/2200018	Gastronomické služby	30.11.2020

### Příloha 3 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených před začátkem Účetního období

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
AUTOCONT a.s.	1400011338	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	16.02.2018
AUTOCONT a.s.	724.42-735/04	Servisní služby Navision	18.12.2003
AUTOCONT a.s.	NS/2019/0158	Smlouva o poskytování podlicencí	28.06.2019
AutoCont CZ a.s.	724.42-736/03	Licence Navision	18.12.2003
DataSpring s.r.o.	2400005982	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	29.05.2018
DataSpring s.r.o.	1400005255 (OP/2016/0234)	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	15.03.2019
DataSpring s.r.o.	NS/2014/0407	SPLA Software services	30.12.2014
DataSpring s.r.o.	NS/2015/0141	Dílčí smlouva o poskytování služeb - datový okruh HO-LU	28.08.2015
DataSpring s.r.o.	NS/2016/0045	Smlouva o poskytování služeb - SQLaaS	03.05.2016
DataSpring s.r.o.	NS/2016/0046	Smlouva o poskytování služeb - hosting Infor EAM	04.05.2016
DataSpring s.r.o.	NS/2016/0094	Smlouva o poskytování služeb - IaaS pro vDC MND07	29.07.2016
DataSpring s.r.o.	NS/2017/0008	Dílčí smlouva o poskytování služeb - provoz a správa PaaS prostředí	06.02.2017
DataSpring s.r.o.	OP/2015/0159	Dílčí smlouva o poskytování služeb (portál VO)	25.02.2016
DataSpring s.r.o.	OP/2015/0161	Dílčí smlouva o poskytování služeb (USYS)	25.02.2016
IGNIS HOLDING a.s.	PS/2018/0046	Smlouva o poskytování služeb - vedení účetnictví, daňové evidence, mzdové agendy	30.11.2018
KKCG a.s.	NS/2016/0079	Smlouva o poskytování služeb	30.05.2016
Kynero Consulting a.s.	NS/2012/0194	Smlouva o poskytování bezpečnostních služeb	01.06.2012
Kynero Consulting a.s.	RO/2190044	Tisk ID karet	28.01.2020
LLC Geologichne bureau "Lviv"	PS/2019/0021	Contract for services	01.04.2019
LLC Horyzonty	PS/2019/0018	Contract for services	01.04.2019
LLC Horyzonty	PS/2020/0006	Contract for Information Technology Services	31.12.2019
LLC Precarpathian energy company	PS/2019/0020	Contract for services	01.04.2019
MND Drilling & Services a.s.	1400005255	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	15.03.2019
MND Drilling & Services a.s.	724.42-007/01	Smlouva o dílo - ekonomické a mzdové služby	19.01.2001
MND Drilling & Services a.s.	724.42-146/01	Smlouva o dílo - Poskytování prací a služeb - ICT služby	20.06.2001
MND Drilling & Services a.s.	724.42-444/00	Smlouva na provádění prací cementačním a tlakovým agregátem	28.02.2008

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Drilling & Services a.s.	724.42-461/03/I	Smlouva o společném užívání telefonní ústředny Alcatel 4400	01.07.2003
MND Drilling & Services a.s.	724.42-569/02	Smlouva o provedení služeb	28.11.2002
MND Drilling & Services a.s.	NS/2004/0045	Rámcová smlouva o dodávkách zboží, užitková a upravená voda	11.03.2004
MND Drilling & Services a.s.	NS/2005/0266	Smlouva o dílo - poskytování administrativních ekonomických služeb	01.09.2005
MND Drilling & Services a.s.	NS/2006/0209	Smlouva o společném užívání jídelny a technologického vybavení	07.09.2006
MND Drilling & Services a.s.	NS/2011/0012	Rámcová smlouva o provádění karotážních trhacích prací malého rozsahu	21.01.2011
MND Drilling & Services a.s.	NS/2012/0108	Rámcová smlouva o poskytování služeb - opravy, preventivní prohlídky, údržba, pohotovostní služba	01.05.2012
MND Drilling & Services a.s.	NS/2012/0168	Smlouva o nájmu nebytových prostor a pozemků	01.05.2012
MND Drilling & Services a.s.	NS/2013/0346	Rámcová smlouva na dodávku motorové nafty	31.10.2013
MND Drilling & Services a.s.	NS/2014/0462	Rámcová smlouva o dodávkách strojních dílů	31.12.2014
MND Drilling & Services a.s.	NS/2015/0038	Smlouva o přefakturaci nákladů - vodné, stočné Lužice	30.01.2015
MND Drilling & Services a.s.	NS/2015/0076	Rámcová smlouva o poskytování služeb - služby deparafinace	13.05.2015
MND Drilling & Services a.s.	NS/2016/0130	Rámcová smlouva o poskytování služeb - dopravní a jeřábnické služby	18.10.2016
MND Drilling & Services a.s.	NS/2017/0039	Smlouva o skladování a činnostech spojených se skladováním	29.03.2017
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0257	Rámcová smlouva - očišťování, renovace a uskladnění stupaček a táhlic	31.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0265	Nájemní smlouva o nájmu prostorů sloužících podnikání a o poskytování služeb souvisejících s nájmem	30.11.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0001	Rámcová smlouva Výzkum sond	16.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0117	Smlouva o dílo Likvidace sondy Lužice 148	31.03.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0119	Smlouva o poskytování služeb parního vyvíječe	31.12.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0214	Smlouva o dílo Provedení vrtu Bošovice 6	31.01.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0255	Smlouva o dílo na provedení likvidací souboru sond v roce 2020	30.11.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0261	Smlouva o dílo Provedení vrtu Šakvice 1	31.05.2020
MND Drilling & Services a.s.	OP/2016/0234	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	27.12.2016
MND Drilling & Services a.s.	PS/2004/0003	Smlouva o přefakturaci nákladů - el. energie Lužice	10.02.2004
MND Drilling & Services a.s.	PS/2007/0062	Smlouva o zajištění báňské záchranné služby	20.12.2007
MND Drilling & Services a.s.	PS/2012/0012	Rámcová smlouva o poskytování služeb - opravy, preventivní prohlídky, údržba, pohotovostní služba	01.05.2012

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Drilling & Services a.s.	PS/2013/0007	Rámcová smlouva o provádění servisních prací - geologická kontrola vrtání	28.06.2013
MND Drilling & Services a.s.	PS/2013/0043	Nájemní smlouva - pozemky Lužice	30.07.2013
MND Drilling & Services a.s.	PS/2014/0003	Dohoda o využitích důlních vod a úhradě nákladů	02.01.2014
MND Drilling & Services a.s.	PS/2014/0028	Rámcová smlouva o poskytování služeb - demontáž a montáž vrtných souprav	23.07.2014
MND Drilling & Services a.s.	PS/2014/0039	Nájemní smlouva o nájmu prostorů sloužících k podnikání a poskytování služeb souvisejících s nájmem	03.11.2014
MND Drilling & Services a.s.	PS/2015/0082	Smlouva o přeúčtování pojistného	26.11.2015
MND Drilling & Services a.s.	PS/2018/0028	Rámcová smlouva o poskytování služeb v oblasti Human Resources	31.08.2018
MND Energy Trading a.s.	OP/2017/0073	Smlouva o poskytování služeb při obchodu s energetickými komoditami	27.02.2017
MND Energy Trading a.s.	OP/2019/0173	Rámcová smlouva o dodávce zemního plynu	29.08.2019
MND Energy Trading a.s.	PS/2012/0052	Smlouva o poskytování služeb - ekonomické, daňové a mzdové služby	31.12.2012
MND Gas Storage a.s.	NS/2011/0174	Nájemní smlouva - sondy Uhřice	22.06.2011
MND Gas Storage a.s.	NS/2015/0248	Kupní smlouva - nízkoteplotní kondenzát	28.12.2015
MND Gas Storage a.s.	OP/2012/0041	Sloučení smluv o uskladňování plynu	30.04.2012
MND Gas Storage a.s.	OP/2017/0241	Sloučení smluv o uskladňování plynu	20.10.2017
MND Gas Storage a.s.	OP/2018/0012	Sloučení smluv o uskladňování plynu	12.03.2018
MND Gas Storage a.s.	OP/2018/0108	Sloučení smluv o uskladňování plynu	30.04.2018
MND Gas Storage a.s.	OP/2018/0112	Sloučení smluv o uskladňování plynu	30.04.2018
MND Gas Storage a.s.	OP/2018/0285	Sloučení smluv o uskladňování plynu	10.12.2018
MND Gas Storage a.s.	OP/2019/0035	Smlouva o zajištění služeb obchodního dispečinku	02.01.2019
MND Gas Storage a.s.	OP/2019/0158	Sloučení smluv o uskladňování plynu	05.07.2019
MND Gas Storage a.s.	PS/2008/0101	Smlouva o skladování vrtných jader	28.02.2008
MND Gas Storage a.s.	PS/2008/0113	Nájemní smlouva o nájmu nebytových prostor	30.05.2008
MND Gas Storage a.s.	PS/2009/0012	Smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací	30.01.2009
MND Gas Storage a.s.	PS/2009/0019	Smlouva o zajištění báňské záchranné služby (PZP Uhřice, ostatní provozy)	30.04.2009
MND Gas Storage a.s.	PS/2009/0025	Smlouva o vedení důlně měřické dokumentace (PZP Uhřice, ostatní)	30.04.2009
MND Gas Storage a.s.	PS/2010/0057	Smlouva o poskytování ekonomických a ostatních služeb	03.02.2013
MND Gas Storage a.s.	PS/2010/0059	Kupní smlouva - nákup vozidla - náklady na pojištění	23.02.2016

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Gas Storage a.s.	PS/2015/0006	Pojištění odpovědnosti za škodu - přeúčtování pojistného	02.01.2015
MND Gas Storage a.s.	PS/2016/0002	Smlouva o poskytování servisních služeb technických zařízení	13.01.2016
MND Gas Storage a.s.	PS/2016/0021	Smlouva o poskytování služeb ložiskového inženýrství a geologie	30.04.2016
MND Gas Storage a.s.	PS/2016/0073	Smlouva o zajištění báňské záchranné služby a úhradě nákladů na provoz HBZS	22.12.2016
MND Gas Storage Germany GmbH	PS/2015/0067	Contract for Services	30.09.2015
MND Group AG	PS/2016/0049	Contract for Services	30.09.2015
Moravia Systems a.s.	1400018576	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	30.05.2019
Moravia Systems a.s.	NS/2019/0081	Rámcová smlouva o dodávkách zboží	15.07.2019
SAZKA a.s.	1400001328	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	10.05.2019
SAZKA a.s.	2400005366	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	10.05.2019
SAZKA a.s.	NSO/2014/0123	Smlouva o úpravě vztahů v rámci DPH skupiny	29.10.2014
Springtide Ventures s.r.o.	OP/2014/0068	Smlouva o poskytování služeb	17.09.2014
Vinohradská 230 a.s.	1400003550	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	20.03.2019
Vinohradská 230 a.s.	2400002363	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	20.03.2019
Vinohradská 230 a.s.	724.42-045/01/I	Pronájem nebytových prostor - provozovna Praha, Vinohradská	01.02.2001
Vinohradská 230 a.s.	NS/2005/0017	Smlouva o zajištění závodního stravování	03.01.2005
Vinohradská 230 a.s.	NS/2017/0134	Smlouva o nájmu věcí movitých	01.06.2017

### **III. Konsolidovaná účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2020**

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví  
ve znění přijatém Evropskou unií



**Konsolidovaný výkaz o finanční pozici****Bod  
přílohy**    **31. prosince 2020**    **31. prosince 2019****Aktiva**

Podzemní zásobníky plynu		2 193	2 294
Pozemky		175	198
Budovy a stavby		826	705
Sondy		1 386	1 340
Ropná a plynová aktiva		795	--
Stroje, přístroje, zařízení		1 713	1 751
Nedokončený a ostatní hmotný majetek		342	482
<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	5	<u>7 430</u>	<u>6 770</u>
Dlouhodobý nehmotný majetek	6	34	40
Investice vykazované ekvivalenční metodou	7	443	463
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	9	65	33
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	17	565	959
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	8	36	34
<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>		<u>1 109</u>	<u>1 489</u>
Pohledávka z titulu odložené daně	26	182	175
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b><u>8 755</u></b>	<b><u>8 474</u></b>
Zásoby	11	2 586	2 339
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	9	2 346	2 024
Pohledávka z titulu splatné daně z příjmů		2	2
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	17	1 863	3 594
Ostatní krátkodobý finanční majetek	10	61	39
Peníze a peněžní ekvivalenty	12	3 134	1 772
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b><u>9 992</u></b>	<b><u>9 770</u></b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b><u>18 747</u></b>	<b><u>18 244</u></b>

Příloha na stranách 32 až 89 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

<b>Konsolidovaný výkaz o finanční pozici (pokračování)</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>31. prosince 2020</b>	<b>31. prosince 2019</b>
<b>Pasiva</b>			
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	14	1 000	1 000
Kapitálové a ostatní fondy		724	104
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období		4 218	4 211
<i>Vlastní kapitál připadající akcionáři celkem</i>		<u>5 942</u>	<u>5 315</u>
Nekontrolní podíly	13	179	--
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b><u>6 121</u></b>	<b><u>5 315</u></b>
<b>Závazky</b>			
Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část	15	2 451	2 484
Dlouhodobé závazky z leasingu	15	78	86
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	16	396	306
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	17	446	272
Dlouhodobé rezervy	18	1 235	1 229
Závazek z titulu odložené daně	26	457	337
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b><u>5 063</u></b>	<b><u>4 714</u></b>
Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část	15	1 751	3 043
Krátkodobé závazky z leasingu	15	20	27
Krátkodobé obchodní a jiné závazky	16	4 139	3 504
Závazek z titulu splatné daně z příjmů		13	3
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	17	1 610	1 554
Krátkodobé rezervy	18	30	84
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b><u>7 563</u></b>	<b><u>8 215</u></b>
<b>Závazky celkem</b>		<b><u>12 626</u></b>	<b><u>12 929</u></b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b><u>18 747</u></b>	<b><u>18 244</u></b>

Příloha na stranách 32 až 89 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

<b>Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Tržby	19	45 970	69 329
Ostatní provozní výnosy	20	361	62
<b>Výnosy celkem</b>		<b>46 331</b>	<b>69 391</b>
Spotřeba materiálu a zboží	21	-41 979	-65 578
Spotřebované služby	21	-2 455	-2 271
Osobní náklady	22	-718	-782
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	23	-627	-642
Ostatní provozní náklady	24	-269	-329
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>283</b>	<b>-211</b>
Výnosové úroky	25	4	4
Ostatní finanční výnosy	25	56	84
Finanční náklady	25	-299	-216
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>		<b>-239</b>	<b>-128</b>
Podíl na zisku (+)/ ztrátě (-) investic vykazovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	7	-16	54
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>28</b>	<b>-285</b>
Daň z příjmů	26	-21	29
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>7</b>	<b>-256</b>
<i>Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:</i>			
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, po zdanění		-93	1
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedených do výsledku hospodaření, po zdanění		--	4
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou		-3	-12
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření za účetní období (po zdanění)</b>	27	<b>-96</b>	<b>-7</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>-89</b>	<b>-263</b>
<b>Výsledek hospodaření připadající:</b>			
Akcionáři společnosti		7	-256
<b>Výsledek hospodaření za účetní období celkem</b>		<b>7</b>	<b>-256</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření připadající:</b>			
Akcionáři společnosti		-89	-264
<b>Úplný výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>-89</b>	<b>-264</b>
<b>Zisk/ztráta (-) na akcii:</b>	14		
Základní zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		0,14	-5,12
Zředěný zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		0,14	-5,12

Příloha na stranách 32 až 89 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

MND a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020 (v milionech Kč)

**Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu**

<b>2020</b>	Základní kapitál	Ostatní fondy	Rezerva/ deficit (-) ze zajištění peněžních toků	Podíl na fondech investic vykazovaných ekvivalenční metodou	Nerozdělené zisky	Zisk / ztráta (-) za účetní období	Vlastní kapitál	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>1 000</b>	<b>110</b>	<b>26</b>	<b>-32</b>	<b>4 467</b>	<b>-256</b>	<b>5 315</b>	<b>--</b>	<b>5 315</b>
Výsledek hospodaření za rok 2020	--	--	--	--	--	7	7	--	7
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	-93	-3	--	--	-96	--	-96
<b>Úplný výsledek hospodaření celkem</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-93</b>	<b>-3</b>	<b>--</b>	<b>7</b>	<b>-89</b>	<b>--</b>	<b>-89</b>
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:</b>									
Vliv nových akvizic	--	--	--	--	--	--	--	179	179
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2019	--	--	--	--	-256	256	--	--	--
Zvýšení ostatních kapitálových fondů (bod 14)	--	716	--	--	--	--	716	--	716
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem</b>	<b>--</b>	<b>716</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-256</b>	<b>256</b>	<b>716</b>	<b>179</b>	<b>895</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>1 000</b>	<b>826</b>	<b>-67</b>	<b>-35</b>	<b>4 211</b>	<b>7</b>	<b>5 942</b>	<b>179</b>	<b>6 121</b>

Příloha na stranách 32 až 89 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

MND a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020 (v milionech Kč)

**Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu**

<b>2019</b>	Základní kapitál	Ostatní fondy	Rezerva/ (-) deficit ze zajištění peněžních toků	Podíl na fondech investic vykazovaných ekvivalenční metodou	Nerozdělené zisky	Ztráta (-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2019</b>	<b>1 000</b>	<b>350</b>	<b>21</b>	<b>-20</b>	<b>4 706</b>	<b>-239</b>	<b>5 818</b>
Výsledek hospodaření za rok 2019	--	--	--	--	--	-256	<b>-256</b>
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	5	-12	--	--	<b>-7</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření celkem</b>	--	--	<b>5</b>	<b>-12</b>	--	<b>-256</b>	<b>-263</b>
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:</b>							
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2018	--	--	--	--	-239	239	--
Snížení ostatních kapitálových fondů (bod 14)	--	-240	--	--	--	--	<b>-240</b>
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem</b>	--	<b>-240</b>	--	--	<b>-239</b>	<b>239</b>	<b>-240</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2019</b>	<b>1 000</b>	<b>110</b>	<b>26</b>	<b>-32</b>	<b>4 467</b>	<b>-256</b>	<b>5 315</b>

Příloha na stranách 32 až 89 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

<b>Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Provozní činnost</b>			
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za účetní období		7	-256
<i>Úpravy o:</i>			
Podíl na zisku (-) / ztrátě (+) v ekvivalenci		16	-54
Úrokové náklady (netto, po odečtení úrokových výnosů)	25	163	172
Daňové náklady (+) / výnosy (-)	26	21	-29
Vliv přepočtu cizích měn (zisky - / ztráty +)	25	3	-37
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	23	560	566
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku	23	24	49
Odpisy práva k užívání	23	31	30
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	23	12	-3
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	25	-5	-20
Nepeněžní změny finančních derivátů		2 241	-2 797
Nepeněžní změny v zásobách		3	-11
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	20	-2	-2
<b>Peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu a rezerv</b>		<b>3 074</b>	<b>-2 392</b>
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu rezerv		-70	-12
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu zásob		-250	1 125
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu pohledávek		-302	2 346
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu krátkodobých závazků		657	-427
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>3 109</b>	<b>640</b>
Zaplacené úroky		-143	-143
Zaplacená daň z příjmů		-18	-30
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>2 948</b>	<b>467</b>
<b>Investiční činnost</b>			
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		10	18
Příjmy z krátkodobého finančního majetku	25	5	20
Přijaté úroky		1	3
Nabytí investic netto po zohlednění nabytých peněžních prostředků	13	62	--
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-231	-553
Vklad do společného podniku	7	--	-42
Snížení (+)/ Zvýšení (-) stavu krátkodobých finančních aktiv, netto		-25	1 105
<b>Peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>-178</b>	<b>551</b>
<b>Finanční činnost</b>			
Čerpání úvěrů a půjček (+)	15	18 969	15 589
Splátky (-) úvěrů a půjček	15	-20 349	-15 739
Platby závazků z leasingu	15	-28	-27
Změny vlastního kapitálu		--	-240
<b>Peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>-1 408</b>	<b>-417</b>
<b>Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>1 362</b>	<b>601</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období</b>		<b>1 772</b>	<b>1 171</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci účetního období</b>	13	<b>3 134</b>	<b>1 772</b>

Příloha na stranách 32 až 89 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## Příloha konsolidované účetní závěrky – Obsah

1.	Obecné informace o Skupině .....	32
2.	Východiska pro sestavení konsolidované účetní závěrky .....	35
3.	Významné účetní postupy .....	38
4.	Provozní segmenty .....	50
5.	Dlouhodobý hmotný majetek.....	52
6.	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	54
7.	Investice vykazované ekvivalenční metodou .....	55
8.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek.....	56
9.	Obchodní a jiné pohledávky.....	56
10.	Ostatní krátkodobý finanční majetek .....	56
11.	Zásoby .....	57
12.	Peníze a peněžní ekvivalenty .....	57
13.	Nové akvizice.....	58
14.	Vlastní kapitál .....	58
15.	Úvěry, vydané dluhopisy a závazky z leasingu.....	59
16.	Obchodní a jiné závazky .....	61
17.	Derivátové finanční nástroje.....	61
18.	Rezervy .....	64
19.	Tržby .....	64
20.	Ostatní provozní výnosy.....	66
21.	Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby .....	67
22.	Osobní náklady .....	67
23.	Odpisy, amortizace a snížení hodnoty.....	67
24.	Ostatní provozní náklady .....	68
25.	Finanční výnosy a náklady .....	68
26.	Daně.....	69
27.	Ostatní úplný výsledek hospodaření.....	71
28.	Výnosy z pronájmu.....	71
29.	Spřízněné osoby .....	72
30.	Postupy řízení rizik .....	74
31.	Závazky nevykázané v rozvaze .....	89
32.	Významné následné události .....	89

## 1. Obecné informace o Skupině

### 1.1. Charakteristika

Společnost MND a.s. (dále též jen „Společnost“) byla založena jediným zakladatelem dne 30. září 2008 pod původní obchodní firmou ORTOKLAS a.s., vznikla zápisem do obchodního rejstříku ke dni 3. listopadu 2008, a je vedena v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně pod sp. značkou oddíl B, vložka 6209. Sídlo společnosti je Úprkova 807/6, Hodonín, PSČ 695 01, IČ 284 83 006.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru způsobujícího nemoc COVID-19, která se globálně rozšířila. Pandemie a restriktivní opatření přijatá k omezení zdravotních dopadů způsobily narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit v roce končícím 31. prosince 2020. Podnikání a hospodářské výsledky Skupiny v roce končícím 31. prosince 2020 byly především ovlivněny celosvětovým poklesem ceny ropy a zemního plynu a souvisejícím poklesem poptávky po vrtných službách. Skupina využila poklesu cen při obchodování s energetickými komoditami a dosáhla v této činnosti vyššího zisku, který převýšil snížení zisku z dopadů pandemie COVID 19 u těžby ropy a plynu a poskytování vrtných služeb.

### 1.2. Předmět činnosti

Skupina MND provádí podnikatelskou činnost v rámci svých hlavních aktivit, kterými jsou:

- vyhledávání, průzkum a těžba ropy a zemního plynu;
- obchodování s plynem a elektřinou, které zahrnuje obchodování s plynem s využitím podzemních zásobníků plynu, prodeje zemního plynu a elektřiny koncovým zákazníkům a obchodování s elektřinou a zemním plynem k dosažení zisku z pohybu cen;
- provozování podzemních zásobníků plynu a poskytování služeb uskladňování plynu;
- činnost vrtného kontraktora pro vrtání a vystrojování průzkumných a těžebních vrtů na ropu a zemní plyn, vrtů pro podzemní zásobníky plynu a hydro a geotermálních vrtů, podzemní i nadzemní opravy sond a také likvidace sond.

### 1.3. Společnosti ve Skupině

Následující tabulka uvádí dceřiné společnosti, které vstupují do konsolidačního celku MND a.s., a společný podnik. V tabulce jsou uvedeny podíly mateřské společnosti na vlastním kapitálu těchto společností.

Pro tento konsolidační celek a společný podnik se dále používá název „Skupina“ nebo „Skupina MND“.

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrky níže uvedených společností sestavené k 31. prosinci 2020 a zahrnující účetní období končící 31. prosince 2020.



Jméno a sídlo společnosti	Vlastnický podíl Skupiny k 31. prosinci 2020	Vlastnický podíl Skupiny k 31. prosinci 2019	Metoda konsolidace
Mateřská společnost: MND a.s. Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, Česká republika	--	--	plná
Dceřiná společnost: MND Drilling & Services a.s. Velkomoravská 900/405, 696 18 Lužice, Česká republika	100 %	100 %	plná
Dceřiná společnost: MND Gas Storage a.s. Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, Česká republika	100 %	100 %	plná
Dceřiná společnost: MND Energy Trading a.s. Vinohradská 1511/230, 100 00 Praha 10, Česká republika	100 %	100 %	plná
Dceřiná společnost: IGNIS HOLDING a.s. (dříve MND Oil & Gas a.s.) (1) Vinohradská 1511/230, 100 00 Praha 10, Česká republika	--	100 %	plná
Společný podnik: Moravia Gas Storage a.s. Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, Česká republika	50 %	50 %	ekvivalence
Dceřiná společnost: MND Ukraine a.s. (2) Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, Česká republika	80 %	--	plná
Dceřiná společnost: „Horyzonty“ LLC (2) Lvivska Oblast, Lviv, 79005, Akademika Pavlova 6C, Office 7, Ukrajina	80 %	--	plná
Dceřiná společnost: Geologichne byreau "Lviv" LLC (2) Lvivska Oblast, Lviv, 79011, ul. Kubyovycha 18, Office 6, Ukrajina	80 %	--	plná
Dceřiná společnost: Precarpathian energy company LLC (2) Ivano-Frankovska Oblast, Bogorodchany, 77701, ul. Shevchenka 62, Ukrajina	80 %	--	plná

(1) Dne 14. února 2020 byla do Obchodního rejstříku zapsána změna obchodní firmy na IGNIS HOLDING a.s. Dne 20. února 2020 byla společnost prodána mateřské společnosti MND Group AG.

(2) Dne 31. prosince 2020 Skupina pořídila 80% podíl ve společnosti MND Ukraine a.s. formou nepeněžního vkladu akcií mimo základní kapitál od mateřské společnosti MND Group AG. V rámci této akvizice byly pořízeny společnosti, jejichž 100% vlastníkem je společnost MND Ukraine a.s. - dceřiné společnosti „Horyzonty“ LLC, Geologichne byreau "Lviv" LLC a Precarpathian energy company LLC se sídlem na Ukrajině (viz také bod 13 této přílohy).

#### **1.4. Statutární orgán a dozorčí rada Společnosti**

Složení představenstva k 31. prosinci 2020:

předseda představenstva:	Karel Komárek
místopředseda představenstva:	Helmut Langanger
člen představenstva:	Ing. Jiří Ječmen
člen představenstva:	Dr. Ulrich Schöler
člen představenstva:	Ing. Miroslav Jestřabík

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2020:

předseda dozorčí rady:	Ing. Robert Kolář
člen dozorčí rady:	Ing. Pavel Šaroch
člen dozorčí rady:	JUDr. Josef Novotný

#### **1.5. Jediný akcionář Společnosti k 31. prosinci 2020**

MND Group AG 100 %

Sídlo společnosti:

Kapellgasse 21

6004 Lucern

Švýcarsko

Skupina MND společně se svou mateřskou společností jsou součástí konsolidačního celku společnosti KKCG AG se sídlem ve Švýcarsku. Ultimátní ovládající osobou dle IFRS je VALEA FOUNDATION.

## 2. Výhodiska pro sestavení konsolidované účetní závěrky

### (a) Prohlášení o shodě

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards) ve znění přijatém Evropskou unií (dále v textu „IFRS“).

#### Nové standardy účinné od 1. ledna 2020

Při sestavení této konsolidované účetní závěrky byly použity následující nové či novelizované standardy a interpretace, které musí být poprvé povinně aplikovány pro účetní období začínající 1. lednem 2020.

Tyto novely standardů neměly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

#### Novela standardu IFRS 3: Definice podniku

Úpravy standardu IFRS 3 upravují definici podniku v tom smyslu, že nadále není existence výstupů podmínkou pro to, aby integrovaný soubor aktivit a aktiv splňoval definici podniku. Aby bylo možné považovat nabývaný soubor aktivit a aktiv za podnik, musí obsahovat alespoň vstup a podstatný proces, jež společně významně přispívají ke schopnosti vytvářet výstupy.

Úpravy standardu odstraňují posuzování toho, zda jsou účastníci trhu schopni nahradit jakékoliv chybějící vstupy nebo procesy a nadále vytvářet výstupy. Úpravy rovněž zavádějí dodatečné pokyny usnadňující určení toho, zda došlo k nabytí podstatného procesu. Úpravy také zavádějí volitelný test koncentrace umožňující zjednodušené posouzení toho, zda nabytý soubor aktivit a aktiv nepředstavuje podnik. Podle volitelného testu koncentrace soubor aktivit a aktiv kritéria podniku nespĺňuje, pokud je v podstatě celá reálná hodnota nabytých hrubých aktiv koncentrována do jediného identifikovatelného aktiva nebo skupiny obdobných aktiv.

Úpravy se aplikují prospektivně na všechny podnikové kombinace a pořízení aktiv s datem akvizice 1. ledna 2020 nebo po tomto datu.

Tato novela neměla významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

#### Novelizace standardů IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma referenčních úrokových sazeb (Fáze 1)

IASB novelizovala standardy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 v souvislosti s reformou referenčních úrokových sazeb.

Změny standardů modifikují specifické požadavky na zajišťovací účetnictví tak, aby bylo možné zajišťovací účetnictví nadále aplikovat na dotčená zajištění i během období nejistoty předtím, než na základě probíhající reformy referenčních úrokových sazeb dojde ke změně zajišťovacích položek nebo zajišťovacích nástrojů, které jsou stávajícími referenčními úrokovými sazbami ovlivněny.

V souvislosti s novelizací jsou vyžadována zveřejnění konkrétních informací o rozsahu, v jakém jsou zajišťovací vztahy účetních jednotek úpravami zasaženy.

Úpravy standardů nejsou pro Skupinu relevantní vzhledem k tomu, že Skupina neaplikuje zajišťovací účetnictví na rizika vyplývající z referenční úrokové sazby. Novelizace standardů neměla žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

#### Novelizace standardů IAS 1 a IAS 8: Definice pojmu významný

Definice pojmu „významný“ v IAS 8: Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby byla nahrazena odkazem na definici pojmu „významný“ v IAS 1: Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Kromě toho rada IASB pro zajištění jednotnosti upravila další standardy a Koncepční rámec, které obsahují definici pojmu „významný“ nebo na termín „významný“ odkazují.

Definice pojmu významný, společně pomáhá při rozhodování, zda mají být určité informace zahrnuty do účetní závěrky. Součástí nové definice se stal pojem „zastření“ významných informací nevýznamnými informacemi, který řeší situace, ve kterých je účinek podobný opomenutí nebo nesprávnému uvedení informací. Účetní jednotka je povinna posuzovat významnost v kontextu účetní závěrky jako celku.

Dále byl objasněn pojem „primární uživatelé obecné účetní závěrky“, jimž jsou finanční výkazy určeny. Primární uživatelé jsou podle nové definice stávající a potenciální investoři, poskytovatelé úvěrů a další věřitelé, kteří se u většiny finančních informací musí spoléhat na obecnou účetní závěrku.

Tato novelizace neměla významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

### Změny odkazů na Koncepční rámec ve standardech IFRS

IASB upravila příslušné standardy tak, aby tyto Standardy odkazovaly na Koncepční rámec. Úpravy se týkají standardů IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38 a interpretací IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 a SIC\_32. Tyto úpravy standardů a interpretací neměly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

### Novela standardu IFRS 16: Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19

Rada IASB vydala v květnu 2020 úpravy standardu IFRS 16 s názvem Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19, které zavedením praktického zjednodušení do IFRS 16 poskytují nájemcům pomoc při účtování o úlevách na nájemném, jež vznikly v přímém důsledku pandemie COVID-19. Pro použití v EU byly tyto úpravy schváleny v říjnu 2020.

Praktické zjednodušení nájemcům umožňuje rozhodnout se, že nebude posuzovat, zda úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 představují modifikaci leasingu. Nájemce, který se pro tuto variantu rozhodne, zaúčtuje jakoukoli změnu leasingových plateb, která vyplývá z úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19, v souladu s postupy IFRS 16 pro změny, které nepředstavují modifikaci leasingu.

Praktické zjednodušení se vztahuje pouze na úlevy na nájemném, k nimž došlo v přímém důsledku pandemie COVID-19, a to pouze při splnění všech následujících podmínek:

- změna leasingových plateb má za následek změnu protihodnoty leasingu, která je v podstatě stejná nebo nižší než protihodnota leasingu bezprostředně předcházející změně;
- jakékoli snížení leasingových plateb se týká pouze plateb, které byly původně splatné k 30. červnu 2021 nebo před tímto datem (úleva na nájemném splňuje tuto podmínku, pokud by vedla ke snížení leasingových plateb k 30. červnu 2021 nebo před tímto datem a ke zvýšení leasingových plateb přesahujícímu červen 2021);
- nedochází k žádné podstatné změně dalších podmínek leasingu.

### Ostatní standardy přijaté Evropskou unií, ale dosud neúčinné

U následujících standardů, novel a interpretací se nepředpokládá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Datum účinnosti 1. ledna 2021 nebo později:

- Novelizace standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2
- Novela standardu IFRS 4: Pojistné smlouvy – dočasná výjimka z použití standardu IFRS 9

### Standardy, interpretace a novely vydané před 31. prosincem 2020, ale dosud neschválené Evropskou unií

Následující standardy, dodatky a interpretace nejsou dosud účinné pro období končící 31. prosince 2020 a nepředpokládá se významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Datum účinnosti 1. ledna 2022:

- Novela standardu IFRS 3: Odkaz na Koncepční rámec
- Novela standardu IAS 16: Pozemky, budovy a zařízení: Příjmy před zamýšleným použitím
- Novela standardu IAS 37: Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy
- Novela standardu IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé
- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018 – 2020
- IFRS 17: Pojistné smlouvy (IASB datum účinnosti 1. ledna 2023)
- Novela standardů IFRS 10 a IAS 28: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (datum účinnosti odloženo na dobu neurčitou)
- IFRS 14: Časové rozlišení při cenové regulaci (IASB datum účinnosti 1. ledna 2016, přijetí v EU čeká na finální podobu standardu)

**(b) Způsob oceňování**

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky („going concern“) s použitím metody historických cen, pokud tomu není v účetních postupech uvedeno jinak.

**(c) Funkční a prezentační měna**

Funkční měnou Společnosti a jejích dceřiných společností se sídlem v České republice je česká koruna (Kč), funkční měnou dceřiných společností se sídlem na Ukrajině je ukrajinská hřivna.

Prezentační měnou v konsolidované účetní závěrce je česká koruna („Kč“). Všechny finanční informace vykázané v konsolidované účetní závěrce byly zaokrouhleny na celé miliony („mil. Kč“), není-li uvedeno jinak.

**(d) Používání významných účetních odhadů a předpokladů**

Sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje používání účetních odhadů, které ovlivňují vykazované položky aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení Skupiny při aplikaci účetních postupů uplatnilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Z toho vyplývá, že skutečné výsledky se pak často liší od těchto odhadů.

Odhady a předpoklady, na nichž jsou odhady založeny, jsou průběžně přezkoumávány. Revize účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém je odhad revidován, pokud revize ovlivní pouze toto období, nebo v období revize a v budoucích obdobích, pokud revize ovlivní běžné období i budoucí období.

Předpoklady, které mají nejvýznamnější dopad na částky vykázané v konsolidované účetní závěrce a odhady, které mohou způsobit významnou úpravu účetní hodnoty aktiv a závazků v příštím účetním období, se týkají následujících oblastí:

- Snížení hodnoty aktiv – kalkulace snížení hodnoty aktiv vyžaduje použití různých odhadů a předpokladů v závislosti na obchodní činnosti Skupiny. Nejvýznamnějšími odhady, které ovlivňují snížení hodnoty aktiv, jsou ceny komodit, zásoby ropy a plynu, budoucí těžební křivky, hrubé marže, provozní náklady a diskontní sazby. Body 5 a 6; účetní politika 3(f);
- Stanovení hodnoty rezerv na likvidace, sanace a rekultivace – Skupina tvoří rezervu na sanace a rekultivace pozemků dotčených těžbou ropy a plynu a dále rezervu na likvidace aktiv. Většina těchto činností bude provedena ve vzdálené budoucnosti, zatímco technologie likvidací, náklady na likvidace a požadavky na bezpečnost a ochranu životního prostředí se neustále mění. Nejvýznamnější odhady, které vstupují do modelu kalkulace rezerv, jsou výše a časový rozvrh nákladů, očekávaná inflace a diskontní sazby. Bod 18; účetní politika 3(k).

**(e) Stanovení reálné hodnoty (bod 30)**

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací Skupiny vyžaduje stanovení reálné hodnoty finančních i nefinančních aktiv a závazků.

Reálná hodnota je definována jako cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci obvyklé transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění za běžných tržních podmínek bez ohledu na to, zda je cena přímo zjistitelná nebo určena pomocí odhadu provedeného na základě oceňovacích metod. Reálné hodnoty jsou určeny na základě kótovaných tržních cen, diskontovaných peněžních toků nebo pomocí oceňovacích metod.

Reálné hodnoty byly stanoveny pro účely oceňování a/nebo zveřejňování s použitím níže uvedených metod. Další informace o předpokladech uplatňovaných při stanovení reálné hodnoty se tam, kde je to vhodné, uvádějí v bodech přílohy, které se konkrétně týkají daného aktiva či závazku.

**Hierarchie reálné hodnoty**

Skupina používá následující hierarchii pro určení a vykázaní reálné hodnoty finančních nástrojů dle oceňovacích postupů:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky
- Úroveň 2: ostatní postupy založené na vstupních údajích, které mají významný dopad na vykázanou reálnou hodnotu a které je možné zjistit, a to buď přímo, nebo nepřímo
- Úroveň 3: postupy založené na vstupních údajích, které mají významný dopad na vykázanou reálnou hodnotu a tyto vstupní údaje nejsou založeny na zjistitelných tržních údajích

Případné převody mezi jednotlivými úrovněmi jsou uvedeny v bodu 30. Řízení rizik, v odstavci (f).

### 3. Významné účetní postupy

Popsané účetní postupy byly použity konzistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této konsolidované účetní závěrce, pokud neuvedeno jinak, a byly použity konzistentně účetními jednotkami v rámci Skupiny.

#### (a) Způsob konsolidace

##### *i. Podnikové kombinace*

Podnikové kombinace jsou účtovány pomocí metody koupě k datu akvizice, což je datum, ke kterému Skupina získala kontrolu.

Skupina oceňuje goodwill k datu akvizice takto:

- reálná hodnota předané protihodnoty; plus
- vykázaná částka případných nekontrolních podílů na nabývaném podniku; plus
- v případě postupné podnikové kombinace reálná hodnota dříve drženého podílu na vlastním kapitálu nabývaného podniku; mínus
- čistá vykázaná hodnota (zpravidla reálná hodnota) identifikovatelných nabytých aktiv a identifikovatelných převzatých závazků.

V případě, že je tento rozdíl negativní, je v hospodářském výsledku okamžitě vykázán tzv. „přínos z výhodné koupě“.

Předaná protihodnota nezahrnuje částky týkající se vypořádání dříve existujících vztahů. Tyto částky jsou zpravidla vykázány v hospodářském výsledku.

Transakční náklady (kromě těch, které se týkají emise dluhových či majetkových cenných papírů), které Skupině vzniknou v souvislosti s podnikovou kombinací, jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

Případný závazek z podmíněné protihodnoty je oceňován reálnou hodnotou k datu akvizice. V případě, že je podmíněná protihodnota klasifikována jako vlastní kapitál, pak není přeceňována a o úhradě je účtováno v rámci vlastního kapitálu. Jinak jsou následné změny reálné hodnoty podmíněné protihodnoty vykazovány v hospodářském výsledku.

Nekontrolní podíly jsou k datu podnikové kombinace zaúčtovány ve výši jejich poměrného podílu na identifikovatelných čistých aktivech nabývaného podniku, která jsou zpravidla oceněna reálnou hodnotou.

##### *ii. Dceřiné společnosti*

Dceřiné společnosti jsou účetní jednotky, nad kterými má Skupina kontrolu. Skupina má kontrolu nad účetní jednotkou, pokud je vystavena nebo má práva na variabilní výnosy ze své účasti v účetní jednotce a má schopnost ovlivňovat tyto výnosy prostřednictvím své moci nad účetní jednotkou. Posouzení kontroly se provádí na základě podstatných potenciálních hlasovacích práv na rozdíl od aktuálně uplatnitelných potenciálních hlasovacích práv.

Účetní závěrky dceřiných společností jsou do konsolidované účetní závěrky začleněny od data, kdy vznikne kontrola, až do data, kdy tato kontrola zanikne.

##### *iii. Podnikové kombinace pod společnou kontrolou*

Pro podnikové kombinace vyplývající z převodů podílů v jednotkách, které jsou pod kontrolou akcionáře, který ovládá Skupinu (podnikové kombinace společností pod společnou kontrolou), si může Skupina stanovit aplikaci akvizičního principu účtování nebo principu účtování podle předchůdce a použít daná pravidla i pro všechny obdobné transakce.

V případě využití akvizičního principu účtování, společnost plně využije požadavky stanovené standardem IFRS 3 (viz výše – bod i.).

Při využití principu účtování podle předchůdce se ocenění aktiv na reálnou hodnotu k datu akvizice neprovádí.

Rozdíl mezi cenou pořízení a účetní hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv a závazků, včetně goodwillu vykázaného v účetní závěrce předchůdce, je zúčtován přímo do vlastního kapitálu, tudíž se z této transakce nevykazuje žádný goodwill.

##### *iv. Společné podniky (investice vykazované ekvivalenční metodou)*

Společné podniky jsou takové jednotky, nad jejichž činnostmi má Skupina společnou kontrolu. Společné podniky se vykazují ekvivalenční metodou (investice vykazované ekvivalenční metodou) a jsou prvotně



vykázány v pořizovacích nákladech. Investice Skupiny zahrnuje goodwill identifikovaný při akvizici, snížený o ztráty ze snížení hodnoty. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje podíl Skupiny na výsledku hospodaření společností vykazovaných ekvivalenční metodou od data získání společné kontroly do data ztráty společné kontroly. Dividendy přijaté od společného podniku snižují účetní hodnotu investice. Pokud podíl Skupiny na ztrátách přesáhne její podíl na společnosti vykazované ekvivalenční metodou, účetní hodnota tohoto podílu (včetně dlouhodobých investic) je snížena na nulu a je přerušeno uznávání dalších ztrát s výjimkou případů, že Skupina má povinnost uskutečnit nebo uskutečnila platby ve prospěch společnosti.

#### **v. Transakce vyloučené při konsolidaci**

Vnitroskupinové zůstatky a vnitroskupinové transakce a z nich vyplývající zisky a ztráty nebo výnosy a náklady se při sestavování konsolidované účetní závěrky vylučují. Nerealizované zisky z transakcí s investicemi vykazovanými ekvivalenční metodou se vylučují v rozsahu vlastněného podílu. Nerealizované ztráty jsou eliminovány stejným způsobem jako nerealizované zisky, ale pouze v rozsahu, v němž neexistují žádné důkazy o snížení hodnoty.

### **(b) Transakce v cizích měnách**

Transakce v cizí měně se přepočítávají na příslušné funkční měny společností ve Skupině směnným kurzem platným k datu transakce. Peněžní aktiva a závazky denominované v zahraniční měně se k datu účetní závěrky přepočítávají na funkční měnu kurzem platným v daný den. Nepeněžní aktiva a závazky v cizí měně, které se oceňují reálnou hodnotou k datu pořízení, se přepočítávají na funkční měnu směnným kurzem k datu stanovení reálné hodnoty. Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu cizích měn se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, a to kromě finančních nástrojů k zajištění peněžních toků, které se vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Aktiva a závazky zahraničních jednotek s jinou funkční měnou než prezentační, včetně goodwillu a úprav na reálnou hodnotu vyplývajících z akvizice, jsou přepočítány na prezentační měnu Skupiny, českou korunu, závěrečným spotovým směnným kurzem na konci vykazovaného období. Výnosy a náklady zahraničních jednotek jsou přepočteny do prezentační měny průměrným směnným kurzem vykazovaného období, což je přiměřená aproximace směnného kurzu k datu transakce. Výsledné kurzové rozdíly jsou vykázány ve vlastním kapitálu jako samostatná položka, prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření.

### **(c) Dlouhodobý hmotný majetek**

#### **i. Vlastněná aktiva**

Dlouhodobý hmotný majetek Skupiny se skládá z podzemních zásobníků plynu, budov a staveb, ropných a plynových sond, ropných a plynových aktiv, výrobních strojů, přístrojů a zařízení, vrtných souprav, výpočetní techniky, dopravních prostředků, příslušenství a ostatního dlouhodobého hmotného majetku. Položky dlouhodobého hmotného majetku se účtují v pořizovací ceně snížené o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní politika 3(f) ii)

Náklady na hmotný majetek vyrobený ve vlastní režii (včetně ropných a plynových sond) zahrnují spotřebu materiálu, mzdy a část režijních nákladů přímo spojených s výrobou. Pořizovací cena také zahrnuje odhadované náklady na demontáž a odstranění hmotného majetku, jakož i náklady na sanaci a rekultivaci pozemků.

Pořizovací cena nezahrnuje administrativní nebo jiné režijní náklady ani počáteční provozní ztrátu. Výdaje na výzkum a vývoj nejsou kapitalizovány. Výpůjční náklady přímo přiřaditelné pořízení daného aktiva jsou aktivovány až do dokončení jeho pořízení.

#### **ii. Náklady na průzkum**

Náklady vynaložené při vyhledávání a průzkumu nových ložisek ropy a/nebo plynu včetně nákladů na vrty jsou v okamžiku jejich vzniku vykázány přímo do nákladů s výjimkou nákladů spojených s úspěšnými průzkumnými vrty (tzv. metoda úspěšného úsilí). Náklady spojené s úspěšnými průzkumnými vrty jsou kapitalizovány jako dlouhodobý hmotný majetek v případě očekávání budoucího ekonomického přínosu a v případě nedokončených a nevyhodnocených vrtů, a to nejpozději ke konci každého vykazovaného období za předpokladu, že Skupina nemá informaci, že jde o neúspěšný vrt. V případě, že kapitalizovaný vrt je následně vyhodnocen jako neúspěšný, jsou kapitalizované výdaje odepsány do nákladů. Kapitalizované náklady jsou předmětem testování na snížení hodnoty na konci každého účetního období (viz účetní politika 3(f) ii). Po splnění všech technických, technologických a legislativních podmínek pro komerční využití vrtu a po zahájení komerčního využívání vrtu se tyto kapitalizované náklady začnou odepisovat po dobu odhadované životnosti vrtu.

**iii. Právo k užívání majetku**

U nájemních smluv, které splňují definici leasingu podle IFRS 16, je rozpoznáno právo k užívání majetku, a to ve výši rovnající se leasingovému závazku, upravené o částku všech předplacených nebo časově rozlišených leasingových plateb, vztahujících se k dané smlouvě. Právo k užívání je následně odpisováno po dobu trvání nájmu. Ve výkazu o finanční pozici Skupina vykazuje práva k užívání k jednotlivým druhům majetku v rámci položky daného majetku.

**iv. Majetek držení k prodeji**

Majetek s významnou zůstatkovou hodnotou, který bude s vysokou pravděpodobností prodán do jednoho roku od data účetní závěrky, není součástí dlouhodobého majetku a je vykázán v samostatné položce v rámci krátkodobých aktiv v reálné hodnotě snížené o náklady spojené s prodejem nebo v účetní hodnotě, a to vždy v té, která je nižší. Tento majetek není odpisován.

**v. Následné výdaje**

Následné výdaje se aktivují pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že z určité položky dlouhodobého hmotného majetku poplynou Skupině budoucí ekonomické užítky a že příslušné náklady lze spolehlivě měřit. Všechny ostatní výdaje včetně nákladů na běžnou údržbu dlouhodobého hmotného majetku se vykazují přímo do výsledku hospodaření.

**vi. Odpisy**

Dlouhodobý hmotný majetek je odepisován rovnoměrně. Pozemky se neodepisují. Právo k užívání aktiv se odepisuje po dobu kratší z doby životnosti aktiva a doby trvání leasingu, pokud není na konci doby trvání leasingu převedeno vlastnické právo k aktivu na nájemce, v takovém případě se odepisuje po dobu jeho životnosti.

Odhadovaná doba životnosti pro jednotlivé kategorie majetku:

Provozní budovy a haly	20 - 50 let
Administrativní budovy	20 - 60 let
Stavby	20 - 40 let
Ropné a plynové sondy	předpokládaná doba těžby
Ropná a plynová aktiva	předpokládaná doba těžby
Stroje, přístroje a zařízení	3 - 20 let
Vrtné soupravy	20 - 40 let
Výpočetní technika	3 - 8 let
Dopravní prostředky	4 - 10 let
Inventář	3 - 14 let
Ostatní dlouhodobá hmotná aktiva	3 - 20 let

Ropné a plynové sondy a související majetek jsou odepisovány po odhadovanou dobu jejich životnosti, která je v rozmezí od 3 do 25 let a je založena na očekávané době těžby uhlovodíků.

Položka podzemní zásobníky plynu se skládá z více kategorií majetku, které mají různou dobu odepisování v intervalu 3 - 50 let, a z pozemků a poduškového plynu, které se neodepisují.

Způsob odepisování, délka životnosti a zůstatkové hodnoty se na konci každého účetního období přehodnocují a v případě potřeby se upravují.



**(d) Dlouhodobý nehmotný majetek****i. Ocenitelná práva**

Ocenitelná práva představují převážně zakoupená geologická a geofyzikální data.

**ii. Software a jiný nehmotný majetek**

Software a jiný nehmotný majetek nabytý Skupinou a mající konečnou (určitou) dobu životnosti se vykazuje v pořizovací ceně snížené o oprávků a o ztráty ze snížení hodnoty.

**iii. Následné výdaje**

Následné výdaje na nehmotná aktiva jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomické užítky plynoucí z konkrétního aktiva, k němuž se vztahují. Všechny ostatní výdaje jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly.

**iv. Odpisy**

Odpisy nehmotného majetku kromě goodwillu a jiného nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti, jsou odepisovány rovnoměrně po dobu odhadované životnosti, počínaje dnem, kdy dané aktivum bylo zařazeno do užívání.

Odhadované doby životnosti pro běžné a srovnávací období jsou následující:

Software	2 - 7 let
Ocenitelná práva	2 - 13 let
Jiný nehmotný majetek	3 - 10 let

**v. Výzkum**

Výdaje na výzkum, které byly vynaloženy s cílem získání nových vědeckých nebo technických znalostí, jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly.

**(e) Finanční nástroje****i. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě**

Naběhlou hodnotou se oceňují finanční nástroje, které jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků. Charakteristikou smluvních peněžních toků je, že jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků.

Tato kategorie zahrnuje především (krátkodobé i dlouhodobé) obchodní a jiné pohledávky, poskytnuté úvěry a půjčky, vázanou hotovost a ostatní krátkodobá finanční aktiva (např. pohledávky vyplývající ze smluv o cashpoolingu).

Při počátečním uznání vypočte Skupina v souladu s IFRS 9 efektivní výnosnost, která odráží vzájemný vztah mezi skutečně investovanými prostředky a budoucími výnosy z investice. Efektivní úroková míra je použita jako diskontní faktor pro výpočet prémie nebo diskontu, který je následně amortizován po celou dobu životnosti finančního aktiva.

Zároveň Skupina v souladu s IFRS 9 testuje hodnotu držených aktiv.

Opravné položky k finančním aktivům jsou vykázány ve výši očekávané úvěrové ztráty příslušného finančního aktiva. Očekávané ztráty jsou vykázány do provozního výsledku hospodaření (viz bod 3f).

Naběhlá hodnota je částka, ve které byl finanční nástroj uznán při prvotním vykázání, snížená o veškeré splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a u finančních aktiv snížená o opravné položky na očekávané úvěrové ztráty („ECL“). Naběhlý úrok zahrnuje amortizaci transakčních nákladů časově rozlišených při prvotním zaúčtování a případné prémie nebo diskontu do výše splatné částky pomocí metody efektivní úrokové sazby. Naběhlý úrokový výnos a časově rozlišené úrokové náklady, včetně naběhlého kupónu a amortizovaného diskontu nebo prémie (včetně případných poplatků časově rozlišených při vzniku), nejsou vykazovány samostatně a jsou v konsolidované rozvaze zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek.

### *Obchodní a jiné pohledávky, poskytnuté půjčky*

Obchodní a jiné pohledávky, poskytnuté půjčky jsou při počátečním uznání v den jejich vzniku oceněny reálnou hodnotou navýšenou o přímo přiřaditelné transakční náklady. Následně jsou oceňovány v naběhlé hodnotě upravené o ztráty ze snížení hodnoty. Tento postup platí v případě, že je aktivum drženo za účelem získání smluvních peněžních zisků a ne za účelem prodeje.

Při uplatnění ocenění v naběhlé hodnotě se rozdíl mezi pořizovací cenou a hodnotou při zpětném odkupu vykazuje v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření po celou dobu trvání aktiva za použití metody efektivní úrokové míry.

Skupina odúčtuje obchodní a jiné pohledávky a poskytnuté půjčky ve chvíli, kdy vyprší smluvní práva na peněžní toky z aktiva, anebo když převede práva na peněžní toky na jiný subjekt. V takovém případě jsou převedena všechna rizika a přínosy vlastnictví finančních aktiv. Jakýkoliv úrok z převedených finančních aktiv, který je vytvořen nebo držen Skupinou je uznán jako samostatné aktivum nebo závazek.

### **ii. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření**

Reálná hodnota do ostatního úplného výsledku hospodaření je klasifikace pro finanční nástroje, pro které platí duální obchodní model, tzn., že jsou drženy jak za účelem získání smluvních peněžních toků, tak za účelem prodeje finančního aktiva. Charakteristikou smluvních peněžních toků nástrojů této kategorie je, že jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků.

Při prvotním zaúčtování jednotka může na základě neodvolatelného rozhodnutí zařadit kapitálový nástroj jako oceňovaný v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření. Tuto možnost může aplikovat pouze na nástroje, které nejsou drženy k obchodování a nejsou deriváty.

Změny v reálné hodnotě dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykázány v ostatním úplném výsledku hospodaření. Úrokové výnosy, kurzové zisky nebo ztráty a ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány okamžitě v zisku nebo ztrátě. Změny reálné hodnoty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření jsou převedeny do zisku nebo ztráty v okamžiku pozbytí dluhového nástroje.

Zisky nebo ztráty uznané v ostatním úplném výsledku hospodaření u kapitálových nástrojů nejsou nikdy překlasifikovány z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty.

### **iii. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**

Finanční nástroj je klasifikován jako oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud je držen k obchodování nebo pokud je držen v rámci obchodního modelu, jehož cílem je řídit finanční aktivum na bázi reálné hodnoty, tzn., že bude realizováno prostřednictvím prodeje na rozdíl od záměru držet toto aktivum za účelem získání smluvních peněžních toků. Tato kategorie představuje „výchozí“ nebo „zbytkovou“ kategorii, pokud nejsou splněny požadavky pro klasifikaci finančního aktiva jako finanční aktivum v naběhlé hodnotě nebo finanční aktivum oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření. Při prvotním vykázání jsou související transakční náklady vykázány v hospodářském výsledku v okamžiku vynaložení. Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se oceňují v reálné hodnotě a změny v nich se vykazují ve finančním výsledku hospodaření.

### **iv. Finanční deriváty a zajišťovací nástroje**

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro obchodování s elektřinou, zemním plynem a emisními povolenkami a k zajištění měnových, úrokových a komoditních rizik, vyplývajících z jejich provozních, finančních a investičních aktivit. Deriváty, které nejsou klasifikovány jako zajišťovací, jsou vykazovány jako deriváty k obchodování.

Deriváty jsou v okamžiku prvotního zaúčtování oceněny v reálné hodnotě. Následně jsou derivátové finanční nástroje oceněny v reálné hodnotě upravené o změny uvedené níže.

#### **Zajištění peněžních toků**

O všech derivátových transakcích označených jako zajišťovací nástroje je vedena dokumentace a efektivita jednotlivých transakcí je průběžně vyhodnocována. Skupina se i po aplikaci IFRS 9 rozhodla vykazovat zajišťovací účetnictví dle požadavků IAS 39, a proto dokumentace zajišťovacího vztahu mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím derivátem je i nadále v souladu s požadavky IAS 39.

Skupina používá zajišťovací účetnictví, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií řízení rizik Skupiny,
- zajišťovací vztah je formálně dokumentován na počátku zajištění,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude účinný po celou dobu jeho trvání,
- efektivitu zajišťovacího vztahu lze objektivně měřit,
- zajištěné vztahy jsou účinné po celé účetní období, tzn. změny reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovacích nástrojů přiřaditelné zajišťovaným rizikům se pohybují v rozmezí 80 – 125 % změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěných nástrojů přiřaditelných zajišťovanému riziku, a
- pro zajištění peněžních toků je předpokládaná transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko kolísání peněžních toků, které by mohlo ovlivnit zisk nebo ztrátu.

Tato dokumentace obsahuje následující informace o:

- zajišťovacích derivátech,
- efektivitě zajištění, a
- zajištěných položkách a rizicích, která jsou zajištěna.

Změny reálné hodnoty derivátového zajišťovacího nástroje nebo nederivátového finančního závazku určeného k zajištění peněžního toku se účtují přímo do vlastního kapitálu prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření v rozsahu, v němž je zajištění efektivní. Efektivní část změn v reálné hodnotě peněžních toků zajištění je kumulovaně zahrnuta v kapitálové rezervě ze zajištění peněžních toků ve vlastním kapitálu. V rozsahu, v němž zajištění není efektivní, se změny reálné hodnoty účtují do zisku nebo ztráty za období.

Pokud zajišťovací nástroj už nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, vyprší nebo je prodán, ukončen nebo uplatněn, pak je zajišťovací účetnictví prospektivně ukončeno. Kumulativní zisk nebo ztráta dříve účtovaná do vlastního kapitálu zde zůstane až do té doby, dokud nenastane předpokládaná transakce. Jestliže zajištění budoucí transakce povede k rozeznání nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku potom související zisk nebo ztráta vykázané v ostatním výsledku hospodaření budou zahrnuty do počátečního ocenění aktiva nebo závazku.

V ostatních případech se částka vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření převede do zisku nebo ztráty v témže období, kdy zajištěná položka ovlivní zisk nebo ztrátu.

Jestliže jsou peněžní toky spojené s pohledávkami v cizí měně zajištěny jinými zajišťovacími nástroji (př. závazky v cizí měně označenými jako zajišťovací nástroje), potom je účtování stejně jako zaúčtování zajištění finančním derivátem.

Skupina se rozhodla aplikovat zajištění peněžních toků z důvodu zmírnění následujících rizik:

#### *Úrokové riziko*

Riziko, které je zajištěno, souvisí se změnou budoucích peněžních toků v důsledku změny úrokových sazeb. Zajišťované položky jsou budoucí úrokové platby dlouhodobých dluhů, které jsou zajištěny úrokovými swapy (zajišťovací nástroje). Pro zajištění peněžních toků je předpokládaná transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko kolísání peněžních toků, které by mohlo ovlivnit zisk nebo ztrátu.

#### *Měnové riziko*

Riziko, které je zajištěno, se týká změny budoucích peněžních toků v důsledku změny směnných kurzů cizích měn. Zajišťovacími položkami jsou budoucí předpokládané transakce, které jsou zajištěny zajišťovacími nástroji (např. závazky v cizí měně označenými jako zajišťovací nástroje). Pro zajištění peněžních toků je předpokládaná transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko kolísání peněžních toků, které by mohlo ovlivnit zisk nebo ztrátu.

#### *Komoditní riziko*

Zajišťovací položky jsou peněžní toky z prodeje komodit, které jsou zajištěny komoditními swapy (zajišťovací nástroje). Pro zajištění peněžních toků je předpokládaná transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko kolísání peněžních toků, které by mohlo ovlivnit zisk nebo ztrátu. Riziko, které je zajištěno, se týká změny budoucích peněžních toků v důsledku změny cen prodaných komodit.

**Deriváty k obchodování**

Deriváty, které nejsou zahrnuty do zajišťovacího účetnictví, jsou kvalifikované jako deriváty k obchodování. Změny v reálné hodnotě těchto derivátů jsou účtovány do zisku nebo ztráty příslušného období.

**Komoditní kontrakty**

S výjimkou smluv o koupi a prodeji komodit uzavřených za účelem obsluhy konečných zákazníků Skupiny uzavírá Skupina smlouvy na obchodování s komoditami za účelem vytváření zisku z krátkodobého kolísání cen nebo z marže obchodníků. Skupina systematicky vypořádává podobné smlouvy v čisté výši hotově, kde hotovost odpovídá čistému zisku nebo ztrátě z této smlouvy při vypořádání. Vypořádání v čisté výši je prováděno buď prostřednictvím nástrojů obchodovaných na burzách, nebo prostřednictvím uzavření dvoustranných smluv, kdy dochází k uzavření pozice nebo prostřednictvím prodeje kontraktu před jeho vypořádáním.

Tyto smlouvy obvykle nevyžadují žádnou čistou počáteční investici a jsou vypořádány v budoucnu, a proto splňují definici derivátové smlouvy. Zároveň nadále nesplňují podmínky pro výjimku používanou pro fyzické nákupy a prodeje nefinančních aktiv, protože jsou obchodovány na burze nebo běžně vypořádávány v čisté výši hotově, jak je uvedeno výše.

Forwardové smlouvy na nákup nebo prodej plynu a elektřiny, smlouvy na fyzické skladování zemního plynu, smlouvy na flexibilitu zemního plynu (virtuální skladování zemního plynu) a smlouvy o zabezpečení bezpečnostního standardu dodávek, které lze vypořádat v čisté výši hotově nebo pomocí jiného finančního nástroje a které neslouží pro potřeby očekávaného přijetí nebo dodání komodity, jsou v souladu s IFRS 9 považovány za finanční nástroje a jsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a vykázány jako deriváty k obchodování. Změny jejich reálné hodnoty jsou vykázány v provozním výsledku hospodaření.

Dodání komodity na základě komoditních kontraktů je účtováno buď v zásobách, nebo v tržbách a prodejních nákladech v reálné hodnotě dané komodity v okamžiku dodání.

Změny reálné hodnoty komoditních derivátových finančních nástrojů jsou účtovány do provozního výsledku hospodaření, změny reálné hodnoty měnových a úrokových derivátových nástrojů jsou účtovány do finančního výsledku hospodaření.

**v. Nederivatové finanční závazky**

Skupina má následující finanční závazky, které nejsou deriváty („nederivatové finanční závazky“): závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, úročené úvěry a půjčky, vydané dluhopisy, závazky z leasingu. Tyto finanční závazky se při prvotním zachycení vykazují ke dni vypořádání v reálné hodnotě zvýšené o veškeré příslušné přímo související transakční náklady, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Následně se pak finanční závazky oceňují amortizovanou pořizovací cenou za použití efektivní úrokové sazby, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Skupina odúčtuje finanční závazek po splnění, zrušení nebo vypršení smluvních povinností.

**vi. Krátkodobé a dlouhodobé úvěry**

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry jsou na počátku zachyceny v reálné hodnotě a následovně oceňovány v amortizované hodnotě. Části dlouhodobých úvěrů splatné do jednoho roku od konce účetního období jsou vykázány jako krátkodobé úvěry.

**vii. Započtení finančních aktiv a finančních závazků**

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a vykázány v rozvaze v čisté výši tehdy, a jenom tehdy, pokud Skupina má právně vymahatelný nárok na započtení a zamýšlí je vypořádat v čisté výši.

**(f) Snížení hodnoty****i. Finanční aktiva**

IFRS 9, *Finanční nástroje*, předkládá model pro snížení hodnoty finančních nástrojů a smluvních aktiv, které jsou oceněny v naběhlé hodnotě nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření – tzv. model „očekávaných úvěrových ztrát“ („ECL“ model).

Skupina vykazuje opravnou položku na základě očekávaných úvěrových ztrát u finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě.

**Měření očekávaných úvěrových ztrát (ECL)***Zjednodušený přístup – matice opravných položek*

Matici opravných položek lze použít pro finanční aktiva, která neobsahují významný prvek financování. Skupina tento model aplikuje především na krátkodobé obchodní pohledávky.

V přístupu založeném na matici opravných položek je snížení hodnoty vypočteno pomocí historické míry ztrát a upraveno o výhledové informace. Skupina monitoruje makroekonomický vývoj HDP, jeho meziroční růst a prognózu ČNB.

Významné pohledávky jsou posuzovány individuálně pomocí metody očekávaných diskontovaných peněžních toků a na bázi odborného přístupu.

Významné zvýšení úvěrového rizika se nebere v úvahu u pohledávek, které podléhají modelu matice opravných položek, protože jsou vždy měřeny za dobu trvání.

*Standardní ECL model – třífázový model (tzv. Stage model)*

Očekávané úvěrové ztráty u expozic vyplývajících z poskytnutých úvěrů a půjček a ostatních finančních aktiv, na která se vztahuje standardní model ECL, se posuzují na základě budoucího výhledu.

V měření ECL se odráží:

- nezkrácená a pravděpodobnostně vážená částka, která se stanoví vyhodnocením řady možných výsledků,
- časová hodnota peněz a
- veškeré přiměřené a podpůrné informace, které jsou k dispozici bez zbytečných nákladů a úsilí na konci každého vykazovaného období o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích podmínek.

Dlouhodobá vázaná hotovost, dlouhodobé pohledávky a ostatní pohledávky ze smluv se státními institucemi, krátkodobý finanční majetek, peníze a peněžní ekvivalenty a termínované vklady, které jsou umístěny v silných a stabilních úvěrových institucích splňujících všechny požadavky na kapitál a likviditu stanovené v Basel III, jsou považovány Skupinou za aktiva „s nízkým úvěrovým rizikem“. V těchto případech Skupina uplatňuje výjimku „nízkého úvěrového rizika“ ze standardního modelu ECL, a proto neposuzuje významné zvýšení úvěrového rizika u těchto finančních aktiv.

Skupina považuje za selhání (default) finančního aktiva, pokud:

- je pravděpodobné, že dlužník nezaplatí své závazky Skupině v plném rozsahu bez zásahu Skupiny ve formě zajištění (pokud nějaké má); nebo
- finanční aktivum je po splatnosti více než 90 dní.

**ii. Nefinanční aktiva**

K datu sestavení každé účetní závěrky se prověřuje účetní hodnota nefinančních aktiv Skupiny (kromě odložených daňových pohledávek) s cílem zjistit, zda existují objektivní známky, že by mohlo dojít k snížení hodnoty aktiv. Pokud takové známky existují, provede se odhad zpětně získatelné částky daného aktiva. V případě goodwillu a nehmotného majetku, který má neurčitou dobu životnosti nebo který dosud není k dispozici k užívání, se odhad zpětně získatelné částky provádí ke každému rozvahovému dni.

Zpětně získatelná částka aktiva nebo penězotvorné jednotky je určena reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, nebo jeho hodnotou z užívání, je-li vyšší. Pro zjištění hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum.

Ztráta ze snížení hodnoty se vykáže vždy, když účetní hodnota aktiva nebo skupiny aktiv („penězotvorná jednotka“) je vyšší než jeho/její zpětně získatelná částka. Penězotvorná jednotka je nejmenší zjistitelná skupina aktiv vytvářející příchozí peněžní toky ze stálého užívání, které jsou výrazně nezávislé na příchozích peněžních tocích z jiných aktiv nebo skupin aktiv. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují do zisku nebo ztráty. Alokace ztrát ze snížení hodnoty vykázaných u penězotvorných jednotek se provádí tak, že se nejprve sníží účetní hodnota veškerého goodwillu přiděleného těmto jednotkám a poté se sníží účetní hodnoty ostatních aktiv v rámci jednotky (skupiny jednotek), a to na poměrné bázi.

Ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu se neruší. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty, která byla vykázána v předchozích obdobích, hodnotí ke každému rozvahovému dni s cílem identifikovat známky snížení případně zániku této ztráty. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší, jestliže dojde ke změně odhadů použitých ke stanovení zpětně získatelné částky. Zruší se ale jen v takovém rozsahu, aby účetní hodnota aktiva nepřesáhla účetní hodnotu, která by byla stanovena (s odečtením odpisů), kdyby nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty.

## **(g) Zásoby**

Zásoby pro poskytování provozních služeb se oceňují na nižší z úrovní nákladů na pořízení a čisté realizovatelné hodnoty.

Náklady na pořízení zásob zahrnují cenu pořízení a náklady přímo související s pořízením. Náklady na pořízení se snižují o obchodní srážky, slevy a jiné podobné položky. Úroky z úvěrů přijatých na pořízení zásob (výpůjční náklady) se nekapitalizují.

Čistá realizovatelná hodnota je odhadovaná prodejní cena při běžném obchodování snižená o odhadované náklady na dokončení a odhadované náklady nezbytné k uskutečnění prodeje.

Zásoby plynu v podzemních zásobnících se oceňují reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej. Změny reálné hodnoty snížené o náklady na prodej těchto zásob se vykazují v provozním výsledku hospodaření jako zisk nebo ztráta z obchodování s komoditními kontrakty.

Nedokončená výroba a vlastní výrobky jsou oceněny ve výši vlastních nákladů a zahrnují příslušný podíl nevýrobní režie, stanovené na základě běžné provozní kapacity. Prodejní náklady se nekapitalizují.

## **(h) Peníze a peněžní ekvivalenty**

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, peníze v bankách a krátkodobé vysoce likvidní investice včetně termínovaných vkladů s původní splatností nepřesahující tři měsíce od data pořízení. Pro potřeby výkazu o peněžních tocích se kontokorentní účty nezahrnují, pokud mají záporný zůstatek.

## **(i) Aktiva držená k prodeji**

Dlouhodobý majetek (nebo vyřazovaná skupina aktiv a závazků), který bude s vysokou pravděpodobností prodán nežli nadále používán, se vykáže jako držený k prodeji.

Následně jsou aktiva (nebo skupina aktiv) oceněna v účetní hodnotě nebo reálné hodnotě snížené o náklady spojené s prodejem, a to vždy v té, která je nižší. Případná ztráta ze snížení účetní hodnoty vyřazované skupiny aktiv jde nejdříve proti hodnotě goodwillu a až poté se sníží zbývající aktiva a závazky, a to na poměrné bázi s výjimkou toho, že ztráta není alokována na zásoby, finanční aktiva, odloženou daňovou pohledávku, které jsou nadále posuzované podle ostatních účetních politik Skupiny. Ztráty ze snížení hodnoty při převedení do kategorie aktiv určených k prodeji a následné zisky a ztráty z přecenění se vykazují ve výkazu o úplném výsledku hospodaření. Zisky z přecenění se vykazují pouze do výše kumulované ztráty z dřívějšího vykázaného snížení hodnoty.

## **(j) Vlastní kapitál**

### ***Základní kapitál***

Vydaný základní kapitál společnosti je plně splacený. Dodatečné náklady přímo přiřaditelné vydání nových akcií jsou zaúčtovány jako snížení vlastního kapitálu.



**(k) Rezervy**

Rezerva se vykáže v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, má-li Skupina současný právní nebo mimosmluvní závazek vyplývající z události nastalé v minulosti a je-li pravděpodobné, že si splnění tohoto závazku vyžádá odliv ekonomických užitků, a je-li možné příslušnou částku spolehlivě odhadnout. Pokud je předpokládán dopad významný, stanoví se výše rezervy diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků za použití sazby před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz, popř. i konkrétní rizika vztahující se k danému závazku.

*Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace*

Skupina tvoří rezervu na sanace a rekultivace pozemků dotčených těžbou ropy a plynu a dále rezervu na likvidace aktiv. Výše rezervy je stanovena na základě nejlepšího odhadu částky výdajů potřebných ke krytí závazku na konci účetního období. Na konci účetního období je rezerva upravena tak, aby odrážela aktuální odhad. Odhady nákladů na likvidace aktiv, sanace a rekultivace pozemků jsou založeny na běžných cenách a odhadované inflaci a jsou diskontovány s použitím tržní bezrizikové úrokové míry.

Skutečné náklady vynaložené v účetním období na likvidaci, sanaci a rekultivaci se mohou lišit od odhadů jakožto důsledek změny v předpisech nebo technologiích, zvýšení mzdových nákladů, zvýšení ceny surovin a zařízení nebo času potřebného na dokončení likvidací, sanací a obnovy, nebo změny míry inflace nebo dlouhodobých reálných úrokových sazeb.

Původní diskontované náklady související s vyřazením dlouhodobého hmotného majetku z provozu jsou vykázány jako součást dlouhodobého hmotného majetku a jsou odepisovány po dobu odhadované životnosti tohoto majetku.

Meziroční změny týkající se budoucího závazku v souvislosti s likvidací dlouhodobého hmotného majetku, ke kterým dochází v důsledku změny odhadu budoucích peněžních toků potřebných k vyrovnání tohoto závazku nebo v důsledku změny odhadované reálné úrokové míry, se odrážejí ve zvýšení nebo snížení kapitalizovaného dlouhodobého majetku v souladu s IFRIC 1.

Skupina dále stanoví rezervu na další závazky s nejistým načasováním nebo hodnotou.

**(l) Tržby a ostatní provozní výnosy****i. Tržby (výnosy ze smluv se zákazníky)**

Tržby Skupiny zahrnují především tržby z obchodování s plynem a elektřinou, tržby z prodeje plynu a elektřiny koncovým zákazníkům, tržby z prodeje vytěžené ropy a zemního plynu, tržby z prodeje zboží a tržby z poskytovaných služeb, včetně vrtných prací (viz bod 19).

Tržby se vykazují v okamžiku přechodu kontroly nad dodaným zbožím či službou na zákazníka v částce předpokládané protihodnoty, kterou by Skupina měla podle očekávání za toto zboží nebo služby obdržet. Pro určení výše, času a způsobu vykazání tržeb aplikují společnosti Skupiny pětistupňový model definovaný v IFRS 15. Částkou protihodnoty, na kterou by Skupina podle předpokladu měla mít nárok, je transakční cena. Při jejím určování jsou zvažovány následující faktory: odhad variabilní části protihodnoty (poskytované slevy, náhrady, bonusy, sankce a jiné obdobné položky), časová hodnota peněz v případě, že smlouva obsahuje významný prvek financování, reálná hodnota případného nepeněžního protiplnění, část hodnoty, kterou zákazník nebude platit (např. poukázky na slevu). Způsob a okamžik vykazání výnosu závisí na způsobu převodu kontroly: jednorázová plnění se vykazují v okamžiku převodu kontroly zboží nebo služeb, průběžná plnění se účtují po dobu, kdy účetní jednotka poskytuje plnění. Skupina oceňuje výnosy z průběžného plnění metodou vstupů, tzn., že výnosy se vykazují na základě nákladů vynaložených ke splnění závazku ve vztahu k celkovým očekávaným nákladům, s výjimkou výnosů z prodeje elektřiny a plynu koncovým zákazníkům, které jsou oceněny metodou výstupu, jak popsáno níže.

*Náklady smlouvy*

Skupina poskytuje prodejním zprostředkovatelům provize jako odměnu za činnost, která vede k získání nových zákazníků u prodeje zemního plynu a elektřiny. Náklady na získání smlouvy jsou vykázány v případě, že nárok na provizi vzniká v okamžiku skutečného vzniku smlouvy se zákazníkem a provize by nebyla vyplacena, pokud by smlouva nevznikla. Kapitalizované náklady smlouvy se následně účtují do výsledku hospodaření po dobu trvání smlouvy.

**Prodej ropy**

Skupina prodává vytěženou a nakoupenou ropu svým zákazníkům na základě ročních nebo dlouhodobých smluv o dodávkách ropy. Zákazníci získávají kontrolu nad výrobkem ve sjednaném místě dodání výrobku. Skupina klasifikuje tržby jako průběžná plnění, která se zúčtovávají za kalendářní měsíc podle skutečného objemu dodávek. Smlouvy neobsahují prvek financování, protože faktury jsou splatné do 30 dnů.

### **Prodej elektřiny a plynu koncovým zákazníkům**

Prodej zemního plynu a elektřiny koncovým zákazníkům probíhá na základě smluv o sdružených službách dodávek plynu nebo elektřiny, které zahrnují dodávku samotné komodity spolu se službami distribuce. Služby distribuce jsou Skupině poskytovány místními distribučními společnostmi. Přístup k těmto službám a jejich ceny jsou regulovány. Cena za distribuční služby tvoří součást ceny za sdružené služby poskytované zákazníkům. Skupina vykazuje tržby za služby v plné výši včetně části služeb distribuce, protože poskytuje tyto služby sama za sebe (tj. Skupina je odpovědným subjektem).

Služby dodávek plynu nebo elektřiny jsou domácnostem fakturovány obvykle jednou ročně a korporátním zákazníkům měsíčně nebo čtvrtletně podle skutečné spotřeby zjištěné odečtem spotřeby. Zákazníci platí zálohy měsíčně v pevné výši. Nevyúčtované dodávky plynu a elektřiny jsou vykázány jako smluvní aktiva. Přijaté zálohy jsou vykázány jako smluvní závazky.

Při uzavření smlouvy může cena za služby obsahovat variabilní protihodnotu z důvodu poskytování slev zákazníkům. Slevy jsou poskytovány z ceníkové ceny a zákazníkům jsou účtovány ceny snížené o slevu.

Skupina klasifikuje tržby jako průběžná plnění. Skupina vykazuje výnosy pomocí metody výstupů na základě odhadovaných dodávek energie. Smlouvy neobsahují významný prvek financování kvůli zálohovanému platebnímu schématu, a protože dodávky jsou uskutečňovány v krátkodobém horizontu.

### **Tržby za vrtné práce**

Vrtné služby jsou poskytovány zákazníkům v České republice i v zahraničí.

Vrtné práce jsou obvykle prováděny v denní sazbě. Cena za provedené práce pak vyplývá ze skutečně odvedeného množství prací a je vyúčtovávána zákazníkům měsíčně. Částečně jsou vrtné práce poskytovány jako zhotovení vrtu a vyúčtovány zákazníkům po dokončení a předání vrtu. Cena je stanovována v pevné výši za zhotovení vrtu. Výnosy jsou pak vykazovány metodou vstupů. Zákazník získává kontrolu nad nedokončenými pracemi okamžitě, protože pokud je kontrakt ukončen zákazníkem, pak má Skupina nárok na náhradu vynaložených nákladů a přiměřené marže. Smlouvy neobsahují významný prvek financování, protože služby jsou poskytovány v krátkodobém horizontu a faktury jsou splatné do 30 dnů. Skupina klasifikuje tržby jako průběžná plnění.

## **ii. Ostatní tržby**

### **Tržby z obchodování s plynem a elektřinou a prodej vytěženého plynu**

Obchodování se zemním plynem a elektřinou probíhá na základě uzavřených rámcových smluv podle standardu EFET s jinými obchodníky se zemním plynem a elektřinou. Zákazníci získávají kontrolu nad komoditou v místě dodávky, to znamená obvykle na virtuálním bodě dané plynárenské nebo elektrárenské soustavy. Skupina klasifikuje tržby jako průběžná plnění, která se zúčtovávají za kalendářní měsíc podle skutečného objemu dodávek. Smlouvy neobsahují významný prvek financování, protože faktury jsou vystavovány v krátkém časovém období po dodání komodity a jsou splatné do 30 dnů.

Tržby z běžných obchodů jsou účtovány v dohodnutých prodejních cenách. Tržby z derivátových komoditních kontraktů, které jsou vypořádávány fyzickou dodávkou, jsou účtovány v reálné hodnotě dané komodity k počátku období fyzické dodávky.

## **iii. Ostatní provozní výnosy**

### **Výnosy z pronájmu**

Příjmy z nájemného nebytových prostor, kancelářských prostor a movitého majetku se ve výkazu o úplném výsledku hospodaření zachycují lineárně po celou dobu pronájmu.

### **Dotace**

Podmíněná dotace se zachytí ve výkazu o finanční pozici na počátku jako výnos příštích období pokud existuje přiměřená jistota, že bude obdržena a podmínky související s obdržením dotace budou splněny. Dotace, které kompenzují Skupinou vynaložené náklady, jsou vykázány jako výnos v období, kdy byly výdaje vynaloženy. Dotace, které kompenzují náklady spojené s pořízením dlouhodobého aktiva, jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v ostatních operativních výnosech po dobu životnosti tohoto majetku.

## **(m) Finanční výnosy a náklady**

Finanční výnosy zahrnují úrokové výnosy z investovaných finančních prostředků, výnosy z dividend, zisky z prodeje finančních aktiv, změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku a ztráty, pokud se nejedná o komoditní derivátové finanční nástroje a deriváty k obchodování vyplývající



z forwardových smluv na nákup nebo prodej elektřiny a plynu, kurzové zisky a zisky ze zajišťovacích nástrojů, které se účtují do výsledku hospodaření.

Finanční náklady zahrnují úrokové náklady na úvěry a půjčky, úročení rezerv, kurzové ztráty, změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku a ztráty, pokud se nejedná o komoditní derivátové finanční nástroje a deriváty k obchodování vyplývající z forwardových smluv na nákup nebo prodej elektřiny a plynu, ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv a ztráty ze zajišťovacích nástrojů, které se účtují do výsledku hospodaření.

## (n) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň. Daň z příjmů se vykazuje v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření v zisku nebo ztrátě, kromě odložené daně účtované přímo do vlastního kapitálu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený ze zdanitelného příjmu za běžné období za použití daňových sazeb platných k rozvahovému dni, jakož i veškeré úpravy splatné daně týkající se minulých let.

Odložená daň se vypočítává s použitím rozvahové metody, která vychází z přechodných rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v rozvaze a jejich hodnotami pro daňové účely. Odložená daň se nevykazuje pro následující přechodné rozdíly: počáteční vykazání goodwillu, přechodné rozdíly u aktiv a závazků, jejichž počáteční vykazání (nejde-li o podnikovou kombinaci) nemá vliv na účetní ani zdanitelný zisk, a přechodné rozdíly týkající se investic do dceřiných společností a do subjektů pod společnou kontrolou, pokud je pravděpodobné, že v dohledné budoucnosti nedojde ke zrušení těchto přechodných rozdílů. Výše odložené daně je oceněna daňovými sazbami, u nichž se očekává, že budou použity při vypořádání přechodných rozdílů, s použitím daňových sazeb platných nebo uzákoněných k rozvahovému dni.

Odložená daňová pohledávka se vykazuje pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, oproti nimž lze odpočitatelné přechodné rozdíly nebo dosud neuplatněné daňové ztráty uplatnit. Odložené daňové pohledávky se snižují v takovém rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že se bude realizovat související daňová úleva.

## (o) Výplata dividend

Výplata dividend akcionářům Společnosti je v konsolidované účetní závěrce Skupiny vykázána jako závazek v období, kdy je výplata dividend schválena akcionáři Společnosti.

## (p) Zisk na akci

Skupina vykazuje základní ukazatel zisku na akcii u svých kmenových akcií. Základní ukazatel zisku na akcii se vypočte vydělením zisku nebo ztráty připadající držitelům kmenových akcií Skupiny váženým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu v průběhu daného období.

## (q) Provozní segmenty

Informace o provozních segmentech jsou vykazovány na základě interních manažerských výkazů a informací poskytovaných hlavním osobám odpovědným za rozhodování o provozní činnosti v souladu s IFRS 8.

Provozní segmenty byly stanoveny na základě hlavních výrobků a služeb, které Skupina poskytuje. Jedná se o tři segmenty:

- Průzkum a těžba ropy a plynu;
- Obchodování s plynem a elektřinou a skladování plynu;
- Vrtné práce.

Ostatní nepřirazené činnosti představují společné náklady, které nejsou přiřaditelné k žádnému segmentu.

#### 4. Provozní segmenty

Činnosti Skupiny jsou rozděleny do následujících provozních segmentů – viz bod 3(q):

<b>Informace o segmentech za rok končící 31. prosince 2020</b>	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Ostatní nepřřazené činnosti	Celkem	Mezisegmentové eliminace	Konsolidace celkem
<b>Pokračující činnosti</b>							
Tržby celkem	1 066	44 471	729	--	<b>46 266</b>	-296	<b>45 970</b>
<i>Z toho: Tržby externí</i>	<i>1 051</i>	<i>44 470</i>	<i>449</i>	<i>--</i>	<i><b>45 970</b></i>	<i>--</i>	<i><b>45 970</b></i>
<i>Tržby mezisegmentové</i>	<i>15</i>	<i>1</i>	<i>280</i>	<i>--</i>	<i><b>296</b></i>	<i>-296</i>	<i>--</i>
Ostatní výnosy	7	345	16	--	<b>368</b>	-7	<b>361</b>
Spotřeba materiálu, zboží a služeb	-240	-44 049	-384	-14	<b>-44 687</b>	253	<b>-44 434</b>
Ostatní provozní náklady vč. osobních nákladů	-447	-263	-323	-4	<b>-1 037</b>	50	<b>-987</b>
Odpisy	-372	-138	-105	--	<b>-615</b>	--	<b>-615</b>
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	-12	--	--	--	<b>-12</b>	--	<b>-12</b>
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>2</b>	<b>366</b>	<b>-67</b>	<b>-18</b>	<b>283</b>	--	<b>283</b>
Podíl na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	--	-16	--	--	<b>-16</b>	--	<b>-16</b>
<b>Provozní výsledek hospodaření, vč. podílu na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou</b>	<b>2</b>	<b>350</b>	<b>-67</b>	<b>-18</b>	<b>267</b>	--	<b>267</b>
Úrokové výnosy	1	--	3	--	<b>4</b>	--	<b>4</b>
Úrokové náklady	-26	-40	-8	-93	<b>-167</b>	--	<b>-167</b>
Ostatní finanční výnosy (+) / náklady (-)	-10	-24	-45	3	<b>-76</b>	--	<b>-76</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-35</b>	<b>-64</b>	<b>-50</b>	<b>-90</b>	<b>-239</b>	--	<b>-239</b>
<b>Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>	<b>-191</b>	<b>-24</b>	<b>-16</b>	<b>--</b>	<b>-231</b>	<b>--</b>	<b>-231</b>

Skupina účtuje o výnosech a transakcích mezi segmenty za stejných podmínek jako o výnosech a transakcích se třetími stranami.

MND a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020 (v milionech Kč)

<b>Informace o segmentech za rok končící 31. prosince 2019</b>	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Ostatní nepřirazené činnosti	Celkem	Mezisegmentové eliminace	Konsolidace celkem
<b>Pokračující činnosti</b>							
Tržby celkem	1 325	67 265	1 153	--	<b>69 743</b>	-414	<b>69 329</b>
<i>Z toho: Tržby externí</i>	<i>1 305</i>	<i>67 257</i>	<i>767</i>	<i>--</i>	<i><b>69 329</b></i>	<i>--</i>	<i><b>69 329</b></i>
<i>Tržby mezisegmentové</i>	<i>20</i>	<i>8</i>	<i>386</i>	<i>--</i>	<i><b>414</b></i>	<i>-414</i>	<i>--</i>
Ostatní výnosy	13	14	37	5	<b>69</b>	-7	<b>62</b>
Spotřeba materiálu, zboží a služeb	-449	-67 111	-604	-22	<b>-68 186</b>	337	<b>-67 849</b>
Ostatní provozní náklady vč. osobních nákladů	-510	-241	-438	-6	<b>-1 195</b>	84	<b>-1 111</b>
Odpisy	-367	-160	-118	--	<b>-645</b>	--	<b>-645</b>
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	3	--	--	--	<b>3</b>	--	<b>3</b>
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>15</b>	<b>-233</b>	<b>30</b>	<b>-23</b>	<b>-211</b>	--	<b>-211</b>
Podíl na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou po zdanění	--	54	--	--	<b>54</b>	--	<b>54</b>
<b>Provozní výsledek hospodaření, vč. podílu na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou</b>	<b>15</b>	<b>-179</b>	<b>30</b>	<b>-23</b>	<b>-157</b>	--	<b>-157</b>
Úrokové výnosy	1	1	2	--	<b>4</b>	--	<b>4</b>
Úrokové náklady	-38	-40	-10	-92	<b>-180</b>	--	<b>-180</b>
Ostatní finanční výnosy (+) / náklady (-)	9	20	1	18	<b>48</b>	--	<b>48</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-28</b>	<b>-19</b>	<b>-7</b>	<b>-74</b>	<b>-128</b>	--	<b>-128</b>
<b>Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>	<b>-407</b>	<b>-28</b>	<b>-133</b>	<b>--</b>	<b>-568</b>	--	<b>-568</b>

## 5. Dlouhodobý hmotný majetek

2020	Podzemní zásobníky plynu	Sondy	Pozemky	Právo k užívání pozemků	Budovy a stavby	Právo k užívání budov a staveb	Ropná a plynová aktiva	Stroje, přístroje, zařízení	Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Ostatní hmotný majetek	Celkem
<b>Pořizovací hodnota</b>												
Stav ke dni 1. ledna 2020	3 647	4 464	118	99	1 333	24	--	3 317	40	468	17	<b>13 527</b>
Vliv nových akvizic*)	--	221	--	--	56	2	795	5	--	24	--	<b>1 103</b>
Přírůstky	4	4	--	8	--	--	--	21	2	124	4	<b>167</b>
Úbytky	-3	-109	--	--	-1	-1	--	-17	--	-7	--	<b>-138</b>
Přeúčtování	2	36	--	--	133	--	--	124	-10	-284	-1	<b>--</b>
Změna ocenění	--	-1	--	2	--	--	--	--	--	--	--	<b>1</b>
Stav ke dni 31. prosince 2020	<b>3 650</b>	<b>4 615</b>	<b>118</b>	<b>109</b>	<b>1 521</b>	<b>25</b>	<b>795</b>	<b>3 450</b>	<b>32</b>	<b>325</b>	<b>20</b>	<b>14 660</b>
<b>Oprávký a snížení hodnoty</b>												
Stav ke dni 1. ledna 2020	1 353	3 124	3	16	645	7	--	1 582	24	--	3	<b>6 757</b>
Odpisy běžného roku	107	220	--	19	58	7	--	174	5	1	--	<b>591</b>
Oprávký k úbytkům	-3	-109	--	--	-1	--	--	-16	--	-1	--	<b>-130</b>
Oprávký k přeúčtování	--	--	--	--	--	--	--	10	-10	--	--	<b>--</b>
Snížení hodnoty aktiv	--	-6	14	--	4	--	--	--	--	--	--	<b>12</b>
Stav ke dni 31. prosince 2020	<b>1 457</b>	<b>3 229</b>	<b>17</b>	<b>35</b>	<b>706</b>	<b>14</b>	<b>--</b>	<b>1 750</b>	<b>19</b>	<b>--</b>	<b>3</b>	<b>7 230</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>												
1. ledna 2020	2 294	1 340	115	83	688	17	--	1 735	16	468	14	<b>6 770</b>
31. prosince 2020	<b>2 193</b>	<b>1 386</b>	<b>101</b>	<b>74</b>	<b>815</b>	<b>11</b>	<b>795</b>	<b>1 700</b>	<b>13</b>	<b>325</b>	<b>17</b>	<b>7 430</b>

Mezi nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku v roce 2020 patří přírůstky nedokončeného hmotného majetku tvořené nedokončenými stavbami a vrty nezařazenými do užívání.

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2020 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

\* více informací k pohybům majetku vlivem nových akvizic uvedeno v bodě 13 Nové akvizice

MND a.s.  
Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020 (v milionech Kč)

<b>2019</b>	Podzemní zásobníky plynu	Sondy	Pozemky	Právo k užívání pozemků	Budovy a stavby	Právo k užívání budov a staveb	Stroje, přístroje, zařízení	Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Ostatní hmotný majetek	Celkem
<b>Požizovací hodnota</b>											
Stav ke dni 1. ledna 2019	3 663	4 247	101	--	1 385	--	3 135	87	387	27	<b>13 032</b>
Identifikace leasingu dle IFRS 16 k 1. lednu 2019	--	--	--	76	--	24	--	3	--	--	<b>103</b>
Přírůstky	5	116	17	23	12	--	158	9	197	10	<b>547</b>
Úbytky	-21	-4	--	--	-67	--	-58	--	-4	-2	<b>-156</b>
Přeúčtování	--	105	--	--	3	--	82	-59	-112	-18	<b>1</b>
Stav ke dni 31. prosince 2019	<b>3 647</b>	<b>4 464</b>	<b>118</b>	<b>99</b>	<b>1 333</b>	<b>24</b>	<b>3 317</b>	<b>40</b>	<b>468</b>	<b>17</b>	<b>13 527</b>
<b>Oprávký a snížení hodnoty</b>											
Stav ke dni 1. ledna 2019	1 259	2 918	3	--	656	--	1 400	69	--	3	<b>6 308</b>
Odpisy běžného roku	115	212	--	16	57	7	179	7	3	0	<b>596</b>
Oprávký k úbytkům	-21	-4	--	--	-67	--	-49	--	-3	--	<b>-144</b>
Oprávký k přeúčtování	--	--	--	--	--	--	52	-52	--	--	<b>--</b>
Snížení hodnoty aktiv	--	-2	--	--	-1	--	--	--	--	--	<b>-3</b>
Stav ke dni 31. prosince 2019	<b>1 353</b>	<b>3 124</b>	<b>3</b>	<b>16</b>	<b>645</b>	<b>7</b>	<b>1 582</b>	<b>24</b>	<b>--</b>	<b>3</b>	<b>6 757</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>											
1. ledna 2019	2 404	1 329	98	--	729	--	1 735	18	387	24	<b>6 724</b>
31. prosince 2019	<b>2 294</b>	<b>1 340</b>	<b>115</b>	<b>83</b>	<b>688</b>	<b>17</b>	<b>1 735</b>	<b>16</b>	<b>468</b>	<b>14</b>	<b>6 770</b>

Mezi nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku v roce 2019 patří aktivované sondy a nákup vrtného nářadí k vrtným soupravám. Přírůstky nedokončeného hmotného majetku jsou v roce 2019 tvořeny nedokončenými stavbami nezařazenými do užívání.

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2019 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

**6. Dlouhodobý nehmotný majetek**

<b>2020</b>	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Ostatní	Celkem
<b>Pořizovací hodnota</b>					
Stav ke dni 1. ledna 2020	438	225	1	1	<b>665</b>
Vliv nových akvizic	5	--	--	--	<b>5</b>
Přírůstky	--	11	1	2	<b>14</b>
Přeúčtování	--	1	-1	--	<b>--</b>
Úbytky	-412	-4	--	-1	<b>-417</b>
Stav ke dni 31. prosince 2020	<b>31</b>	<b>233</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>267</b>
<b>Oprávký</b>					
Stav ke dni 1. ledna 2020	433	191	--	1	<b>625</b>
Amortizace běžného roku	1	23	--	--	<b>24</b>
Oprávký k úbytkům	-412	-4	--	--	<b>-416</b>
Stav ke dni 31. prosince 2020	<b>22</b>	<b>210</b>	<b>--</b>	<b>1</b>	<b>233</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
1. ledna 2020	5	34	1	--	<b>40</b>
31. prosince 2020	<b>9</b>	<b>23</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>34</b>

V roce 2020 došlo k vyřazení ocenitelných práv v hodnotě 412 mil. Kč. Hodnotu tvoří zastaralá seismická data, která byla v době vyřazení plně odepsána.

<b>2019</b>	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Ostatní	Celkem
<b>Pořizovací hodnota</b>					
Stav ke dni 1. ledna 2019	436	206	1	1	<b>644</b>
Přírůstky	2	19	1	3	<b>25</b>
Přeúčtování	--	--	-1	--	<b>-1</b>
Úbytky	--	--	--	-3	<b>-3</b>
Stav ke dni 31. prosince 2019	<b>438</b>	<b>225</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>665</b>
<b>Oprávký</b>					
Stav ke dni 1. ledna 2019	416	159	--	1	<b>576</b>
Amortizace běžného roku	17	32	--	--	<b>49</b>
Oprávký k úbytkům	--	--	--	--	<b>--</b>
Stav ke dni 31. prosince 2019	<b>433</b>	<b>191</b>	<b>--</b>	<b>1</b>	<b>625</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
1. ledna 2019	20	47	1	--	<b>68</b>
31. prosince 2019	<b>5</b>	<b>34</b>	<b>1</b>	<b>--</b>	<b>40</b>

## 7. Investice vykazované ekvivalenční metodou

	Vlastnický podíl	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Moravia Gas Storage a.s.	50 %	443	463
<b>Investice vykazované ekvivalenční metodou</b>		<b>443</b>	<b>463</b>

Investice do společných podniků jsou vykazovány ekvivalenční metodou.

Investice vykazovaná ekvivalenční metodou není veřejně obchodovanou společností, a proto není k dispozici veřejně kótovaná cena jejích akcií.

Společnost Moravia Gas Storage a.s. provozuje podzemní zásobník plynu a poskytuje služby uskladňování plynu na základě energetické licence.

Následující tabulka poskytuje finanční informace o společném podniku:

	31. prosince 2020 / 2020	31. prosince 2019 / 2019
<b>Moravia Gas Storage a.s.</b>		
Dlouhodobá aktiva	3 678	3 581
Krátkodobá aktiva	215	129
z toho: peníze a peněžní ekvivalenty	149	75
Dlouhodobé závazky	-3 036	-2 965
z toho: finanční závazky, s výjimkou obchodních a ostatních závazků a rezerv	-3 024	-2 952
Krátkodobé závazky	-253	-102
z toho: finanční závazky, s výjimkou obchodních a ostatních závazků a rezerv	-194	-46
Čistá aktiva (100 %)	604	643
Podíl skupiny na čistých aktivech (50 %)	302	322
Úprava na reálnou hodnotu	141	141
<b>Účetní hodnota podílu ve společném podniku</b>	<b>443</b>	<b>463</b>
Tržby	440	347
Odpisy	-190	-116
Nákladové úroky	-111	-81
Daň z příjmů (splatná i odložená)	8	32
Zisk / ztráta (-) z pokračujících činností (100 %)	-33	108
Ostatní úplný výsledek hospodaření (100 %)	-6	-24
<b>Podíl skupiny na výsledku hospodaření společnosti (50 %)</b>	<b>-16</b>	<b>54</b>
<b>Podíl skupiny na ostatním úplném výsledku hospodaření společnosti (50 %)</b>	<b>-3</b>	<b>-12</b>

Společnost nesestavuje účetní závěrku podle IFRS. Pro účely konsolidace a konsolidované přílohy byly statutární výkazy upraveny, aby odpovídaly IFRS.

Změna hodnoty investice vykazované ekvivalenční metodou v roce 2020 v celkové výši -20 mil. Kč (2019: 37 mil. Kč) tvoří vklad do vlastního kapitálu společnosti ve výši 0 mil. Kč (2019: 42 mil. Kč), podíl na výsledku hospodaření ve výši -16 mil. Kč (2019: 54 mil. Kč), podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření ve výši -3 mil. Kč (2019: -12 mil. Kč) a podíl na nerealizovaném zisku ze vzájemných prodejů majetku, včetně související odložené daně, ve výši 0 mil. Kč (2019: -2 mil. Kč).

Skupina neobdržela v roce 2020 ani 2019 žádnou dividendu od společného podniku.

Skupina měla následující pohledávky a závazky k 31. prosinci a realizovala následující výnosy a náklady vůči společnému podniku ve sledovaném období:

	2020	2019
Krátkodobé pohledávky	3	3
Krátkodobé závazky	4	2
Tržby a ostatní provozní výnosy	15	50
Spotřeba materiálu a energie, služby a ostatní provozní náklady	-21	-8



## 8. Ostatní dlouhodobý finanční majetek

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dlouhodobá vázaná hotovost	36	34
<b>Ostatní dlouhodobý finanční majetek celkem</b>	<b>36</b>	<b>34</b>

Dlouhodobou vázanou hotovost představují finanční prostředky na bankovním účtu ke krytí zákonných rezerv na sanaci a rekultivaci. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 30b) Úvěrové riziko.

## 9. Obchodní a jiné pohledávky

<b>Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky</b>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dlouhodobé obchodní pohledávky a poskytnuté zálohy	34	33
Dlouhodobé náklady smlouvy	21	--
Dlouhodobé náklady příštích období	10	--
<b>Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky celkem</b>	<b>65</b>	<b>33</b>

Úvěrová kvalita dlouhodobých obchodních a jiných pohledávek je popsána v bodě 30b) Úvěrové riziko.

<b>Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky</b>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky z obchodních vztahů a poskytnuté zálohy	1 992	1 693
Krátkodobé poskytnuté půjčky	25	32
Krátkodobá smluvní aktiva	130	89
Ostatní krátkodobé pohledávky	111	122
Náklady příštích období	57	55
Krátkodobé pohledávky z titulu ostatních daní	22	10
Krátkodobé náklady smlouvy	9	23
<b>Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky celkem</b>	<b>2 346</b>	<b>2 024</b>

Krátkodobé pohledávky po splatnosti byly k 31. prosinci 2020 v netto výši 11 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 38 mil. Kč). Opravná položka k pohledávkám k 31. prosinci 2020 činila 78 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 42 mil. Kč). Úvěrová kvalita a výše opravné položky jsou popsány v bodě 30b) Úvěrové riziko.

V ostatních krátkodobých pohledávkách je v roce 2020 zahrnuta pohledávka za členem vypořádacího systému ve výši 103 mil. Kč (2019: 101 mil. Kč).

## 10. Ostatní krátkodobý finanční majetek

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Ostatní finanční majetek	61	39
<b>Ostatní krátkodobý finanční majetek celkem</b>	<b>61</b>	<b>39</b>

Ostatní krátkodobý finanční majetek představuje pohledávka z titulu smluv o cashpoolingu se společností KKCG Structured Finance AG.

Tato položka není považována za peněžní ekvivalent a ve výkazu o peněžních tocích je vykázána v rámci investiční činnosti. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 30b) Úvěrové riziko.

**11. Zásoby**

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Materiál	234	229
Zboží	2 319	2 078
Vlastní výroby (ropa)	24	22
Nedokončená výroba a polotovary	7	9
Poskytnuté zálohy na zásoby	2	1
<b>Zásoby celkem</b>	<b>2 586</b>	<b>2 339</b>

V roce 2020 položka materiál obsahuje opravnou položku k materiálu ve výši 15 mil. Kč (2019: 12 mil. Kč). Zboží zahrnuje plyn k obchodování v reálné hodnotě ve výši 2 305 mil. Kč (2019: 2 055 mil. Kč).

**12. Peníze a peněžní ekvivalenty**

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Peníze	1	1
Bankovní účty	2 850	1 667
Peněžní ekvivalenty	265	104
Termínované vklady (do 90 dní)	18	--
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>3 134</b>	<b>1 772</b>

Peněžní ekvivalenty představují volné finanční prostředky na účtech u členů vypořádacího systému. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 30b) Úvěrové riziko.

### 13. Nové akvizice

Dne 31. prosince 2020 Skupina pořídila 80% podíl ve společnosti MND Ukraine a.s. formou nepeněžního vkladu akcií mimo základní kapitál od mateřské společnosti MND Group AG. V rámci této akvizice byly pořízeny společnosti, jejichž 100% vlastníkem je společnost MND Ukraine a.s. - dceřiné společnosti „Horyzonty“ LLC, Geologichne byreau "Lviv" LLC a Precarpathian energy company LLC se sídlem na Ukrajině.

Jedná se o podnikovou kombinaci pod společnou kontrolou, při které Skupina zvolila aplikaci akvizičního principu účtování dle IFRS 3, v souladu s účetní politikou, popsanou v bodu 2a)iii.

Dlouhodobý hmotný majetek obsahuje významnou položku Ropná a plynová aktiva v hodnotě 795 mil. Kč, která představuje hodnotu zásob plynu na ložiskách dílčí skupiny MND Ukraine a.s.

Akvizice dílčí skupiny MND Ukraine a.s. měla v roce následující dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny:

<b>2020</b>	<b>Dílčí skupina MND Ukraine a.s.</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	1 100
Dlouhodobý nehmotný majetek	7
Ostatní dlouhodobá aktiva	1
Krátkodobé pohledávky	27
Peníze a peněžní ekvivalenty	62
Ostatní krátkodobá aktiva	2
Dlouhodobé závazky	-156
Krátkodobé závazky	-148
<b>Čistá aktiva</b>	<b>895</b>
Nabyté nekontrolní podíly (20 %)	-179
<b>Převedené protiplnění</b>	<b>716</b>
Protiplnění vypořádané penězi	--
Nepeněžní vklad do vlastního kapitálu	716
Nabyté peníze a peněžní ekvivalenty	62
<b>Čistý přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>62</b>

Vzhledem k tomu, že k akvizici došlo 31. prosince 2020, pořízení nových společností neovlivnilo výsledek hospodaření Skupiny za vykazované období 2020.

Více detailní zobrazení položek dlouhodobého hmotného majetku je vyčísleno v tabulce dlouhodobého majetku v bodě 5.

### 14. Vlastní kapitál

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Základní kapitál	1 000	1 000

Základní kapitál mateřské společnosti je tvořen 50 000 ks kmenových listinných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč za akcii. Základní kapitál byl plně splacen.

Ke dni 15. srpna 2018 byla do obchodního rejstříku zapsána skutečnost, že byl zřízen zákaz zcizení nebo zatížení akcií společnosti.

Ostatní fondy vznikly peněžitými vklady akcionáře za účelem posílení vlastního kapitálu Skupiny a nepeněžním vkladem popsaným níže.

K 30. červnu 2019 byly sníženy ostatní kapitálové fondy Společnosti ve výši 240 mil. Kč vrácením peněžitých vkladů akcionáři.

K 31. prosinci 2020 byly zvýšeny ostatní fondy Společnosti o 716 mil. Kč nepeněžitým vkladem 80% podílu ve společnosti MND Ukraine a.s. od mateřské společnosti MND Group AG.

**Zisk / ztráta (-) na akcii**

<b>Zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	7	-256
<b>Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií</b>	<b>7</b>	<b>-256</b>

<b>Vážený průměr počtu kmenových akcií</b>	<b>Počet kusů</b>	<b>Váha</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kmenové akcie vydané k 1. lednu	50 000	1	50 000	50 000
Kmenové akcie vydané k 31. prosinci	50 000	1	50 000	50 000
Vážený průměr počtu kmenových akcií k 31. prosinci	50 000	1	50 000	50 000
<b>Základní zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)</b>			<b>0,142</b>	<b>-5,125</b>
<b>Zředěný zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis Kč)</b>			<b>0,142</b>	<b>-5,125</b>

**15. Úvěry, vydané dluhopisy a závazky z leasingu**

Tento bod poskytuje přehled smluvních podmínek upravujících úročené úvěry a půjčky Skupiny.

**Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část**

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dlouhodobé bankovní úvěry	205	237
Dlouhodobé půjčky od podniků mimo skupinu	46	50
Vydané dluhopisy – dlouhodobá část	2 200	2 197
<b>Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část celkem</b>	<b>2 451</b>	<b>2 484</b>

**Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část**

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Krátkodobé bankovní úvěry	1 470	1 477
Krátkodobá část dlouhodobých bankovních úvěrů	100	138
Ostatní krátkodobé půjčky	172	1 418
Vydané dluhopisy – krátkodobá část	9	10
<b>Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část celkem</b>	<b>1 751</b>	<b>3 043</b>

Dlouhodobé půjčky od podniků mimo skupinu reprezentují dlouhodobý úvěr od nebankovního subjektu. Úvěr byl čerpán za účelem financování pořízení vrtné soupravy.

V roce 2020 ostatní krátkodobé půjčky zahrnují specifické krátkodobé financování zásob plynu ve výši 161 mil. Kč (2019: 1 408 mil. Kč) od bankovního subjektu.

K 31. prosinci 2020 krátkodobé bankovní úvěry zahrnují krátkodobý bankovní úvěr pro účely financování zásob plynu ve výši 1 470 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 1 377 mil. Kč).

Skupina se zavázala k pronájmu kancelářských prostor od 1. května 2021. Současná hodnota tohoto budoucího závazku činí 152 mil. Kč. Budoucí peněžní toky jsou uvedeny tabulce rizika likvidity (bod 30d).

**Bankovní úvěry**

Bankovní úvěry jsou splatné následovně:

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Splatnost do 1 roku	1 570	1 615
Splatnost 1 – 5 let	205	222
Splatnost více než 5 let	--	15
	<b>1 775</b>	<b>1 852</b>

Úvěry přijaté Skupinou jsou zajištěny pozemky, budovami a zařízeními v celkové výši 1 059 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 1 082 mil. Kč) a dále zástavním právem k zásobám ve výši 1 192 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 976 mil. Kč), zástavním právem k pohledávkám ve výši 525 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 235 mil. Kč) a zástavním právem k pohledávkám z běžných účtů ve výši 1 196 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 443 mil. Kč).

Na základě smluvních podmínek musí společnosti Skupiny splnit dané finanční indikátory zadluženosti. K 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 společnosti Skupiny splnily tyto ukazatele.

Úrokové sazby úvěrů jsou založeny na sazbách PRIBOR, EURIBOR a marži, která se pohybuje v rozmezí od 1,23% do 1,85% (2019: 1,00% - 1,35%).

Celková částka nevyčerpaných úvěrových rámců Skupiny k 31. prosinci 2020 činí 210 mil. Kč (2019: 0 mil. Kč).

Transakční měny úvěrů, dluhopisů a půjček k 31. prosinci 2020 jsou euro a Kč, z toho zůstatek úvěrů s transakční měnou euro je ve výši 1 953 mil. Kč (2019: 3 155 mil. Kč) a zůstatek úvěrů s transakční měnou Kč je ve výši 2 249 mil. Kč (2019: 2 372 mil. Kč).

**Vydané dluhopisy**

Dne 13. listopadu 2017 vydala Skupina nezajištěné dluhopisy ve formě „na doručitele“ v zaknihované podobě, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. pod ISIN CZ0003517708. Jde o dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem ve výši 6M PRIBOR + 2,48% p.a. splatné 13. listopadu 2022. Kupóny dluhopisu jsou vypláceny pololetně zpětně, vždy v květnu a v listopadu. Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu činí 3 mil. Kč, celková nominální hodnota činí 2 202 mil. Kč. Emise je vydána podle českého práva a na území České republiky. Transakční náklady ve výši 13 mil. Kč, spojené s vydáním dluhopisů byly odečteny od hodnoty dluhopisů a jsou amortizovány po dobu splatnosti dluhopisu.

*Odsouhlasení pohybů dlouhodobých a krátkodobých úvěrů, vydaných dluhopisů na peněžní toky:*

	2020	2019
<b>Zůstatek na počátku období</b>	<b>5 527</b>	<b>5 704</b>
<i>Peněžní toky</i>		
Čerpání úvěrů a půjček	18 969	15 589
Splátky úvěrů a půjček	-20 349	-15 739
<i>Nepeněžní změny</i>		
Kurzové rozdíly vykázané v zisku nebo ztrátě	52	-46
Ostatní nepeněžní transakce	3	19
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>4 202</b>	<b>5 527</b>

**Závazky z leasingu**

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z leasingu - dlouhodobé	78	86
Závazky z leasingu - krátkodobé	20	27
<b>Závazky z leasingu celkem</b>	<b>98</b>	<b>113</b>

Odsouhlasení pohybů závazků z leasingu na peněžní toky:

	2020	2019
<b>Zůstatek na počátku období</b>	<b>113</b>	<b>5</b>
<i>Peněžní toky</i>		
Platby závazků z leasingu	-28	-27
<i>Nepeněžní změny</i>		
Rozpoznání závazků z leasingu	11	135
Vliv nových akvizic	2	--
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>98</b>	<b>113</b>

## 16. Obchodní a jiné závazky

<b>Dlouhodobé obchodní a jiné závazky</b>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Ostatní dlouhodobé závazky	396	306
<b>Dlouhodobé obchodní a jiné závazky celkem</b>	<b>396</b>	<b>306</b>

Všechny ostatní dlouhodobé závazky jsou splatné od 1 do 5 let. Ostatní dlouhodobé závazky zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 387 mil. Kč (2019: 272 mil. Kč).

<b>Krátkodobé obchodní a jiné závazky</b>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z obchodních vztahů	3 052	2 724
Ostatní krátkodobé závazky	10	10
Krátkodobé smluvní závazky	885	574
Ostatní krátkodobé závazky vůči státu	93	87
Krátkodobé závazky vůči zaměstnancům	88	109
Krátkodobé výnosy příštích období	11	--
<b>Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem</b>	<b>4 139</b>	<b>3 504</b>

Krátkodobé obchodní závazky po splatnosti byly k 31. prosinci 2020 ve výši 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 0 mil. Kč). Krátkodobé závazky z obchodních vztahů zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 507 mil. Kč (2019: 417 mil. Kč).

## 17. Derivátové finanční nástroje

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro obchodování s elektřinou, zemním plynem a emisními povolenkami a k zajištění měnových, úrokových a komoditních rizik. Deriváty, u kterých jsou splněny podmínky pro zajišťovací účetnictví, jsou vykázány na pozici „Zajišťovací deriváty“.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty derivátových finančních nástrojů:

	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
	Zajišťovací deriváty	Deriváty k obchodování	Celkem	Zajišťovací deriváty	Deriváty k obchodování	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	--	565	565	19	940	<b>959</b>
Krátkodobé pohledávky	21	1 842	1 863	19	3 575	<b>3 594</b>
<b>Pohledávky z derivátových finančních nástrojů celkem</b>	<b>21</b>	<b>2 407</b>	<b>2 428</b>	<b>38</b>	<b>4 515</b>	<b>4 553</b>
Dlouhodobé závazky	-19	-427	-446	-4	-268	<b>-272</b>
Krátkodobé závazky	-84	-1 526	-1 610	-2	-1 552	<b>-1 554</b>
<b>Závazky z derivátových finančních nástrojů celkem</b>	<b>-103</b>	<b>-1 953</b>	<b>-2 056</b>	<b>-6</b>	<b>-1 820</b>	<b>-1 826</b>

Všechny deriváty jsou uvedeny v reálné hodnotě k 31. prosinci 2020 (resp. 31. prosinci 2019) a zařazeny do kategorie úrovně 2 v hierarchii reálné hodnoty.

### Zajišťovací deriváty

Skupina držela následující zajišťovací deriváty:

2020	Rok splatnosti	Jmenovitá hodnota	Průměrná zajištěná sazba	Reálná hodnota
Měnové forwardy	2021	303	22,954 CZK/USD	15
Měnové forwardy	2021	643	26,241 CZK/EUR	6
<b>Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>21</b>
Úrokové swapy	2025	247	0,48%	-6
Úrokové swapy	2022	2 202	1,56%	-37
Měnové forwardy	2022	367	26,785 CZK/EUR	-5
Úrokové swapy	2021	39	1,31%	--
Komoditní swapy	2021	314	43,95 USD/bbl	-46
Měnové swapy	2021	184	26,096 CZK/EUR	-1
Měnové forwardy	2021	659	26,593 CZK/EUR	-8
<b>Závazky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>-103</b>
<b>Zajišťovací deriváty celkem</b>				<b>-82</b>

K 31. prosinci 2019 měla Skupina následující zajišťovací deriváty:

2019	Rok splatnosti	Jmenovitá hodnota	Průměrná zajištěná sazba	Reálná hodnota
Úrokové swapy	2022	2 202	1,56%	38
Úrokové swapy	2021	65	1,31%	--
<b>Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>38</b>
Úrokové swapy	2025	254	0,48%	-6
<b>Závazky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>-6</b>
<b>Zajišťovací deriváty celkem</b>				<b>32</b>

Zajištěné vztahy jsou účinné po celé účetní období (viz účetní politiky v bodě 2(e)).



U všech uvedených derivátů zajišťujících úrokové, měnové a komoditní riziko byla k 31. prosinci 2020 (resp. 31. prosinci 2019) splněna kritéria pro zajišťovací účetnictví a tyto deriváty byly klasifikovány jako „Zajišťovací deriváty“. Jejich změny v reálné hodnotě jsou zahrnuty v ostatním výsledku hospodaření. Neefektivní část zajištění těchto swapů a forwardů není Skupinou rozeznána a není zahrnuta v konsolidovaném Výkazu o výsledku hospodaření.

Reálné hodnoty zajišťovacích derivátových nástrojů uvedených v tabulce výše odpovídají hodnotám potvrzeným finančními institucemi, které deriváty Skupině poskytují.

### Deriváty k obchodování

Vedle zajišťovacích derivátů Skupina držela také deriváty, které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví k 31. prosinci 2020 (resp. k 31. prosinci 2019). Tyto finanční deriváty jsou klasifikovány jako „Deriváty k obchodování“ a oceněny v reálné hodnotě.

Skupina měla následující finanční deriváty k obchodování:

	Rok splatnosti	Reálná hodnota
<b>2020</b>		
Komoditní forward	2023	1 264
Komoditní forward	2022	867
Komoditní futures	2022	275
Měnový forward	2021	1
<b>Pohledávky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>2 407</b>
Komoditní forward	2023	-1 733
Měnový forward	2021	-13
Komoditní forward	2021	-207
<b>Závazky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>-1 953</b>
<b>Finanční deriváty k obchodování celkem</b>		<b>454</b>
<b>2019</b>		
Komoditní forward	2024	272
Komoditní forward	2021	634
Komoditní futures	2021	25
Měnový forward	2021	9
Komoditní forward	2020	3 499
Komoditní futures	2020	61
Měnový forward	2020	15
Měnový swap	2020	--
<b>Pohledávky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>4 515</b>
Komoditní forward	2021	-266
Komoditní futures	2021	-1
Měnový forward	2021	-2
Komoditní forward	2020	-1 538
Měnový forward	2020	-12
Měnový swap	2020	-1
<b>Závazky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>-1 820</b>
<b>Finanční deriváty k obchodování celkem</b>		<b>2 695</b>

Skupina drží deriváty k obchodování ve formě měnových forwardů, měnových swapů a komoditní forwardů a futures. Pro stanovení reálné hodnoty byla použita technika srovnání cen na trhu derivátů stejné úrovně v hierarchii reálné hodnoty.

**18. Rezervy**

<b>K 31. prosinci 2020</b>	Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace	Ostatní rezervy	Celkem
Stav ke dni 1. ledna 2020	1 313	1	1 314
Vliv nových akvizic	18	--	18
Přírůstky	5	--	5
Použití	-94	--	-94
Úročení	23	--	23
Změna ocenění	-1	--	-1
Stav ke dni 31. prosince 2020	<b>1 264</b>	<b>1</b>	<b>1 265</b>
Z toho:			
Dlouhodobé rezervy	1 235	--	1 235
Krátkodobé rezervy	29	1	30

Rezervy na likvidace, sanace a rekultivace jsou tvořeny podle pravidel popsaných v bodě 3(k). Pro rok 2020 byly použity úrokové míry v rozmezí 1 – 1,4% p. a. V kalkulaci rezerv byla zohledněna očekávaná inflace ve výši 1,3% p. a. Skupina očekává, že náklady budou vynaloženy v letech 2021 až 2052.

**19. Tržby**

Následující tabulky uvádějí rozdělení celkových tržeb pro každý segment podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb a podle rozpoznání tržeb dle časového rozvržení:

<b>2020</b>	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby
<b>Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb</b>				
Tržby z obchodování s plynem	--	33 859	--	<b>33 859</b>
Tržby z obchodování s elektřinou	--	5 136	--	<b>5 136</b>
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	2 551	--	<b>2 551</b>
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	2 463	--	<b>2 463</b>
Tržby z prodeje zboží	2	--	2	<b>4</b>
Tržby z prodeje vytěžené ropy	588	--	--	<b>588</b>
Tržby z prodeje vytěženého plynu	434	--	--	<b>434</b>
Tržby z poskytování služeb	27	41	46	<b>114</b>
Tržby z vrtných prací	--	--	391	<b>391</b>
Tržby za skladování plynu	--	420	--	<b>420</b>
Tržby z prodeje výrobků	--	--	10	<b>10</b>
<b>Tržby celkem</b>	<b>1 051</b>	<b>44 470</b>	<b>449</b>	<b>45 970</b>

<b>2019</b>		Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby
<b>Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb</b>					
Tržby z obchodování s plynem	--	54 974	--	--	<b>54 974</b>
Tržby z obchodování s elektřinou	--	7 909	--	--	<b>7 909</b>
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	2 375	--	--	<b>2 375</b>
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	1 820	--	--	<b>1 820</b>
Tržby z prodeje zboží (nakoupené ropy)	93	--	--	--	<b>93</b>
Tržby z prodeje vytěžené ropy	780	--	--	--	<b>780</b>
Tržby z prodeje vytěženého plynu	395	--	--	--	<b>395</b>
Tržby z poskytování služeb	37	39	69	--	<b>145</b>
Tržby z vrtných prací	--	--	685	--	<b>685</b>
Tržby za skladování plynu	--	140	--	--	<b>140</b>
Tržby z prodeje výrobků	--	--	13	--	<b>13</b>
<b>Tržby celkem</b>	<b>1 305</b>	<b>67 257</b>	<b>767</b>	<b>69 329</b>	

<b>2020</b>		Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby
<b>Tržby podle časového rozvržení</b>					
Tržby rozpoznané k danému okamžiku	--	--	37	--	37
Tržby rozpoznané v průběhu období	1 051	5 475	412	--	6 938
<b>Mezisosoučet</b>	<b>1 051</b>	<b>5 475</b>	<b>449</b>	<b>6 975</b>	
Tržby ze spekulativních obchodů	--	--	--	--	<b>38 995</b>
<b>Tržby celkem</b>	<b>1 051</b>	<b>5 475</b>	<b>449</b>	<b>45 970</b>	

<b>2019</b>		Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby
<b>Tržby podle časového rozvržení</b>					
Tržby rozpoznané k danému okamžiku	--	--	39	--	<b>39</b>
Tržby rozpoznané v průběhu období	1 305	4 374	728	--	<b>6 407</b>
<b>Mezisosoučet</b>	<b>1 305</b>	<b>4 374</b>	<b>767</b>	<b>6 446</b>	
Tržby ze spekulativních obchodů	--	--	--	--	62 883
<b>Tržby celkem</b>	<b>1 305</b>	<b>4 374</b>	<b>767</b>	<b>69 329</b>	

<b>Tržby podle geografického určení místa prodeje</b>	2020	2019
Česká republika	10 781	12 393
Maďarsko	229	382
Německo	11 799	17 969
Nizozemsko	17 812	29 251
Rakousko	3 349	6 749
Slovensko	1 659	2 333
Ostatní	341	252
<b>Tržby celkem</b>	<b>45 970</b>	<b>69 329</b>

V roce 2020 Skupina vykázala tržby ve výši 5 960 mil. Kč (2019: 7 440 mil. Kč) pro jednoho zákazníka. Tyto výnosy byly přiřazeny segmentu Obchodování s plynem a elektřinou a skladování plynu.

Zbývající závazky k plnění se vztahují ke smlouvám, jejichž původní očekávaná doba trvání činí jeden rok nebo méně, nebo ke smlouvám uzavřeným na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou kratší než 1 rok, a proto Skupina jejich hodnotu nevykazuje.

V tržbách bylo v roce 2020 vykázáno 567 mil. Kč z hodnoty smluvních závazků k 31. 12. 2019 (bod 16).

## 20. Ostatní provozní výnosy

	2020	2019
Příjmy z dotací	7	--
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	2	2
Výnosy z pronájmu	3	12
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	262	--
Pokuty a úroky z prodlení	3	23
Zbylé provozní výnosy	84	25
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>361</b>	<b>62</b>
	2020	2019
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	2 334	2 040
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	2 072	-2 066
<b>Čistá výše zisku / ztráty (-) z obchodování s komoditními kontrakty</b>	<b>262</b>	<b>-26</b>

**21. Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby**

	2020	2019
Náklady na prodané zboží	3	88
Náklady na prodej plynu a elektřiny koncovým zákazníkům	2 757	2 368
Náklady na obchodování s plynem a elektřinou	38 978	62 789
Spotřeba materiálu a energie	241	333
<b>Spotřeba materiálu a zboží celkem</b>	<b>41 979</b>	<b>65 578</b>
Spotřebované služby vztahující se k tržbám	2 108	1 831
Náklady na pronájem	68	127
Ostatní služby	266	284
Odpisy nákladů smlouvy	12	12
Změna stavu zásob výrobků a nedokončené výroby	1	17
<b>Spotřebované služby celkem</b>	<b>2 455</b>	<b>2 271</b>
<b>Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby celkem</b>	<b>44 434</b>	<b>67 849</b>

Spotřebované služby vztahující se k tržbám zahrnují především náklady na distribuci plynu a elektřiny, které skupina využívá pro dodávky plynu a elektřiny koncovým zákazníkům.

Náklady na pronájem v roce 2020 a 2019 představují náklady na krátkodobý pronájem.

Ostatní služby zahrnují náklady na služby poskytnuté statutárním auditorem Skupině MND ve výši 5 mil. Kč (2019: 4 mil. Kč).

	2020	2019
Audit	5	4
<b>Celkem</b>	<b>5</b>	<b>4</b>

**22. Osobní náklady**

	2020	2019
Mzdové náklady	530	570
Sociální a zdravotní pojištění	165	187
Ostatní sociální náklady	23	25
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>718</b>	<b>782</b>

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2020 činil 814 (2019: 894 zaměstnanců).

**23. Odpisy, amortizace a snížení hodnoty**

	2020	2019
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku (bod 5)	560	566
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku (bod 5)	12	-3
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku (bod 6)	24	49
Odpisy práva k užívání	31	30
<b>Odpisy, amortizace a snížení hodnoty celkem</b>	<b>627</b>	<b>642</b>

**24. Ostatní provozní náklady**

	2020	2019
Opravy a udržování	42	51
Cestovné	16	39
Poplatky	121	112
Ostatní daně	6	6
Pojistné	19	22
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	--	26
Tvorba a rozpuštění opravné položky k pohledávkám	37	18
Odpis pohledávek	7	8
Zbylé provozní náklady	21	47
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>269</b>	<b>329</b>

Nejvýznamnější část poplatků tvoří úhrady za vydobytou ropu a plyn ve výši 76 mil. Kč (2019: 70 mil. Kč) a úhrady z dobývacích prostorů a poplatky za průzkumná území ve výši 42 mil. Kč (2019: 40 mil. Kč).

**25. Finanční výnosy a náklady**

	2020	2019
Výnosové úroky	4	4
<b>Výnosové úroky celkem</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Zisk z kurzových operací	--	37
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	5	20
Ostatní finanční výnosy	51	27
<b>Finanční výnosy celkem</b>	<b>56</b>	<b>84</b>
Nákladové úroky	-162	-175
Úrokové náklady z leasingu	-5	-5
Ostatní finanční náklady	-129	-36
Ztráta z kurzových operací	-3	--
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>-299</b>	<b>-216</b>
<b>Čistý finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-239</b>	<b>-128</b>

## 26. Daně

### Daň z příjmů

	2020	2019
<b>Splatná daň z příjmů</b>		
Běžný rok	27	31
Změny v odhadech vztahujících se k předchozímu roku	-6	--
<b>Splatná daň z příjmů celkem</b>	<b>21</b>	31
Odložená daň z příjmů	--	-60
<b>Daň z příjmů celkem (náklad + / výnos -)</b>	<b>21</b>	<b>-29</b>

### Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2020	%	2019	%
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>28</b>		<b>-285</b>	
Daň z příjmů s použitím platné daňové sazby	5	19,0%*	-54	19,0%*
Efekt daňově neúčinných nákladů, ze kterých se nepočítá odložená daň	11	39,8%	8	-2,9%
Efekt daňově neúčinných výnosů	--	0,0%	-3	0,9%
Dary pro dobročinné účely	--	0,0%	-1	0,3%
Daň vztahující se k minulým obdobím	--	0,0%	29	-10,1%
Efekt podílu na zisku (-) / ztrátě (+) investic vykazovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	3	10,7%	-10	3,6%
Ostatní vlivy	2	5,5%	2	-0,7%
<b>Daň z příjmů celkem / Efektivní daňová sazba</b>	<b>21</b>	<b>75,0%</b>	<b>-29</b>	<b>10,1%</b>

\* Daňová sazba platná v České republice

### Odložená daň

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávka z titulu odložené daně	182	175
Závazek z titulu odložené daně	-457	-337
<b>Čistá hodnota odložené daně</b>	<b>-275</b>	<b>-162</b>

Pro účely konsolidace jsou pohledávky a závazky z titulu odložené daně, které jsou evidovány vůči jednomu finančnímu úřadu, započteny proti sobě na úrovni jednotlivých společností Skupiny.

V souladu s účetními postupy popsány v bodě 3(n) byly pro výpočet odložené daně použity platné daňové sazby zemí, ve kterých jednotlivé společnosti Skupiny působí. Všechny společnosti Skupiny působí především v České republice, proto byla použita sazba 19%.

Na základě finančních výhledů Skupina předpokládá, že odloženou daňovou pohledávku bude schopná uplatnit proti budoucím ziskům.

Výše nevykázané odložené daňové pohledávky z titulu daňových ztrát z minulých let byla v roce 2020 a 2019 nevýznamná.



**Změna v odložené dani****2020**

	Stav k 1. lednu 2020	Změna 2020		Stav k 31. prosinci 2020	
	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Změny z podnikových kombinací	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)
<b>Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)</b>	<b>-162</b>	<b>--</b>	<b>22</b>	<b>-135</b>	<b>-275</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	-478	136	--	-139	-481
Dlouhodobý nehmotný majetek	1	-1	--	--	--
Derivátové finanční nástroje*	-425	508	22	--	105
Celkové zásoby	201	-294	--	--	-93
Celkové pohledávky	5	-4	--	--	1
Závazky z leasingu	22	-26	--	--	-4
Celkové závazky	9	-4	--	--	5
Rezervy	227	-80	--	4	151
Daňové ztráty z minulých let	276	-235	--	--	41

\*Čistá pohledávka z odložené daně z derivátových finančních nástrojů ve výši 105 mil. Kč vznikla především započtením hrubého odloženého daňového závazku týkajícího se pohledávek z derivátových finančních nástrojů ve výši 409 mil. Kč s odloženou daňovou pohledávkou ze závazků z derivátových finančních nástrojů a ze závazků ze skladovacích smluv ve výši 512 mil. Kč.

**2019**

	Stav k 1. lednu 2019	Změna 2019		Stav k 31. prosinci 2019	
	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Změny z podnikových kombinací	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)
<b>Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)</b>	<b>-220</b>	<b>59</b>	<b>-1</b>	<b>-162</b>	<b>-162</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	-470	-8	--	--	-478
Dlouhodobý nehmotný majetek	--	1	--	--	1
Dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek	--	--	--	--	--
Derivátové finanční nástroje*	-5	-419	-1	--	-425
Celkové zásoby	3	198	--	--	201
Celkové pohledávky	20	-14	--	--	6
Závazky z leasingu	--	21	--	--	21
Celkové závazky	8	1	--	--	9
Rezervy	224	3	--	--	227
Daňové ztráty z minulých let	--	276	--	--	276

\*Čistý závazek z odložené daně z derivátových finančních nástrojů ve výši 425 mil. Kč vznikl započtením hrubého odloženého daňového závazku týkajícího se pohledávek z derivátových finančních nástrojů ve výši 850 mil. Kč s odloženou daňovou pohledávkou ze závazků z derivátových finančních nástrojů a ze závazků ze skladovacích smluv ve výši 425 mil. Kč.

**27. Ostatní úplný výsledek hospodaření**

	2020	2019
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, před zdaněním	-115	1
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů - odložená daň	22	--
<b>Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů po zdanění</b>	<b>-93</b>	<b>1</b>
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření, před zdaněním	--	5
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření - odložená daň	--	-1
<b>Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření po zdanění</b>	<b>--</b>	<b>4</b>
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření v ekvivalenci	-3	-12
<b>Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření v ekvivalenci</b>	<b>-3</b>	<b>-12</b>
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem</b>	<b>-96</b>	<b>-7</b>

<b>2020</b>	Rezerva ze zajištění peněžních toků	Podíl na fondech investic vykazovaných ekvivalenční metodou	Ostatní úplný výsledek hospodaření
Podíl na ostatním výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	--	-3	-3
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů	-93	--	-93
<b>Ostatní souhrnný výsledek hospodaření po zdanění</b>	<b>-93</b>	<b>-3</b>	<b>-96</b>

<b>2019</b>	Rezerva ze zajištění peněžních toků	Podíl na fondech investic vykazovaných ekvivalenční metodou	Ostatní úplný výsledek hospodaření
Podíl na ostatním výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	--	-12	-12
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů	5	--	5
<b>Ostatní souhrnný výsledek hospodaření po zdanění</b>	<b>5</b>	<b>-12</b>	<b>-7</b>

**28. Výnosy z pronájmu**

Skupina pronajímá nerezidenční prostory a movitý majetek. Nájemní smlouvy byly uzavřeny buď na dobu určitou, nebo na dobu neurčitou s možností výpovědi. V roce 2020 byla ve výkazu o úplném výsledku hospodaření vykázána částka ve výši 3 mil. Kč (2019: 12 mil. Kč) jako výnos z pronájmu (bod 20).

## 29. Spřízněné osoby

Mzdové náklady, odměny a ostatní osobní náklady členů představenstva, dozorčí rady a výkonného managementu konsolidovaných společností Skupiny jsou uvedeny v následující tabulce:

	2020		2019	
	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management
Mzdové náklady	--	36	--	36
Sociální a zdravotní pojištění	3	9	4	10
Odměny členům orgánů společnosti	12	--	14	--
<b>Celkem</b>	<b>15</b>	<b>45</b>	<b>18</b>	<b>46</b>

V roce 2020 obdrželi členové představenstva společnosti MND a.s. odměny ve výši 2 mil. Kč (2019: 3 mil. Kč).

Skupina MND je součástí konsolidačního celku společnosti KKCG AG se sídlem ve Švýcarsku. Všechny společnosti uvedené níže jsou spřízněnými osobami Skupiny, neboť jsou součástí téhož konsolidačního celku.

### Přehled zůstatků se spřízněnými osobami k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019:

	Pohledávky		Závazky	
	31. prosince		31. prosince	
	2020	31. prosince 2019	31. prosince 2020	2019
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	27	27	--	--
DataSpring s.r.o.	--	--	1	1
KKCG a.s.	--	--	1	1
KKCG AG	--	--	4	6
Moravia Systems a.s.	--	3	--	2
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	--	--	--	1
Conectart s.r.o.	--	--	--	15
Vinohradská 230 a.s.	1	3	1	1
LP Drilling Srl	--	39	--	--
MND Drilling Germany GmbH	7	9	--	10
MND Gas Storage Germany GmbH	--	1	--	--
MND Germany GmbH	27	1	--	6
HORYZONTY LLC	--	1	--	--
KKCG Structured Finance AG	61	39	--	--
Kynero Consulting a.s.	--	--	--	1
SafeDX s.r.o.	--	1	--	--
SAZKA a.s.	1	1	--	--
<b>Celkem</b>	<b>124</b>	<b>125</b>	<b>7</b>	<b>44</b>

Vůči společnosti KKCG Structured Finance AG vykazuje Skupina pohledávku z titulu smlouvy o cashpoolingu (viz bod 10).

Pohledávky vůči společnosti BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o. jsou tvořeny dlouhodobou zálohou, kterou skupina poskytla na nájem kancelářských prostor.

Pohledávky, závazky, výnosy a náklady vůči společnému podniku jsou uvedeny v bodě 7.

**Přehled transakcí se spřízněnými osobami za období končící 31. prosince 2020 a 31. prosince 2019:**

	Výnosy		Náklady	
	2020	2019	2020	2019
DataSpring s.r.o.	3	3	8	10
KKCG a.s.	--	--	8	9
KKCG AG	--	--	3	2
Moravia Systems a.s.	--	2	5	9
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	--	--	--	3
Conectart s.r.o.	--	--	62	125
Vinohradská 230 a.s.	4	3	14	14
LP Drilling S.r.l.	3	11	--	--
MND Drilling Germany GmbH	1	5	32	65
MND Gas Storage Germany GmbH	13	8	--	21
MND Germany GmbH	1	--	63	47
HORYZONTY LLC	--	4	--	--
KKCG Structured Finance AG	5	20	--	--
KKCG Technologies s.r.o.	33	--	--	--
Kynero Consulting a.s.	--	--	4	4
SafeDX s.r.o.	1	4	--	--
SAZKA a.s.	44	8	--	--
AUTOCONT a.s.	--	--	3	3
Liberty Two Methanol LLC	--	2	--	--
<b>Celkem</b>	<b>108</b>	<b>70</b>	<b>202</b>	<b>312</b>

Náklady účtované spřízněnými stranami zahrnují především služby spojené se získáváním nových zákazníků (Conectart s.r.o.), pronájem vrtných souprav (MND Drilling Germany GmbH), poskytované služby v souvislosti s vrtnými pracemi (MND Germany GmbH) a pronájem kancelářských prostor (Vinohradská 230 a.s.).

Výnosy účtované spřízněným osobám zahrnují především prodej plynu a elektřiny (Sazka a.s.), přijaté úroky ze smluv z cashpoolingu (KKCG Structured Finance AG), pronájem vrtné soupravy (LP Drilling S.r.l.), opravy sond a poskytování poradenských služeb (MND Gas Storage Germany GmbH).

## 30. Postupy řízení rizik

### (a) Řízení finančních rizik a finanční nástroje

V této kapitole jsou podrobně popsána finanční a provozní rizika, jimž je Skupina vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Řízení rizik patří ke stěžejním částem správy a řízení Skupiny MND. Hlavní důraz je kladen na kvantifikaci rizik, kterým je Skupina vystavena v rámci trhu (riziko změn směnných kurzů, úrokových sazeb a zejména riziko změn cen komodit) a úvěrového rizika. Strategie řízení rizik Skupiny se soustředí na minimalizaci potenciálních negativních dopadů na finanční výsledek Skupiny.

Hlavní úlohou řízení rizik Skupiny je identifikovat rizika, stanovit metodu měření rizika, vyčíslení a analýza vystavení riziku, definice strategie zajištění a samotná implementace zajištění. Celkovou odpovědnost za zřízení systému řízení rizik Skupiny a dozor nad jeho fungováním má představenstvo. S ohledem na různorodost aktivit a jim odpovídajících rizik odpovídá vedení každé společnosti Skupiny za nastavení a sledování politik řízení rizik.

Hlavními finančními nástroji, které Skupina využívá, jsou dluhopisy, bankovní úvěry a deriváty. Hlavním úkolem těchto finančních nástrojů je získat potřebné prostředky k financování aktivit společností Skupiny a k zajištění rizik vyplývajících ze skupinových aktivit.

Nejvýznamnějšími finančními riziky, kterým je Skupina vystavena, jsou tržní rizika (riziko změny ceny komodit, měnové riziko, úrokové riziko a úvěrové riziko, kdy významný obchodní partner nebo zákazník nesplní své smluvní závazky). Postupy řízení těchto rizik jsou schvalovány a monitorovány vrcholovým managementem jednotlivých společností Skupiny.

Pro účely zajištění měnového rizika uzavřely Společnosti Skupiny derivátové obchody (měnové forwardy, měnové swapy, úrokové swapy, komoditní futures a komoditní forwardy) s cílem řídit riziko pohybu měnových kurzů, úrokových sazeb a cen komodit.

Skupina je ve své činnosti vystavena také úrokovému riziku, které se projevuje citlivostí peněžních toků a hospodářského výsledku na změny úrokových sazeb. Úrokové riziko je většinou řízeno a zajišťováno pomocí úrokových swapů (float to fix).

Skupina je v rámci svého fungování dále vystavena riziku likvidity. Riziko likvidity je řízeno v rámci Skupiny na základě podkladů o potřebě volných zdrojů a je monitorováno prostřednictvím risk managementu a ve spolupráci s finančním oddělením firmy. Kromě cash flow reportu, který je navíc simulován pro různé scénáře, Skupina dále využívá systém na sledování managementu balancování pohledávek a závazků, diversifikaci zdrojů likvidity a denní monitoring.

### (b) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která Skupině hrozí, jestliže zákazník nebo protistrana v transakci nesplní své smluvní závazky jako např. zaplacení, převzetí komodity nebo služby za smlouvenou cenu, nedodání dohodnuté komodity nebo služby.

Skupina obchoduje převážně s prověřenými partnery. Skupina uplatňuje pravidlo, že všichni zákazníci, kteří chtějí využít úvěrové možnosti, jsou podrobeni individuální analýze úvěruschopnosti, která se provádí za pomoci vlastního skóringového modelu. Skupina průběžně monitoruje stav pohledávek na individuální i agregované úrovni.

Společnosti Skupiny MND generují tržby z prodeje ropy, plynu a elektřiny, z obchodování s plynem a elektřinou, z poskytování služeb spojených s provozováním podzemních zásobníků plynu a z vrtných aktivit. Všechny obchodní protistrany jsou předmětem individuální analýzy úvěruschopnosti a je jim určen úvěrový limit. Úvěrové limity jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik na základě externího ratingu, pokud je k dispozici, nebo na základě interní směrnice hodnocení rizik. Vystavení se riziku je za každou protistranu monitorováno na denní bázi, s ohledem na potenciální budoucí dopad. Skupina také v některých případech požaduje od protistrany bankovní záruku nebo záruku mateřské společnosti, zálohu nebo jiný druh zajištění s cílem minimalizovat úvěrové riziko.

Celkové úvěrové riziko obchodního portfolia je průběžně sledováno a kalkulováno na základě předpokládané ztráty, tj. každé protistraně je přiřazen interní úvěrový rating s odhadovanou pravděpodobností selhání. Očekávaná ztráta je počítána standardně jako součin pravděpodobnosti selhání, procenta ztráty z dané expozice v případě selhání a expozice vůči protistraně v daný moment.

S ohledem na úvěrové riziko vznikající z finančních aktiv Skupiny, které se skládají z peněz a peněžních ekvivalentů a finančních derivátů, odpovídá maximální výše úvěrového rizika v důsledku prodlžení druhé strany výši účetní hodnoty těchto nástrojů. Riziko je minimalizováno spoluprací s renomovanými lokálními i mezinárodními bankami a diverzifikací portfolia.

V rámci kalkulace úvěrového rizika se pro výpočet expozice a volného limitu pro obchodování bere v úvahu taktéž VaR na 95% hladině spolehlivosti při době držení 10 dnů. Oddělení risk managementu monitoruje kreditní expozici na denní bázi a v případě potřeby zjednává nápravná opatření, a to i v součinnosti s Výborem řízení rizik.

### Úvěrové riziko dle typu protistrany

<i>ke dni 31. prosince 2020</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Dlouhodobé pohledávky - finanční	5	--	--	1	6
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	525	--	40	--	565
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	36	--	36
Ostatní krátkodobý finanční majetek	61	--	--	--	61
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 382	6	306	1	1 695
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 841	--	22	--	1 863
Peníze a peněžní ekvivalenty	266	--	2 868	--	3 134
<b>Celkem</b>	<b>4 080</b>	<b>6</b>	<b>3 272</b>	<b>2</b>	<b>7 360</b>

<i>ke dni 31. prosince 2019</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Dlouhodobé pohledávky - finanční	32	--	--	1	33
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	932	--	27	--	959
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	34	--	34
Ostatní krátkodobý finanční majetek	39	--	--	--	39
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 803	4	--	129	1 936
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	3 559	--	35	--	3 594
Peníze a peněžní ekvivalenty	105	--	1 667	--	1 772
<b>Celkem</b>	<b>6 470</b>	<b>4</b>	<b>1 763</b>	<b>130</b>	<b>8 367</b>

### Věková struktura finančních aktiv

K 31. prosinci 2020	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
<b><i>Dlouhodobé pohledávky a dlouhodobá vázaná hotovost</i></b>	<b>42</b>	--	--	--	--	--	<b>42</b>
Dlouhodobé pohledávky - finanční	6	--	--	--	--	--	6
Dlouhodobá vázaná hotovost	36	--	--	--	--	--	36
<b><i>Krátkodobé pohledávky - finanční</i></b>	<b>1 722</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>24</b>	<b>34</b>	<b>-113</b>	<b>1 695</b>
Krátkodobé obchodní pohledávky	1 421	19	7	22	32	-72	1 429
Krátkodobé půjčky poskytnuté spřízněným stranám	60	--	--	--	--	-35	25
Smluvní aktiva - krátkodobá	130	--	--	--	--	--	130
Ostatní krátkodobé pohledávky	111	1	1	2	2	-6	111
<b><i>Ostatní krátkodobý finanční majetek</i></b>	<b>61</b>	--	--	--	--	--	<b>61</b>
Ostatní krátkodobý finanční majetek	61	--	--	--	--	--	61
<b><i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i></b>	<b>3 134</b>	--	--	--	--	--	<b>3 134</b>
Peníze	1	--	--	--	--	--	1
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	3 115	--	--	--	--	--	3 115
Termínované vklady	18	--	--	--	--	--	18
<b>Celkem</b>	<b>4 959</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>24</b>	<b>34</b>	<b>-113</b>	<b>4 932</b>



K 31. prosinci 2019	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
<b><i>Dlouhodobé pohledávky a dlouhodobá vázaná hotovost</i></b>	<b>67</b>	--	--	--	--	--	<b>67</b>
Dlouhodobé pohledávky - finanční	33	--	--	--	--	--	33
Dlouhodobá vázaná hotovost	34	--	--	--	--	--	34
<b><i>Krátkodobé pohledávky - finanční</i></b>	<b>1 894</b>	<b>47</b>	<b>11</b>	<b>10</b>	<b>16</b>	<b>-42</b>	<b>1 936</b>
Krátkodobé obchodní pohledávky	1 652	46	10	9	16	-40	1 693
Krátkodobé půjčky poskytnuté spřízněným stranám	32	--	--	--	--	--	32
Smluvní aktiva - krátkodobá	89	--	--	--	--	--	89
Ostatní krátkodobé pohledávky	121	1	1	1	--	-2	122
<b><i>Ostatní krátkodobý finanční majetek</i></b>	<b>39</b>	--	--	--	--	--	<b>39</b>
Ostatní krátkodobý finanční majetek	39	--	--	--	--	--	39
<b><i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i></b>	<b>1 772</b>	--	--	--	--	--	<b>1 772</b>
Peníze	1	--	--	--	--	--	1
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	1 771	--	--	--	--	--	1 771
<b>Celkem</b>	<b>3 772</b>	<b>47</b>	<b>11</b>	<b>10</b>	<b>16</b>	<b>-42</b>	<b>3 814</b>

Skupina testuje hodnotu držených finančních aktiv v souladu s IFRS 9 a vykazuje opravné položky k finančním aktivům v souladu s účetní politikou uvedenou v bodě 3(e) i.

V následujících tabulkách je hodnocena úvěrová kvalita finančních aktiv v zůstatkové hodnotě. Dlouhodobé a krátkodobé derivátové finančních nástroje nejsou zahrnuty do ocenění, protože jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku a ztráty.

**Úvěrová kvalita finančních aktiv v zůstatkové hodnotě**

Skupina klasifikuje finanční aktiva do tříd úvěrové kvality. Třída 1 zahrnuje kvalitní finanční aktiva, která nemají žádné ukazatele snížení hodnoty a splňují definici pro "nízké úvěrové riziko". Třída 2 zahrnuje všechna ostatní finanční aktiva. Finanční aktiva, u kterých došlo ke zvýšení úvěrového rizika, jsou zahrnuta do úrovně Stage 3 a je k nim vytvořena opravná položka ve 100% výši.

K 31. prosinci 2020	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
<b>Třída 1</b>						
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>	<b>3 134</b>	--	--	--	--	<b>3 134</b>
Peníze	1	--	--	--	--	1
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	3 115	--	--	--	--	3 115
Termínované vklady	18	--	--	--	--	18
<b>Ostatní krátkodobý finanční majetek</b>	<b>61</b>	--	--	--	--	<b>61</b>
Ostatní krátkodobý finanční majetek	61	--	--	--	--	61
<b>Dlouhodobá vázaná hotovost</b>	<b>36</b>	--	--	--	--	<b>36</b>
Dlouhodobá vázaná hotovost	36	--	--	--	--	36
<b>Třída 2</b>						
<b>Krátkodobé pohledávky - finanční</b>	<b>38</b>	--	<b>40</b>	<b>1 730</b>	<b>-113</b>	<b>1 695</b>
Obchodní pohledávky	13	--	5	1 483	-72	1 429
Krátkodobé půjčky poskytnuté spřízněným stranám	25	--	35	--	-35	25
Smluvní aktiva - krátkodobá	--	--	--	130	--	130
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	117	-6	111
<b>Dlouhodobé pohledávky - finanční</b>	<b>6</b>	--	--	--	--	<b>6</b>
Ostatní obchodní a ostatní pohledávky	6	--	--	--	--	6
<b>Celkem</b>	<b>3 275</b>	--	<b>40</b>	<b>1 730</b>	<b>-113</b>	<b>4 932</b>

K 31. prosinci 2019	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
<b>Třída 1</b>						
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>	1 772	--	--	--	--	1 772
Peníze	1	--	--	--	--	1
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	1 771	--	--	--	--	1 771
<b>Ostatní krátkodobý finanční majetek</b>	<b>39</b>	--	--	--	--	<b>39</b>
Ostatní krátkodobý finanční majetek	39	--	--	--	--	39
<b>Dlouhodobá vázaná hotovost</b>	<b>34</b>	--	--	--	--	<b>34</b>
Dlouhodobá vázaná hotovost	34	--	--	--	--	34
<b>Třída 2</b>						
<b>Krátkodobé pohledávky - finanční</b>	<b>57</b>	--	--	<b>1 921</b>	<b>-42</b>	<b>1 936</b>
Obchodní pohledávky	25	--	--	1 708	-40	1 693
Krátkodobé půjčky poskytnuté spřízněným stranám	32	--	--	--	--	32
Smluvní aktiva - krátkodobá	--	--	--	89	--	89
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	124	-2	122
<b>Dlouhodobé pohledávky - finanční</b>	<b>33</b>	--	--	--	--	<b>33</b>
Ostatní obchodní a ostatní pohledávky	33	--	--	--	--	33
<b>Celkem</b>	<b>1 935</b>	--	--	<b>1 921</b>	<b>-42</b>	<b>3 814</b>

Pohyb opravných položek je zobrazen v následující tabulce:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	--	--	--	<b>-42</b>	<b>-42</b>
Tvorba opravné položky	--	--	-40	-42	<b>-82</b>
Rozpuštění nepoužité opravné položky	--	--	--	4	<b>4</b>
Rozpuštění opravné položky z titulu odepsání pohledávky	--	--	--	7	<b>7</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	--	--	<b>-40</b>	<b>-73</b>	<b>-113</b>

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2019</b>	--	--	--	<b>-24</b>	<b>-24</b>
Tvorba opravné položky	--	--	--	-26	-26
Rozpuštění nepoužité opravné položky	--	--	--	--	--
Rozpuštění opravné položky z titulu odepsání pohledávky	--	--	--	8	8
<b>Stav k 31. prosinci 2019</b>	--	--	--	<b>-42</b>	<b>-42</b>

## Matice tvorby opravných položek pro krátkodobé finanční pohledávky k 31. prosinci 2020:

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
<b>Do splatnosti</b>	<b>1 649</b>	<b>0,18%</b>	<b>-3</b>	<b>1 646</b>
Obchodní pohledávky	1 408	0,21%	-3	1 405
Smluvní aktiva krátkodobá	130	0,00%	--	130
Ostatní krátkodobé pohledávky	111	0,00%	--	111
<b>Po splatnosti &lt; 90 dní</b>	<b>15</b>	<b>26,67%</b>	<b>-4</b>	<b>11</b>
Obchodní pohledávky	14	21,43%	-3	11
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00%	-1	--
<b>Po splatnosti 91-180 dní</b>	<b>8</b>	<b>100,00%</b>	<b>-8</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	7	100,00%	-7	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00%	-1	--
<b>Po splatnosti 181-365 dní</b>	<b>24</b>	<b>100,00%</b>	<b>-24</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	22	100,00%	-22	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	2	100,00%	-2	--
<b>Po splatnosti &gt;365 dní</b>	<b>34</b>	<b>100,00%</b>	<b>-34</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	32	100,00%	-32	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	2	100,00%	-2	--
<b>Celkem</b>	<b>1 730</b>	<b>4,22%</b>	<b>-73</b>	<b>1 657</b>

## Matice tvorby opravných položek pro krátkodobé finanční pohledávky k 31. prosinci 2019:

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
<b>Do splatnosti</b>	<b>1 843</b>	<b>0,11%</b>	<b>-2</b>	<b>1 841</b>
Obchodní pohledávky	1 633	0,12%	-2	1 631
Smluvní aktiva krátkodobá	89	0,00%	--	89
Ostatní krátkodobé pohledávky	121	0,00%	--	121
<b>Po splatnosti &lt; 90 dní</b>	<b>41</b>	<b>7,32%</b>	<b>-3</b>	<b>38</b>
Obchodní pohledávky	40	7,50%	-3	37
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	0,00%	--	1
<b>Po splatnosti 91-180 dní</b>	<b>10</b>	<b>100,00%</b>	<b>-10</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	9	100,00%	-9	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00%	-1	--
<b>Po splatnosti 181-365 dní</b>	<b>11</b>	<b>100,00%</b>	<b>-11</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	10	100,00%	-10	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00%	-1	--
<b>Po splatnosti &gt;365 dní</b>	<b>16</b>	<b>100,00%</b>	<b>-16</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	16	100,00%	-16	--
<b>Celkem</b>	<b>1 921</b>	<b>2,19%</b>	<b>-42</b>	<b>1 879</b>

**Úvěrové riziko dle teritorií (dle sídla protistrany)**

*Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky - finanční, dlouhodobé a krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů, dlouhodobá vázaná hotovost, ostatní krátkodobý finanční majetek, peníze a peněžní ekvivalenty*

	<b>31. prosince 2020</b>	<b>31. prosince 2019</b>
Česká republika	4 374	4 533
Německo	786	798
Švýcarsko	510	842
Itálie	1	39
Rakousko	370	534
Slovensko	219	99
Ukrajina	66	--
Velká Británie	1 007	1 432
Ostatní země	27	90
<b>Celkem</b>	<b>7 360</b>	<b>8 367</b>

**Zápočet pohledávek a závazků z obchodování s plynem a elektřinou****Zápočet v rozvaze**

Společnost obchoduje se zemním plynem a elektřinou pod rámcovými smlouvami EFET. Tyto smlouvy umožňují zápočet pohledávek a závazků při jejich platbě a také zápočet při předčasném ukončení smlouvy. Obchodní pohledávky a závazky z těchto smluv byly vykázány v rozvaze v čisté výši po zápočtu.

**Potenciální zápočet**

Pohledávky a závazky z derivátových obchodů zahrnují přecenění těch komoditních kontraktů, které jsou považovány za finanční nástroje. U těchto kontraktů je možnost zápočtu při předčasném ukončení smlouvy, kdy lze započíst pohledávky a závazky s původně odlišnou dobou splatnosti. Tento potenciální zápočet nebyl vykázán v rozvaze a je uveden ve sloupci Potenciální zápočet.

<b>K 31. prosinci 2020</b>	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet v rozvaze	Čistá výše v rozvaze	Potenciální zápočet	Výše po potenciálním zápočtu
<b>Aktiva</b>					
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	565	--	565	-54	511
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 863	--	1 863	-160	1 703
Krátkodobé pohledávky	5 312	-3 735	1 577	-136	1 441
<b>Celkem</b>	<b>7 740</b>	<b>3 735</b>	<b>4 005</b>	<b>-350</b>	<b>3 655</b>
<b>Závazky</b>					
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	442	--	442	-54	388
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	1 608	--	1 608	-296	1 312
Krátkodobé závazky	6 690	-3 735	2 955	--	2 955
<b>Celkem</b>	<b>8 740</b>	<b>-3 735</b>	<b>5 005</b>	<b>-350</b>	<b>4 655</b>

<b>K 31. prosinci 2019</b>	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet v rozvaze	Čistá výše v rozvaze	Potenciální zápočet	Výše po možném dalším zápočtu
<b>Aktiva</b>					
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	959	--	959	- 40	919
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	3 594	--	3 594	-978	2 616
Krátkodobé pohledávky	6 306	-4 370	1 936	--	1 936
<b>Celkem</b>	<b>10 859</b>	<b>- 4 370</b>	<b>6 489</b>	<b>- 1 018</b>	<b>5 471</b>
<b>Závazky</b>					
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	272	--	272	-40	232
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	1 554	--	1 554	-978	576
Krátkodobé závazky	7 678	-4 370	3 308	--	3 308
<b>Celkem</b>	<b>9 504</b>	<b>- 4 370</b>	<b>5 134</b>	<b>- 1 018</b>	<b>4 116</b>

### (c) Tržní riziko

Tržní riziko je riziko změny hodnoty aktiv, závazků a peněžních toků denominovaných v cizí měně vlivem změny měnových kurzů, úrokových sazeb a cen komodit. Skupina implementovala politiky a metodiky pro sledování a zajištění těchto rizik, jimž je vystavena.

#### *í. Měnové riziko, komoditní riziko*

Skupina MND je vystavena měnovému riziku díky svým cizoměnovým transakcím. Tato rizika vznikají při nákupu a prodeji v jiných měnách než je funkční měna (Kč).

Společnosti Skupiny průběžně sledují měnová rizika a vyhodnocují možný dopad změn měnových kurzů na transakce Skupiny. Významná část cizoměnové expozice je zajištěna buď přirozeně, tj. tržby a náklady jsou denominovány ve stejné cizí měně, nebo použitím měnových forwardů nebo swapů.

Společnosti Skupiny jsou vystaveny měnovému riziku z prodeje ropy v USD, z prodeje plynu, elektřiny a dalších energetických komodit v EUR. Společnosti Skupiny jsou dále vystaveny měnovému riziku z přijatých dlouhodobých úvěrů v EUR, které nejsou zajištěny proti kurzovému riziku, protože společnosti předpokládají splacení těchto úvěrů z tržeb v EUR za vrtné služby.

Vystavení se riziku z obchodování s energetickými komoditami je denně monitorováno sledováním cen na trhu, mark-to-market (přecenění na současné tržní ceny) a Value-at-Risk (VaR) otevřených pozic a je předmětem schválených limitů pro jednotlivé rizikové ukazatele. Vystavení se tržnímu riziku, v rámci rizikových limitů schválených představenstvem a Výborem pro řízení rizik, závisí na tržních podmínkách a očekáváních. Všechny rizikové limity jsou průběžně sledovány a kontrolovány.

Změny v cenách komodit představují největší riziko MND Skupiny. Nižší ceny ropy o 1 USD/barel by v roce 2020 způsobily pokles výsledku hospodaření před zdaněním o přibližně 15 mil. Kč bez vlivu zajištění. Dopad zhodnocení Kč vůči americkému dolaru o 1 Kč by v roce 2020 představoval snížení výsledku hospodaření před zdaněním o 25 mil. Kč bez vlivu zajištění. Naopak růst cen ropy a snížení hodnoty Kč vůči americkému dolaru by měl pozitivní dopad na provozní výsledek hospodaření.

U obchodování s plynem s využitím podzemních zásobníků plynu je hlavním rizikem změna v zimo-letním rozpětí (rozdíl mezi letními a zimními cenami plynu). Snížení letního / zimního rozpětí o 0,1 EUR/MWh by v skladovacím roce 2020/2021 představovalo pokles výsledku hospodaření před zdaněním o 34 mil. Kč bez vlivu zajištění ve vztahu k celkovému objemu skladovaného plynu. Expozice vůči kurzovému riziku (pozice v EUR) z obchodování s plynem je relativně nízká, protože obchodování se skladovacími kapacitami zemního plynu je financováno z krátkodobých úvěrů denominovaných v EUR a otevřené pozice jsou zajištěny forwardovými a swapovými měnovými kontrakty.

VaR je základní metrikou pro hodnocení rizika na otevřených tradingových pozicích ve Společnosti. Pro jeho výpočet se aplikuje metoda Monte Carlo simulace na hladině významnosti 99% a s horizontem 2 dny. Dále musí platit, že celková utilizace risk kapitálu nepřekročí celkový risk kapitál pro spekulativní obchodování, který byl 75 mil. Kč. Riziko na všech jednotlivých komoditách vypočítáváme v rámci spekulativního tradingu pomocí metrik VaRu, a sice na pozicích jednotlivých traderů i celkově. Hodnota VaR ke konci roku byla 2 mil. Kč. Průměrný VaR v roce 2020 byl na hodnotě 6 mil. Kč.

**Analýza měnového rizika**

K 31. prosinci 2020, resp. 31. prosinci 2019, byla Skupina vystavena měnovému riziku vznikající vlivem denominace finančních aktiv a závazků v jiné měně, než je měna funkční, využívaná k jejich ocenění. Vnitroskupinové pohledávky a závazky v cizí měně jsou zahrnuty v analýze citlivosti na měnové riziko. Tyto zůstatky jsou vyloučeny v konsolidované rozvaze, ale účinek na zisk nebo ztrátu z jejich přecenění zcela vyloučen není. Proto celková hodnota položek vystavených vlivu měnového rizika není stejná jako hodnota daných položek v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Pohledávky a závazky denominované v jiné měně než je funkční měna Skupiny jsou vedeny v tabulce níže:

<i>ke dni 31. prosince 2020</i>	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky - finanční	--	--	--	--
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	565	--	--	565
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	--	--
Ostatní krátkodobý finanční majetek	--	--	--	--
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 124	43	--	1 167
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 842	21	--	1 863
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 450	18	--	1 468
<b>Aktiva celkem</b>	<b>4 981</b>	<b>82</b>	<b>--</b>	<b>5 063</b>
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	-251	--	--	-251
Dlouhodobé závazky z leasingu	--	--	--	--
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-446	--	--	-446
Ostatní dlouhodobé závazky	-388	--	--	-388
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé *)	-1 702	-41	--	-1 743
Krátkodobé závazky z leasingu	--	--	--	--
Krátkodobé závazky - finanční	-2 167	-2	-1	-2 170
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 564	-46	--	-1 610
<b>Závazky celkem</b>	<b>-6 518</b>	<b>-89</b>	<b>-1</b>	<b>-6 608</b>
<b>Celkem</b>	<b>-1 537</b>	<b>-7</b>	<b>-1</b>	<b>-1 545</b>

\*) Položka Úvěry a úročené půjčky krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobé úvěry a půjčky na financování zásob plynu ve výši 1 630 mil. Kč, které budou splaceny z budoucího cash flow v eurech z prodeje zásob plynu.



ke dni 31. prosince 2019	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky - finanční	1	--	--	1
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	959	--	--	959
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	--	--
Ostatní krátkodobý finanční majetek	--	--	--	--
Krátkodobé pohledávky - finanční	898	29	2	929
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	3 575	-	--	3 575
Peníze a peněžní ekvivalenty	246	2	1	249
<b>Aktiva celkem</b>	<b>5 679</b>	<b>31</b>	<b>3</b>	<b>5 713</b>
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	-274	--	--	-274
Dlouhodobé závazky z leasingu	--	--	--	--
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-272	--	--	-272
Ostatní dlouhodobé závazky	-276	--	--	-276
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé *)	-2 881	--	--	-2 881
Krátkodobé závazky z leasingu	--	--	--	--
Krátkodobé závazky - finanční	-2 010	-24	-1	-2 035
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 554	--	--	-1 554
<b>Závazky celkem</b>	<b>-7 267</b>	<b>-24</b>	<b>-1</b>	<b>-7 292</b>
<b>Celkem</b>	<b>-1 588</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>-1 579</b>

\*) Položka Úvěry a úročené půjčky krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobé úvěry a půjčky na financování zásob plynu ve výši 2 784 mil. Kč, které budou splaceny z budoucího cash flow v eurech z prodeje zásob plynu.

#### Analýza citlivosti měnového rizika

Případné posílení (oslabení) EUR nebo USD vůči Kč k 31. prosinci 2020 by mohlo ovlivnit ocenění finančních instrumentů denominovaných v cizí měně a mohlo by ovlivnit vlastní kapitál a zisk nebo ztrátu o částku uvedenou v následující tabulce. Tato analýza předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

Efekt vykázan v mil. Kč	Zisk nebo ztráta	
	10% posílení + zisk/ - ztráta	10% oslabení + zisk/ - ztráta
<b>2020</b>		
EUR	78	-78
USD	-1	1

Efekt vykázan v mil. Kč	Zisk nebo ztráta	
	10% posílení + zisk/ - ztráta	10% oslabení + zisk/ - ztráta
<b>2019</b>		
EUR	49	-49
USD	1	-1

## *ii. Úrokové riziko*

Skupina je vystavena riziku výkyvu úrokových sazeb zejména díky bankovním úvěrům s pohyblivou úrokovou sazbou. Skupina průběžně monitoruje vývoj na finančních trzích a na základě aktuální situace rozhoduje, zda budou úvěry čerpány s pohyblivou nebo pevnou úrokovou sazbou. Riziko zvýšení úrokových sazeb je průběžně sledováno a v případě potřeby je zváženo použití standardních nástrojů na eliminaci rizika (úrokový swap).

Dlouhodobé dluhopisy MND a.s. a dlouhodobé úvěry MND Drilling & Services a.s. byly vydány a uzavřeny s pohyblivou úrokovou sazbou, ale úrokové riziko těchto úvěrů a dluhopisů bylo zajištěno úrokovými swapy.

Úrokové swapy jsou uzavírány v zajišťovacím poměru 1:1 a tak, aby všechny podmínky derivátu odpovídaly zajišťovanému riziku změny peněžních toků z důvodu pohyblivých úrokových sazeb. Zdrojem případné neefektivnosti zajištění pak mohou být pouze nelikvidita swapu nebo kreditní riziko protistrany.

Protože je pohyblivá úroková sazba dlouhodobých úvěrů zajištěna, senzitivita skupinového finančního výsledku z krátkodobých revolvingových úvěrů je velmi nízká a nevýznamná v porovnání s provozním ziskem před odpisy.

## **(d) Riziko likvidity**

Riziko likvidity představuje možnost, že by Skupina nebyla schopna plnit své platební povinnosti, týkající se zejména částek splatných poskytovatelům bankovních úvěrů a půjček.

Skupina průběžně monitoruje riziko nedostatku finančních prostředků řízením likvidity a sledováním splatnosti dluhů a finančních investic, ostatních aktiv a očekávaných peněžních toků ze svých činností.

Skupina drží dostatečné volné likvidní zdroje, tj. peníze, peněžní ekvivalenty a krátkodobý finanční majetek v měnách, ve kterých jsou očekávány budoucí peněžní potřeby. K udržení likvidity využívá Skupina bankovní úvěry a půjčky.

Skupina používá vlastní IT nástroje pro řízení likvidity a trhu, oceňování finančních nástrojů a pro účely obchodování a řízení rizik.

V následující tabulce jsou uvedena finanční aktiva a závazky Skupiny dle splatnosti:

ke dni 31. prosince 2020	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Na požádání	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Dlouhodobé pohledávky - finanční	6	6	--	1	5	--	6
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	565	2 517	--	2 517	--	--	2 517
Dlouhodobá vázaná hotovost	36	36	--	36	--	--	36
Ostatní krátkodobý finanční majetek	61	61	61	--	--	--	61
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 695	1 695	1 695	--	--	--	1 695
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 863	8 848	8 848	--	--	--	8 848
<b>Celkem</b>	<b>4 226</b>	<b>13 163</b>	<b>10 604</b>	<b>2 554</b>	<b>5</b>	<b>--</b>	<b>13 163</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 134	3 134	--	--	--	3 134	<b>3 134</b>
<b>Závazky</b>							
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	-2 451	-2 544	--	-2 544	--	--	-2 544
Dlouhodobé závazky z leasingu	-78	-97	--	-47	-50	--	-97
Dlouhodobé závazky - finanční	-396	-396	--	-396	--	--	-396
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-446	-923	--	-923	--	--	-923
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé	-1 751	-1 853	-1 853	--	--	--	-1 853
Krátkodobé závazky z leasingu	-20	-24	-24	--	--	--	-24
Krátkodobé závazky - finanční	-3 062	-3 062	-3 062	--	--	--	-3 062
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 610	-4 077	-4 077	--	--	--	-4 077
<b>Celkem</b>	<b>-9 814</b>	<b>-12 976</b>	<b>-9 016</b>	<b>-3 910</b>	<b>-50</b>	<b>--</b>	<b>-12 976</b>
<b>Čistá hodnota – riziko likvidity (finanční aktiva a závazky)</b>	<b>-2 454</b>	<b>3 321</b>	<b>1 588</b>	<b>-1 356</b>	<b>-45</b>	<b>3 134</b>	<b>3 321</b>
Budoucí leasingový závazek nevykázaný v rozvaze	--	-184	-21	-74	-89	--	-184
<b>Čistá hodnota – riziko likvidity (včetně závazků nevykázaných v rozvaze)</b>	<b>-2 454</b>	<b>3 137</b>	<b>1 567</b>	<b>-1 430</b>	<b>-134</b>	<b>3 134</b>	<b>3 137</b>

ke dni 31. prosince 2019	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Na požádání	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Dlouhodobé pohledávky	33	33	--	33	--	--	33
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	959	3 798	--	3 798	--	--	3 798
Dlouhodobá vázaná hotovost	34	34	--	34	--	--	34
Ostatní krátkodobý finanční majetek	39	39	39	--	--	--	39
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 936	1 937	1 937	--	--	--	1 937
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	3 594	6 351	6 351	--	--	--	6 351
<b>Celkem</b>	<b>6 595</b>	<b>12 192</b>	<b>8 327</b>	<b>3 865</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>12 192</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 772	1 772	--	--	--	1 772	<b>1 772</b>
<b>Závazky</b>							
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	-2 484	-2 666	--	-2 645	-21	--	-2 666
Dlouhodobé závazky z leasingu	-86	-109	--	-54	-55	--	-109
Ostatní dlouhodobé závazky	-306	-306	--	-306	--	--	-306
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-272	-1 397	--	-1 397	--	--	-1 397
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé	-3 043	-3 148	-3 148	--	--	--	-3 148
Krátkodobé závazky z leasingu	-27	-32	-32	--	--	--	-32
Krátkodobé závazky - finanční	-3 308	-3 308	-3 308	--	--	--	-3 308
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 554	-5 606	-5 606	--	--	--	-5 606
<b>Celkem</b>	<b>-11 080</b>	<b>-16 572</b>	<b>-12 094</b>	<b>-4 402</b>	<b>-76</b>	<b>--</b>	<b>-16 572</b>
<b>Čistá hodnota – riziko likvidity (finanční aktiva a závazky)</b>	<b>-2 713</b>	<b>-2 608</b>	<b>-3 767</b>	<b>-537</b>	<b>-76</b>	<b>1 772</b>	<b>-2 608</b>

## (e) Řízení kapitálu

Snahou Skupiny je udržení silné kapitálové základny s cílem zachovat si důvěru věřitelů a trhů a zvládat budoucí rozvoj vlastní podnikatelské činnosti.

Společnosti Skupiny jsou zodpovědné za řízení svých kapitálových struktur a pružně reagují na případné změny podmínek na finančních trzích. S cílem udržet a ochránit silnou kapitálovou základnu mohou společnosti Skupiny upravit výši dividendy nebo ostatní příspěvky akcionáři. Skupina se snaží zajistit optimální poměr čistého dluhu (úvěrů a dluhopisů, snížených o krátkodobé úvěry na financování zásob plynu a peníze a peněžní ekvivalenty) k vlastnímu kapitálu a udržet takovou výši aktiv a závazků, aby co nejlépe využila své úvěruschopnosti a dosáhla na získání levnějších externích prostředků.

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Bankovní úvěry a vydané dluhopisy	4 202	5 527
Snížení o krátkodobé dluhy pro financování zásob plynu	-1 631	-2 784
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	-3 134	-1 772
<b>Čistý dluh (+) / přebytek (-)</b>	<b>-563</b>	<b>971</b>
<b>Celkový vlastní kapitál</b>	<b>6 121</b>	<b>5 315</b>
<b>Poměr dluhu k vlastnímu kapitálu</b>	<b>-0,092</b>	<b>0,18</b>

**(f) Reálná hodnota**

Následující tabulka zahrnuje účetní a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, včetně jejich úrovní v hierarchii reálné hodnoty. Nezahrnuje však informace o reálné hodnotě finančních aktiv a závazků neoceněných reálnou hodnotou, pokud se účetní hodnota přiměřeně blíží reálné hodnotě:

	Účetní hodnota k 31. prosinci 2020		Reálná hodnota k 31. prosinci 2020		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>					
Komoditní forwardy	2 131	--	--	2 131	--
Komoditní futures	275	--	--	275	--
Měnový forward	1	21	--	22	--
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>					
Úrokový swap	--	-43	--	-43	--
Měnový swap	--	-1	--	-1	--
Komoditní swap	--	-46	--	-46	--
Komoditní forwardy	-1 940	--	--	-1 940	--
Měnový forward	-13	-13	--	-26	--

Zásoby plynu k obchodování jsou oceněny reálnou hodnotou ve výši 2 305 mil. Kč v rámci úrovně 2.

	Účetní hodnota k 31. prosinci 2019		Reálná hodnota k 31. prosinci 2019		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>					
Úrokový swap	--	38	--	38	--
Měnový swap	--	--	--	--	--
Komoditní forwardy	4 405	--	--	4 405	--
Komoditní futures	86	--	--	86	--
Měnový forward	24	--	--	24	--
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>					
Úrokový swap	--	-6	--	-6	--
Měnový swap	-1	--	--	-1	--
Komoditní forwardy	-1 804	--	--	-1 804	--
Komoditní futures	-1	--	--	-1	--
Měnový forward	-14	--	--	-14	--

Zásoby plynu k obchodování jsou oceněny reálnou hodnotou ve výši 2 055 mil. Kč v rámci úrovně 2.

Reálné hodnoty finančních derivátů splňují kritéria úrovně 2 v souladu s hierarchií standardu IFRS 13 (reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních kotací forwardových směnných kurzů, cen komodit a výnosových křivek, ačkoliv finanční deriváty nejsou přímo obchodovány na aktivních finančních trzích).

V roce 2020 ani 2019 nedošlo k žádným převodům mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty.

### 31. Závazky nevykázané v rozvaze

Skupina eviduje vystavené nebankovní záruky za závazky spřízněných společností ve výši 592 mil. Kč (2019: 448 mil. Kč). Z toho 129 mil. Kč bylo vystaveno ve prospěch německé spolkové země Hesensko v souvislosti s poskytováním služeb skladování zemního plynu společností MND Gas Storage Germany GmbH v Německu. Tento závazek je v plné výši kompenzován finanční garancí vystavenou společností MND Group AG ve prospěch Skupiny.

Skupina eviduje bankovní záruky ve výši 1 406 mil. Kč (2019: 1 208 mil. Kč) a záruky od spřízněné společnosti ve výši 289 mil. Kč vystavené ve prospěch obchodních protistran a zákazníků Skupiny, které se vztahují k nezaplaceným závazkům a závazkům za správné provedení smluv Skupiny.

Skupina se zavázala k pronájmu kancelářských prostor od 1. května 2021. Současná hodnota tohoto budoucího závazku činí 152 mil. Kč. Budoucí peněžní toky jsou uvedeny tabulce rizika likvidity (bod 30d).

### 32. Významné následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2020.

Datum:

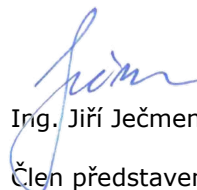
21. května 2021

Podpis statutárního orgánu:



Ing. Miroslav Jestřábík

Člen představenstva



Ing. Jiří Ječmen

Člen představenstva

## **IV. Individuální účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2020**

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví  
ve znění přijatém Evropskou unií

<b>Výkaz o finanční pozici</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>31. prosince 2020</b>	<b>31. prosince 2019</b>
<b>Aktiva</b>			
Pozemky		156	179
Budovy a stavby		534	464
Sondy		1 221	1 406
Stroje, přístroje, zařízení		456	420
Nedokončený a ostatní hmotný majetek		296	448
<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	4	<i>2 663</i>	<i>2 917</i>
Dlouhodobý nehmotný majetek	5	26	37
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem	6	4 365	3 651
Investice ve společných a přidružených podnicích	6	413	413
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	8	50	32
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	14	721	1 137
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	7	37	34
<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>		<i>5 586</i>	<i>5 267</i>
Pohledávka z titulu odložené daně	23	188	167
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>8 463</b>	<b>8 388</b>
Zásoby	9	2 420	2 145
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	8	2 198	1 758
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	14	1 956	3 731
Peníze a peněžní ekvivalenty	10	2 871	1 556
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>9 445</b>	<b>9 190</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>17 908</b>	<b>17 578</b>

Příloha na stranách 98 až 145 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



<b>Výkaz o finanční pozici (pokračování)</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>31. prosince 2020</b>	<b>31. prosince 2019</b>
<b>Pasiva</b>			
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	11	1 000	1 000
Kapitálové a ostatní fondy		1 358	734
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období		3 645	3 581
<i>Vlastní kapitál připadající akcionáři celkem</i>		<i>6 003</i>	<i>5 315</i>
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>6 003</b>	<b>5 315</b>
<b>Závazky</b>			
Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část	12	2 200	2 197
Dlouhodobé závazky z leasingu	12	105	115
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	13	552	441
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	14	479	268
Dlouhodobé rezervy	15	1 202	1 214
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>4 538</b>	<b>4 235</b>
Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část	12	1 640	2 794
Krátkodobé závazky z leasingu	12	19	26
Krátkodobé obchodní a jiné závazky	13	4 071	3 571
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	14	1 609	1 553
Krátkodobé rezervy	15	28	84
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>7 367</b>	<b>8 028</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>11 905</b>	<b>12 263</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>17 908</b>	<b>17 578</b>

Příloha na stranách 98 až 145 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

<b>Výkaz o úplném výsledku hospodaření</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Tržby	16	45 425	68 489
Ostatní provozní výnosy	17	266	43
<b>Výnosy celkem</b>		<b>45 691</b>	<b>68 532</b>
Spotřeba materiálu a zboží	18	-41 854	-65 372
Spotřebované služby	18	-2 569	-2 323
Osobní náklady	19	-411	-397
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	20	-427	-429
Ostatní provozní náklady	21	-250	-279
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>180</b>	<b>-268</b>
Výnosové úroky	22	1	2
Ostatní finanční výnosy	22	133	171
Finanční náklady	22	-249	-201
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>		<b>-115</b>	<b>-28</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>65</b>	<b>-296</b>
Daň z příjmů	23	-1	69
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>64</b>	<b>-227</b>
<i>Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:</i>			
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, po zdanění		-92	2
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedených do výsledku hospodaření, po zdanění		--	4
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření za účetní období (po zdanění)</b>	24	<b>-92</b>	<b>6</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>-28</b>	<b>-221</b>
<b>Výsledek hospodaření připadající:</b>			
Akcionáři společnosti		64	-227
<b>Výsledek hospodaření za účetní období celkem</b>		<b>64</b>	<b>-227</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření připadající:</b>			
Akcionáři společnosti		-28	-221
<b>Úplný výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>-28</b>	<b>-221</b>
<b>Zisk / ztráta (-) na akcii:</b>	11		
Základní zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		1,286	-4,546
Zředěný zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		1,286	-4,546

Příloha na stranách 98 až 145 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

**Výkaz změn vlastního kapitálu**

<b>2020</b>	Základní kapitál	Ostatní fondy	Rezerva/deficit (-) ze zajištění peněžních toků	Nerozdělené zisky	Zisk/ztráta(-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>1 000</b>	<b>704</b>	<b>30</b>	<b>3 808</b>	<b>-227</b>	<b>5 315</b>
Výsledek hospodaření za rok 2020	--	--	--	--	64	64
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	-92	--	--	-92
<b>Úplný výsledek hospodaření celkem</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-92</b>	<b>--</b>	<b>64</b>	<b>-28</b>
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:</b>						
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2019	--	--	--	-227	227	--
Zvýšení ostatních kapitálových fondů (bod 11)	--	716	--	--	--	716
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem</b>	<b>--</b>	<b>716</b>	<b>--</b>	<b>-227</b>	<b>227</b>	<b>716</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>1 000</b>	<b>1 420</b>	<b>-62</b>	<b>3 581</b>	<b>64</b>	<b>6 003</b>

Příloha na stranách 98 až 145 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

**Výkaz změn vlastního kapitálu**

<b>2019</b>	Základní kapitál	Ostatní fondy	Rezerva/deficit (-) ze zajištění peněžních toků	Nerozdělené zisky	Zisk/ztráta(-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2019</b>	<b>1 000</b>	<b>944</b>	<b>24</b>	<b>3 955</b>	<b>-147</b>	<b>5 776</b>
Výsledek hospodaření za rok 2019	--	--	--	--	-227	-227
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	6	--	--	6
<b>Úplný výsledek hospodaření celkem</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>6</b>	<b>--</b>	<b>-227</b>	<b>-221</b>
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:</b>						
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2018	--	--	--	-147	147	--
Snížení ostatních kapitálových fondů (bod 11)	--	-240	--	--	--	-240
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem</b>	<b>--</b>	<b>-240</b>	<b>--</b>	<b>-147</b>	<b>147</b>	<b>-240</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2019</b>	<b>1 000</b>	<b>704</b>	<b>30</b>	<b>3 808</b>	<b>-227</b>	<b>5 315</b>

Příloha na stranách 98 až 145 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

<b>Výkaz o peněžních tocích</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Provozní činnost</b>			
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za účetní období		64	-227
<i>Úpravy o:</i>			
Úrokové náklady (netto, po odečtení úrokových výnosů)	22	157	166
Daňové náklady (+) / výnosy (-)	23	1	-69
Vliv přepočtu cizích měn (zisky - / ztráty +)	22	3	-37
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	20	364	360
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku	20	22	46
Odpisy práva užívání	20	29	26
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	20	12	-3
Výnosy z dividend a krátkodobého finančního majetku	22	-80	-108
Nepeněžní změny finančních derivátů		2 344	-3 112
Nepeněžní změny v zásobách		1	-10
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	17	-1	-1
<b>Peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu a rezerv</b>		<b>2 916</b>	<b>-2 969</b>
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu rezerv		-89	-11
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu zásob		-276	1 124
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu pohledávek		-442	2 404
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu krátkodobých závazků		688	-115
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>2 797</b>	<b>433</b>
Zaplacené úroky		-134	-135
Zaplacená daň z příjmů		--	--
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>2 663</b>	<b>298</b>
<b>Investiční činnost</b>			
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku	17	2	2
Přijaté podíly na zisku (dividendy)	22	75	90
Příjmy z krátkodobého finančního majetku	22	5	18
Přijaté úroky		1	2
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	4,5	-208	-429
Nabytí investic		-1	-42
Snížení (+) stavu krátkodobých finančních aktiv, netto		--	1 014
<b>Peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>-126</b>	<b>655</b>
<b>Finanční činnost</b>			
Čerpání úvěrů a půjček (+)	12	18 789	15 074
Splátky (-) úvěrů a půjček	12	-19 984	-15 108
Platby závazků z leasingu	12	-27	-23
Změny vlastního kapitálu		--	-240
<b>Peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>-1 222</b>	<b>-297</b>
<b>Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>1 315</b>	<b>656</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období</b>	10	<b>1 556</b>	<b>900</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci účetního období</b>	10	<b>2 871</b>	<b>1 556</b>

Příloha na stranách 98 až 145 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Příloha individuální účetní závěrky - Obsah

1.	Obecné informace o společnosti .....	98
2.	Východiska pro sestavení účetní závěrky.....	99
3.	Významné účetní postupy.....	102
4.	Dlouhodobý hmotný majetek.....	112
5.	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	114
6.	Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích .....	115
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek.....	115
8.	Obchodní a jiné pohledávky.....	116
9.	Zásoby .....	116
10.	Peníze a peněžní ekvivalenty.....	116
11.	Vlastní kapitál .....	117
12.	Úvěry a vydané dluhopisy a závazky z leasingu.....	117
13.	Obchodní a jiné závazky .....	119
14.	Derivátové finanční nástroje.....	120
15.	Rezervy .....	122
16.	Tržby .....	122
17.	Ostatní provozní výnosy.....	124
18.	Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby .....	124
19.	Osobní náklady .....	125
20.	Odpisy, amortizace a snížení hodnoty.....	125
21.	Ostatní provozní náklady .....	125
22.	Finanční výnosy a náklady .....	126
23.	Daně.....	126
24.	Ostatní úplný výsledek hospodaření.....	128
25.	Výnosy z pronájmu.....	128
26.	Spřízněné osoby .....	128
27.	Postupy řízení rizik .....	131
28.	Závazky a pohledávky nevykázané v rozvaze .....	145
29.	Významné následné události .....	145

## 1. Obecné informace o společnosti

### 1.1. Charakteristika

Společnost MND a.s. (dále též jen „Společnost“) byla založena jediným zakladatelem dne 30. září 2008 pod původní obchodní firmou ORTOKLAS a.s., vznikla zápisem do obchodního rejstříku ke dni 3. listopadu 2008, a je vedena v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně pod sp. značkou oddíl B, vložka 6209. Sídlo Společnosti je Úprkova 807/6, Hodonín, PSČ 695 01, IČ 284 83 006.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru způsobujícího nemoc COVID-19, která se globálně rozšířila. Pandemie a restriktivní opatření přijatá k omezení zdravotních dopadů způsobily narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit v roce končícím 31. prosince 2020. Podnikání a hospodářské výsledky Společnosti v roce končícím 31. prosince 2020 byly především ovlivněny celosvětovým poklesem ceny ropy a zemního plynu. Společnost využila poklesu cen při obchodování s energetickými komoditami a dosáhla v této činnosti vyššího zisku, který převýšil snížení zisku z dopadů pandemie COVID 19 u těžby ropy a plynu.

### 1.2. Předmět činnosti

Společnost MND provádí podnikatelskou činnost v rámci svých hlavních aktivit, kterými jsou:

- vyhledávání, průzkum a těžba ropy a zemního plynu a
- obchodování s plynem a elektřinou, které zahrnuje obchodování s plynem s využitím podzemních zásobníků plynu, prodeje zemního plynu a elektřiny koncovým zákazníkům a obchodování s elektřinou a zemním plynem k dosažení zisku z pohybu cen.

### 1.3. Statutární orgán a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva k 31. prosinci 2020:

předseda představenstva:	Karel Komárek
místopředseda představenstva:	Helmut Langanger
člen představenstva:	Ing. Jiří Ječmen
člen představenstva:	Dr. Ulrich Schöler
člen představenstva:	Ing. Miroslav Jestřábík

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2020:

předseda dozorčí rady:	Ing. Robert Kolář
člen dozorčí rady:	Ing. Pavel Šaroch
člen dozorčí rady:	JUDr. Josef Novotný

### 1.4. Jediný akcionář Společnosti k 31. prosinci 2020

MND Group AG	100 %
Sídlo společnosti:	Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarsko

Společnost MND společně se svou mateřskou společností jsou součástí konsolidačního celku společnosti KKCG AG se sídlem ve Švýcarsku. Ultimátní ovládající osobou dle IFRS je VALEA FOUNDATION.

## 2. Východiska pro sestavení účetní závěrky

### (a) Prohlášení o shodě

Tato účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (International Financial Reporting Standards) ve znění přijatém Evropskou Unií (dále v textu „IFRS“).

#### Nové standardy účinné od 1. ledna 2020

Při sestavení této účetní závěrky byly použity následující nové či novelizované standardy a interpretace, které musí být poprvé povinně aplikovány pro účetní období začínající 1. lednem 2020.

Tyto novely standardů neměly významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

#### Novela standardu IFRS 3: Definice podniku

Úpravy standardu IFRS 3 upravují definici podniku v tom smyslu, že nadále není existence výstupů podmínkou pro to, aby integrovaný soubor aktivit a aktiv splňoval definici podniku. Aby bylo možné považovat nabývaný soubor aktivit a aktiv za podnik, musí obsahovat alespoň vstup a podstatný proces, jež společně významně přispívají ke schopnosti vytvářet výstupy.

Úpravy standardu odstraňují posuzování toho, zda jsou účastníci trhu schopni nahradit jakékoliv chybějící vstupy nebo procesy a nadále vytvářet výstupy. Úpravy rovněž zavádějí dodatečné pokyny usnadňující určení toho, zda došlo k nabytí podstatného procesu. Úpravy také zavádějí volitelný test koncentrace umožňující zjednodušené posouzení toho, zda nabytý soubor aktivit a aktiv nepředstavuje podnik. Podle volitelného testu koncentrace soubor aktivit a aktiv kritéria podniku nespĺňuje, pokud je v podstatě celá reálná hodnota nabytých hrubých aktiv koncentrována do jediného identifikovatelného aktiva nebo skupiny obdobných aktiv.

Úpravy se aplikují prospektivně na všechny podnikové kombinace a pořízení aktiv s datem akvizice 1. ledna 2020 nebo po tomto datu.

Tato novela neměla významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

#### Novelizace standardů IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma referenčních úrokových sazeb (Fáze 1)

IASB novelizovala standardy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 v souvislosti s reformou referenčních úrokových sazeb.

Změny standardů modifikují specifické požadavky na zajišťovací účetnictví tak, aby bylo možné zajišťovací účetnictví nadále aplikovat na dotčená zajištění i během období nejistoty předtím, než na základě probíhající reformy referenčních úrokových sazeb dojde ke změně zajišťovacích položek nebo zajišťovacích nástrojů, které jsou stávajícími referenčními úrokovými sazbami ovlivněny.

V souvislosti s novelizací jsou vyžadována zveřejnění konkrétních informací o rozsahu, v jakém jsou zajišťovací vztahy účetních jednotek úpravami zasaženy.

Úpravy standardů nejsou pro Společnost relevantní vzhledem k tomu, že Společnost neaplikuje zajišťovací účetnictví na rizika vyplývající z referenční úrokové sazby. Novelizace standardů neměla žádný dopad na individuální účetní závěrku.

#### Novelizace standardů IAS 1 a IAS 8: Definice pojmu významný

Definice pojmu „významný“ v IAS 8: Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby byla nahrazena odkazem na definici pojmu „významný“ v IAS 1: Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Kromě toho rada IASB pro zajištění jednotnosti upravila další standardy a Koncepční rámec, které obsahují definici pojmu „významný“ nebo na termín „významný“ odkazují.

Definice pojmu významný, společně pomáhá při rozhodování, zda mají být určité informace zahrnuty do účetní závěrky. Součástí nové definice se stal pojem „zastření“ významných informací nevýznamnými informacemi, který řeší situace, ve kterých je účinek podobný opomenutí nebo nesprávnému uvedení informací. Účetní jednotka je povinna posuzovat významnost v kontextu účetní závěrky jako celku.

Dále byl objasněn pojem „primární uživatelé obecné účetní závěrky“, jimž jsou finanční výkazy určeny. Primární uživatelé jsou podle nové definice stávající a potenciální investoři, poskytovatelé úvěrů a další věřitelé, kteří se u většiny finančních informací musí spoléhat na obecnou účetní závěrku.

Tato novelizace neměla významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.



### Změny odkazů na Koncepční rámec ve standardech IFRS

IASB upravila příslušné standardy tak, aby tyto Standardy odkazovaly na Koncepční rámec. Úpravy se týkají standardů IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38 a interpretací IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 a SIC\_32. Tyto úpravy standardů a interpretací neměly významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

### Novela standardu IFRS 16: Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19

Rada IASB vydala v květnu 2020 úpravy standardu IFRS 16 s názvem Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19, které zavedením praktického zjednodušení do IFRS 16 poskytují nájemcům pomoc při účtování o úlevách na nájemném, jež vznikly v přímém důsledku pandemie COVID-19. Pro použití v EU byly tyto úpravy schváleny v říjnu 2020.

Praktické zjednodušení nájemcům umožňuje rozhodnout se, že nebude posuzovat, zda úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 představují modifikaci leasingu. Nájemce, který se pro tuto variantu rozhodne, zaúčtuje jakoukoli změnu leasingových plateb, která vyplývá z úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19, v souladu s postupy IFRS 16 pro změny, které nepředstavují modifikaci leasingu.

Praktické zjednodušení se vztahuje pouze na úlevy na nájemném, k nimž došlo v přímém důsledku pandemie COVID-19, a to pouze při splnění všech následujících podmínek:

- změna leasingových plateb má za následek změnu protihodnoty leasingu, která je v podstatě stejná nebo nižší než protihodnota leasingu bezprostředně předcházející změně;
- jakékoli snížení leasingových plateb se týká pouze plateb, které byly původně splatné k 30. červnu 2021 nebo před tímto datem (úleva na nájemném splňuje tuto podmínku, pokud by vedla ke snížení leasingových plateb k 30. červnu 2021 nebo před tímto datem a ke zvýšení leasingových plateb přesahujícímu červen 2021);
- nedochází k žádné podstatné změně dalších podmínek leasingu.

### Ostatní standardy přijaté Evropskou unií, ale dosud neúčinné

U následujících standardů, novel a interpretací se nepředpokládá významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

Datum účinnosti 1. ledna 2021 nebo později:

- Novelizace standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2
- Novela standardu IFRS 4: Pojistné smlouvy – dočasná výjimka z použití standardu IFRS 9

### Standardy, interpretace a novely vydané před 31. prosincem 2020, ale dosud neschválené Evropskou unií

Následující standardy, dodatky a interpretace nejsou dosud účinné pro období končící 31. prosincem 2020 a nepředpokládá se významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

Datum účinnosti 1. ledna 2022:

- Novela standardu IFRS 3: Odkaz na Koncepční rámec
- Novela standardu IAS 16: Pozemky, budovy a zařízení: Příjmy před zamýšleným použitím
- Novela standardu IAS 37: Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy
- Novela standardu IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé
- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018 – 2020
- IFRS 17: Pojistné smlouvy (IASB datum účinnosti 1. ledna 2023)
- Novela standardů IFRS 10 a IAS 28: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (datum účinnosti odloženo na dobu neurčitou)
- IFRS 14: Časové rozlišení při cenové regulaci (IASB datum účinnosti 1. ledna 2016, přijetí v EU čeká na finální podobu standardu)

**(b) Způsob oceňování**

Individuální účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky („going concern“) s použitím metody historických cen, pokud tomu není v účetních postupech uvedeno jinak.

**(c) Funkční a prezentační měna**

Funkční měnou Společnosti je česká koruna (Kč).

Prezentační měnou v účetní závěrce je česká koruna („Kč“). Všechny finanční informace vykázané v účetní závěrce byly zaokrouhleny na celé miliony („mil. Kč“), není-li uvedeno jinak.

**(d) Používání významných účetních odhadů a předpokladů**

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje používání účetních odhadů, které ovlivňují vykazované položky aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení Společnosti při aplikaci účetních postupů uplatnilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Z toho vyplývá, že skutečné výsledky se pak často liší od těchto odhadů.

Odhady a předpoklady, na nichž jsou odhady založeny, jsou průběžně přezkoumávány. Revize účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém je odhad revidován, pokud revize ovlivní pouze toto období, nebo v období revize a v budoucích obdobích, pokud revize ovlivní běžné období i budoucí období.

Předpoklady, které mají nejvýznamnější dopad na částky vykázané v individuální účetní závěrce a odhady, které mohou způsobit významnou úpravu účetní hodnoty aktiv a závazků v příštím účetním období, se týkají následujících oblastí:

- Snížení hodnoty aktiv – kalkulace snížení hodnoty aktiv vyžaduje použití různých odhadů a předpokladů v závislosti na obchodní činnosti Společnosti. Nejvýznamnějšími odhady, které ovlivňují snížení hodnoty aktiv, jsou ceny komodit, zásoby ropy a plynu, budoucí těžební křivky, hrubé marže, provozní náklady a diskontní sazby. Bod 4 a 5; účetní politika 3(f);
- Stanovení hodnoty rezerv na likvidace, sanace a rekultivace – Společnost tvoří rezervu na sanace a rekultivace pozemků dotčených těžbou ropy a plynu a dále rezervu na likvidace aktiv. Většina těchto činností bude provedena ve vzdálené budoucnosti, zatímco technologie likvidací, náklady na likvidace a požadavky na bezpečnost a ochranu životního prostředí se neustále mění. Nejvýznamnější odhady, které vstupují do modelu kalkulace rezerv, jsou výše a časový rozvrh nákladů, očekávaná inflace a diskontní sazby. Bod 15; účetní politika 3(k);

**(e) Stanovení reálné hodnoty (bod 27)**

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací Společnosti vyžaduje stanovení reálné hodnoty finančních i nefinančních aktiv a závazků.

Reálná hodnota je definována jako cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci obvyklé transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění za běžných tržních podmínek bez ohledu na to, zda je cena přímo zjištělná nebo určená pomocí odhadu provedeného na základě oceňovacích metod. Reálné hodnoty jsou určeny na základě kótovaných tržních cen, diskontovaných peněžních toků nebo pomocí oceňovacích metod.

Reálné hodnoty byly stanoveny pro účely oceňování a/nebo zveřejňování s použitím níže uvedených metod. Další informace o předpokladech uplatňovaných při stanovení reálné hodnoty se tam, kde je to vhodné, uvádějí v bodech přílohy, které se konkrétně týkají daného aktiva či závazku.

**Hierarchie reálné hodnoty**

Společnost používá následující hierarchii pro určení a vykázaní reálné hodnoty finančních nástrojů dle oceňovacích postupů:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky
- Úroveň 2: ostatní postupy založené na vstupních údajích, které mají významný dopad na vykázanou reálnou hodnotu a které je možné zjistit, a to buď přímo, nebo nepřímo
- Úroveň 3: postupy založené na vstupních údajích, které mají významný dopad na vykázanou reálnou hodnotu a tyto vstupní údaje nejsou založeny na zjištělných tržních údajích

Případné převody mezi jednotlivými úrovněmi jsou uvedeny v bodu 27. Řízení rizik, v odstavci (f).

### 3. Významné účetní postupy

Popsané účetní postupy byly použity konzistentně ve všech účetních obdobích vykázaných v této účetní závěrce, pokud není uvedeno jinak.

#### (a) Transakce v cizích měnách

Transakce v cizí měně se přepočítávají na funkční měnu Společnosti směnným kurzem platným k datu transakce. Peněžní aktiva a závazky denominované v zahraniční měně se k datu účetní závěrky přepočítávají na funkční měnu kurzem platným v daný den. Nepeněžní aktiva a závazky v cizí měně, které se oceňují reálnou hodnotou k datu pořízení, se přepočítávají na funkční měnu směnným kurzem k datu stanovení reálné hodnoty. Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu cizích měn se vykazují ve výkazu zisku a ztráty, a to kromě finančních nástrojů k zajištění peněžních toků, které se vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření.

#### (b) Dlouhodobý hmotný majetek

##### *i. Vlastněná aktiva*

Dlouhodobý hmotný majetek Společnosti se skládá z budov a staveb, ropných a plynových sond, výrobních strojů, přístrojů a zařízení, výpočetní techniky, dopravních prostředků, příslušenství a ostatního dlouhodobého hmotného majetku. Položky dlouhodobého hmotného majetku se účtují v pořizovací ceně snížené o opravy a ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní politika 3(f)ii).

Náklady na hmotný majetek vyrobený ve vlastní režii (včetně ropných a plynových sond) zahrnují spotřebu materiálu, mzdy a část režijních nákladů přímo spojených s výrobou. Pořizovací cena také zahrnuje odhadované náklady na demontáž a odstranění hmotného majetku, jakož i náklady na sanaci a rekultivaci pozemků.

Pořizovací cena nezahrnuje administrativní nebo jiné režijní náklady ani počáteční provozní ztrátu. Výdaje na výzkum a vývoj nejsou kapitalizovány. Výpůjční náklady přímo přiřaditelné pořízení daného aktiva jsou aktivovány až do dokončení jeho pořízení.

##### *ii. Náklady na průzkum*

Náklady vynaložené při vyhledávání a průzkumu nových ložisek ropy a/nebo plynu včetně nákladů na vrty jsou v okamžiku jejich vzniku vykázány přímo do nákladů s výjimkou nákladů spojených s úspěšnými průzkumnými vrty (tzv. metoda úspěšného úsilí). Náklady spojené s úspěšnými průzkumnými vrty jsou kapitalizovány jako dlouhodobý hmotný majetek v případě očekávání budoucího ekonomického přínosu a v případě nedokončených a nevyhodnocených vrtů, a to nejpozději ke konci každého vykazovaného období za předpokladu, že Společnost nemá informaci, že jde o neúspěšný vrt. V případě, že kapitalizovaný vrt je následně vyhodnocen jako neúspěšný, jsou kapitalizované výdaje odepisovány do nákladů. Kapitalizované náklady jsou předmětem testování na snížení hodnoty na konci každého účetního období (viz účetní politika 3(f) ii). Po splnění všech technických, technologických a legislativních podmínek pro komerční využití vrtu a po zahájení komerčního využívání vrtu se tyto kapitalizované náklady začnou odepisovat po dobu odhadované životnosti vrtu.

##### *iii. Právo k užívání majetku*

U nájemních smluv, které splňují definici leasingu podle IFRS 16, je rozpoznáno právo z užívání majetku, a to ve výši rovnající se leasingovému závazku, upravené o částku všech předplacených nebo časově rozlišených leasingových plateb, vztahujících se k dané smlouvě. Právo z užívání je následně odepisováno po dobu trvání nájmu. Ve výkazu o finanční pozici Společnost vyazuje práva z užívání k jednotlivým druhům majetku v rámci položky daného majetku.

##### *iv. Majetek držený k prodeji*

Majetek s významnou zůstatkovou hodnotou, který bude s vysokou pravděpodobností prodán do jednoho roku od data účetní závěrky, není součástí dlouhodobého majetku a je vykázan v samostatné položce v rámci krátkodobých aktiv v reálné hodnotě snížené o náklady spojené s prodejem nebo v účetní hodnotě, a to vždy v té, která je nižší. Tento majetek není odepisován.

**v. Následné výdaje**

Následné výdaje se aktivují pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že z určité položky dlouhodobého hmotného majetku poplynou Společnosti budoucí ekonomické užítky a že příslušné náklady lze spolehlivě měřit. Všechny ostatní výdaje včetně nákladů na běžnou údržbu dlouhodobého hmotného majetku se vykazují přímo do výsledku hospodaření.

**vi. Odpisy**

Dlouhodobý hmotný majetek je odepisován rovnoměrně. Pozemky se neodepisují. Právo z užívání aktiv se odepisuje po dobu kratší z doby životnosti aktiva a doby trvání leasingu, pokud není na konci doby trvání leasingu převedeno vlastnické právo k aktivu na nájemce, v takovém případě se odepisuje po dobu jeho životnosti.

Odhadovaná doba životnosti pro jednotlivé kategorie majetku:

Budovy a haly	20 - 50 let
Stavby	20 - 40 let
Ropné a plynové sondy	předpokládaná doba těžby
Stroje, přístroje a zařízení	3 - 15 let
Výpočetní technika	3 - 6 let
Dopravní prostředky	4 - 10 let
Inventář	3 - 14 let
Ostatní dlouhodobá hmotná aktiva	4 - 12 let

Sondy a související majetek jsou odepisovány po odhadovanou dobu jejich životnosti, která je v rozmezí od 3 do 25 let a je založena na očekávané době těžby uhlovdíků.

Způsob odepisování, délka životnosti a zůstatkové hodnoty se na konci každého účetního období přehodnocují a v případě potřeby se upravují.

**(c) Dlouhodobý nehmotný majetek****i. Ocenitelná práva**

Ocenitelná práva představují převážně zakoupená geologická a geofyzikální data.

**ii. Software a jiný nehmotný majetek**

Software a jiný nehmotný majetek nabytý Společností a mající konečnou (určitou) dobu životnosti se vyazuje v pořizovací ceně snížené o oprávký a o ztráty ze snížení hodnoty.

**iii. Následné výdaje**

Následné výdaje na nehmotná aktiva jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomické užítky plynoucí z konkrétního aktiva, k němuž se vztahují. Všechny ostatní výdaje jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly.

**iv. Odpisy**

Odpisy nehmotného majetku kromě goodwillu a jiného nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti, jsou odepisovány rovnoměrně po dobu odhadované životnosti, počínaje dnem, kdy dané aktivum bylo zařazeno do užívání.

Odhadované doby životnosti pro běžné a srovnávací období jsou následující:

Software	2 - 7 let
Ocenitelná práva	2 - 13 let
Jiný nehmotný majetek	3 - 6 let

**v. Výzkum**

Výdaje na výzkum, které byly vynaloženy s cílem získání nových vědeckých nebo technických znalostí, jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření v období, ve kterém vznikly.

**(d) Investice do dceřiných společností a společných podniků**

Dceřiné společnosti jsou účetní jednotky, v nichž má Společnost kontrolu nad finančními a provozními postupy. Má se za to, že Společnost kontroluje dceřiné společnosti při naplnění požadavků dle IFRS 10 - Konsolidovaná účetní závěrka. Mimo jiné např. pokud Společnost drží více než 50 procent hlasovacích práv jiné účetní jednotky a nejsou překážkou jiné skutečnosti, které by kontrolu vyvracely.

Společné podniky jsou účetní jednotky, nad jejichž činností má Společnost společnou kontrolu, která vznikla smluvním ujednáním, a která vyžaduje jednomyslný souhlas v případě strategických finančních a provozních rozhodnutí.

Investice do dceřiných společností a společných podniků se vykazují v tzv. domnělé pořizovací hodnotě, která představuje účetní hodnotu dle Českých účetních standardů k datu prvního přijetí IFRS, tj. k 1. lednu 2017 (společnost využívala ocenění metodou ekvivalence dle Českých účetních standardů), která je v dalších obdobích ovlivňována případnými příplatky do kapitálu společností. Investice do nových dceřiných společností či společných podniků jsou oceňovány pořizovací cenou.

**(e) Finanční nástroje****i. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě**

Naběhlou hodnotou se oceňují finanční nástroje, které jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků. Charakteristikou smluvních peněžních toků je, že jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků.

Tato kategorie zahrnuje především (krátkodobé i dlouhodobé) obchodní a jiné pohledávky, poskytnuté úvěry a půjčky, vázanou hotovost a ostatní krátkodobá finanční aktiva (např. pohledávky vyplývající ze smluv o cashpoolingu).

Při počátečním uznání vypočte Společnost v souladu s IFRS 9 efektivní výnosnost, která odráží vzájemný vztah mezi skutečně investovanými prostředky a budoucími výnosy z investice. Efektivní úroková míra je použita jako diskontní faktor pro výpočet prémie nebo diskontu, který je následně amortizován po celou dobu životnosti finančního aktiva.

Zároveň Společnost v souladu s IFRS 9 testuje hodnotu držených aktiv.

Opravné položky k finančním aktivům jsou vykázány ve výši očekávané úvěrové ztráty příslušného finančního aktiva. Očekávané ztráty jsou vykázány do provozního výsledku hospodaření (viz bod 3f).

Naběhlá hodnota je částka, ve které byl finanční nástroj uznán při prvotním vykázání, snižená o veškeré splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a u finančních aktiv snižená o opravné položky na očekávané úvěrové ztráty („ECL“). Naběhlý úrok zahrnuje amortizaci transakčních nákladů časově rozlišených při prvotním zaúčtování a případné prémie nebo diskontu do výše splatné částky pomocí metody efektivní úrokové sazby. Naběhlý úrokový výnos a časově rozlišené úrokové náklady, včetně naběhlého kupónu a amortizovaného diskontu nebo prémie (včetně případných poplatků časově rozlišených při vzniku), nejsou vykazovány samostatně a jsou v rozvaze zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek.

**Obchodní a jiné pohledávky, poskytnuté půjčky**

Obchodní a jiné pohledávky, poskytnuté půjčky jsou při počátečním uznání v den jejich vzniku oceněny reálnou hodnotou navýšenou o přímo přiřaditelné transakční náklady. Následně jsou oceňovány v naběhlé hodnotě upravené o ztráty ze snížení hodnoty. Tento postup platí v případě, že je aktivum drženo za účelem získání smluvních peněžních toků a ne za účelem prodeje.

Při uplatnění ocenění v naběhlé hodnotě se rozdíl mezi pořizovací cenou a hodnotou při zpětném odkupu vykazuje ve výkazu o úplném výsledku hospodaření po celou dobu trvání aktiva za použití metody efektivní úrokové míry.

Společnost odúčtuje obchodní a jiné pohledávky a poskytnuté půjčky ve chvíli, kdy vyprší smluvní práva na peněžní toky z aktiva, anebo když převede práva na peněžní toky na jiný subjekt. V takovém případě jsou převedena všechna rizika a přínosy vlastnictví finančních aktiv. Jakýkoliv úrok z převedených finančních aktiv, který je vytvořen nebo držen Společností je uznán jako samostatné aktivum nebo závazek.

**ii. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření**

Reálná hodnota do ostatního úplného výsledku hospodaření je klasifikace pro finanční nástroje, pro které platí duální obchodní model, tzn., že jsou drženy jak za účelem získání smluvních peněžních toků, tak za účelem prodeje finančního aktiva. Charakteristikou smluvních peněžních toků nástrojů této kategorie je, že jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků.

Při prvotním zaúčtování jednotka může na základě neodvolatelného rozhodnutí zařadit kapitálový nástroj jako oceňovaný v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření. Tuto možnost může aplikovat pouze na nástroje, které nejsou drženy k obchodování a nejsou deriváty.

Změny v reálné hodnotě dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykázány v ostatním úplném výsledku hospodaření. Úrokové výnosy, kurzové zisky nebo ztráty a ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány okamžitě v zisku nebo ztrátě. Změny reálné hodnoty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření jsou převedeny do zisku nebo ztráty v okamžiku pozbytí dluhového nástroje.

Zisky nebo ztráty uznané v ostatním úplném výsledku hospodaření u kapitálových nástrojů nejsou nikdy překlasifikovány z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty.

### **iii. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**

Finanční nástroj je klasifikován jako oceňovaný reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, pokud je držen k obchodování nebo pokud je držen v rámci obchodního modelu, jehož cílem je řídit finanční aktivum na bázi reálné hodnoty, tzn., že bude realizováno prostřednictvím prodeje na rozdíl od záměru držet toto aktivum za účelem získání smluvních peněžních toků. Tato kategorie představuje „výchozí“ nebo „zbytkovou“ kategorii, pokud nejsou splněny požadavky pro klasifikaci finančního aktiva jako finanční aktivum v naběhlé hodnotě nebo finanční aktivum oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření. Při prvotním vykázání jsou související transakční náklady vykázány v hospodářském výsledku v okamžiku vynaložení. Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se oceňují v reálné hodnotě a změny v nich se vykazují ve finančním výsledku hospodaření.

### **iv. Finanční deriváty a zajišťovací nástroje**

Společnost používá derivátové finanční nástroje pro obchodování s elektřinou, zemním plynem a emisními povolenkami a k zajištění měnových, úrokových a komoditních rizik, vyplývajících z jejích provozních, finančních a investičních aktivit. Deriváty, které nejsou klasifikovány jako zajišťovací, jsou vykazovány jako deriváty k obchodování.

Deriváty jsou v okamžiku prvotního zaúčtování oceněny v reálné hodnotě. Následně jsou derivátové finanční nástroje oceněny v reálné hodnotě upravené o změny uvedené níže.

#### **Zajištění peněžních toků**

O všech derivátových transakcích označených jako zajišťovací nástroje je vedena dokumentace a efektivita jednotlivých transakcí je průběžně vyhodnocována. Společnost se i po aplikaci IFRS 9 rozhodla vykazovat zajišťovací účetnictví dle požadavků IAS 39, a proto dokumentace zajišťovacího vztahu mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím derivátem je i nadále v souladu s požadavky IAS 39.

Společnost používá zajišťovací účetnictví, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií řízení rizik Společnosti,
- zajišťovací vztah je formálně dokumentován na počátku zajištění,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude účinný po celou dobu jeho trvání,
- efektivitu zajišťovacího vztahu lze objektivně měřit,
- zajištěné vztahy jsou účinné po celé účetní období, tzn. změny reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovacích nástrojů přiřaditelné zajišťovaným rizikům se pohybují v rozmezí 80 – 125 % změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěných nástrojů přiřaditelných zajišťovanému riziku, a
- pro zajištění peněžních toků je předpokládána transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko kolísání peněžních toků, které by mohlo ovlivnit zisk nebo ztrátu.

Tato dokumentace obsahuje následující informace o:

- zajišťovacích derivátech,
- efektivitě zajištění, a
- zajištěných položkách a rizicích, která jsou zajištěna.

Změny reálné hodnoty derivátového zajišťovacího nástroje nebo nederivátového finančního závazku určeného k zajištění peněžního toku se účtují přímo do vlastního kapitálu prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření v rozsahu, v němž je zajištění efektivní. Efektivní část změn v reálné hodnotě peněžních toků zajištění je kumulovaně zahrnuta v kapitálové rezervě ze zajištění peněžních toků



ve vlastním kapitálu. V rozsahu, v němž zajištění není efektivní, se změny reálné hodnoty účtují do zisku nebo ztráty za období.

Pokud zajišťovací nástroj už nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, vyprší nebo je prodán, ukončen nebo uplatněn, pak je zajišťovací účetnictví prospektivně ukončeno. Kumulativní zisk nebo ztráta dříve účtovaná do vlastního kapitálu zde zůstane až do té doby, dokud nenastane předpokládaná transakce. Jestliže zajištění budoucí transakce povede k rozeznání nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku potom související zisk nebo ztráta vykázané v ostatním výsledku hospodaření budou zahrnuty do počátečního ocenění aktiva nebo závazku.

V ostatních případech se částka vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření převede do zisku nebo ztráty v témže období, kdy zajištěná položka ovlivní zisk nebo ztrátu.

Jestliže jsou peněžní toky spojené s pohledávkami v cizí měně zajištěny jinými zajišťovacími nástroji (př. závazky v cizí měně označenými jako zajišťovací nástroje), potom je účtování stejně jako zaúčtování zajištění finančním derivátem.

Společnost se rozhodla aplikovat zajištění peněžních toků z důvodu zmírnění následujících rizik:

#### *Úrokové riziko*

Riziko, které je zajištěno, souvisí se změnou budoucích peněžních toků v důsledku změny úrokových sazeb. Zajišťované položky jsou budoucí úrokové platby dlouhodobých dluhů, které jsou zajištěny úrokovými swapy (zajišťovací nástroje). Pro zajištění peněžních toků je předpokládaná transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko kolísání peněžních toků, které by mohlo ovlivnit zisk nebo ztrátu.

#### *Měnové riziko*

Riziko, které je zajištěno, se týká změny budoucích peněžních toků v důsledku změny směnných kurzů cizích měn. Zajišťovacími položkami jsou budoucí předpokládané transakce, které jsou zajištěny zajišťovacími nástroji (např. závazky v cizí měně označenými jako zajišťovací nástroje). Pro zajištění peněžních toků je předpokládaná transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko kolísání peněžních toků, které by mohlo ovlivnit zisk nebo ztrátu.

#### *Komoditní riziko*

Zajišťovací položky jsou peněžní toky z prodeje komodit, které jsou zajištěny komoditními swapy (zajišťovací nástroje). Pro zajištění peněžních toků je předpokládaná transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko kolísání peněžních toků, které by mohlo ovlivnit zisk nebo ztrátu. Riziko, které je zajištěno, se týká změny budoucích peněžních toků v důsledku změny cen prodaných komodit.

### **Deriváty k obchodování**

Deriváty, které nejsou zahrnuty do zajišťovacího účetnictví, jsou kvalifikované jako deriváty k obchodování. Změny v reálné hodnotě těchto derivátů jsou účtovány do zisku nebo ztráty příslušného období.

#### ***Komoditní kontrakty***

S výjimkou smluv o koupi a prodeji komodit uzavřených za účelem obsluhy konečných zákazníků, uzavírá Společnost smlouvy na obchodování s komoditami za účelem vytváření zisku z krátkodobého kolísání cen nebo z marže obchodníků. Společnost systematicky vypořádává podobné smlouvy v čisté výši hotově, kde hotovost odpovídá čistému zisku nebo ztrátě z této smlouvy při vypořádání. Vypořádání v čisté výši je prováděno buď prostřednictvím nástrojů obchodovaných na burzách, nebo prostřednictvím uzavření dvoustranných smluv, kdy dochází k uzavření pozice nebo prostřednictvím prodeje kontraktu před jeho vypořádáním.

Tyto smlouvy obvykle nevyžadují žádnou čistou počáteční investici a jsou vypořádány v budoucnu, a proto splňují definici derivátové smlouvy. Zároveň nadále nesplňují podmínky pro výjimku používanou pro fyzické nákupy a prodeje nefinančních aktiv, protože jsou obchodovány na burze nebo běžně vypořádávány v čisté výši hotově, jak je uvedeno výše.

Forwardové smlouvy na nákup nebo prodej plynu a elektřiny, smlouvy na fyzické skladování zemního plynu, smlouvy na flexibilitu zemního plynu (virtuální skladování zemního plynu) a smlouvy o zabezpečení bezpečnostního standardu dodávek, které lze vypořádat v čisté výši hotově nebo pomocí jiného finančního nástroje a které neslouží pro potřeby očekávaného přijetí nebo dodání komodity, jsou v souladu s IFRS 9 považovány za finanční nástroje a jsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a vykázaný jako deriváty k obchodování. Změny jejich reálné hodnoty jsou vykázaný v provozním výsledku hospodaření.

Dodání komodity na základě komoditních kontraktů je účtováno buď v zásobách, nebo v tržbách a prodejných nákladech v reálné hodnotě dané komodity v okamžiku dodání.

Změny reálné hodnoty komoditních derivátových finančních nástrojů jsou účtovány do provozního výsledku hospodaření, změny reálné hodnoty měnových a úrokových derivátových nástrojů jsou účtovány do finančního výsledku hospodaření.

#### **v. Nederivátové finanční závazky**

Společnost má následující finanční závazky, které nejsou deriváty („nederivátové finanční závazky“): závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, úročené úvěry a půjčky, vydané dluhopisy. Tyto finanční závazky se při prvotním zachycení vykazují ke dni vypořádání v reálné hodnotě zvýšené o veškeré příslušné přímo související transakční náklady, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Následně se pak finanční závazky oceňují amortizovanou pořizovací cenou za použití efektivní úrokové sazby, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Společnost odúčtuje finanční závazek po splnění, zrušení nebo vypršení smluvních povinností.

#### **vi. Krátkodobé a dlouhodobé úvěry**

Krátkodobé a dlouhodobé úvěry jsou na počátku zachyceny v reálné hodnotě a následovně oceňovány v amortizované hodnotě. Části dlouhodobých úvěrů splatné do jednoho roku od konce účetního období jsou vykázány jako krátkodobé úvěry.

#### **vii. Započtení finančních aktiv a finančních závazků**

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a vykázány v rozvaze v čisté výši tehdy, a jenom tehdy, pokud Společnost má právně vymahatelný nárok na započtení a zamýšlí je vypořádat v čisté výši.

### **(f) Snížení hodnoty**

#### **i. Finanční aktiva**

IFRS 9, *Finanční nástroje*, předkládá model pro snížení hodnoty finančních nástrojů a smluvních aktiv, které jsou oceněny v naběhlé hodnotě nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření – tzv. model „očekávaných úvěrových ztrát“ („ECL“ model).

Společnost vykazuje opravnou položku na základě očekávaných úvěrových ztrát u finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě.

#### **Měření očekávaných úvěrových ztrát (ECL)**

*Zjednodušený přístup – matice opravných položek*

Matici opravných položek lze použít pro finanční aktiva, která neobsahují významný prvek financování. Společnost tento model aplikuje především na krátkodobé obchodní pohledávky.

V přístupu založeném na matici opravných položek je snížení hodnoty vypočteno pomocí historické míry ztrát a upraveno o výhledové informace. Společnost monitoruje makroekonomický vývoj HDP, jeho meziroční růst a prognózu ČNB.

Významné pohledávky jsou posuzovány individuálně pomocí metody očekávaných diskontovaných peněžních toků a na bázi odborného přístupu.

Významné zvýšení úvěrového rizika se nebere v úvahu u pohledávek, které podléhají modelu matice opravných položek, protože jsou vždy měřeny za dobu trvání.

Standardní ECL model – třífázový model (tzv. Stage model)

Očekávané úvěrové ztráty u expozic vyplývajících z poskytnutých úvěrů a půjček a ostatních finančních aktiv, na která se vztahuje standardní model ECL, se posuzují na základě budoucího výhledu.

V měření ECL se odráží:

- nezkreslená a pravděpodobnostně vážená částka, která se stanoví vyhodnocením řady možných výsledků,
- časová hodnota peněz a
- veškeré přiměřené a podpůrné informace, které jsou k dispozici bez zbytečných nákladů a úsilí na konci každého vykazovaného období o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích podmínek.

Dlouhodobá vázaná hotovost, dlouhodobé pohledávky a ostatní pohledávky ze smluv se státními institucemi, krátkodobý finanční majetek, peníze a peněžní ekvivalenty a termínované vklady, které jsou umístěny v silných a stabilních úvěrových institucích splňujících všechny požadavky na kapitál a likviditu



stanovené v Basel III, jsou považovány Společností za aktiva „s nízkým úvěrovým rizikem“. V těchto případech Společnost uplatňuje výjimku „nízkého úvěrového rizika“ ze standardního modelu ECL, a proto neposuzuje významné zvýšení úvěrového rizika u těchto finančních aktiv.

Společnost považuje za selhání (default) finančního aktiva, pokud:

- Je pravděpodobné, že dlužník nezaplatí své závazky Společnosti v plném rozsahu bez zásahu Společnosti ve formě zajištění (pokud nějaké má); nebo
- finanční aktivum je po splatnosti více než 90 dní.

## **ii. Nefinanční aktiva**

K datu sestavení každé účetní závěrky se prověřuje účetní hodnota nefinančních aktiv Společnosti (kromě odložených daňových pohledávek) s cílem zjistit, zda existují objektivní známky, že by mohlo dojít k snížení hodnoty aktiv. Pokud takové známky existují, provede se odhad zpětně získatelné částky daného aktiva. V případě goodwillu a nehmotného majetku, který má neurčitou dobu životnosti nebo který dosud není k dispozici k užívání, se odhad zpětně získatelné částky provádí ke každému rozvahovému dni.

Zpětně získatelná částka aktiva nebo peněžotvorné jednotky je určena reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, nebo jeho hodnotou z užívání, je-li vyšší. Pro zjištění hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum.

Ztráta ze snížení hodnoty se vykáže vždy, když účetní hodnota aktiva nebo skupiny aktiv („peněžotvorná jednotka“) je vyšší než jeho/její zpětně získatelná částka. Peněžotvorná jednotka je nejmenší zjistitelná skupina aktiv vytvářející příchozí peněžní toky ze stálého užívání, které jsou výrazně nezávislé na příchozích peněžních tocích z jiných aktiv nebo skupin aktiv. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují do zisku nebo ztráty. Alokace ztrát ze snížení hodnoty vykázaných u peněžotvorných jednotek se provádí tak, že se nejprve sníží účetní hodnota veškerého goodwillu přiděleného těmto jednotkám a poté se sníží účetní hodnoty ostatních aktiv v rámci jednotky (skupiny jednotek), a to na poměrné bázi.

Ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu se neruší. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty, která byla vykázána v předchozích obdobích, hodnotí ke každému rozvahovému dni s cílem identifikovat známky snížení případně zániku této ztráty. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší, jestliže dojde ke změně odhadů použitých ke stanovení zpětně získatelné částky. Zruší se ale jen v takovém rozsahu, aby účetní hodnota aktiva nepřesáhla účetní hodnotu, která by byla stanovena (s odečtením odpisů), kdyby nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty.

## **(g) Zásoby**

Zásoby pro poskytování provozních služeb se oceňují na nižší z úrovní nákladů na pořízení a čisté realizovatelné hodnoty.

Náklady na pořízení zásob zahrnují cenu pořízení a náklady přímo související s pořízením. Náklady na pořízení se snižují o obchodní srážky, slevy a jiné podobné položky. Úroky z úvěrů přijatých na pořízení zásob (výpůjční náklady) se nekapitalizují.

Čistá realizovatelná hodnota je odhadovaná prodejní cena při běžném obchodování snížená o odhadované náklady na dokončení a odhadované náklady nezbytné k uskutečnění prodeje.

Zásoby plynu v podzemních zásobnících se oceňují reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej. Změny reálné hodnoty snížené o náklady na prodej těchto zásob se vykazují v provozním výsledku hospodaření jako zisk nebo ztráta z obchodování s komoditními kontrakty.

Nedokončená výroba a vlastní výrobky jsou oceněny ve výši vlastních nákladů a zahrnují příslušný podíl nevýrobní režie, stanovené na základě běžné provozní kapacity. Prodejní náklady se nekapitalizují.

## **(h) Peníze a peněžní ekvivalenty**

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, peníze v bankách a krátkodobé vysoce likvidní investice včetně termínovaných vkladů s původní splatností nepřesahující tři měsíce od data pořízení. Pro potřeby výkazu o peněžních tocích se kontokorentní účty nezahrnují, pokud mají záporný zůstatek.

## **(i) Aktiva držena k prodeji**

Dlouhodobý majetek (nebo vyřazovaná skupina aktiv a závazků), který bude s vysokou pravděpodobností prodán nežli nadále používán, se vykáže jako držený k prodeji.

Následně jsou aktiva (nebo skupina aktiv) oceněna v účetní hodnotě nebo reálné hodnotě snížené o náklady spojené s prodejem, a to vždy v té, která je nižší. Případná ztráta ze snížení účetní hodnoty vyřazované

skupiny aktiv jde nejdříve proti hodnotě goodwillu a až poté se sníží zbývající aktiva a závazky, a to na poměrné bázi s výjimkou toho, že ztráta není alokována na zásoby, finanční aktiva, odloženou daňovou pohledávku, které jsou nadále posuzované podle ostatních účetních politik Společnosti. Ztráty ze snížení hodnoty při převedení do kategorie aktiv určených k prodeji a následné zisky a ztráty z přecenění se vykazují ve výkazu o úplném výsledku hospodaření. Zisky z přecenění se vykazují pouze do výše kumulované ztráty z dřívějšího vykázaného snížení hodnoty.

## (j) Vlastní kapitál

### Základní kapitál

Vydaný základní kapitál společnosti je plně splacený. Dodatečné náklady přímo přiřaditelné vydání nových akcií jsou zaúčtovány jako snížení vlastního kapitálu.

## (k) Rezervy

Rezerva se vykáže ve výkazu o finanční pozici, má-li Společnost současný právní nebo mimosmluvní závazek vyplývající z události nastalé v minulosti a je-li pravděpodobné, že si splnění tohoto závazku vyžádá odliv ekonomických užitků, a je-li možné příslušnou částku spolehlivě odhadnout. Pokud je předpokládán dopad významný, stanoví se výše rezervy diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků za použití sazby před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz, popř. i konkrétní rizika vztahující se k danému závazku.

### *Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace*

Společnost tvoří rezervu na sanace a rekultivace pozemků dotčených těžbou ropy a plynu a dále rezervu na likvidace aktiv. Výše rezervy je stanovena na základě nejlepšího odhadu částky výdajů potřebných ke krytí závazku na konci účetního období. Na konci účetního období je rezerva upravena tak, aby odrážela aktuální odhad. Odhady nákladů na likvidace aktiv, sanace a rekultivace pozemků jsou založeny na běžných cenách a odhadované inflaci a jsou diskontovány s použitím tržní bezrizikové úrokové míry.

Skutečné náklady vynaložené v účetním období na likvidaci, sanaci a rekultivaci se mohou lišit od odhadů jakožto důsledek změny v předpisech nebo technologiích, zvýšení mzdových nákladů, zvýšení ceny surovin a zařízení nebo času potřebného na dokončení likvidací, sanací a obnovy, nebo změny míry inflace nebo dlouhodobých reálných úrokových sazeb.

Původní diskontované náklady související s vyřazením dlouhodobého hmotného majetku z provozu jsou vykázány jako součást dlouhodobého hmotného majetku a jsou odepisovány po dobu odhadované životnosti tohoto majetku.

Meziroční změny týkající se budoucího závazku v souvislosti s likvidací dlouhodobého hmotného majetku, ke kterým dochází v důsledku změny odhadu budoucích peněžních toků potřebných k vyrovnání tohoto závazku nebo v důsledku změny odhadované reálné úrokové míry, se odrážejí ve zvýšení nebo snížení kapitalizovaného dlouhodobého majetku v souladu s IFRIC 1.

Společnost dále stanoví rezervu na další závazky s nejistým načasováním nebo hodnotou.

## (l) Tržby a ostatní provozní výnosy

### *i. Tržby (výnosy ze smluv se zákazníky)*

Tržby Společnosti zahrnují především tržby z obchodování s plynem a s elektřinou, tržby z prodeje plynu a elektřiny koncovým zákazníkům, tržby z prodeje vytěžené ropy a zemního plynu, tržby z prodeje zboží, a tržby z poskytovaných služeb, včetně vrtných prací (viz bod 16).

Tržby se vykazují v okamžiku přechodu kontroly nad dodaným zbožím či službou na zákazníka v částce předpokládané protihodnoty, kterou by Společnost měla podle očekávání za toto zboží nebo služby obdržet. Pro určení výše, času a způsobu vykázaní tržeb aplikuje Společnost pětistupňový model definovaný v IFRS 15. Částkou protihodnoty, na kterou by Společnost podle předpokladu měla mít nárok, je transakční cena. Při jejím určování jsou zvažovány následující faktory: odhad variabilní části protihodnoty (poskytované slevy, náhrady, bonusy, sankce a jiné obdobné položky), časová hodnota peněz v případě, že smlouva obsahuje významný prvek financování, reálná hodnota případného nepeněžního protiplnění, část hodnoty, kterou zákazník nebude platit (např. poukázky na slevu). Způsob a okamžik vykázaní výnosu závisí na způsobu převodu kontroly: jednorázová plnění se vykazují v okamžiku převodu kontroly zboží nebo služeb, průběžná plnění se účtují po dobu, kdy účetní jednotka poskytuje plnění. Společnost oceňuje výnosy z průběžného plnění metodou vstupů, tzn., že výnosy se vykazují na základě nákladů vynaložených ke splnění závazku ve vztahu k celkovým očekávaným nákladům, s výjimkou výnosů z prodeje elektřiny a plynu koncovým zákazníkům, které jsou oceněny metodou výstupu, jak popsáno níže.

### *Náklady smlouvy*

Společnost poskytuje prodejním zprostředkovatelům provize jako odměnu za činnost, která vede k získání nových zákazníků u prodeje zemního plynu a elektřiny. Náklady na získání smlouvy jsou vykázány v případě, že nárok na provizi vzniká v okamžiku skutečného vzniku smlouvy se zákazníkem a provize by nebyla vyplacena, pokud by smlouva nevznikla. Kapitalizované náklady smlouvy se následně účtují do výsledku hospodaření po dobu trvání smlouvy.

### **Prodej ropy**

Společnost prodává vytěženou a nakoupenou ropu svým zákazníkům na základě ročních nebo dlouhodobých smluv o dodávkách ropy. Zákazníci získávají kontrolu nad výrobkem ve sjednaném místě dodání výrobku. Společnost klasifikuje tržby jako průběžná plnění, která se zúčtovávají za kalendářní měsíc podle skutečného objemu dodávek. Smlouvy neobsahují prvek financování, protože faktury jsou splatné do 30 dnů.

### **Prodej elektřiny a plynu koncovým zákazníkům**

Prodej zemního plynu a elektřiny koncovým zákazníkům probíhá na základě smluv o sdružených službách dodávek plynu nebo elektřiny, které zahrnují dodávku samotné komodity spolu se službami distribuce. Služby distribuce jsou Společnosti poskytovány místními distribučními společnostmi. Přístup k těmto službám a jejich ceny jsou regulovány. Cena za distribuční služby tvoří součást ceny za sdružené služby poskytované zákazníkům. Společnost vykazuje tržby za služby v plné výši včetně části služeb distribuce, protože poskytuje tyto služby sama za sebe (tj. Společnost je odpovědným subjektem).

Služby dodávek plynu nebo elektřiny jsou domácnostem fakturovány obvykle jednou ročně a korporátním zákazníkům měsíčně nebo čtvrtletně podle skutečné spotřeby zjištěné odečtem spotřeby. Zákazníci platí zálohy měsíčně v pevné výši. Nevýúčtované dodávky plynu a elektřiny jsou vykázány jako smluvní aktiva. Přijaté zálohy jsou vykázány jako smluvní závazky.

Při uzavření smlouvy může cena za služby obsahovat variabilní protihodnotu z důvodu poskytování slev zákazníkům. Slevy jsou poskytovány z ceníkové ceny a zákazníkům jsou účtovány ceny snížené o slevu.

Společnost klasifikuje tržby jako průběžná plnění. Společnost vykazuje výnosy pomocí metody výstupů na základě odhadovaných dodávek energie. Smlouvy neobsahují významný prvek financování kvůli zálohovanému platebnímu schématu, a protože dodávky jsou uskutečňovány v krátkodobém horizontu.

## **ii. Ostatní tržby**

### **Tržby z obchodování s plynem a elektřinou a prodej vytěženého plynu**

Obchodování se zemním plynem a elektřinou probíhá na základě uzavřených rámcových smluv podle standardu EFET s jinými obchodníky se zemním plynem a elektřinou. Zákazníci získávají kontrolu nad komoditou v místě dodávky, to znamená obvykle na virtuálním bodě dané plynárenské nebo elektrárenské soustavy. Společnost klasifikuje tržby jako průběžná plnění, která se zúčtovávají za kalendářní měsíc podle skutečného objemu dodávek. Smlouvy neobsahují významný prvek financování, protože faktury jsou vystavovány v krátkém časovém období po dodání a jsou splatné do 30 dnů.

Tržby z běžných obchodů jsou účtovány v dohodnutých prodejních cenách. Tržby z derivátových komoditních kontraktů, které jsou vypořádávány fyzickou dodávkou, jsou účtovány v reálné hodnotě dané komodity k počátku období fyzické dodávky.

## **iii. Ostatní provozní výnosy**

### **Výnosy z pronájmu**

Příjmy z nájemného nebytových prostor, kancelářských prostor a movitého majetku se ve výkazu o úplném výsledku hospodaření zachycují lineárně po celou dobu pronájmu.

### **Dotace**

Podmíněná dotace se zachytí ve výkazu o finanční pozici na počátku jako výnos příštích období pokud existuje přiměřená jistota, že bude obdržena a podmínky související s obdržením dotace budou splněny. Dotace, které kompenzují Společností vynaložené náklady, jsou vykázány jako výnos v období, kdy byly výdaje vynaloženy. Dotace, které kompenzují náklady spojené s pořízením dlouhodobého aktiva, jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v ostatních operativních výnosech po dobu životnosti tohoto majetku.

**(m) Finanční výnosy a náklady**

Finanční výnosy zahrnují úrokové výnosy z investovaných finančních prostředků, výnosy z dividend, zisky z prodeje finančních aktiv, změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku a ztráty, pokud se nejedná o komoditní derivátové finanční nástroje a deriváty k obchodování vyplývající z forwardových smluv na nákup nebo prodej elektřiny a plynu, kurzové zisky a zisky ze zajišťovacích nástrojů, které se účtují do výsledku hospodaření.

Finanční náklady zahrnují úrokové náklady na úvěry a půjčky, úročení rezerv, kurzové ztráty, změny reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku a ztráty, pokud se nejedná o komoditní derivátové finanční nástroje a deriváty k obchodování vyplývající z forwardových smluv na nákup nebo prodej elektřiny a plynu, ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv a ztráty ze zajišťovacích nástrojů, které se účtují do výsledku hospodaření.

**(n) Daň z příjmů**

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň a odloženou daň. Daň z příjmů se vykazuje ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v zisku nebo ztrátě, kromě odložené daně účtované přímo do vlastního kapitálu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený ze zdanitelného příjmu za běžné období za použití daňových sazeb platných k rozvahovému dni, jakož i veškeré úpravy splatné daně týkající se minulých let.

Odložená daň se vypočítává s použitím rozvahové metody, která vychází z přechodných rozdílů mezi účetními hodnotami aktiv a závazků v rozvaze a jejich hodnotami pro daňové účely. Odložená daň se nevykazuje pro následující přechodné rozdíly: počáteční vykázání goodwillu, přechodné rozdíly u aktiv a závazků, jejichž počáteční vykázání (nejde-li o podnikovou kombinaci) nemá vliv na účetní ani zdanitelný zisk, a přechodné rozdíly týkající se investic do dceřiných společností a do subjektů pod společnou kontrolou, pokud je pravděpodobné, že v dohledné budoucnosti nedojde ke zrušení těchto přechodných rozdílů. Výše odložené daně je oceněna daňovými sazbami, u nichž se očekává, že budou použity při vypořádání přechodných rozdílů, s použitím daňových sazeb platných nebo uzákoněných k rozvahovému dni.

Odložená daňová pohledávka se vykazuje pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, oproti nimž lze odpočitatelné přechodné rozdíly nebo dosud neuplatněné daňové ztráty uplatnit. Odložené daňové pohledávky se snižují v takovém rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že se bude realizovat související daňová úleva.

**(o) Výplata dividend**

Výplata dividend akcionářům Společnosti je v účetní závěrce Společnosti vykázána jako závazek v období, kdy je výplata dividend schválena akcionáři Společnosti.

**(p) Zisk na akcii**

Společnost vykazuje základní ukazatel zisku na akcii u svých kmenových akcií. Základní ukazatel zisku na akcii se vypočte vydělením zisku nebo ztráty připadající držitelům kmenových akcií Společnosti váženým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu v průběhu daného období.

#### 4. Dlouhodobý hmotný majetek

2020	Sondy	Pozemky	Právo z užívání pozemků	Budovy a stavby	Právo z užívání budov a staveb	Stroje, přístroje, zařízení	Právo z užívání strojů, přístrojů a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Ostatní hmotný majetek	Celkem
<b>Požizovací hodnota</b>										
Stav ke dni 1. ledna 2020	4 643	103	95	982	68	1 052	1	433	18	<b>7 395</b>
Přírůstky	5	--	8	--	--	18	--	116	4	<b>151</b>
Úbytky	-109	--	--	-1	-1	-17	--	-1	--	<b>-129</b>
Přeúčtování	35	--	--	133	--	103	--	-271	--	<b>--</b>
Změna ocenění	-1	--	2	--	1	--	--	--	--	<b>2</b>
Stav ke dni 31. prosince 2020	<b>4 573</b>	<b>103</b>	<b>105</b>	<b>1 114</b>	<b>68</b>	<b>1 156</b>	<b>1</b>	<b>277</b>	<b>22</b>	<b>7 419</b>
<b>Oprávky a snížení hodnoty</b>										
Stav ke dni 1. ledna 2020	3 237	3	16	576	10	633	--	--	3	<b>4 478</b>
Odpisy běžného roku	231	--	18	49	10	83	1	1	--	<b>393</b>
Oprávky k úbytkům	-109	--	--	-1	--	-16	--	-1	--	<b>-127</b>
Snížení hodnoty aktiv	-7	15	--	4	--	--	--	--	--	<b>12</b>
Stav ke dni 31. prosince 2020	<b>3 352</b>	<b>18</b>	<b>34</b>	<b>628</b>	<b>20</b>	<b>700</b>	<b>1</b>	<b>--</b>	<b>3</b>	<b>4 756</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>										
1. ledna 2020	1 406	100	79	406	58	419	1	433	15	<b>2 917</b>
31. prosince 2020	<b>1 221</b>	<b>85</b>	<b>71</b>	<b>486</b>	<b>48</b>	<b>456</b>	<b>--</b>	<b>277</b>	<b>19</b>	<b>2 663</b>

Mezi nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku v roce 2020 patří přírůstky nedokončeného hmotného majetku tvořené nedokončenými stavbami a vrty nezařazenými do užívání.

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2020 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

MND a.s.  
 Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2020 (v milionech Kč)

<b>2019</b>	Sondy	Pozemky	Právo z užívání pozemků	Budovy a stavby	Právo z užívání budov a staveb	Stroje, přístroje, zařízení	Právo z užívání strojů, přístrojů a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Ostatní hmotný majetek	Celkem
<b>Požizovací hodnota</b>										
Stav ke dni 1. ledna 2019	4 443	86	--	968	--	1 018	--	363	13	<b>6 891</b>
Identifikace leasingu dle IFRS 16 k 1. lednu 2019	--	--	73	--	67	--	1	--	--	<b>141</b>
Přírůstky	123	17	22	11	1	41	--	181	10	<b>406</b>
Úbytky	-27	--	--	--	--	-14	--	-3	--	<b>-44</b>
Přeúčtování	104	--	--	3	--	7	--	-108	-5	<b>1</b>
Stav ke dni 31. prosince 2019	<b>4 643</b>	<b>103</b>	<b>95</b>	<b>982</b>	<b>68</b>	<b>1 052</b>	<b>1</b>	<b>433</b>	<b>18</b>	<b>7 395</b>
<b>Oprávký a snížení hodnoty</b>										
Stav ke dni 1. ledna 2019	3 035	3	--	528	--	570	--	--	3	<b>4 139</b>
Odpisy běžného roku	231	--	16	49	10	77	--	3	--	<b>386</b>
Oprávký k úbytkům	-27	--	--	--	--	-14	--	-3	--	<b>-44</b>
Snížení hodnoty aktiv	-2	--	--	-1	--	--	--	--	--	<b>-3</b>
Stav ke dni 31. prosince 2019	<b>3 237</b>	<b>3</b>	<b>16</b>	<b>576</b>	<b>10</b>	<b>633</b>	--	--	<b>3</b>	<b>4 478</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>										
1. ledna 2019	1 408	83	--	440	--	448	--	363	10	<b>2 752</b>
31. prosince 2019	<b>1 406</b>	<b>100</b>	<b>79</b>	<b>406</b>	<b>58</b>	<b>419</b>	<b>1</b>	<b>433</b>	<b>15</b>	<b>2 917</b>

Mezi nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku v roce 2019 patří aktivované sondy. Přírůstky nedokončeného hmotného majetku jsou v roce 2019 tvořeny nedokončenými stavbami nezařazenými do užívání.

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2019 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

## 5. Dlouhodobý nehmotný majetek

<b>2020</b>	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
<b>Pořizovací hodnota</b>				
Stav ke dni 1. ledna 2020	429	203	1	<b>633</b>
Přírůstky	--	11	1	<b>12</b>
Přeúčtování	--	1	-1	<b>--</b>
Úbytky	-412	-4	--	<b>-416</b>
Stav ke dni 31. prosince 2020	<b>17</b>	<b>211</b>	<b>1</b>	<b>229</b>
<b>Oprávký</b>				
Stav ke dni 1. ledna 2020	424	173	--	<b>597</b>
Amortizace běžného roku	2	20	--	<b>22</b>
Oprávký k úbytkům	-412	-4	--	<b>-416</b>
Stav ke dni 31. prosince 2020	<b>14</b>	<b>189</b>	--	<b>203</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>				
1. ledna 2020	5	30	1	<b>36</b>
31. prosince 2020	<b>3</b>	<b>22</b>	<b>1</b>	<b>26</b>

<b>2019</b>	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
<b>Pořizovací hodnota</b>				
Stav ke dni 1. ledna 2019	427	186	1	<b>614</b>
Přírůstky	2	17	1	<b>20</b>
Přeúčtování	--	--	-1	<b>-1</b>
Úbytky	--	--	--	<b>--</b>
Stav ke dni 31. prosince 2019	<b>429</b>	<b>203</b>	<b>1</b>	<b>633</b>
<b>Oprávký</b>				
Stav ke dni 1. ledna 2019	407	144	--	<b>551</b>
Amortizace běžného roku	17	29	--	<b>46</b>
Oprávký k úbytkům	--	--	--	<b>--</b>
Stav ke dni 31. prosince 2019	<b>424</b>	<b>173</b>	--	<b>597</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>				
1. ledna 2019	20	42	1	<b>63</b>
31. prosince 2019	<b>5</b>	<b>30</b>	<b>1</b>	<b>36</b>

Mezi nevýznamnější úbytky nehmotného majetku patří vyřazení zcela odepsaných seizmických dat z důvodu jejich zastaralosti.

## 6. Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích

31. prosince 2020	Vlastnický podíl	Počet akcií	Nominální hodnota akcií/podílu	Účetní hodnota k 31. prosinci 2020
MND Drilling & Services a.s.	100 %	74	211	1 421
MND Gas Storage a.s.	100 %	2 438 001	2 001	2 178
MND Energy Trading a.s.	100 %	2 500	50	50
MND Ukraine a.s.	80 %	20	2	716
Moravia Gas Storage a.s.	50 %	50	1	413
<b>Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích celkem</b>				<b>4 778</b>

Společnost dne 20. února 2020 prodala podíl ve společnosti IGNIS HOLDING a.s. (dříve MND Oil & Gas a.s.). Dne 31. prosince 2020 Společnost poříдила 80% podíl ve společnosti MND Ukraine a.s. formou nepeněžního vkladu akcií mimo základní kapitál od mateřské společnosti MND Group AG.

31. prosince 2019	Vlastnický podíl	Počet akcií	Nominální hodnota akcií/podílu	Účetní hodnota k 31. prosinci 2019
MND Drilling & Services a.s.	100%	74	211	1 421
MND Gas Storage a.s.	100%	2 438 001	2 001	2 178
MND Energy Trading a.s.	100%	2 500	50	50
MND Oil & Gas a.s.	100%	2	1	2
Moravia Gas Storage a.s.	50%	50	1	413
<b>Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích celkem</b>				<b>4 064</b>

Společnost navýšila dne 20. února 2019 hodnotu investice v Moravia Gas Storage a.s. ve formě peněžitého příplatku do vlastního kapitálu ve výši 42 mil. Kč (1,6 mil. EUR).

## 7. Ostatní dlouhodobý finanční majetek

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dlouhodobá vázaná hotovost	37	34
<b>Ostatní dlouhodobý finanční majetek celkem</b>	<b>37</b>	<b>34</b>

Dlouhodobou vázanou hotovost představují finanční prostředky na bankovním účtu ke krytí zákonných rezerv na sanaci a rekultivaci. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 27b) Úvěrové riziko.



## 8. Obchodní a jiné pohledávky

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<b>Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky</b>		
Dlouhodobé obchodní pohledávky a poskytnuté zálohy	28	32
Dlouhodobé náklady smlouvy	21	--
Dlouhodobé náklady příštích období	1	--
<b>Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky celkem</b>	<b>50</b>	<b>32</b>

Úvěrová kvalita dlouhodobých a jiných pohledávek je popsána v bodě 27b) Úvěrové riziko.

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<b>Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky</b>		
Pohledávky z obchodních vztahů a poskytnuté zálohy	1 908	1 485
Náklady příštích období	49	44
Krátkodobá smluvní aktiva	127	89
Ostatní krátkodobé pohledávky	105	117
Krátkodobé náklady smlouvy	9	23
<b>Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky - celkem</b>	<b>2 198</b>	<b>1 758</b>

Krátkodobé pohledávky po splatnosti byly k 31. prosinci 2020 v netto výši 10mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 33 mil. Kč). Opravná položka k pohledávkám k 31. prosinci 2020 činila 73 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 40 mil. Kč). Úvěrová kvalita a výše opravné položky jsou popsány v bodě 27b) Úvěrové riziko.

V ostatních krátkodobých pohledávkách je v roce 2020 zahrnuta pohledávka za členem vypořádacího systému ve výši 103 mil. Kč (2019: 101 mil. Kč).

## 9. Zásoby

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Materiál	77	45
Zboží	2 320	2 078
Vlastní výrobky (ropa)	23	22
<b>Zásoby celkem</b>	<b>2 420</b>	<b>2 145</b>

V roce 2020 obsahuje položka materiál opravnou položku k materiálu ve výši 11 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 10 mil. Kč).

Zboží zahrnuje plyn k obchodování v reálné hodnotě ve výši 2 305 mil. Kč (2019: 2 055 mil. Kč).

## 10. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Bankovní účty	2 606	1 452
Peněžní ekvivalenty	265	104
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>2 871</b>	<b>1 556</b>

Peněžní ekvivalenty představují volné finanční prostředky na účtech u členů vypořádacího systému. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 27b) Úvěrové riziko.

**11. Vlastní kapitál**

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Základní kapitál	1 000	1 000

Základní kapitál je tvořen 50 000 ks kmenových listinných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč za akcii. Základní kapitál byl plně splacen.

Ke dni 15. srpna 2018 byla do obchodního rejstříku zapsána skutečnost, že byl zřízen zákaz zcizení nebo zatížení akcií společnosti.

Ostatní fondy vznikly peněžitými vklady akcionáře za účelem posílení vlastního kapitálu Společnosti, přeceněním investic v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společném podniku metodou ekvivalence k 1. lednu 2017 dle ČÚS (k 31. prosinci 2020: 613 mil. Kč) a nepeněžitým vkladem popsáným níže.

K 30. červnu 2019 byly sníženy ostatní kapitálové fondy Společnosti ve výši 240 mil. Kč vrácením peněžitých vkladů akcionáři.

K 31. prosinci 2020 byly zvýšeny ostatní fondy o 716 mil. Kč nepeněžitým vkladem 80% podílu ve společnosti MND Ukraine a.s. od mateřské společnosti MND Group AG.

**Zisk / ztráta (-) na akcii**

<b>Zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	64	-227
<b>Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií</b>	<b>64</b>	<b>-227</b>

<b>Vážený průměr počtu kmenových akcií</b>	<b>Počet kusů</b>	<b>Váha</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kmenové akcie vydané k 1. lednu	50 000	1	50 000	50 000
Kmenové akcie vydané k 31. prosinci	50 000	1	50 000	50 000
Vážený průměr počtu kmenových akcií k 31. prosinci	50 000	1	50 000	50 000
<b>Základní zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)</b>			<b>1,286</b>	<b>-4,546</b>
<b>Zředěný zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)</b>			<b>1,286</b>	<b>-4,546</b>

**12. Úvěry a vydané dluhopisy a závazky z leasingu**

Tento bod poskytuje přehled smluvních podmínek upravujících úročené úvěry a půjčky Společnosti.

<b>Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část</b>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Vydané dluhopisy – dlouhodobá část	2 200	2 197
<b>Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část celkem</b>	<b>2 200</b>	<b>2 197</b>

<b>Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část</b>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Krátkodobé bankovní úvěry	1 470	1 377
Ostatní krátkodobé půjčky	161	1 408
Vydané dluhopisy – krátkodobá část	9	9
<b>Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část celkem</b>	<b>1 640</b>	<b>2 794</b>

V roce 2020 ostatní krátkodobé půjčky představují specifické krátkodobé financování zásob plynu ve výši 161 mil. Kč od nebankovního subjektu (2019: 1 408 mil. Kč od bankovního subjektu).

K 31. prosinci 2020 krátkodobé bankovní úvěry představují krátkodobý bankovní úvěr pro účely financování zásob plynu ve výši 1 470 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 1 377 mil. Kč).

Společnost se zavázala k pronájmu kancelářských prostor od 1. května 2021. Současná hodnota tohoto budoucího závazku činí 152 mil. Kč. Budoucí peněžní toky jsou uvedeny v tabulce rizika likvidity (bod 27d)).

### Bankovní úvěry

Bankovní úvěry jsou splatné následovně:

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Splatnost do 1 roku	1 470	1 377
	<b>1 470</b>	<b>1 377</b>

Přijaté úvěry jsou zajištěny zástavním právem k zásobám ve výši 1 192 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 976 mil. Kč), zástavním právem k pohledávkám ve výši 432 mil. Kč. (k 31. prosinci 2019: 171 mil. Kč) a zástavním právem k pohledávkám z běžných účtů ve výši 1 196 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 443 mil. Kč).

Na základě smluvních podmínek musí Společnost plnit daný finanční indikátor zadluženosti. K 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 Společnost splnila tento ukazatel.

Celková částka nevyčerpaných úvěrových rámců Společnosti k 31. prosinci 2020 činí 210 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 0 mil. Kč).

Úroková sazba úvěru je založena na sazbách EURIBOR a marži.

Transakční měny úvěrů, dluhopisů a půjček k 31. prosinci 2020 jsou euro a Kč, z toho zůstatek úvěrů a půjček s transakční měnou euro je ve výši 1 631 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 2 785 mil. Kč) a zůstatek dluhopisů s transakční měnou Kč je ve výši 2 209 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 2 206 mil. Kč).

### Vydané dluhopisy

Dne 13. listopadu 2017 vydala Společnost nezajištěné dluhopisy ve formě „na doručitele“ v zaknihované podobě, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. pod ISIN CZ0003517708. Jde o dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem ve výši 6M PRIBOR + 2,48% p. a. splatné 13. listopadu 2022. Kupóny dluhopisu jsou vypláceny pololetně zpětně, vždy v květnu a v listopadu. Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu činí 3 mil. Kč, celková nominální hodnota činí 2 202 mil. Kč. Emise je vydána podle českého práva a na území České republiky. Transakční náklady ve výši 13 mil. Kč, spojené s vydáním dluhopisů byly odečteny od hodnoty dluhopisů a jsou amortizovány po dobu splatnosti dluhopisu.

### Závazky z leasingu

#### Závazky z leasingu

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z leasingu - dlouhodobé	105	115
Závazky z leasingu - krátkodobé	19	26
<b>Závazky z leasingu celkem</b>	<b>124</b>	<b>141</b>

Odsouhlasení pohybů dlouhodobých a krátkodobých úvěrů, vydaných dluhopisů a půjček na peněžní toky:

	2020	2019
<b>Zůstatek na počátku období</b>	<b>4 991</b>	<b>5 066</b>
<i>Peněžní toky</i>		
Čerpání úvěrů a půjček	18 789	15 031
Splátky úvěrů a půjček	-19 984	-15 085
<i>Nepeněžní změny</i>		
Kurzové rozdíly vykázané v zisku nebo ztrátě	41	-41
Ostatní nepeněžní transakce	3	20
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>3 840</b>	<b>4 991</b>

Odsouhlasení pohybů závazků z leasingu na peněžní toky:

	2020	2019
<b>Zůstatek na počátku období</b>	<b>141</b>	<b>--</b>
<i>Peněžní toky</i>		
Platby závazků z leasingu	-27	-23
<i>Nepeněžní změny</i>		
Rozpoznání závazků z leasingu	10	164
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>124</b>	<b>141</b>

### 13. Obchodní a jiné závazky

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<b>Dlouhodobé obchodní a jiné závazky</b>		
Ostatní dlouhodobé závazky	552	441
<b>Dlouhodobé obchodní a jiné závazky celkem</b>	<b>552</b>	<b>441</b>

Všechny ostatní dlouhodobé závazky jsou splatné od 1 do 5 let. Ostatní dlouhodobé závazky zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 544 mil. Kč (2019: 407 mil. Kč).

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
<b>Krátkodobé obchodní a jiné závazky</b>		
Závazky z obchodních vztahů	3 051	2 885
Smluvní závazky - krátkodobé	885	573
Závazky vůči státu	68	48
Závazky vůči zaměstnancům	58	56
Ostatní krátkodobé závazky	9	9
<b>Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem</b>	<b>4 071</b>	<b>3 571</b>

Společnost nevykazuje k 31. prosinci 2020 žádné krátkodobé obchodní závazky po splatnosti (k 31. prosinci 2019: 0 mil. Kč). Krátkodobé závazky z obchodních vztahů zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 603 mil. Kč (2019: 564 mil. Kč).

## 14. Derivátové finanční nástroje

Společnost používá derivátové finanční nástroje pro obchodování s elektřinou, zemním plynem, uhlím a emisními povolenkami a k zajištění měnových, úrokových a komoditních rizik. Deriváty, u kterých jsou splněny podmínky pro zajišťovací účetnictví, jsou vykázány na pozici „Zajišťovací deriváty“.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty derivátových finančních nástrojů:

	31. prosince 2020			31. prosince 2019		
	Zajišťovací deriváty	Deriváty k obchodování	Celkem	Zajišťovací deriváty	Deriváty k obchodování	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	--	721	<b>721</b>	18	1 118	<b>1 136</b>
Krátkodobé pohledávky	21	1 935	<b>1 956</b>	19	3 713	<b>3 732</b>
<b>Pohledávky z derivátových finančních nástrojů celkem</b>	<b>21</b>	<b>2 656</b>	<b>2 677</b>	<b>37</b>	<b>4 831</b>	<b>4 868</b>
Dlouhodobé závazky	-15	-464	<b>-479</b>	--	-268	<b>-268</b>
Krátkodobé závazky	-82	-1 527	<b>-1 609</b>	--	-1 553	<b>-1 553</b>
<b>Závazky z derivátových finančních nástrojů celkem</b>	<b>-97</b>	<b>-1 991</b>	<b>-2 088</b>	<b>--</b>	<b>-1 821</b>	<b>- 1 821</b>

Všechny deriváty jsou uvedeny v reálné hodnotě k 31. prosinci 2020 (resp. 31. prosinci 2019) a zařazeny do kategorie úrovně 2 v hierarchii reálné hodnoty.

### Zajišťovací deriváty

Společnost držela následující zajišťovací deriváty:

2020	Rok splatnosti	Nominální hodnota	Průměrná zajištěná sazba	Reálná hodnota
Měnové forwardy	2021	303	22,954 CZK/USD	15
Měnové forwardy	2021	643	26,241 CZK/EUR	6
<b>Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>21</b>
Úrokové swapy	2022	2 202	1,56%	-37
Měnové forwardy	2022	367	27,785 CZK/EUR	-5
Komoditní swapy	2021	314	43,95 USD/bbl	-46
Měnové swapy	2021	184	26,096 CZK/EUR	-1
Měnové forwardy	2021	659	26,593 CZK/EUR	-8
<b>Závazky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>-97</b>
<b>Zajišťovací deriváty celkem</b>				<b>-76</b>

K 31. prosinci 2019 měla Společnost následující zajišťovací deriváty:

2019	Rok splatnosti	Nominální hodnota	Průměrná zajištěná sazba	Reálná hodnota
Úrokové swapy	2022	2 202	1,56%	37
<b>Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>37</b>
<b>Zajišťovací deriváty celkem</b>				<b>37</b>

Zajištěné vztahy jsou účinné po celé účetní období (viz účetní politiky v bodě 2(e)).

U všech uvedených derivátů zajišťujících úrokové, měnové a komoditní riziko byla k 31. prosinci 2020 (resp. 31. prosinci 2019) splněna kritéria pro zajišťovací účetnictví splněna a tyto deriváty byly klasifikovány jako „Zajišťovací deriváty“. Jejich změny v reálné hodnotě jsou zahrnuty v ostatním výsledku hospodaření. Neefektivní část zajištění těchto swapů a forwardů není Společností rozeznána a není zahrnuta ve Výkazu o výsledku hospodaření. Reálná hodnota zajišťovacích derivátových nástrojů odpovídá hodnotám potvrzeným finančními institucemi, které deriváty Společnosti poskytují.

**Deriváty k obchodování**

Vedle zajišťovacích derivátů společnost drží také deriváty, které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví k 31. prosinci 2020 (resp. k 31. prosinci 2019). Tyto finanční deriváty jsou klasifikovány jako „Deriváty k obchodování“ a oceněny v reálné hodnotě.

Společnost měla následující finanční deriváty k obchodování:

**2020**

	Rok splatnosti	Reálná hodnota
Komoditní forward	2023	1 264
Komoditní forward	2022	1 117
Komoditní futures	2022	274
Měnový forward	2021	1
<b>Pohledávky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>2 656</b>
Komoditní forward	2023	-1 770
Měnový forward	2021	-14
Komoditní forward	2021	-207
<b>Závazky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>-1 991</b>
<b>Finanční deriváty k obchodování celkem</b>		<b>665</b>

**2019**

	Rok splatnosti	Reálná hodnota
Komoditní forward	2024	407
Komoditní forward	2021	678
Komoditní futures	2021	25
Měnový forward	2021	9
Komoditní forward	2020	3 636
Komoditní futures	2020	61
Měnový forward	2020	15
<b>Pohledávky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>4 831</b>
Komoditní forward	2021	-266
Komoditní futures	2021	-1
Měnový forward	2021	-2
Komoditní forward	2020	-1 539
Měnový forward	2020	-12
Měnový swap	2020	-1
<b>Závazky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>-1 821</b>
<b>Finanční deriváty k obchodování celkem</b>		<b>3 010</b>

Společnost drží deriváty k obchodování ve formě měnových forwardů, měnových swapů a komoditní forwardů a futures. Pro stanovení reálné hodnoty byla použita technika srovnání cen na trhu derivátů stejné úrovně v hierarchii reálné hodnoty.

## 15. Rezervy

<b>K 31. prosinci 2020</b>	Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace
Stav ke dni 1. ledna 2020	1 298
Přírůstky	4
Použití	-94
Změna ocenění	-1
Úročení	23
Stav ke dni 31. prosince 2020	<b>1 230</b>
Z toho:	
Dlouhodobé rezervy	1 202
Krátkodobé rezervy	28

Rezervy na likvidace, sanace a rekultivace jsou tvořeny podle pravidel popsaných v bodě 3(k). Pro rok 2020 byly použity úrokové míry v rozmezí 1 – 1,4 % p. a. V kalkulaci rezerv byla zohledněná očekávaná inflace ve výši 1,3% p. a. Společnost očekává, že náklady budou vynaloženy v letech 2021 až 2052.

## 16. Tržby

Následující tabulky uvádějí rozdělení celkových tržeb pro každý segment podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb a podle rozpoznání tržeb dle časového rozvržení:

<b>2020</b>	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Tržby
<b>Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb</b>			
Tržby z obchodování s plynem	--	33 861	<b>33 861</b>
Tržby z obchodování s elektřinou	--	5 136	<b>5 136</b>
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	2 550	<b>2 550</b>
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	2 463	<b>2 463</b>
Tržby z prodeje zboží	2	--	<b>2</b>
Tržby z prodeje vytěžené ropy	587	--	<b>587</b>
Tržby z prodeje vytěženého plynu	434	--	<b>434</b>
Tržby z poskytování služeb	42	30	<b>72</b>
Tržby za skladování plynu	--	320	<b>320</b>
<b>Tržby celkem</b>	<b>1 065</b>	<b>44 360</b>	<b>45 425</b>

<b>2019</b>			
<b>Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb</b>	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Tržby
Tržby z obchodování s plynem	--	54 977	<b>54 977</b>
Tržby z obchodování s elektřinou	--	7 909	<b>7 909</b>
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	2 376	<b>2 376</b>
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	1 820	<b>1 820</b>
Tržby z prodeje zboží (nakoupené ropy)	93	--	<b>93</b>
Tržby z prodeje vytěžené ropy	780	--	<b>780</b>
Tržby z prodeje vytěženého plynu	395	--	<b>395</b>
Tržby z poskytování služeb	57	32	<b>89</b>
Tržby za skladování plynu	--	50	<b>50</b>
<b>Tržby celkem</b>	<b>1 325</b>	<b>67 164</b>	<b>68 489</b>

<b>2020</b>			
<b>Tržby podle časového rozvržení</b>	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Tržby
Tržby rozpoznané k danému okamžiku	--	--	--
Tržby rozpoznané v průběhu období	1 065	5 363	<b>6 428</b>
<b>Mezisoučet</b>	<b>1 065</b>	<b>5 363</b>	<b>6 428</b>
Tržby ze spekulativních obchodů	--	--	<b>38 997</b>
<b>Tržby celkem</b>	<b>1 065</b>	<b>5 363</b>	<b>45 425</b>

<b>2019</b>			
<b>Tržby podle časového rozvržení</b>	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Tržby
Tržby rozpoznané k danému okamžiku	--	3	<b>3</b>
Tržby rozpoznané v průběhu období	1 325	4 275	<b>5 600</b>
<b>Mezisoučet</b>	<b>1 325</b>	<b>4 278</b>	<b>5 603</b>
Tržby ze spekulativních obchodů	--	--	<b>62 886</b>
<b>Tržby celkem</b>	<b>1 325</b>	<b>4 278</b>	<b>68 489</b>

<b>Tržby podle geografického určení místa prodeje</b>	2020	2019
Česká republika	10 530	12 105
Maďarsko	228	296
Německo	11 654	17 876
Nizozemsko	17 812	29 253
Rakousko	3 268	6 630
Slovensko	1 649	2 322
Ostatní	284	7
<b>Tržby celkem</b>	<b>45 425</b>	<b>68 489</b>



V roce 2020 Společnost vykázala tržby ve výši 5 960 mil. Kč (2019: 7 440 mil. Kč) pro jednoho zákazníka. Tyto výnosy byly přiřazeny segmentu Obchodování s plynem a elektřinou a skladování plynu.

Zbývající závazky k plnění se vztahují ke smlouvám, jejichž původní očekávaná doba trvání činí jeden rok nebo méně, nebo ke smlouvám uzavřeným na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou kratší než 1 rok, a proto Společnost jejich hodnotu nevykazuje.

V tržbách bylo v roce 2020 vykázáno 567 mil. Kč z hodnoty smluvních závazků k 31 prosinci 2019 (bod 13).

## 17. Ostatní provozní výnosy

	2020	2019
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	1	1
Výnosy z pronájmu	1	1
Pokuty a úroky z prodlení	1	3
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	182	16
Zbýlé provozní výnosy	81	22
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>266</b>	<b>43</b>
	2020	2019
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	2 254	2 083
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	-2 072	-2 067
<b>Čistá výše zisku z obchodování s komoditními kontrakty</b>	<b>182</b>	<b>16</b>

## 18. Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby

	2020	2019
Náklady na prodané zboží	--	88
Náklady na prodej plynu a elektřiny koncovým zákazníkům	2 757	2 368
Náklady na obchodování s plynem a elektřinou	38 979	62 788
Spotřeba materiálu a energie	118	128
<b>Spotřeba materiálu a zboží celkem</b>	<b>41 854</b>	<b>65 372</b>
Spotřebované služby vztahující se k tržbám	2 306	2 042
Náklady na pronájem	7	10
Ostatní služby	245	261
Odpisy nákladů smlouvy	12	12
Změna stavu zásob výrobků a nedokončené výroby	-1	-2
<b>Spotřebované služby celkem</b>	<b>2 569</b>	<b>2 323</b>
<b>Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby celkem</b>	<b>44 423</b>	<b>67 695</b>

Spotřebované služby vztahující se k tržbám zahrnují především náklady na distribuci plynu a elektřiny, které Společnost využívá pro dodávky plynu a elektřiny koncovým zákazníkům.

Náklady na pronájem v letech 2020 a 2019 představují náklady na krátkodobý pronájem.

Ostatní služby zahrnují náklady na služby poskytnuté statutárním auditorem, tyto informace jsou uvedeny v konsolidované účetní závěrce.

## 19. Osobní náklady

	2020	2019
Mzdové náklady	303	290
Sociální a zdravotní pojištění	95	92
Ostatní sociální náklady	13	15
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>411</b>	<b>397</b>

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2020 činil 402 (2019: 415 zaměstnanců).

## 20. Odpisy, amortizace a snížení hodnoty

	2020	2019
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku (bod 4)	364	360
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku (bod 4)	12	-3
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku (bod 5)	22	46
Odpisy práva z užívání	29	26
<b>Odpisy, amortizace a snížení hodnoty celkem</b>	<b>427</b>	<b>429</b>

## 21. Ostatní provozní náklady

	2020	2019
Opravy a udržování	63	103
Cestovné	2	5
Poplatky	120	112
Ostatní daně	2	2
Pojistné	7	7
Zbýlé provozní náklady	56	50
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>250</b>	<b>279</b>

Nejvýznamnější část poplatků tvoří úhrady za vydobytou ropu a plyn ve výši 76 mil. Kč (2019: 70 mil. Kč) a úhrady z dobývacích prostorů a poplatky za průzkumná území ve výši 42 mil. Kč (2019: 40 mil. Kč).

## 22. Finanční výnosy a náklady

	2020	2019
Výnosové úroky	1	2
Zisk z kurzových operací	3	37
Výnosy z dividend	75	90
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	5	18
Ostatní finanční výnosy	50	26
<b>Finanční výnosy celkem</b>	<b>134</b>	<b>173</b>
	2020	2019
Nákladové úroky	-152	-162
Úrokové náklady z leasingu	-6	-6
Ostatní finanční náklady	-91	-33
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>-249</b>	<b>-201</b>
<b>Čistý finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-115</b>	<b>-28</b>

## 23. Daně

### Daň z příjmů

	2020	2019
Odložená daň z příjmů	1	-69
<b>Daň z příjmů celkem (náklad + / výnos -)</b>	<b>1</b>	<b>-69</b>

### Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2020	%	2019	%
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>65</b>		<b>-296</b>	
Daň z příjmů s použitím platné daňové sazby	12	19,0%*	-56	19,0%*
Efekt daňově neúčinných nákladů, ze kterých se nepočítá odložená daň	2	3,08%	5	-1,69%
Efekt daňově neúčinných výnosů	-14	-21,54%	-19	6,42%
Dary pro dobročinné účely	--	0,00%	--	0,00%
Slevy na dani	--	0,00%	--	0,00%
Daň vztahující se k minulým obdobím	--	0,00%	--	0,00%
Ostatní vlivy	1	1,54%	1	-0,34%
<b>Daň z příjmů celkem / Efektivní daňová sazba</b>	<b>1</b>	<b>2,08%</b>	<b>-69</b>	<b>23,31%</b>

\* Daňová sazba platná v České republice

### Odložená daň

V souladu s účetními postupy popsanými v bodě 3(n) byla pro výpočet odložené daně použita platná daňová sazba v České republice 19 %.

Na základě finančních výhledů Společnost předpokládá, že odloženou daňovou pohledávku bude schopná uplatnit proti budoucím ziskům.

## Změna v odložené dani

2020	Stav k 1. lednu 2020	Změna 2020		Stav k 31. prosinci 2020
	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)
<b>Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)</b>	<b>167</b>	<b>1</b>	<b>20</b>	<b>188</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	-139	118	--	-21
Dlouhodobý nehmotný majetek	1	-1	--	--
Derivátové finanční nástroje*	-434	525	20	111
Celkové zásoby	200	-295	--	-95
Celkové pohledávky	5	-3	--	2
Závazky z leasingu	27	-26	--	1
Celkové závazky	7	-3	--	4
Rezervy	224	-79	--	145
Daňové ztráty z minulých let	276	-235	--	41

\*Čistá pohledávka z odložené daně z derivátových finančních nástrojů ve výši 111 mil. Kč vznikla započtením hrubého odloženého daňového závazku týkajícího se pohledávek z derivátových finančních nástrojů ve výši 456 mil. Kč s odloženou daňovou pohledávkou ze závazků z derivátových finančních nástrojů a ze závazků ze skladovacích smluv ve výši 567 mil. Kč.

2019	Stav k 1. lednu 2019	Změna 2019		Stav k 31. prosinci 2019
	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)
<b>Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)</b>	<b>100</b>	<b>68</b>	<b>-1</b>	<b>167</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	-143	4	--	-139
Dlouhodobý nehmotný majetek	--	1	--	1
Derivátové finanční nástroje*	-6	-427	-1	-434
Celkové zásoby	2	198	--	200
Celkové pohledávky	22	-17	--	5
Závazky z leasingu	--	27	--	27
Celkové závazky	4	3	--	7
Rezervy	221	3	--	224
Daňové ztráty z minulých let	--	276	--	276

\*Čistý závazek z odložené daně z derivátových finančních nástrojů ve výši 434 mil. Kč vznikl započtením hrubého odloženého daňového závazku týkajícího se pohledávek z derivátových finančních nástrojů ve výši 911 mil. Kč s odloženou daňovou pohledávkou ze závazků z derivátových finančních nástrojů a ze závazků ze skladovacích smluv ve výši 477 mil. Kč.

**24. Ostatní úplný výsledek hospodaření**

	2020	2019
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, před zdaněním	-112	3
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů - odložená daň	20	-1
<b>Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů po zdanění</b>	<b>-92</b>	<b>2</b>
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření, před zdaněním	--	5
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření - odložená daň	--	-1
<b>Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření po zdanění</b>	<b>--</b>	<b>4</b>
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem</b>	<b>-92</b>	<b>6</b>

**25. Výnosy z pronájmu**

Společnost pronajímá nerezidenční prostory a movitý majetek. Nájemní smlouvy byly uzavřeny buď na dobu určitou, nebo na dobu neurčitou s možností výpovědi. V roce 2020 byla ve výkazu o úplném výsledku hospodaření vykázána částka ve výši 1 mil. Kč (2019: 1 mil. Kč) jako výnos z pronájmu (bod 17).

**26. Spřízněné osoby**

Mzdové náklady, odměny a ostatní osobní náklady členů představenstva, dozorčí rady a výkonného managementu Společnosti jsou uvedeny v následující tabulce:

	2020		2019	
	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management
Mzdové náklady	--	26	--	24
Sociální a zdravotní pojištění	1	6	1	5
Odměny členům orgánů společnosti	2	--	3	--
<b>Celkem</b>	<b>3</b>	<b>32</b>	<b>4</b>	<b>29</b>

V roce 2020 obdrželi členové představenstva společnosti MND a.s. odměny ve výši 2 mil. Kč (2019: 3 mil. Kč).

Společnost MND je součástí konsolidačního celku společnosti KKCG AG se sídlem ve Švýcarsku. Všechny společnosti uvedené níže jsou spřízněnými osobami Společnosti, neboť jsou součástí téhož konsolidačního celku.

**Přehled zůstatků se spřízněnými osobami k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019:**

	Pohledávky		Závazky	
	31. prosince 2020	31. prosince 2019	31. prosince 2020	31. prosince 2019
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	27	27	--	--
DataSpring s.r.o.	--	--	1	1
KKCG a.s.	--	--	1	1
KKCG AG	--	--	2	6
Conectart s.r.o.	--	--	--	15
MND Drilling & Services a.s.	2	2	59	105
MND Gas Storage a.s.	1	2	1	17
Moravia Gas Storage a.s.	1	1	4	2
HORIZONTY LLC	2	1	--	--
SafeDX s.r.o.	--	1	--	--
SAZKA a.s.	1	1	--	--
Vinohradská 230 a.s.	1	3	1	1
<b>Celkem</b>	<b>35</b>	<b>38</b>	<b>69</b>	<b>148</b>

Pohledávky vůči společnosti BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o jsou tvořeny dlouhodobou zálohou na nájem kancelářských prostor.

**Přehled transakcí se spřízněnými osobami za období končící 31. prosince 2020 a 31. prosince 2019:**

	Výnosy		Náklady	
	2020	2019	2020	2019
DataSpring s.r.o.	3	3	7	8
KKCG a.s.	--	--	8	9
KKCG AG	--	--	2	1
KKCG Technologies s.r.o.	33	--	--	--
KKCG Structured Finance AG	5	18	--	--
Moravia Systems a.s.	--	--	3	4
MND Drilling & Services a.s.	11	41	307	384
MND Gas Storage a.s.	83	76	165	165
MND Energy Trading a.s.	2	1	--	109
Moravia Gas Storage a.s.	6	12	21	9
MND Gas Storage Germany GmbH	10	2	--	21
HORYZONTY LLC	5	3	--	--
Kynero Consulting a.s.	--	--	2	2
Conectart s.r.o.	--	--	62	125
SafeDX s.r.o.	1	4	--	--
SAZKA a.s.	44	8	--	--
Vinohradská 230 a.s.	3	3	14	14
AUTOCONT a.s.	--	--	2	3
Liberty Two Methanol LLC	--	2	--	--
<b>Celkem</b>	<b>206</b>	<b>173</b>	<b>593</b>	<b>854</b>

Náklady účtované spřízněnými stranami zahrnují především služby spojené se získáváním nových zákazníků (Conectart s.r.o.), náklady na vrtné práce a opravy sond, náklady na uskladňování zemního plynu a náklady na pronájem kancelářských prostor (Vinohradská 230 a.s.).

Výnosy účtované spřízněným osobám zahrnují především přijaté dividendy (MND Gas Storage a.s.), prodej plynu a elektřiny (Moravia Gas Storage a.s. a Sazka a.s.) a přijaté úroky ze smluv z cashpoolingu (KKCG Structured Finance AG).

## 27. Postupy řízení rizik

### (a) Řízení finančních rizik a finanční nástroje

V této kapitole jsou podrobně popsána finanční a provozní rizika, jimž je Společnost vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Řízení rizik patří ke stěžejním částem správy a řízení Společnosti MND. Hlavní důraz je kladen na kvantifikaci rizik, kterým je Společnost vystavena v rámci trhu (riziko změn směnných kurzů, úrokových sazeb a zejména riziko změn cen komodit) a úvěrového rizika. Strategie řízení rizik Společnosti se soustředí na minimalizaci potenciálních negativních dopadů na finanční výsledky Společnosti.

Hlavní úlohou řízení rizik Společnosti je identifikovat rizika, stanovit metodu měření rizika, vyčíslení a analýza vystavení riziku, definice strategie zajištění a samotná implementace zajištění. Celkovou odpovědnost za zřízení systému řízení rizik Společnosti a dozor nad jeho fungováním má představenstvo.

Hlavními finančními nástroji, které Společnost využívá, jsou dluhopisy, bankovní úvěry a deriváty. Hlavním úkolem těchto finančních nástrojů je získat potřebné prostředky k financování aktivit společností Společnosti a k zajištění rizik vyplývajících z aktivit Společnosti.

Nejvýznamnějšími finančními riziky, kterým je Společnost vystavena, jsou tržní rizika (riziko změny ceny komodit, měnové riziko, úrokové riziko a úvěrové riziko, kdy významný obchodní partner nebo zákazník nesplní své smluvní závazky). Postupy řízení těchto rizik jsou schvalovány a monitorovány vrcholovým managementem Společnosti.

Pro účely zajištění měnového rizika uzavřela Společnost derivátové obchody (měnové forwardy, měnové swapy, úrokové swapy, komoditní futures a komoditní forwardy) s cílem řídit riziko pohybu měnových kurzů, úrokových sazeb a cen komodit.

Společnost je ve své činnosti vystavena také úrokovému riziku, které se projevuje citlivostí peněžních toků a hospodářského výsledku na změny úrokových sazeb. Úrokové riziko je většinou řízeno a zajišťováno pomocí úrokových swapů (float to fix).

Společnost je v rámci svého fungování dále vystavena riziku likvidity. Riziko likvidity je řízeno v rámci Skupiny na základě podkladů o potřebě volných zdrojů a je monitorováno prostřednictvím risk managementu a ve spolupráci s finančním oddělením firmy. Kromě cash flow reportu, který je navíc simulován pro různé scénáře, Skupina dále využívá systém na sledování management balancování pohledávek a závazků, diversifikaci zdrojů likvidity a denní monitoring.

### (b) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která Společnosti hrozí, jestliže zákazník nebo protistrana v transakci nesplní své smluvní závazky jako např. zaplacení, převzetí komodity nebo služby za smlouvenou cenu, nedodání dohodnuté komodity nebo služby.

Společnost obchoduje převážně s prověřenými partnery. Společnost uplatňuje pravidlo, že všichni zákazníci, kteří chtějí využít úvěrové možnosti, jsou podrobeni individuální analýze úvěruschopnosti, která se provádí za pomoci vlastního skóringového modelu. Společnost průběžně monitoruje stav pohledávek na individuální i agregované úrovni.

Společnost generuje tržby z prodeje ropy, plynu a elektřiny, z obchodování s plynem a elektřinou a z poskytování služeb. Všechny obchodní protistrany jsou předmětem individuální analýzy úvěruschopnosti a je jim určen úvěrový limit. Úvěrové limity jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik na základě externího ratingu, pokud je k dispozici, nebo na základě interní směrnice hodnocení rizik. Vystavení se riziku je za každou protistranu monitorováno na denní bázi, s ohledem na potenciální budoucí dopad. Společnost také v některých případech požaduje od protistrany bankovní záruku nebo záruku mateřské společnosti, zálohu nebo jiný druh zajištění s cílem minimalizovat úvěrové riziko.

Celkové úvěrové riziko obchodního portfolia je průběžně sledováno a kalkulováno na základě předpokládané ztráty, tj. každé protistraně je přiřazen interní úvěrový rating s odhadovanou pravděpodobností selhání. Očekávaná ztráta je počítána standardně jako součin pravděpodobnosti selhání, procenta ztráty z dané expozice v případě selhání a expozice vůči protistraně v daný moment.

S ohledem na úvěrové riziko vznikající z finančních aktiv Společnosti, které se skládají z peněz a peněžních ekvivalentů a finančních derivátů, odpovídá maximální výše úvěrového rizika v důsledku prodlžení druhé strany výši účetní hodnoty těchto nástrojů. Riziko je minimalizováno spoluprací s renomovanými lokálními i mezinárodními bankami a diverzifikací portfolia.



V rámci kalkulace úvěrového rizika se pro výpočet expozice a volného limitu pro obchodování bere v úvahu taktéž VaR na 95% hladině spolehlivosti při době držení 10 dnů. Oddělení risk managementu monitoruje kreditní expozici na denní bázi a v případě potřeby zjednává nápravná opatření, a to i v součinnosti s Výborem řízení rizik.

### Úvěrové riziko dle typu protistrany

<i>ke dni 31. prosince 2020</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	681	--	40	--	721
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	37	--	37
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 272	--	305	1	1 578
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 934	--	22	--	1 956
Peníze a peněžní ekvivalenty	265	--	2 606	--	2 871
<b>Celkem</b>	<b>4 152</b>	<b>--</b>	<b>3 010</b>	<b>1</b>	<b>7 163</b>

<i>ke dni 31. prosince 2019</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Dlouhodobé pohledávky - finanční	32	--	--	--	32
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 110	--	27	--	1 137
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	34	--	34
Ostatní krátkodobý finanční majetek	--	--	--	--	--
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 606	--	--	129	1 735
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	3 697	--	34	--	3 731
Peníze a peněžní ekvivalenty	104	--	1 452	--	1 556
<b>Celkem</b>	<b>6 549</b>	<b>--</b>	<b>1 547</b>	<b>129</b>	<b>8 225</b>

### Věková struktura finančních aktiv

K 31. prosinci 2020	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
<b>Dlouhodobé pohledávky a dlouhodobá vázaná hotovost</b>	<b>37</b>	--	--	--	--	--	<b>37</b>
Dlouhodobá vázaná hotovost	37	--	--	--	--	--	37
<b>Krátkodobé pohledávky - finanční</b>	<b>1 571</b>	<b>14</b>	<b>8</b>	<b>24</b>	<b>34</b>	<b>-73</b>	<b>1 578</b>
Krátkodobé obchodní pohledávky	1 339	13	7	22	32	-67	1 346
Smluvní aktiva - krátkodobá	127	--	--	--	--	--	127
Ostatní krátkodobé pohledávky	105	1	1	2	2	-6	105
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>	<b>2 871</b>	--	--	--	--	--	<b>2 871</b>
Peníze	--	--	--	--	--	--	--
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	2 871	--	--	--	--	--	2 871
<b>Celkem</b>	<b>4 479</b>	<b>14</b>	<b>8</b>	<b>24</b>	<b>34</b>	<b>-73</b>	<b>4 486</b>
K 31. prosinci 2019	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
<b>Dlouhodobé pohledávky a dlouhodobá vázaná hotovost</b>	<b>66</b>	--	--	--	--	--	<b>66</b>
Dlouhodobé pohledávky - finanční	32	--	--	--	--	--	32
Dlouhodobá vázaná hotovost	34	--	--	--	--	--	34
<b>Krátkodobé pohledávky - finanční</b>	<b>1 660</b>	<b>33</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>16</b>	<b>-40</b>	<b>1 691</b>
Krátkodobé obchodní pohledávky	1 455	32	10	10	16	-38	1 485
Smluvní aktiva - krátkodobá	89	--	--	--	--	--	89
Ostatní krátkodobé pohledávky	116	1	1	1	--	-2	117
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>	<b>1 556</b>	--	--	--	--	--	<b>1 556</b>
Peníze	--	--	--	--	--	--	--
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	1 556	--	--	--	--	--	1 556
<b>Celkem</b>	<b>3 282</b>	<b>33</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>16</b>	<b>-40</b>	<b>3 313</b>

Společnost testuje hodnotu držených finančních aktiv v souladu s IFRS 9 a vykazuje opravné položky k finančním aktivům v souladu s účetní politikou uvedenou v bodě 3(e) i.

V následujících tabulkách je hodnocena úvěrová kvalita finančních aktiv v zůstatkové hodnotě. Dlouhodobé a krátkodobé derivátové finanční nástroje nejsou zahrnuty do ocenění, protože jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku a ztráty.

## Úvěrová kvalita finančních aktiv v zůstatkové hodnotě

Společnost klasifikuje finanční aktiva do tříd úvěrové kvality. Třída 1 zahrnuje kvalitní finanční aktiva, která nemají žádné ukazatele snížení hodnoty a splňují definici pro "nízké úvěrové riziko". Třída 2 zahrnuje všechna ostatní finanční aktiva.

K 31. prosinci 2020	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
<b>Třída 1</b>						
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>	<b>2 871</b>	--	--	--	--	<b>2 871</b>
Peníze	--	--	--	--	--	--
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	2 871	--	--	--	--	2 871
<b>Dlouhodobá vázaná hotovost</b>	<b>37</b>	--	--	--	--	<b>37</b>
Dlouhodobá vázaná hotovost	37	--	--	--	--	37
<b>Třída 2</b>						
<b>Krátkodobé pohledávky - finanční</b>	<b>8</b>	--	--	<b>1 643</b>	<b>-73</b>	<b>1 578</b>
Obchodní pohledávky	8	--	--	1 405	-67	1 346
Smluvní aktiva - krátkodobá	--	--	--	127	--	127
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	111	-6	105
<b>Celkem</b>	<b>2 916</b>	--	--	<b>1 643</b>	<b>-73</b>	<b>4 486</b>

K 31. prosinci 2019	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
<b>Třída 1</b>						
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>	<b>1 556</b>	--	--	--	--	<b>1 556</b>
Peníze	--	--	--	--	--	--
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	1 556	--	--	--	--	1 556
<b>Dlouhodobá vázaná hotovost</b>	<b>34</b>	--	--	--	--	<b>34</b>
Dlouhodobá vázaná hotovost	34	--	--	--	--	34
<b>Třída 2</b>						
<b>Krátkodobé pohledávky - finanční</b>	<b>8</b>	--	--	<b>1 723</b>	<b>-40</b>	<b>1 691</b>
Obchodní pohledávky	8	--	--	1 515	-38	1 485
Smluvní aktiva - krátkodobá	--	--	--	89	--	89
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	119	-2	117
<b>Dlouhodobé pohledávky - finanční</b>	<b>32</b>	--	--	--	--	<b>32</b>
Ostatní obchodní pohledávky	32	--	--	--	--	32
<b>Celkem</b>	<b>1 630</b>	--	--	<b>1 723</b>	<b>-40</b>	<b>3 313</b>

Pohyb opravných položek je zobrazen v následující tabulce:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	--	--	--	<b>-40</b>	<b>-40</b>
Tvorba opravné položky	--	--	--	-42	<b>-42</b>
Rozpuštění nepoužité opravné položky	--	--	--	1	<b>1</b>
Rozpuštění opravné položky z titulu odepsání pohledávky	--	--	--	8	<b>8</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	--	--	--	<b>-73</b>	<b>-73</b>

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2019</b>	--	--	--	<b>-24</b>	<b>-24</b>
Tvorba opravné položky	--	--	--	-24	<b>-24</b>
Rozpuštění nepoužité opravné položky	--	--	--	--	--
Rozpuštění opravné položky z titulu odepsání pohledávky	--	--	--	8	<b>8</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2019</b>	--	--	--	<b>-40</b>	<b>-40</b>

Matice tvorby opravných položek pro krátkodobé finanční pohledávky k 31. prosinci 2020:

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
<b>Do splatnosti</b>	<b>1 571</b>	<b>0,19 %</b>	<b>-3</b>	<b>1 568</b>
Obchodní pohledávky	1 339	0,22 %	-3	1 336
Smluvní aktiva krátkodobá	127	0,00 %	--	127
Ostatní krátkodobé pohledávky	105	0,00 %	--	105
<b>Po splatnosti &lt; 90 dní</b>	<b>14</b>	<b>28,57 %</b>	<b>-4</b>	<b>10</b>
Obchodní pohledávky	13	23,08 %	-3	10
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00 %	-1	--
<b>Po splatnosti 91-180 dní</b>	<b>8</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-8</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	7	100,00 %	-7	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00 %	-1	--
<b>Po splatnosti 181-365 dní</b>	<b>24</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-24</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	22	100,00 %	-22	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	2	100,00 %	-2	--
<b>Po splatnosti &gt;365 dní</b>	<b>34</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-34</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	32	100,00 %	-32	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	2	100,00 %	-2	--
<b>Celkem</b>	<b>1 651</b>	<b>4,42 %</b>	<b>-73</b>	<b>1 578</b>

Matice tvorby opravných položek pro krátkodobé finanční pohledávky k 31. prosinci 2019:

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
<b>Do splatnosti</b>	<b>1 660</b>	<b>0,12 %</b>	<b>-2</b>	<b>1 658</b>
Obchodní pohledávky	1 455	0,14 %	-2	1 453
Smluvní aktiva krátkodobá	89	0,00 %	--	89
Ostatní krátkodobé pohledávky	116	0,00 %	--	116
<b>Po splatnosti &lt; 90 dní</b>	<b>33</b>	<b>0,00 %</b>	<b>--</b>	<b>33</b>
Obchodní pohledávky	32	0,00 %	--	32
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	0,00 %	--	1
<b>Po splatnosti 91-180 dní</b>	<b>11</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-11</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	10	100,00 %	-10	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00 %	-1	--
<b>Po splatnosti 181-365 dní</b>	<b>11</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-11</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	10	100,00 %	-10	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00 %	-1	--
<b>Po splatnosti &gt; 365 dní</b>	<b>16</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-16</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	16	100,00 %	-16	--
<b>Celkem</b>	<b>1 731</b>	<b>2,31 %</b>	<b>-40</b>	<b>1 691</b>

**Úvěrové riziko dle teritorií (dle sídla protistrany)**

<i>Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky - finanční, dlouhodobé a krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů, dlouhodobá vázaná hotovost, ostatní krátkodobý finanční majetek, peníze a peněžní ekvivalenty</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Česká republika	4 355	4 606
Německo	749	773
Švýcarsko	449	802
Rakousko	364	454
Slovensko	215	94
Velká Británie	1 007	1 432
Ostatní země	24	64
<b>Celkem</b>	<b>7 163</b>	<b>8 225</b>

**Zápočet pohledávek a závazků z obchodování s plynem a elektřinou:****Zápočet v rozvaze**

Společnost obchoduje se zemním plynem a elektřinou pod rámcovými smlouvami EFET. Tyto smlouvy umožňují zápočet pohledávek a závazků při jejich platbě a také zápočet při předčasném ukončení smlouvy. Obchodní pohledávky a závazky z těchto smluv byly vykázány v rozvaze v čisté výši po zápočtu.

**Potenciální zápočet**

Pohledávky a závazky z derivátových obchodů zahrnují přecenění těchto komoditních kontraktů, které jsou považovány za finanční nástroje. U těchto kontraktů je možnost zápočtu při předčasném ukončení smlouvy, kdy lze započíst pohledávky a závazky s původně odlišnou dobou splatnosti. Tento potenciální zápočet nebyl vykázán v rozvaze a je uveden ve sloupci Potenciální zápočet.

<b>K 31. prosinci 2020</b>	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet v rozvaze	Čistá výše v rozvaze	Potenciální zápočet	Výše po potenciálním zápočtu
<b>Aktiva</b>					
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	721	--	721	-54	667
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	1 956	--	1 956	-160	1 796
Krátkodobé pohledávky	5 293	-3 735	1 558	-136	1 422
<b>Celkem</b>	<b>7 970</b>	<b>-3 735</b>	<b>4 235</b>	<b>-350</b>	<b>3 885</b>
<b>Závazky</b>					
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	479	--	479	-53	426
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	4 071	--	4 071	-297	3 774
Krátkodobé závazky	6 784	-3 735	3 049	--	3 049
<b>Celkem</b>	<b>11 334</b>	<b>-3 735</b>	<b>7 599</b>	<b>-350</b>	<b>7 249</b>
<b>K 31. prosinci 2019</b>					
<b>Aktiva</b>					
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	1 137	--	1 137	- 40	1 097
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	3 731	--	3 731	-978	2 753
Krátkodobé pohledávky	6 127	-4 370	1 757	--	1 757
<b>Celkem</b>	<b>10 995</b>	<b>- 4 370</b>	<b>6 625</b>	<b>- 1 018</b>	<b>5 607</b>
<b>Závazky</b>					
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	269	--	269	-40	<b>229</b>
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	1 553	--	1 553	-978	<b>575</b>
Krátkodobé závazky	7 941	-4 370	3 571	--	3 571
<b>Celkem</b>	<b>9 763</b>	<b>- 4 370</b>	<b>5 393</b>	<b>- 1 018</b>	<b>4 375</b>

### (c) Tržní riziko

Tržní riziko je riziko změny hodnoty aktiv, závazků a peněžních toků denominovaných v cizí měně vlivem změny měnových kurzů, úrokových sazeb a cen komodit. Společnost implementovala politiky a metodiky pro sledování a zajištění těchto rizik, jimž je vystavena.

#### *i. Měnové riziko, komoditní riziko*

Společnost MND je vystavena měnovému riziku díky svým cizoměnovým transakcím. Tato rizika vznikají při nákupu a prodeji v jiných měnách než je funkční měna (Kč).

Společnost průběžně sleduje měnová rizika a vyhodnocuje možný dopad změn měnových kurzů na transakce Společnosti. Významná část cizoměnové expozice je zajištěna buď přirozeně, tj. tržby a náklady jsou denominovány ve stejné cizí měně, nebo použitím měnových forwardů nebo swapů.

Společnost je vystavena měnovému riziku z prodeje ropy v USD a z prodeje plynu, elektřiny a dalších energetických komodit v EUR.

Vystavení se riziku z obchodování s energetickými komoditami je denně monitorováno sledováním cen na trhu, mark-to-market (přecenění na současné tržní ceny) a Value-at-Risk (VaR) otevřených pozic a je předmětem schválených limitů pro jednotlivé rizikové ukazatele. Vystavení se tržnímu riziku, v rámci rizikových limitů schválených představenstvem a Výborem pro řízení rizik, závisí na tržních podmínkách a očekáváních. Všechny rizikové limity jsou průběžně sledovány a kontrolovány.

Změny v cenách komodit představují největší riziko Společnosti. Nižší ceny ropy o 1 USD/barel by v roce 2020 způsobily pokles výsledku hospodaření před zdaněním o přibližně 15 mil. Kč bez vlivu zajištění. Dopad zhodnocení Kč vůči americkému dolaru o 1 Kč by v roce 2020 představoval snížení výsledku hospodaření před zdaněním o 25 mil. Kč bez vlivu zajištění. Naopak růst cen ropy a snížení hodnoty Kč vůči americkému dolaru by měl pozitivní dopad na provozní výsledek hospodaření.

U obchodování s plynem s využitím podzemních zásobníků plynu je hlavním rizikem změna v zimo-letním rozpětí (rozdíl mezi letními a zimními cenami plynu). Snížení letního/zimního rozpětí o 0,1 EUR/MWh by v skladovacím roce 2020/2021 představovalo pokles výsledku hospodaření před zdaněním o 34 mil. Kč bez vlivu zajištění ve vztahu k celkovému objemu skladování. Expozice vůči kurzovému riziku (pozice v EUR) z obchodování s plynem je relativně nízká, protože obchodování se skladovacími kapacitami zemního plynu je financováno z krátkodobých úvěrů denominovaných v EUR a otevřené pozice jsou zajištěny forwardovými a swapovými měnovými kontrakty.

VaR je základní metrikou pro hodnocení rizika na otevřených tradingových pozicích ve Společnosti. Pro jeho výpočet se aplikuje metoda Monte Carlo simulace na hladině významnosti 99 % a s horizontem 2 dny. Dále musí platit, že celková utilizace risk kapitálu nepřekročí celkový risk kapitál pro spekulativní obchodování, který byl 75 mil. Kč. Riziko na všech jednotlivých komoditách vypočítáváme v rámci spekulativního tradingu pomocí metrik VaRu, a sice na pozicích jednotlivých traderů i celkově. Hodnota VaRu ke konci roku byla 2 mil. Kč. Průměrný VaR v roce 2020 byl na hodnotě 6 mil. Kč.

**Analýza měnového rizika (v mil. Kč)**

K 31. prosinci 2020, resp. 31. prosinci 2019, byla Společnost vystavena měnovému riziku vznikajícímu vlivem denominace finančních aktiv a závazků v jiné měně, než je měna funkční, využívaná k jejich ocenění. Pohledávky a závazky denominované v jiné, než funkční měně jsou vedeny v tabulce níže:

<i>ke dni 31. prosince 2020</i>	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky - finanční	--	--	--	--
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	721	--	--	721
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	--	--
Ostatní krátkodobý finanční majetek	--	--	--	--
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 074	2	--	1 076
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 935	21	--	1 956
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 422	11	--	1 433
<b>Aktiva celkem</b>	<b>5 152</b>	<b>34</b>	<b>--</b>	<b>5 186</b>
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	--	--	--	--
Dlouhodobé závazky z leasingu	--	--	--	--
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-479	--	--	-479
Ostatní dlouhodobé závazky	-545	--	--	-545
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé *)	-1 630	--	--	-1 630
Krátkodobé závazky z leasingu	--	--	--	--
Krátkodobé závazky - finanční	-2 255	--	-1	-2 256
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 563	-46	--	-1 609
<b>Závazky celkem</b>	<b>-6 472</b>	<b>-46</b>	<b>-1</b>	<b>-6 519</b>
<b>Celkem</b>	<b>-1 320</b>	<b>-12</b>	<b>-1</b>	<b>-1 333</b>

\*) Položka Úvěry a úročené půjčky – krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobé úvěry a půjčky na financování zásob plynu ve výši 1 630 mil. Kč, které budou splaceny z budoucího cash flow v eurech z prodeje zásob plynu.



ke dni 31. prosince 2019	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky - finanční	--	--	--	--
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	959	--	--	959
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	--	--
Ostatní krátkodobý finanční majetek	--	--	--	--
Krátkodobé pohledávky - finanční	769	2	2	773
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	3 575	-	--	3 575
Peníze a peněžní ekvivalenty	197	1	--	198
<b>Aktiva celkem</b>	<b>5 500</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>5 505</b>
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	--	--	--	--
Dlouhodobé závazky z leasingu	--	--	--	--
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-269	--	--	-269
Ostatní dlouhodobé závazky	-275	--	--	-275
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé *)	-2 784	--	--	-2 784
Krátkodobé závazky z leasingu	--	--	--	--
Krátkodobé závazky - finanční	-1 982	-1	--	-1 983
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 552	--	--	-1 552
<b>Závazky celkem</b>	<b>-6 862</b>	<b>-1</b>	<b>--</b>	<b>-6 863</b>
<b>Celkem</b>	<b>-1 362</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>-1 358</b>

\*) Položka Úvěry a úročené půjčky – krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobé úvěry a půjčky na financování zásob plynu ve výši 2 784 mil. Kč, které budou splaceny z budoucího cash flow v eurech z prodeje zásob plynu.

#### Analýza citlivosti měnového rizika

Případné posílení (oslabení) EUR nebo USD vůči Kč k 31. prosinci 2020 by mohlo ovlivnit ocenění finančních instrumentů denominovaných v cizí měně a mohlo by ovlivnit vlastní kapitál a zisk nebo ztrátu o částku uvedenou v následující tabulce. Tato analýza předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

Efekt vykázan v mil. Kč	Zisk nebo ztráta	
	10% posílení + zisk/ - ztráta	10% oslabení + zisk/ - ztráta
<b>K 31. prosinci 2020</b>		
EUR	100	-100
USD	-1	-1

Efekt vykázan v mil. Kč	Zisk nebo ztráta	
	10% posílení + zisk/ - ztráta	10% oslabení + zisk/ - ztráta
<b>K 31. prosinci 2019</b>		
EUR	72	-72
USD	--	--

*ii. Úrokové riziko*

Společnost je vystavena riziku výkyvu úrokových sazeb zejména díky bankovním úvěrům s pohyblivou úrokovou sazbou. Společnost průběžně monitoruje vývoj na finančních trzích a na základě aktuální situace rozhoduje, zda budou úvěry čerpány s pohyblivou nebo pevnou úrokovou sazbou. Riziko zvýšení úrokových sazeb je průběžně sledováno a v případě potřeby je zváženo použití standardních nástrojů na eliminaci rizika (úrokový swap).

Dlouhodobé dluhopisy byly vydány a uzavřeny s pohyblivou úrokovou sazbou, ale úrokové riziko bylo zajištěno úrokovým swapem.

Úrokové swapy jsou uzavírány v zajišťovacím poměru 1:1 a tak, aby všechny podmínky derivátu odpovídaly zajišťovanému riziku změny peněžních toků z důvodu pohyblivých úrokových sazeb. Zdrojem případné neefektivnosti zajištění pak mohou být pouze nelikvidita swapu nebo kreditní riziko protistrany.

Protože je pohyblivá úroková sazba dlouhodobých dluhopisů zajištěna, senzitivita finančního výsledku z krátkodobých revolvingových úvěrů je velmi nízká a nevýznamná v porovnání s provozním ziskem před odpisy.

**(d) Riziko likvidity**

Riziko likvidity představuje možnost, že by Společnost nebyla schopna plnit své platební povinnosti, týkající se zejména částek splatných poskytovatelům bankovních úvěrů, půjček a závazků vyplývajících z obchodování s energetickými komoditami na organizovaných trzích (maržování) a na bilaterální bázi.

Společnost průběžně monitoruje riziko nedostatku finančních prostředků řízením likvidity a sledováním splatnosti dluhů a finančních investic, ostatních aktiv a očekávaných peněžních toků ze svých činností.

Společnost drží dostatečné volné likvidní zdroje, tj. peníze, peněžní ekvivalenty a krátkodobý finanční majetek v měnách, ve kterých jsou očekávány budoucí peněžní potřeby. K udržení likvidity využívá Společnost bankovní úvěry a půjčky.

Společnost používá vlastní IT nástroje pro řízení likvidity a trhu, oceňování finančních nástrojů a pro účely obchodování a řízení rizik.

V následující tabulce jsou uvedena finanční aktiva a závazky Společnosti dle splatnosti:

MND a.s.  
Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020 (v milionech Kč)

ke dni 31. prosince 2020	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Na požádání	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	721	2 674	--	2 674	--	--	2 674
Dlouhodobá vázaná hotovost	37	37	--	37	--	--	37
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 578	1 578	1 578	--	--	--	1 578
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 956	8 942	8 942	--	--	--	8 942
<b>Celkem</b>	<b>4 292</b>	<b>13 231</b>	<b>10 520</b>	<b>2 711</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>13 231</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 871	2 871	--	--	--	2 871	<b>2 871</b>
<b>Závazky</b>							
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	-2 200	-2 282	--	-2 282	--	--	-2 282
Dlouhodobé závazky z leasingu	-105	-132	--	-54	-78	--	-132
Dlouhodobé závazky - finanční	-552	-552	--	-552	--	--	-552
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-479	-956	--	-956	--	--	-956
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé	-1 640	-1 735	-1 735	--	--	--	-1 735
Krátkodobé závazky z leasingu	-19	-24	-24	--	--	--	-24
Krátkodobé závazky - finanční	-3 049	-3 049	-3 049	--	--	--	-3 049
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 609	-4 076	-4 076	--	--	--	-4 076
<b>Celkem</b>	<b>-9 653</b>	<b>-12 806</b>	<b>-8 884</b>	<b>-3 844</b>	<b>-78</b>	<b>--</b>	<b>-12 806</b>
<b>Čistá hodnota – riziko likvidity (finanční aktiva a závazky)</b>	<b>-2 490</b>	<b>3 296</b>	<b>1 636</b>	<b>-1 133</b>	<b>-78</b>	<b>2 871</b>	<b>3 296</b>
Budoucí leasingový závazek	--	-184	-21	-74	-89	--	-184
<b>Čistá hodnota – riziko likvidity (včetně závazků nevykázaných v rozvaze)</b>	<b>-2 490</b>	<b>3 112</b>	<b>1 615</b>	<b>-1 207</b>	<b>-167</b>	<b>2 871</b>	<b>3 112</b>

ke dni 31. prosince 2019	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Na požádání	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Dlouhodobé pohledávky	32	32	--	32	--	--	32
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 137	3 976	--	3 976	--	--	3 976
Dlouhodobá vázaná hotovost	34	34	--	34	--	--	34
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 735	1 735	1 735	--	--	--	1 735
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	3 731	10 371	10 371	--	--	--	10 371
<b>Celkem</b>	<b>6 669</b>	<b>16 148</b>	<b>12 106</b>	<b>4 042</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>16 148</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 556	1 556	--	--	--	1 556	<b>1 556</b>
<b>Závazky</b>							
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	-2 197	-2 370	--	-2 370	--	--	-2 370
Dlouhodobé závazky z leasingu	-115	-147	--	-60	-87	--	-147
Ostatní dlouhodobé závazky	-441	-441	--	-441	--	--	-441
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-269	-1 393	--	-1 393	--	--	-1 393
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé	-2 794	-2 893	-2 893	--	--	--	-2 893
Krátkodobé závazky z leasingu	-26	-32	-32	--	--	--	-32
Krátkodobé závazky - finanční	-3 571	-3 571	-3 571	--	--	--	-3 571
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 553	-5 605	-5 605	--	--	--	-5 605
<b>Celkem</b>	<b>-10 966</b>	<b>-16 452</b>	<b>-12 101</b>	<b>-4 264</b>	<b>-87</b>	<b>--</b>	<b>-16 452</b>
<b>Čistá hodnota – riziko likvidity</b>	<b>-2 741</b>	<b>1 252</b>	<b>5</b>	<b>-222</b>	<b>-87</b>	<b>1 556</b>	<b>1 252</b>

## (e) Řízení kapitálu

Snahou Společnosti je udržení silné kapitálové základny s cílem zachovat si důvěru věřitelů a trhů a zvládat budoucí rozvoj vlastní podnikatelské činnosti.

Společnost je zodpovědná za řízení své kapitálové struktury a pružně reaguje na případné změny podmínek na finančních trzích. S cílem udržet a ochránit silnou kapitálovou základnu může Společnost upravit výši dividendy nebo ostatní příspěvky akcionáři. Společnost se snaží zajistit optimální poměr čistého dluhu (úvěrů a dluhopisů snížených o krátkodobé úvěry na financování zásob plynu a peníze a peněžní ekvivalenty) k vlastnímu kapitálu a udržet takovou výši aktiv a závazků, aby co nejlépe využila své úvěruschopnosti a dosáhla na získání levnějších externích prostředků.

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a půjčky	3 840	4 990
Snížení o krátkodobé dluhy pro financování zásob plynu	-1 631	-2 784
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	-2 871	-1 556
<b>Čistý dluh</b>	<b>-662</b>	<b>650</b>
<b>Celkový vlastní kapitál</b>	<b>6 003</b>	<b>5 315</b>
<b>Poměr dluhu k vlastnímu kapitálu</b>	<b>-0,11</b>	<b>0,12</b>

## (f) Reálná hodnota

Následující tabulka zahrnuje účetní a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, včetně jejich úrovní v hierarchii reálné hodnoty. Nezahrnuje však informace o reálné hodnotě finančních aktiv a závazků neoceněných reálnou hodnotou, pokud se účetní hodnota přiměřeně blíží reálné hodnotě:

	Účetní hodnota k 31. prosinci 2020		Reálná hodnota k 31. prosinci 2020		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>					
Komoditní forwardy	2 381	--	--	2 381	--
Komoditní futures	274	--	--	274	--
Měnový forward	1	21	--	22	--
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>					
Úrokový swap	--	-37	--	-37	--
Měnový swap	--	-1	--	-1	--
Komoditní swap	--	-46	--	-46	--
Komoditní forwardy	-1 977	--	--	-1 977	--
Měnový forward	-14	-13	--	-27	--

Zásoby plynu k obchodování jsou oceněny reálnou hodnotou ve výši 2 305 mil. Kč v rámci úrovně 2.

	Účetní hodnota k 31. prosinci 2019		Reálná hodnota k 31. prosinci 2019		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>					
Úrokový swap	--	37	--	37	--
Komoditní forwardy	4 405	--	--	4 405	--
Komoditní futures	86	--	--	86	--
Měnový forward	24	--	--	24	--
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>					
Měnový swap	-2	--	--	-2	--
Komoditní forwardy	-1 804	--	--	-1 804	--
Komoditní futures	-1	--	--	-1	--
Měnový forward	-14	--	--	-14	--

Zásoby plynu k obchodování jsou oceněny reálnou hodnotou ve výši 2 055 mil. Kč v rámci úrovně 2.

Reálné hodnoty finančních derivátů splňují kritéria úrovně 2 v souladu s hierarchií standardu IFRS 13 (reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních kotací forwardových směnných kurzů, cen komodit a výnosových křivek, ačkoliv finanční deriváty nejsou přímo obchodovány na aktivních finančních trzích).

V roce 2020 ani 2019 nedošlo k žádným převodům mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty.

## 28. Závazky nevykázané v rozvaze

Společnost v roce 2020 ani v roce 2019 nevystavila žádné nebankovní záruky.

Společnost eviduje bankovní záruky ve výši 1 083 mil. Kč (2019: 751 mil. Kč) a záruky od společnosti ve skupině ve výši 289 mil. Kč vystavené ve prospěch obchodních protistran a zákazníků Společnosti, které se vztahují k nezaplaceným závazkům a závazkům za správné provedení smluv Společnosti.

Společnost se zavázala k pronájmu kancelářských prostor od 1. května 2021. Současná hodnota tohoto budoucího závazku činí 152 mil. Kč. Budoucí peněžní toky jsou uvedeny v tabulce likvidity (bod 27d).

## 29. Významné následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku za rok končící 31. prosince 2020.

Datum:

Podpis statutárního orgánu:

21. května 2021



Ing. Miroslav Jestřábík

Člen představenstva



Ing. Jiří Ječmen

Člen představenstva

## V. Zpráva nezávislého auditora

## Zpráva nezávislého auditora

akcionáři MND a.s.

### Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

---

#### Náš výrok

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice společnosti MND a.s., se sídlem Úprkova 807/6, Hodonín („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2020, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz individuální finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2020, její individuální finanční výkonnosti a jejích individuálních peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

#### Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2020,
- konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2020,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2020,
- výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2020,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.



## Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek.

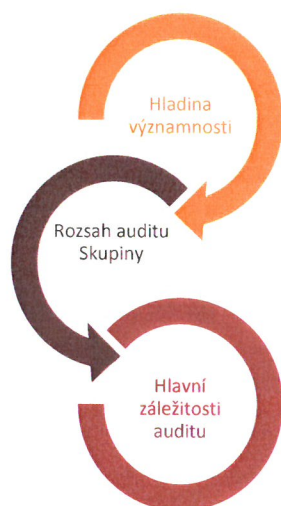
Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Nezávislost

V souladu s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Skupině a Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízení EU.

## Přístup k auditu

### Přehled



Celková hladina významnosti pro Skupinu i Společnost byla stanovena na úrovni 0,75 % z průměrných celkových tržeb za roky 2018 až 2020, což představuje pro Skupinu přibližně 464 milionů Kč a pro Společnost přibližně 458 milionů Kč.

Vybrali jsme, včetně Společnosti, čtyři účetní jednotky, které dle našeho názoru, na základě jejich velikosti nebo rizika vyžadují pro účely konsolidace plný rozsah auditu a provedli jsme tento audit. Účetní jednotky, ve kterých jsme provedli audit, tvořily 100 % celkových tržeb Skupiny. Na zbývajících dceřiných společnostech jsme provedli auditorské postupy tak, abychom na základě výše popsaného stanoveného rozsahu auditu shromáždili dostatečné množství důkazních informací jako základ pro vydání výroku ke konsolidované účetní závěrce Skupiny jako celku.

Ocenění finančních nástrojů (konsolidovaná i individuální účetní závěrka)

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a individuální účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

### Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku jako celek.

<b>Celková hladina významnosti pro Skupinu</b>	464 milionů Kč  (312 milionů Kč v předchozím období )
<b>Celková hladina významnosti pro samotnou Společnost</b>	458 milionů Kč  (308 milionů Kč v předchozím období )
<b>Jak byla stanovena</b>	Hladina významnosti pro Skupinu i Společnost byla stanovena na úrovni 0,75 % průměrných celkových tržeb za roky 2018 až 2020.
<b>Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti</b>	Zvážili jsme také použití zisku před zdaněním, avšak jelikož v posledních letech byl tento ukazatel u Skupiny i Společnosti volatilní (v předchozích letech vykazovaly Skupina i Společnost ztrátu, v roce 2020 dosáhly mírného zisku), tak jsme celkové tržby zhodnotili jako nejstabilnější použitelný základ, který je také relevantní pro specifika odvětví, ve kterém Skupina působí. Dále jsme zvážili způsob měření výkonnosti Skupiny a Společnosti, který je primárně orientován na ukazatel EBITDA. Abychom zohlednili dopad všech těchto ukazatelů výkonnosti, byl základ pro stanovení hladiny významnosti určen jako 0,75 % celkových tržeb.



## Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetních závěrek za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu každé účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na každou tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

### Hlavní záležitost auditu

### Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

#### Ocenění finančních nástrojů

(konsolidovaná účetní závěrka: viz bod 3 přílohy, odstavec (e) a body 17 a 30 přílohy)

(individuální účetní závěrka: viz bod 3 přílohy, odstavec (e) a body 14 a 27 přílohy)

Reálná hodnota finančních nástrojů (zahrnující zejména komoditní forwardy a smlouvy o zajištění skladovací kapacity) je stanovena kalkulacemi a modely, které využívají v praxi běžné, nicméně subjektivně zvolené, výpočetní metody a řadu tržních a tržně pozorovatelných vstupních údajů.

Reálné hodnoty těchto finančních nástrojů, včetně popisu použitých kalkulací, modelů a významných vstupů používaných vedením Skupiny a Společnosti při stanovení reálné hodnoty, jsou uvedeny v poznámkách 17 a 30 konsolidované účetní závěrky a poznámkách 14 a 27 individuální účetní závěrky společně s dalšími povinnými zveřejněními dle IFRS 7, 9 a 13.

Naše auditní procedury kolem reálných hodnot těchto finančních nástrojů byly zaměřeny na adekvátnost účetní metodiky, správnost a přesnost stanovení reálných hodnot a kompletnost a přesnost dat vstupujících do výpočtů reálných hodnot.

Naše procedury se skládaly z:

- posouzení účetní metodiky;
- posouzení metodiky stanovení reálných hodnot pro jednotlivé typy finančních nástrojů;
- ověření tržní konformity vzorku vstupních dat;
- testování interní kontroly zaměřené na kompletnost a přesnost dat v informačních systémech Společnosti;
- testování správnosti dat v informačních systémech Společnosti na vybraném vzorku;
- potvrzení kompletnosti a existence finančních nástrojů v účetní závěrce Společnosti na vybraném vzorku;
- nezávislý přepočítání reálné hodnoty na vzorku finančních nástrojů;
- ověření zveřejnění v příloze účetní závěrky Společnosti a Skupiny dle požadavků IFRS.

### **Jak jsme stanovili rozsah auditu Skupiny?**

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých společností na finanční pozici a výsledcích Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Společnost působí.

Vybrali jsme včetně mateřské společnosti čtyři účetní jednotky, které dle našeho názoru, na základě jejich velikosti nebo rizika vyžadují plný rozsah auditu provedený skupinovým auditorem a povedli jsme audit jejich účetních závěrek v plném rozsahu. Účetní jednotky, ve kterých jsme provedli audit, tvořily 94 % celkových aktiv a 100 % tržeb Skupiny. Na zbývajících dceřiných společnostech jsme provedli auditorské postupy tak, abychom na základě výše popsaného stanoveného rozsahu auditu shromáždili dostatečné množství důkazních informací jako základ pro vydání výroku ke konsolidované účetní závěrce jako celku.

---

### **Ostatní informace**

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora.

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

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

---

### **Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrky**

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Za sledování postupu sestavování obou účetních závěrek odpovídá výbor pro audit Společnosti.



## Odovědnost auditora za audit účetních závěrek

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

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

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

Naší povinností je informovat představenstvo 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 vnitřních kontrolních systémech.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme jej o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetních závěrek za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud 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 EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

---

#### Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

---

#### Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Společnosti pro rok 2020 nás dne 8. října 2019 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě druhým rokem.

---


#### Poskytnuté neauditorské služby

Na základě našich nejlepších znalostí a přesvědčení prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Společnosti a jejím dceřiným společnostem neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

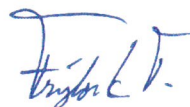
Skupině jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

21. května 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená



Ing. Jan Musil



Ing. Mgr. Tomáš Frýbort  
statutární auditor, evidenční č. 2292