



MND a.s.

Výroční zpráva

2018

Obsah:

I. Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku (konsolidovaná)	3
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	3
5. Průzkumná činnost a těžba uhlovodíků.....	3
6. Vrtné aktivity, činnosti oprav sond.....	4
7. Obchod s plynem a elektřinou.....	4
8. Podzemní uskladňování plynu	4
9. Lidské zdroje	4
10. Vzdělávání a sociální oblast	5
11. Společenská odpovědnost a sponzoring	5
12. Hospodářské výsledky a stav majetku Skupiny MND v roce 2018	5
13. Informace o řízení rizik	6
14. Výhled vývoje Skupiny v následujícím období.....	6
15. Následné události	6
II. Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	7
1. Struktura vztahů mezi Společností a dalšími Propojenými osobami.....	7
2. Úloha Společnosti	7
3. Způsob a prostředky ovládnání	7
4. Přehled významných jednání.....	7
5. Přehled vzájemných smluv	7
6. Posouzení vzniklé újmy a jejího vyrovnání	8
7. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů mezi Propojenými osobami	8
Přílohy:.....	8
Příloha 1 – Seznam Propojených osob	9
Příloha 2 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených v Účetním období	13
Příloha 3 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených před začátkem Účetního období.....	17
III. Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny MND k 31. 12. 2018	24
IV. Individuální účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. 12. 2018	83
V. Zpráva auditora	147

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 2018 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 Oil & Gas a.s.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 07435304;

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

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

Ke dni 31. prosince 2018 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 2018 do 31. prosince 2018 rozvíjela podnikatelskou činnost v rámci svých hlavních aktivit, kterými jsou:

- vyhledávání, průzkum a těžba ropy a zemního plynu;
- obchodování s plynem a elektřinou;
- 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 MND a.s. měla pobočku na Slovensku, která však byla zrušena a koncem roku 2018 byla zahájena její deregistrace. Ostatní společnosti Skupiny MND pobočky v zahraničí nemají.

5. Průzkumná činnost a těžba uhlovodíků

Skupina MND je největším českým uskupením zabývajícím se těžbou ropy a zemního plynu. V roce 2018 prováděla průzkumné práce na 6 průzkumných územích o celkové rozloze 2 241 km² v regionu jihovýchodní Moravy a pokračovala v těžbě uhlovodíků z 39 ložisek. Těžba ropy za rok 2018 dosáhla 120 tis. m³ a dodávky plynu z vlastní těžby 99 mil. m³. Byly vyhloubeny tři nové těžební vrty Borkovany 4, 6 a Klobouky 3, Re-entry vrtu Uhřice 61A a zahájeno vrtání těžebního vrtu Lanžhot 43. Dále byl realizován průzkumný vrt Mikulov 5 a vrt těžebního průzkumu Hrušky 260.

6. Vrtné aktivity, činnosti oprav sond

V oblasti aktivit vrtného kontraktora bylo v roce 2018 odvrtno celkem 22 vrtů, z toho 7 v České republice a 15 v zahraničí. Skupině MND se dařilo úspěšně naplňovat expanzivní strategii získávání nových trhů a etablovat se jako evropský vrtný kontraktor. V roce 2018 společnost realizovala vrtné práce s vrtnými soupravami Bentec 450, 350 a 250 na hlubokých geotermálních vrtech ve Francii a v Belgii a na vrtech pro těžbu ropy a plynu v Rakousku, Rumunsku a Maďarsku.

Skupina MND v roce 2018 provedla celkem 52 podzemních oprav a likvidací vrtů/sond a podílela se na 13 relikvidacích starých ekologických zátěží. V rámci dlouhodobější kampaně likvidace sond v Německu se soupravou MD 150 bylo v roce 2018 zlikvidováno 8 vrtů a zahájeny práce na likvidaci devátého, které budou dokončeny v roce 2019.

7. Obchod s plynem a elektřinou

Skupina MND rozvíjela své aktivity jako licencovaný obchodník s plynem a elektřinou na českém trhu i v zahraničí. V roce 2018 pokračoval prodej plynu z vlastní těžby a obchodování nad zásobníky plynu v České republice, Německu, Rakousku, na Slovensku a na Ukrajině o celkové skladovací kapacitě přesahující 10 TWh. Velkoobchodní obchodování s plynem bylo dále realizováno v Holandsku. Zásobníky byly také prodávány na sekundární bázi jako služba flexibility a pro zajištění bezpečnostního standardu dodávky dle platné legislativy. V roce 2018 bylo zobchodováno téměř 98 TWh plynu. Rozvíjen byl také obchod s elektřinou za účelem zajištění dodávek jak pro koncové zákazníky, tak i pro obchodníky s elektřinou. Elektřina byla obchodována v ČR, na Slovensku, v Německu, Maďarsku, Švýcarsku a ve Francii.

Skupina MND i v roce 2018 pokračovala v nabídce výhodných energií domácnostem, a to nejen za dlouhodobě výhodné ceny, ale i za podmínek vycházejících 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 bez sankcí a zbytečných poplatků. Tyto zásady vychází z vize, kdy MND chce svojí odborností a přístupem posouvat hranice v energetice směrem ke zjednodušení a zvýšení transparentnosti trhu.

V segmentu domácností se Skupina MND soustředí na prodej plynu. Za rok 2018 bylo získáno 26 782 nových zákazníků na odběru plynu a zákaznický kmen tak narostl o 68 % na 66 219 odběratelů plynu z první ruky.

I v roce 2018 Skupina MND pokračovala v prodeji elektřiny domácnostem, kterou začala nabízet jako dodatečný produkt zákazníkům od poloviny roku 2014. V roce 2018 se podařilo získat 18 663 nových zákazníků na odběr této komodity a celkový počet zákazníků je 43 212.

8. Podzemní uskladňování plynu

Skupina MND je provozovatelem podzemního zásobníku plynu („PZP“) Uhřice. PZP Uhřice je tvořen dvěma skladovacími strukturami, kdy první (struktura Uhřice) byla uvedena do provozu v roce 2001 a druhá (Uhřice-Jih) v roce 2012. Celková skladovací kapacita PZP Uhřice je 280 mil. m³, s potenciálem dalšího rozvoje až na 350 mil. m³, a aktuálním denním výkonem 10,1 mil. m³ pro odběr a 5,4 mil. m³ 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.

9. Lidské zdroje

Ve společnostech Skupiny MND pracovalo k 31. prosinci 2018 celkem 884 zaměstnanců, z toho 474 ve funkcích technicko- hospodářských a 410 v dělnických profesích.

10. 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.

11. Společenská odpovědnost a sponzoring

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

Skupina MND dlouhodobě spolupracuje na společných projektech s Biosférickou rezervací Dolní Morava, o.p.s. týkajících se ochrany přírodní a kulturní různorodosti a trvale udržitelného ekonomického a demografického rozvoje. Mezi aktuální řešené projekty patří Lesopark Bažantnice Důbrava, Revitalizace bývalé farské zahrady Bošovice, Centrum volného času Hustopeče „Pavučina“.

V roce 2018 Skupina MND spolupracovala se spolkem Pro záchranu Motýlího ráje v okolí Kyjovska a Ždánicka, dále v této lokalitě podpořila oblíbenou letní akci Ždánické histokolo.

Skupina MND též pokračuje v úspěšném projektu grantového sponzoringu, a rovněž finančně podporuje celou řadu dalších projektů zaměřených především na podporu sportovních aktivit, kultury a vzdělávání. K nejvýznamnějším projektům patří zajištění dlouhodobé stability fotbalového oddílu FK Hodonín z.s., který umožňuje pokračování činnosti sportovního střediska mládeže, a finanční podpora specializovaných tříd Atletického klubu Hodonín.

Skupina MND se zaměřuje na podporu dětí ve sportu. Již třetím rokem je generálním sponzorem úspěšného projektu Školky v pohybu, kde pod vedením kvalifikovaných trenérů FK Hodonín z.s. probíhají ve školkách pohybové aktivity, které zajišťují všestranné pohybové schopnosti a dovednosti, podporují zdraví, radost a kreativitu našich dětí a vytváří předpoklady pro pozdější sportovní realizaci v jakémkoliv druhu sportu.

Skupina MND se zapojila do projektu Analýzy sportu ve městě Hodonín a návrhu koncepce rozvoje sportu ve městě Hodonín.

V oblasti sociálních služeb Skupina MND každoročně finančně podporuje benefiční ples spolku BENATURA, jehož výtěžek ze vstupného a tomboly je určen pro děti z Dětského domova v Hodoníně a pro klienty s mentálním postižením ze Zeleného domu pohody v Hodoníně.

12. Hospodářské výsledky a stav majetku Skupiny MND v roce 2018

Skupina MND vykázala za rok 2018 konsolidovaný hospodářský výsledek ve výši -239 mil. Kč po zdanění. Tržby dosáhly ve sledovaném období částky 69 863 mil. Kč. Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření dosáhl za sledované období výše -56 mil. Kč a konsolidovaný výsledek hospodaření z finančních operací činil -149 mil. Kč.

Stav majetku Skupiny MND k 31. prosinci 2018 byl následující:

- dlouhodobý hmotný majetek v hodnotě 6 725 mil. Kč, dlouhodobý nehmotný majetek ve výši 69 mil. Kč a dlouhodobý finanční majetek ve výši 764 mil. Kč;
- krátkodobá aktiva v hodnotě 14 689 mil. Kč, z toho zásoby ve výši 3 454 mil. Kč, krátkodobé pohledávky a jiné pohledávky (včetně splatné daně a derivátových finančních nástrojů) ve výši 8 887 mil. Kč, krátkodobý finanční majetek ve výši 1 177 mil. Kč a peněžní prostředky ve výši 1 171 mil. Kč.

Vlastní kapitál Skupiny MND k 31. prosinci 2018 činil 5 819 mil. Kč a celkové závazky byly ve výši 16 526 mil. Kč. Společnosti Skupiny MND v roce 2018 neměly v majetku vlastní akcie či zatímní listy.

13. Informace o řízení rizik

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. 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.

14. Výhled vývoje Skupiny v následujícím období

Skupina MND v roce 2018 zaznamenala mírný nárůst těžby ropy a také nárůst těžby zemního plynu. V roce 2019 očekává ve srovnání s úrovní roku 2018 pokles těžby uhlovodíků. Finanční výsledky Skupiny MND budou ve značné míře záviset na vývoji ceny ropy a plynu na světových trzích.

15. Následné události

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

V Praze, dne 27. května 2019



Představenstvo společnosti MND a.s.

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 2018 do 31. prosince 2018 (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 společností 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, která je dále ovládána společností MND Group B. V., se sídlem 1101CT Amsterdam, Herikerbergweg, 292 Nizozemské království, registrační číslo 34246576, která je dále ovládána společností KKCG AG.

Seznam všech ostatních společností skupiny KKCG, tj. společností přímo nebo nepřímo ovládaných společností 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.

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. Mezi Společností a KKCG AG, resp. mezi Společností a dalšími osobami ovládanými KKCG AG, nebyly v Účetním období uzavřeny žádné další smlouvy.

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. Mezi Společností a výše uvedenými Propojenými osobami nebyly v Účetním období v platnosti žádné jiné dříve uzavřené smlouvy.

6. Posouzení vzniklé újmy a jejího vyrovnání

Všechna výše uvedená právní jednání byla uskutečněna v rámci běžného obchodního styku za podmínek v obchodním styku obvyklých a za všechna plnění poskytnutá Společností na základě výše uvedených smluv bylo Společnosti poskytnuto odpovídající protiplnění, v důsledku čehož Společnosti v Účetním období nevznikla ze vztahů mezi Propojenými osobami žádná újma.

7. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí 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:

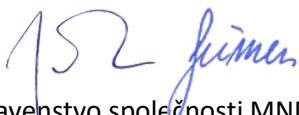
Příloha 1 – Seznam Propojených osob

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 27. března 2019

Type text here



Představenstvo společnosti MND a.s.

Příloha 1 – Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosinci 2018 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231:

SPOLEČNOST	Sídlo, IČ / reg. číslo
"Horyzonty" LLC	L'vivska Oblast, L'viv, 79005, Akademika Pavlova 6C, Office 7, Ukrajina, reg. č. 31978102
ANTAIOS s.r.o.	Ostrava, Moravská Ostrava, Nemocniční 987/12, PSČ 702 00, IČ 28345801
Austrian Gaming Holding a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 04047788
AUTOCONT a.s.	Hornopolní 3322/34, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČ 04308697
Belisar B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 57169284
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 27457621
BOSM Czech, s.r.o.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČ 06773877
BXY Czech a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 04559851
CAD Studio s.r.o.	Ostrava, Moravská Ostrava, Hornopolní 3322/34, PSČ 702 00, IČ 26197081
CAME Holding GmbH	Universitätsring 10, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. 038898d
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.,	Praha 4 – Nusle, Na Strži 65/1702, PSČ 140 62, IČ 26141647
CKF facility s.r.o.	Praha 4 – Nusle, Na Strži 65/1702, PSČ 140 62, IČ 28982738
CLS Beteiligungs GmbH	Goldschmiedg. 3, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. FN84419x
Collington II Limited	Custom House Plaza Block 6, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irská republika, reg. č. 506335
Conectart s.r.o.	Praha 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, PSČ 190 00, IČ 24728055
DataSpring s.r.o.	Praha 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, PSČ 190 00, IČ 28808681
EMMA DELTA FINANCE PLC	Esperidon 5, 4th floor, Strovolos, 2001 Nicosia, Kyperská republika, reg. č. HE284780
EMMA DELTA HELLENIC HOLDINGS LTD	Esperidon 5, 4th floor, Strovolos, 2001 Nicosia, Kyperská republika, reg. č. HE320752
EMMA DELTA MANAGEMENT LTD	Arch. Makariou III, 2-4, CAPITAL CENTER, 9th floor, 1065 Nicosia, Kyperská republika, reg. č. HE314151
EMMA DELTA VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY LTD	Esperidon 5, 4th floor, Strovolos, 2001 Nicosia, Kyperská republika, reg. č. HE314350
FM&S Czech a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 04283112
Geologichchne byreau "Lviv" LLC	L'vivska Oblast, L'viv, 79011, ul. Kubiyovicha 18, Office 6, Ukrajina
G-JET s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 27079171
HELLENIC LOTTERIES S.A.	112 Athinon Avenue, Athény, Řecko, reg. č. 25891401000
HORSE RACES S.A.	112 Athinon Avenue, Athény, Řecko, reg. č. 132846101000
IGH Financing a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 05034353
IGT Czech Republic LLC, organizační složka	Praha 9, K Žižkovu 4, IČ 48135674
INDUSTRIAL CENTER 28/23 SP. Z O.O.	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Polsko
INTERMOS Bratislava s.r.o.	Bratislava, Moskovská 13, PSČ 811 08, Slovenská republika, IČO 35898411
INTERMOS Praha s.r.o.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 63076349

SPOLEČNOST	Sídlo, IČ / reg. číslo
IPM – Industrial Portfolio Management a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 04572033
Italian Gaming Holding a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 04828526
JTU Czech, s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 02612020
Kavárna štěstí s.r.o.	Praha 9, K Žižkovu 851/4, PSČ 190 00, IČ 05111901
KKCG a.s.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 27107744
KKCG AG	Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231
KKCG Director 1 B.V. (in liquidation)	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 58856765
KKCG Entertainment & Technology B.V. (in liquidation)	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 58856765
KKCG Industry B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 27271144
KKCG Investments AG	Kapellgasse 21, 6004 Luzern, Švýcarská konfederace, reg.č. CHE-271.643.388
KKCG Real Estate a.s.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 24291633
KKCG Structured Finance AG	Kapellgasse 21, 6004 Luzern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-292.174.442
KKCG Technologies s.r.o.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČ 07171234
KKCG UK Limited	London, One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET, Spojené království, reg. č. 8869774
KKCG US LLC	1675 South State Street, Suite B, Dover, DE, County of Kent, 19901, Spojené státy americké, reg. č. 36-4831670
Kura Basin Operating Company LLC	70 Kostava Street (5 Gamsakhurdia Avenue), Tbilisi, Gruzie, re. č. 405171567
Kynero Consulting a.s.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 24193461
Liberty One Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké
Liberty One O&M LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké
Liberty Two Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké
LP Drilling S.r.l.	29016 Cortemaggiore, Salvo D'Acquisto 5, Itálie, reg.č. 01294260334
LTB Beteiligungs GmbH	Universitätsring 14, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. FN84439a
Medial Beteiligungs-Gesellschaft m.b.h.	Goldschmiedgasse 3, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. 117154k
MEDICEM Group a.s.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČ: 071 18 422
MEDICEM Institute s.r.o.	Kamenné Žehrovice, Karlovarská třída 20, PSČ 273 01, IČ 26493331
MEDICEM Technology s.r.o	Kamenné Žehrovice, Karlovarská třída 20, PSČ 273 01, IČ 48036374
Metanol d.o.o.	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovenija
Minus5 d.o.o.	Karlovačka cesta 24, 10 000 Zagreb, Chorvatská republika, reg. č. 080697041
MND Drilling & Services a.s.	Lužice, Velkomoravská 900/405, PSČ 696 18, IČ 25547631
MND Drilling Germany GmbH	31582 Nienburg, Domänenweg 7, Spolková republika Německo, reg. č. HRB206722
MND Energy Trading a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 29137624
MND Gas Storage a.s.	Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ 27732894
MND Gas Storage Germany GmbH	64665 Alsbach-Hähnlein, Birkenweg 2, Spolková republika Německo, reg. č. HRB96046
MND Georgia B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 52308944
MND Germany GmbH	Lüneburger Heerstraße 77A, 29223 Celle, Spolková republika Německo, reg. č. HRB207844
MND Group B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 34246576

SPOLEČNOST	Sídlo, IČ / reg. číslo
MND Oil & Gas a.s.	Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ 07435304
MND Samara Holding B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 52990680
MND Ukraine B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 59394072
MNG Group AG	Kapellgasse 21, 6004 Luzern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-448.401.517
Moravia Systems a.s.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 26915189
NEUROSOFT S.A.	466 Irakliou Avenue & Kiprou Street, 141 22 Iraklio Attikis, Athény, Řecko, reg. č. 84923002000
OOO Belisar	Saratov, ulitsa Chelyuskintsev 68, 410031, Ruská federace, reg. č. 1116317007674
OOO MND Samara	ul. Alexeya Tolstogo 92, Samara, Samarská obl., 443099, Ruská federace, reg. č. 1046301405094
OPAP CYPRUS LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, reg. č. HE140568
OPAP INTERNATIONAL LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, reg. č. HE145913
OPAP INVESTMENT LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, reg. č. HE297411
OPAP S.A.	112 Athinon Avenue, Athény, Řecko, reg. č. 3823201000
OPAP SERVICES S.A.	112 Athinon Avenue, Athény, Řecko, reg. č. 5873501000
OPAP SPORTS LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, reg. č. HE133603
PDC INDUSTRIAL CENTER 48 SP. Z O.O.	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Polsko
POM Czech, s.r.o.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČ: 06773800
Precarpathian energy company LLC	Ivano-Frankovska Oblast, Bogorodchany, 77701, ul. Shevchenka, Ukrajina
Puni broj d.o.o.	Stupnička 10, 10 000 Zagreb, Chorvatská republika, reg. č. 080449012
Rezervoarji d.o.o	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovenija
RUBIDIUM HOLDING LIMITED	8 Alasias Street, Christodoulides Building, 3095 Limassol, Kyperská republika, reg. č. HE287956
SafeDX s.r.o.	Praha 9, Vysočany, K Žižkovu 813/2, PSČ 190 00, IČ 04585119
SALEZA, a.s. (in bankruptcy)	Praha 9, K Žižkovu čp. 851, PSČ 19093, IČ 47116307
SAZKA a.s.	Praha 9, K Žižkovu 851, PSČ 190 93, IČ 26493993
SAZKA Asia a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 05266289
Sazka Asia Vietnam Company Limited	Kumho Asiana Plaza, 13th Floor, 39 Le Duan Street, Ben Nghe Ward, District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam, reg. č. 0314057663
SAZKA Czech a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 24852104
Sazka Distribution Vietnam Joint Stock Company	No. 10 Pham Van Hai, Ward 2, Tan Binh District, Ho Chi Minh City, Vietnam, reg. č. 0313898374
SAZKA FTS a.s.	Praha 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, PSČ 190 00, IČ 01993143
SAZKA Group a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 24287814
SAZKA Group Adriatic d.o.o.	Krčka 18/d, 10 000 Zagreb, Chorvatská republika, reg.č. 081147835
SAZKA Group Financing a.s.	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves, PSČ 841 04, Slovenská republika, IČ 51142317
SAZKA Group PLC	One Connaught Place, London, W2 2ET, Spojené království, reg.č. 11184992

SPOLEČNOST	Sídlo, IČ / reg. číslo
SAZKA Group Russia LLC	Prospect Mira 40, floor 8, premise 1, room 11, 129090 Moskva, Ruská federace, reg. č. 1177746915257
SG INDUSTRIAL CENTER 02 SP. Z O.O.	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Polsko
SIL Servis Partner a.s.	Ostrava, Slezská Ostrava, Těšínská 1970/56, PSČ 710 00, IČ 25830953
SPORTLEASE a.s.	Praha 9, K Žižkovu 851, PSČ 190 93, IČ 62361546
Springtide Ventures s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 01726587
SUPER SPORT d.o.o.	Krčka 18/d, 10 000 Zagreb, Chorvatská republika, reg.č. 080352592
Theta Real s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 27631842
TOK Poland Sp. Z o.o.	ul. Złota 59, 00-120 Warszawa, Polsko
TORA DIRECT S.A.	108 Athinon Avenue and Chrimatistiriou Street, Athény, Řecko, reg. č. 5641201000
TORA WALLET S.A.	108 Athinon Avenue and Chrimatistiriou Street, Athény, Řecko, reg. č. 139861001000
US Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké
VESTINLOG, s.r.o.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČ: 056 29 276
Vinohradská 230 a.s.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ 26203944
Vitalpeak Limited	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Kyperská republika, reg. č. HE 228204
WOODSLOCK a.s.	Praha 4, Líbalova 2348/1, PSČ 149 00, IČ 27379434

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

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
AUTOCONT a.s.	1400011338	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	16.2.2018
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	NS/2018/0275	Smlouva o budoucí nájemní smlouvě Bořislavka centrum	18.12.2018
Conectart s.r.o.	NSO/2018/0095	Smlouva o zpracování osobních údajů	24.05.2018
DataSpring s.r.o.	NS/2018/0059	Smlouva o poskytování ICT servisních služeb	02.05.2018
DataSpring s.r.o.	NS/2018/0112	Kupní smlouva - server PowerEdge R730	22.06.2018
DataSpring s.r.o.	NSO/2018/0131	Smlouva o zpracování osobních údajů	18.10.2018
KKCG a.s.	NSO/2018/0092	Smlouva o zpracování osobních údajů	12.06.2018
Kynero Consulting a.s.	RO/2180033	Smlouva o dílo - tisk ID Card	02.01.2018
Geologichne bureau "Lviv" LLC	PS/2018-0007	Contract for Services	01.04.2018
"Horyzonty" LLC	PS/2018/0006	Contract for Services	01.04.2018
"Horyzonty" LLC	PS/2018/0019	Purchase Agreement	13.07.2018
"Horyzonty" LLC	PS/2018/0040	Agreement for Services	01.08.2018
"Horyzonty" LLC	PS/2018/0041	Agreement for Services	01.08.2018
"Horyzonty" LLC	PS/2018/0009	Contract for Information Technology Services	29.12.2018
Precarpathian energy company LLC	PS/2018/0008	Contract for Services	01.04.2018
MND Drilling & Services a.s.	RO/2180018	Refakturace odběru užitkové vody v r. 2018	13.12.2017
MND Drilling & Services a.s.	RO/2180016	Projekční a konstrukční práce v roce 2018	13.12.2017
MND Drilling & Services a.s.	RO/2180031	Technické plyny pro středisko údržby	15.12.2017
MND Drilling & Services a.s.	RO/2180030	Opravy vozidel menšího rozsahu	15.12.2017
MND Drilling & Services a.s.	RO/2180059	Úklidové práce - Lužice	02.01.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0002	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Poštorná 15	10.01.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0001	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Koryčany 13	10.01.2018

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0007	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy sondy Borkovany 1	16.01.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0012	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Koryčany 13	22.01.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0013	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Uhřice 104A	24.01.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0006	Kupní smlouva - Odkup materiálu nerealizované práce La37	24.01.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0021	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Uhřice 87	30.01.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0020	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy sondy Lubná 34	30.01.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0019	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Mutěnice 8	30.01.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0018	Smlouva o dílo - Provedení vrtu Borkovany 4	30.01.2018
MND Drilling & Services a.s.	RO/2180093	Nákup materiálu ze skladu	31.01.2018
MND Drilling & Services a.s.	RO/2180107	Defektoskopické práce	01.02.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0022	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Borkovany 101	16.02.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0040	Kupní smlouva - Nákup zboží pro akci Zapojení sond Borkovany 4,6 a Klobouky	21.02.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0044	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Uhřice 88	26.02.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0047	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Borkovany 2	28.02.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0041	Kupní smlouva - Nákup zboží pro akci Zapojení sond Borkovany 4,6 a Klobouky	01.03.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0056	Smlouva o dílo - Provedení vrtu Klobouky 3	09.03.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0062	Kupní smlouva - Nákup zboží pro akci Zapojení sond Borkovany 4,6 a Klobouky	13.03.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0060	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Ždánice 57	16.03.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0066	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Žarošice 14H	21.03.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0064	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy sondy Ždánice 101	21.03.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0073	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy sondy Ždánice 81	26.03.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0072	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Uhřice 51	26.03.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0083	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Ždánice 95	10.04.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0089	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy sondy Ldná 5	23.04.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0101	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy vrtu Borkovany 6	27.04.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0094	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy vrtu Bošovice 104A	27.04.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0132	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy vrtu Klobouky 3	17.05.2018

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0107	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy vrtu Žarošice 12	17.05.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0108	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy vrtu Borkovany 4	24.05.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0116	Smlouva o dílo - Odstranění betonových konstrukcí na sondě Lužice 77	01.06.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0133	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy sondy Prušánky 5	18.06.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0154	Smlouva o dílo - Provedení vrtu Hrušky 260	31.07.2018
MND Drilling & Services a.s.	PS/2018/0025	Kupní smlouva - Prodej majetku	31.08.2018
MND Drilling & Services a.s.	PS/2018/0028	Rámcová smlouva o poskytování služeb v oblasti Human Resources	31.08.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0170	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy sondy Lubná 22	05.09.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0174	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy vrtu Borkovany 6	14.09.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0173	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Borkovany	14.09.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0176	Smlouva o dílo - Provedení vrtu Mikulov 5	25.09.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0186	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy vrtu Hrušky 260	27.09.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0187	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Ždánice 146	22.10.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0205	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Ždánice 150	29.10.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0202	Smlouva o dílo - Provedení úhybu vrtu Uhřice 61a	29.10.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0222	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy sondy Žarošice 6A	05.11.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0217	Kupní smlouva - Nákup zboží pro akci Zapojení sond Borkovany 4,6 a Klobouky	06.11.2018
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/2018/0238	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Ždánice 27	03.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0235	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Ždánice 31	03.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0256	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Žarošice 14H	06.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0254	Smlouva o dílo - Provedení likvidace vrtu Ždánice 56	06.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0246	Smlouva o dílo - Provedení vrtu Lanžhot 43	06.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0244	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Ždánice 88	06.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0247	Smlouva o dílo - Provedení vrtu Březí 4	11.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0262	Smlouva o dílo - Oprava 1 sady PIP pakrů 4 5/8" vytažených ze sondy Ladná 5	18.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0257	Rámcová smlouva - Provádění očišťování, renovace a uskladnění stupaček a táhlic	31.12.2018

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Energy Trading a.s.	OP/2018/0111	Smlouva o poskytnutí služby flexibility plynu	30.03.2018
MND Gas Storage a.s.	OP/2018/0237	Smlouva o uskladňování plynu pro rezervaci roční skladovací kapacity s pevným výkonem	18.02.2018
MND Gas Storage a.s.	OP/2018/0012	Smlouva o uskladňování plynu pro rezervaci roční skladovací kapacity s pevným výkonem	12.03.2018
MND Gas Storage a.s.	OP/2018/0112	Smlouva o uskladňování plynu pro rezervaci měsíční skladovací kapacity s pevným výkonem	30.04.2018
MND Gas Storage a.s.	OP/2018/0108	Smlouva o uskladňování plynu pro rezervaci měsíční skladovací kapacity s pevným výkonem	30.04.2018
MND Gas Storage a.s.	OP/2018/0203	Smlouva o poskytnutí zápujček plynu	31.08.2018
MND Gas Storage a.s.	OP/2018/0196	Long Form Transaction Confirmation	07.09.2018
MND Gas Storage a.s.	OP/2018/0285	Smlouva o uskladňování plynu pro rezervaci roční skladovací s pevným výkonem	10.12.2018
MND Gas Storage Germany GmbH	RO/2180095	Zajištění ubytování	02.02.2018
MND Gas Storage Germany GmbH	OP/2018/0010	Storage Contract	28.02.2018
MND Gas Storage Germany GmbH	OP/2018/0282	Storage Contract	28.11.2018
MND Oil & Gas a.s.	PS/2018/0046	Smlouva o poskytování služeb - Vedení účetnictví, daňové evidence, mzdové agendy	30.11.2018
Moravia Systems a.s.	NS/2018/0137	Kupní smlouva - Nákup zboží 4 sety STOP ventilu Masoneilan DN3	18.07.2018
SAZKA a.s.	NS/2018/0146	Smlouva o obchodní spolupráci	08.08.2018
Vinohradská 230 a.s.	RO/2180035	Gastronomické služby	02.01.2018

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

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
"Horyzonty" LLC	PS/2015/0072	Secondment Agreement	01.11.2015
"Horyzonty" LLC	PS/2017/0020	Dedicated Server Hosting Agreement	01.04.2017
"Horyzonty" LLC	PS/2017/0021	Contract for Information Technology Services	01.04.2017
"Horyzonty" LLC	PS/2017/0017	Contract for Services	01.06.2017
AutoCont CZ a.s.	724.42-735/03	Servisní služby Navision	18.12.2003
AutoCont CZ a.s.	724.42-736/03	Licence Navision	18.12.2003
AutoCont CZ a.s.	NS/2017/0220	Smlouva o dílo č. PAS-2017-Z089	29.12.2017
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	NS/2011/0143	Rámcová smlouva o spolupráci - cestovní ruch	20.05.2011
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	RO/2160029	Letecká přeprava	01.01.2016
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	OP/2016/0129	Smlouva o obchodní spolupráci	17.10.2016
Conectart s.r.o.	OP/2013/0233	Smlouva o spolupráci - provoz kontaktního centra	01.12.2013
Conectart s.r.o.	OP/2015/0141	Smlouva o obchodním zastoupení	15.09.2015
Conectart s.r.o.	OP/2015/0261	Licenční smlouva	29.12.2015
Conectart s.r.o.	OP/2016/0019	Smlouva o obchodním zastoupení SMB	21.03.2016
Conectart s.r.o.	NS/2016/0126	Smlouva o poskytování služeb	17.10.2016
DataSpring s.r.o.	NS/2012/0060	Pronájem licencí MS SPLA - EUR	06.03.2012
DataSpring s.r.o.	NS/2013/0398	Poskytování licencí Microsoft	30.11.2013
DataSpring s.r.o.	OP/2014/0068	DataSpring - Hosting Gooddata, Keboola	17.09.2014
DataSpring s.r.o.	NS/2014/0407	SPLA Software services	30.12.2014
DataSpring s.r.o.	NS/2015/0141	Díličí smlouva o poskytování služeb -datový okruh HO-LU	28.08.2015
DataSpring s.r.o.	NS/2015/0241	Smlouva o vzájemné spolupráci - zajištění IP adres	06.01.2016
DataSpring s.r.o.	OP/2015/0159	Díličí smlouva o poskytování služeb (portál VO)	25.02.2016
DataSpring s.r.o.	OP/2015/0161	Díličí smlouva o poskytování služeb (USYS)	25.02.2016
DataSpring s.r.o.	NS/2016/0015	Dohoda o postoupení práv a převzetí povinností	07.03.2016

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
DataSpring s.r.o.	NS/2016/0045	Poskytování serveru SQL as a Service	03.05.2016
DataSpring s.r.o.	NS/2016/0046	Hosting Infor EAM 12/16	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/2016/0122	Rámcová servisní smlouva	22.11.2016
DataSpring s.r.o.	NS/2017/0008	Dílní smlouva o poskytování služeb - provoz a správa PaaS prostředí	06.02.2017
DataSpring s.r.o.	2400005982	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	22.12.2017
FM&S Czech a.s.	2110197309	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	15.09.2016
Kavárna štěstí s.r.o.	2110203304	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	18.10.2016
Kavárna štěstí s.r.o.	1211717914	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	06.09.2017
Kavárna štěstí s.r.o.	2211193072	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	06.09.2017
KKCG a.s.	NS/2011/0204	Servisní smlouva - IT služby	12.08.2011
KKCG a.s.	NS/2016/0079	Smlouva o poskytování služeb	30.05.2016
Kynero Consulting a.s.	NS/2012/0194	Poskytování bezpečnostních služeb	01.06.2012
MND Drilling & Services a.s.	724.42-444/00	Smlouva na provádění prací cementačním a tlakovým agregátem	15.05.2000
MND Drilling & Services a.s.	724.42-7-01	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.	724.42-569/02	Smlouva o provedení služeb	28.11.2002
MND Drilling & Services a.s.	724.42-461/03	Smlouva o společném užívání telefonní ústředny Alcatel 4400	01.07.2003
MND Drilling & Services a.s.	PS/2004/0003	Smlouva o přefakturaci nákladů	10.02.2004
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	31.07.2006
MND Drilling & Services a.s.	NS/2006/0302	Rámcová smlouva o nákupu technických plynů a pronájmu lahví	08.01.2007
MND Drilling & Services a.s.	PS/2007/0062	Smlouva o zajištění báňské záchranné služby	20.12.2007
MND Drilling & Services a.s.	NS/2010/0016	Rámcová smlouva o nájmu osobních dopravních prostředků	28.01.2010
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

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Drilling & Services a.s.	NS/2012/0168	Smlouva o nájmu nebytových prostor a pozemků	01.05.2012
MND Drilling & Services a.s.	PS/2012/0012	Rámcová smlouva o poskytování služeb - opravy, preventivní prohlídky, údržba, pohotovostní služba	01.05.2012
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	30.07.2013
MND Drilling & Services a.s.	NS/2013/0346	Rámcová smlouva na dodávku motorové nafty	31.10.2013
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.	NS/2014/0462	Rámcová smlouva o dodávkách strojních dílů	31.12.2014
MND Drilling & Services a.s.	NS/2015/0038	Smlouva o přefakturaci nákladů	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/2015/0167	Rámcová smlouva - Provádění očišťování, renovace a uskladnění stupaček a táhlic	01.10.2015
MND Drilling & Services a.s.	PS/2015/0082	Smlouva o přeúčtování pojistného	26.11.2015
MND Drilling & Services a.s.	OP/2015/0297	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	29.12.2015
MND Drilling & Services a.s.	OP/2016/0234	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	27.12.2016
MND Drilling & Services a.s.	NS/2017/0032	Rámcová smlouva o poskytování služeb - služby výzkumu sond	24.02.2017
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/2017/0149	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy sondy Lanžhot 37	16.08.2017
MND Drilling & Services a.s.	NS/2017/0162	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Uhřice 62A	04.09.2017
MND Drilling & Services a.s.	NS/2017/0179	Smlouva o dílo - Provedení generální opravy vrtu Borkovany 1	09.10.2017
MND Drilling & Services a.s.	NS/2017/0184	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Uhřice 101	18.10.2017
MND Drilling & Services a.s.	NS/2017/0199	Smlouva o dílo - Provedení první čerpací zkoušky na vrtu Hostěradky 5	06.11.2017
MND Drilling & Services a.s.	NS/2017/0207	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Uhřice 102	06.11.2017
MND Drilling & Services a.s.	NS/2017/0213	Smlouva o dílo - Provedení vrtu Borkovany 6	11.12.2017
MND Drilling & Services a.s.	1400005255	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	
MND Gas Storage a.s.	NS/2008/0108	Smlouva o společném užívání datových sítí	28.02.2008
MND Gas Storage a.s.	PS/2008/0101	Smlouva o skladování vrtných jader	28.02.2008

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
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/2009/0022	Smlouva o společném užívání jídelny a technologického vybavení	31.03.2009
MND Gas Storage a.s.	PS/2009/0024	Smlouva o vedení důlně měřičské dokumentace	31.03.2009
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 měřičské dokumentace (PZP Uhřice, ostatní)	30.04.2009
MND Gas Storage a.s.	PS/2010/0057	Smlouva o poskytování ekonomických a ostatních služeb	30.07.2010
MND Gas Storage a.s.	PS/2010/0059	Kupní smlouva - nákup vozidla - náklady na pojištění	01.09.2010
MND Gas Storage a.s.	NS/2011/0174	Nájemní smlouva - sondy Uhřice	22.06.2011
MND Gas Storage a.s.	NS/2011/0184	Smlouva o poskytování služeb obchodního dispečinku	01.07.2011
MND Gas Storage a.s.	OP/2012/0017	Rámcová smlouva o uskladňování pro rezervaci denní skladovací kapacity s přerušitelným výkonem	29.02.2012
MND Gas Storage a.s.	OP/2012/0041	Sloučení smluv o uskladňování plynu pro rezervaci ročních skladovacích kapacit s pevným výkonem	30.04.2012
MND Gas Storage a.s.	PS/2015/0006	Pojištění odpovědnosti za škodu - přeúčtování pojistného	02.01.2015
MND Gas Storage a.s.	NS/2015/0248	Kupní smlouva - prodej gasolínu	28.12.2015
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 a.s.	NS/2016/0016	Rámcová smlouva o poskytování podpory systému INFOR	01.02.2016
MND Gas Storage Germany GmbH	PS/2015/0067	Contract for Services	30.09.2015
MND Gas Storage Germany GmbH	OP/2017/0034	Storage Contract	21.02.2017
MND Georgia B.V.	PS/2014/0012	Contract for Services	07.03.2014
MND Group AG	PS/2016/0049	Contract for Services	01.08.2016
Moravia Systems a.s.	1400007224	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	28.06.2017
Quality Brands, s.r.o.	OP/2015/0130	Smlouva o obchodním zastoupení	12.08.2015
SafeDX s.r.o.	2400005971	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	21.12.2017
Sazka a.s.	NSO-2014-0123	Smlouva o úpravě vztahů v rámci DPH skupiny	29.10.2014
SAZKA a.s.	2110171360	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	08.03.2016

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
SAZKA a.s.	2400005366	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	20.12.2017
SAZKA a.s.	1400001328	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	25.08.2017
Theta Real s.r.o.	1110276134	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	08.12.2015
Theta Real s.r.o.	1110276156	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	16.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276167	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	16.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276200	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	16.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276222	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	16.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276244	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	16.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276255	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	16.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276277	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	16.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276288	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	16.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276310	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	16.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276431	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	16.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276442	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	19.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276464	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	19.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276475	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	19.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276486	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	19.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276563	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	19.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276585	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	19.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276596	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	19.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276618	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	19.09.2016
Theta Real s.r.o.	1110276629	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	19.09.2016
Theta Real s.r.o.	2110201940	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	19.09.2016
Theta Real s.r.o.	2110201951	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110201962	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110201973	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110201984	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Theta Real s.r.o.	2110201995	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202017	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202039	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202050	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202061	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202072	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202083	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202105	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202116	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202127	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202149	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202171	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202204	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202215	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110202226	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110203865	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	11.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110203876	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	12.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110203887	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	12.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110203898	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	12.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110203931	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	12.10.2016
Theta Real s.r.o.	2110203942	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	08.11.2016
Theta Real s.r.o.	2110210036	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	08.11.2016
Theta Real s.r.o.	1110295252	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	24.11.2016
Theta Real s.r.o.	1110295263	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	30.11.2016
Theta Real s.r.o.	1110295747	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	30.11.2016
Theta Real s.r.o.	1110295791	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	30.11.2016
Theta Real s.r.o.	2110203898	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	12.10.2016

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Theta Real s.r.o.	2110210036	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	24.11.2016
Theta Real s.r.o.	1211556764	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	19.07.2017
Theta Real s.r.o.	1211556819	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	19.07.2017
Theta Real s.r.o.	1211556940	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	19.07.2017
Theta Real s.r.o.	1211516625	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	27.07.2017
Theta Real s.r.o.	1211544620	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	27.07.2017
Theta Real s.r.o.	1211545896	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	27.07.2017
Theta Real s.r.o.	1211956922	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	08.11.2017
Theta Real s.r.o.	1211957384	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	08.11.2017
Theta Real s.r.o.	1211958022	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	08.11.2017
Theta Real s.r.o.	1211958044	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	08.11.2017
Theta Real s.r.o.	1211958143	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	08.11.2017
Theta Real s.r.o.	1211958506	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	08.11.2017
Theta Real s.r.o.	1211958528	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	08.11.2017
Theta Real s.r.o.	1211958616	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	08.11.2017
Theta Real s.r.o.	1211988591	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	08.11.2017
Theta Real s.r.o.	1211988811	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	08.11.2017
Theta Real s.r.o.	1211988899	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	08.11.2017
Vinohradská 230 a.s.	724.42-045/01	Pronájem nebytových prostor 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
Vinohradská 230 a.s.	1400003550	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	10.10.2017
Vinohradská 230 a.s.	2400002363	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	10.10.2017

III. Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny MND k 31. 12. 2018

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

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici	Bod přílohy	31.12.2018	31.12.2017 převykázáno*)
Aktiva			
Podzemní zásobníky plynu		2 403 989	2 500 924
Pozemky		98 425	83 122
Budovy a stavby		729 047	742 738
Sondy		1 329 530	1 417 056
Stroje, přístroje, zařízení		1 752 464	1 484 724
Nedokončený a ostatní hmotný majetek		411 057	311 168
<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	5	6 724 512	6 539 732
Dlouhodobý nehmotný majetek	6	68 664	99 735
Investice vykazované ekvivalenční metodou	7	381 012	422 316
Ostatní dlouhodobé finanční investice		200	200
Obchodní a jiné pohledávky – dlouhodobé	8	40 013	5 583
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	27	342 347	94 619
<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>		763 572	522 718
Pohledávka z titulu odložené daně	23	99 932	57 025
Dlouhodobá aktiva celkem		7 656 680	7 219 210
Krátkodobý finanční majetek	9	1 177 486	1 534 541
Zásoby	10	3 453 652	2 640 898
Obchodní a jiné pohledávky - krátkodobé	8	4 366 352	2 504 975
Pohledávka z titulu splatné daně z příjmů		8 115	12 496
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	27	4 512 096	1 011 853
Peníze a peněžní ekvivalenty	11	1 170 817	1 281 674
Krátkodobá aktiva celkem		14 688 518	8 986 437
Aktiva celkem		22 345 198	16 205 647

*) Výkaz o finanční pozici za minulé období byl převykázán, jak popsáno v bodu 3.

Příloha na stranách 32 až 82 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici (pokračování)	Bod přílohy	31.12.2018	31.12.2017 převykázáno*)
Pasiva			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	12	1 000 000	1 000 000
Kapitálové a ostatní fondy		351 654	365 219
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období		4 467 163	4 706 167
<i>Vlastní kapitál připadající akcionáři celkem</i>		<i>5 818 817</i>	<i>6 071 386</i>
Vlastní kapitál celkem		5 818 817	6 071 386
Závazky			
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu – dlouhodobá část	13	2 552 407	2 445 661
Obchodní a jiné závazky - dlouhodobé	14	6 937	6 900
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	27	357 470	70 757
Rezervy - dlouhodobé	15	1 268 018	1 174 002
Závazek z titulu odložené daně	23	319 365	332 134
Dlouhodobé závazky celkem		4 504 197	4 029 454
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu – krátkodobá část	13	3 156 310	2 107 842
Obchodní a jiné závazky - krátkodobé	14	4 259 942	2 933 673
Závazek z titulu splatné daně z příjmů		8 298	2 065
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	27	4 573 122	1 048 899
Rezervy - krátkodobé	15	24 512	12 328
Krátkodobé závazky celkem		12 022 184	6 104 807
Závazky celkem		16 526 381	10 134 261
Vlastní kapitál a závazky celkem		22 345 198	16 205 647

*) Výkaz o finanční pozici za minulé období byl převykázán, jak popsáno v bodu 3.

Příloha na stranách 32 až 82 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření	Bod přílohy	2018	2017 převykázáno*)
Tržby	16	69 862 606	33 930 353
Ostatní provozní výnosy	17	49 933	52 443
Výnosy celkem		69 912 539	33 982 796
Spotřeba materiálu a zboží	18	-66 085 945	-30 974 962
Spotřebované služby	18	-1 984 268	-1 458 127
Osobní náklady	19	-751 907	-679 151
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	20	-761 873	-708 952
Ostatní provozní náklady	21	-384 431	-291 634
Provozní výsledek hospodaření		-55 885	-130 030
Finanční výnosy	22	35 876	200 650
Finanční náklady	22	-184 712	-128 063
Finanční výsledek hospodaření		-148 836	72 587
Podíl na ztrátě investic vykazovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	7	-67 048	-28 799
Výsledek hospodaření před zdaněním		-271 769	-86 242
Daň z příjmů	23	32 765	-76
Výsledek hospodaření za účetní období		-239 004	-86 318
<i>Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:</i>			
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, po zdanění		5 440	29 720
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedených do výsledku hospodaření, po zdanění		-14 255	17 526
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou		-4 750	4 688
Ostatní úplný výsledek hospodaření za účetní období (po zdanění)	24	-13 565	51 934
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-252 569	-34 384
Výsledek hospodaření připadající:			
Akcionáři společnosti		-239 004	-86 318
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		-239 004	-86 318
Úplný výsledek hospodaření připadající:			
Akcionáři společnosti		-252 569	-34 384
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-252 569	-34 384
Zisk na akcii:			
Základní zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)	12	-4,780	-1,726
Zředěný zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		-4,780	-1,726

*) Výkaz o úplném výsledku hospodaření za minulé období byl převykázán, jak popsáno v bodu 3.

Příloha na stranách 32 až 82 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

2018	Základní kapitál	Ostatní fondy	Zajištění peněžních toků	Nerozdělené zisky	Ztráta (-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	1 000 000	350 574	14 645	4 792 485	-86 318	6 071 386
Výsledek hospodaření za rok 2018	--	--	--	--	-239 004	-239 004
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	-13 565	--	--	-13 565
Úplný výsledek hospodaření celkem	--	--	-13 565	--	-239 004	-252 569
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:						
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2017	--	--	--	-86 318	86 318	--
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem	--	--	--	-86 318	86 318	--
Zůstatek k 31. prosinci 2018	1 000 000	350 574	1 080	4 706 167	-239 004	5 818 817

Příloha na stranách 32 až 82 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

2017	Základní kapitál	Ostatní fondy	Zajištění peněžních toků	Nerozdělené zisky	Zisk (+) / ztráta (-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	1 000 000	60 574	-37 289	4 708 087	84 398	5 815 770
Výsledek hospodaření za rok 2017	--	--	--	--	-86 318	-86 318
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	51 934	--	--	51 934
Úplný výsledek hospodaření celkem	--	--	51 934	--	-86 318	-34 384
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:						
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2016	--	--	--	84 398	-84 398	--
Ostatní vklady do vlastního kapitálu (viz bod 12 přílohy)	--	290 000	--	--	--	290 000
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem	--	290 000	--	84 398	-84 398	290 000
Zůstatek k 31. prosinci 2017	1 000 000	350 574	14 645	4 792 485	-86 318	6 071 386

Příloha na stranách 32 až 82 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	Bod přílohy	2018	2017 převykázáno*)
Provozní činnost			
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za účetní období		-239 004	-86 318
<i>Úpravy o:</i>			
Podíl na zisku (-) / ztrátě (+) v ekvivalenci		67 048	28 799
Úrokové náklady (netto, po odečtení úrokových výnosů)	22	161 736	110 727
Daňové náklady (+) / výnosy (-)	23	-32 765	76
Vliv přepočtu cizích měn (zisky - / ztráty +)	22	-20 393	-196 801
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	20	685 164	642 608
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku	20	61 679	66 344
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	20	15 030	--
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	22	-11 963	-324
Nepeněžní změny finančních derivátů		52 082	48 989
Nepeněžní změny v zásobách		9 521	-2 113
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	17	-922	-26 572
Peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu a rezerv		747 213	585 415
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu rezerv		61 377	-41 416
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu zásob		-822 275	-765 885
Zvýšení (-) stavu pohledávek		-1 890 255	-287 200
Zvýšení (+) stavu krátkodobých závazků		1 288 313	712 081
Peněžní tok z provozní činnosti		-615 627	202 995
Zaplacené úroky		-131 742	-85 584
Zaplacená daň z příjmů		-10 231	-72 803
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		-757 600	44 608
Investiční činnost			
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		22 350	47 503
Příjmy z krátkodobého finančního majetku	22	11 963	324
Přijaté úroky		1 128	1 604
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-880 712	-349 136
Vklad do společného podniku	7	-30 495	-29 733
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu krátkodobých finančních aktiv, netto		357 055	-74 618
Peněžní tok z investiční činnosti		-518 711	-404 056
Finanční činnost			
Čerpání úvěrů a půjček (+)	13	18 571 812	15 049 504
Splátky (-) úvěrů a půjček	13	-17 406 358	-14 264 876
Vklady do vlastního kapitálu		--	290 000
Peněžní tok z finanční činnosti		1 165 454	1 074 628
Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-110 857	715 180
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období		1 281 674	566 494
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	11	1 170 817	1 281 674

*) Výkaz o peněžních tocích za minulé období byl převykázán, jak popsáno v bodu 3.

Příloha na stranách 32 až 82 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	34
3. Významné účetní postupy	38
4. Provozní segmenty	49
5. Dlouhodobý hmotný majetek	51
6. Dlouhodobý nehmotný majetek	53
7. Investice vykazované ekvivalenční metodou	54
8. Obchodní a jiné pohledávky	55
9. Krátkodobý finanční majetek	55
10. Zásoby	55
11. Peníze a peněžní ekvivalenty	56
12. Vlastní kapitál	56
13. Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu	57
14. Obchodní a jiné závazky	58
15. Rezervy	59
16. Tržby	60
17. Ostatní provozní výnosy	61
18. Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby	62
19. Osobní náklady	62
20. Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	63
21. Ostatní provozní náklady	63
22. Finanční výnosy a náklady	63
23. Daně	64
24. Ostatní úplný výsledek hospodaření	66
25. Operativní leasing	66
26. Spřízněné osoby	67
27. Postupy řízení rizik	70
28. Závazky a pohledávky nevykázané v rozvaze	82
29. Významné následné události	82

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.

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“.

Účetní závěrky všech níže uvedených společností jsou sestaveny k 31. prosinci 2018 a zahrnují účetní období končící 31. prosincem 2018.

Jméno a sídlo společnosti	Vlastnický podíl k 31/12/2018	Vlastnický podíl k 31/12/2017	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: MND Oil & Gas a.s. Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, Česká republika)	100 %	--	plná
Společný podnik: Moravia Gas Storage a.s. Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, Česká republika	50 %	50 %	ekvivalence

*) Dne 5. září 2018 byla založena 100% dceřiná společnost MND Oil & Gas a.s.

1.4. Statutární orgán a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva k 31. prosinci 2018:

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 2018:

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 2018

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.

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, IFRS) ve znění přijatém Evropskou Unií.

Nové standardy účinné od 1. ledna 2018

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 2018.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

Standard je účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 a nahrazuje IAS 18 Výnosy a IAS 11 Smlouvy o zhotovení a související interpretace.

Základním principem standardu je, že výnosy se účtují v okamžiku přechodu kontroly nad dodaným zbožím či službou na zákazníka v částce předpokládané protihodnoty, kterou by účetní jednotka měla podle očekávání za toto zboží nebo služby obdržet. Tento základní princip je uveden v pětistupňovém modelovém rámci, který je aplikován na všechny smlouvy se zákazníky. Tento pětistupňový model určuje výši, čas a způsob vykázání výnosu ze smluv se zákazníky.

V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže:

- v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo
- v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

IFRS 15 rovněž stanovuje zásady, které účetní jednotka uplatní s cílem poskytnout uživatelům účetní závěrky užitečné kvalitativní a kvantitativní informace o povaze, výši, načasování a nejistotě výnosů a peněžních toků plynoucích ze smlouvy se zákazníkem.

Standard také stanovuje účtování nákladů, které účetní jednotka vynaloží za účelem získání nebo naplnění smluv se zákazníky.

V souladu s IFRS 15 byly vykázány v příloze samostatné položky pro smluvní aktiva a smluvní závazky. Dále byly rozpoznány a vykázány náklady na získání smlouvy. V konsolidovaném výkazu o finanční pozici za běžné i srovnatelné období jsou tyto položky součástí krátkodobých nebo dlouhodobých obchodních a jiných pohledávek nebo závazků. V souvislosti s vykázáním přírůstkových nákladů na získání smlouvy ve výkazu o finanční pozici byl zaúčtován odpis těchto nákladů ve výši 5 327 tis. Kč, který je ve výkazu o úplném výsledku hospodaření součástí položky Spotřebované služby. Jiný dopad na částky vykázané v účetní závěrce Skupiny aplikace tohoto standardu nemá.

Rozpoznaná smluvní aktiva představují nevyúčtované dodávky plynu a elektřiny koncovým zákazníkům. Smluvní závazky reprezentují především přijaté zálohy na dodávky plynu a elektřiny. Pokud by byl standard IFRS 15 aplikovaný již v roce 2017, smluvní aktiva by byla vykázána ve výši 460 342 tis. Kč (v roce 2017 v příloze prezentováno jako součást Obchodních pohledávek) a smluvní závazky ve výši 1 585 329 tis. Kč (v roce 2017 v příloze prezentováno jako součást Závazků z obchodních vztahů).

Skupina aplikovala standard retrospektivně s kumulativním dopadem. Aplikace tohoto standardu neměla žádný vliv na výsledek hospodaření minulého období. Z tohoto důvodu nedošlo k úpravě vlastního kapitálu k 1. lednu 2018.

Pokud se zbývající závazky k plnění vztahují ke smlouvám, jejichž původní očekávaná doba trvání činí jeden rok nebo méně, tak Skupina s využitím výjimky obsažené v IFRS 15 jejich hodnotu nevykazuje.

Pokud Skupina při uzavření smlouvy očekává, že období mezi převodem zboží nebo služby na zákazníka a okamžikem úhrady bude trvat jeden rok či méně, neupravuje přislíbenou částku úhrady o dopady významného prvku financování.

IFRS 9 Finanční nástroje

Standard je účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018. Tento standard nahrazuje IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování s tím, že nadále platí výjimka dle IAS 39 pro zajištění reálné hodnoty úrokové angažovanosti účetní jednotky v portfoliu finančních aktiv nebo finančních závazků a že si účetní jednotky mohou zvolit, zda budou o všech zajištěních účtovat podle požadavků IFRS 9 nebo nadále podle stávajících požadavků obsažených v IAS 39. Skupina nadále účtuje o všech zajištěních podle stávajících požadavků obsažených v IAS 39.

Aplikace IFRS 9 Finanční nástroje nemá významný dopad na účetní závěrku Skupiny. Vzhledem k povaze činnosti Skupiny a druhům finančních nástrojů, které Skupina drží, nedošlo ke změně klasifikace ani ocenění finančních nástrojů Skupiny.

Všechna finanční aktiva klasifikovaná dle IAS 39 v kategorii úvěry a pohledávky jsou dle IFRS 9 zařazena v kategorii finanční aktiva v naběhlé hodnotě. Jedná se o položky obchodních a ostatních pohledávek a smluvních aktiv uvedených v bodě 8. Hodnota těchto aktiv aplikací nového standardu zůstala nezměněná.

Aplikace tohoto standardu neměla žádný vliv na výsledek hospodaření minulého období. Z tohoto důvodu nedošlo k úpravě vlastního kapitálu k 1. lednu 2018. Detailní účetní politiky používané Skupinou před implementací IFRS 9 jsou popsány ve zveřejněné konsolidované účetní závěrce Skupiny sestavené k 31. prosinci 2017.

Žádné nové interpretace a dodatky ke stávajícím standardům účinné k 1. lednu 2018 nemají vliv na účetní závěrku Skupiny.

Standards, interpretace a novely vydané, ale dosud neúčinné

Následující nové standardy, interpretace a novely nebyly účinné pro období končící 31. prosincem 2018 a nebyly aplikovány při sestavení této konsolidované účetní závěrky.

Ostatní standardy, interpretace a novely vydaných standardů přijaté před 31. prosincem 2018, ale dosud neúčinné, které nejsou níže uvedeny, nejsou pro Skupinu relevantní.

IFRS 16 Leasingy

Standard je účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno, pokud účetní jednotka rovněž aplikuje standard IFRS 15.

IFRS 16 nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretace. Standard ruší současný dvojitý účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem.

Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal právo na užívání aktiva a závazek z leasingu. Právo na užívání aktiva je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u většiny leasingů projevuje postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky.

Nový standard zavádí pro nájemce několik výjimek z rozsahu působnosti, které se týkají:

- leasingů s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně bez možnosti odkupu na konci pronájmu a
- leasingů, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu.

Účetní zachycení leasingu na straně pronajímatele však zůstává nezměněno a rozdíl mezi operativním a finančním leasingem bude zachován.

Skupina bude aplikovat modifikovanou retrospektivní variantu přechodu, bez přepracování srovnávacího období. Skupina dále uplatní praktické zjednodušení, týkající se uplatnění jednotné diskontní sazby na portfolio leasingů s přiměřeně podobnými charakteristikami.

Skupina provedla v roce 2018 analýzu dopadu IFRS 16 na účetní závěrku Skupiny s následujícím výsledkem:

Finanční leasing

Skupina vykazuje ve Výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2018 následující položky související s finančním leasingem:

Výkaz o finanční pozici:	tis. Kč
Stroje, přístroje a zařízení - pronajaté	17 416
Závazky z finančního leasingu - dlouhodobé	-241
Závazky z finančního leasingu - krátkodobé	-4 781

Podle modifikovaného retrospektivního přístupu v případě leasingů, které byly dříve klasifikovány jako finanční leasing, Skupina vykáže právo na užívání aktiva, oceněné v předchozí účetní hodnotě pronajatého aktiva z finančního leasingu podle IAS 17, a leasingový závazek, oceněný v předchozí účetní hodnotě závazku z leasingu podle standardu IAS 17. Následně bude Skupina vykazovat právo na užívání aktiva a leasingový závazek v souladu se všeobecnými požadavky IFRS 16.

Operativní leasing

Skupina si pronajímá formou operativního leasingu pozemky, nebytové prostory a stroje, přístroje a zařízení.

Skupina provedla v roce 2018 detailní analýzu smluv na operativní leasing. Skupina uplatní v případě smluv na operativní nájem strojů, přístrojů a zařízení ve většině případů výjimku týkající se krátkodobých nájmu (zbývající doba nájmu kratší než 12 měsíců) a výjimku, týkající se podkladového aktiva s nízkou hodnotou. Skupina bude nadále vykazovat platby z těchto smluv v nákladech.

U zbývajících nájemních smluv rozpozná Skupina k 1. lednu 2019 následující práva na užívání aktiva k níže uvedeným kategoriím a ve stejné výši leasingový závazek:

Výkaz o finanční pozici:	tis. Kč
Pozemky - pronajaté	88 366
Budovy a stavby - pronajaté	18 606
Stroje, přístroje a zařízení - pronajaté	4 976
Celkem	111 948

U následujících novel standardů a interpretací Skupina nepředpokládá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku:

Novelizace IFRS 10 a IAS 28: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

Účinnost odložená na neurčito. Aplikace v EU zatím pozastavena.

IFRIC 23: Nejistota spojená s daněmi ze zisku

Interpretace byla vydána IASB dne 7. června 2017, účinná pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později a byla přijata pro aplikaci v rámci EU.

IFRS 17 Pojistné smlouvy

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později. Dosud nebyl přijat pro aplikaci v rámci EU.

Tento standard nebude mít dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015-2017

Účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později, bylo přijato pro aplikaci v rámci EU.

(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 i jejích dceřiných společností je česká koruna (Kč).

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

(d) Používání 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.

Používání 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.

Použití odhadů se týká zejména následujících oblastí:

- Ocenění dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku – body 5 a 6; účetní politiky 3(c) a 3(d);
- Ocenění derivátových finančních nástrojů - bod 27(d); účetní politika 3(e);
- Snížení hodnoty aktiv – body 5 a 6; účetní politika 3(f);
- Stanovení hodnoty rezerv – bod 15; účetní politika 3(k);
- Stanovení variabilní části transakční ceny u výnosů ze smluv se zákazníky – bod 16; účetní politika 3(l);
- Kalkulace daní – bod 23; účetní politika 3(o).

Používání předpokladů a úsudků

- Stanovení kontroly nad účetní jednotkou – bod 1; účetní politika 3(a);
- Zásoby – oceňování zásob plynu v podzemních zásobnících pořizovací cenou a nikoli tržní hodnotou z důvodu použití „own use exemption“, bod 10; účetní politika 3(g);
- Použití „own use exemption“ pro komoditní kontrakty, které jsou určeny k obchodování s využitím podzemních zásobníků plynu – účetní politika 3(e)(v);
- Skupina je odpovědným subjektem u prodeje zemního plynu a elektřiny koncovým zákazníkům - účetní politika 3(l)(i).

(e) Stanovení reálné hodnoty

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 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

Skupina používá následující hierarchii pro určení a vykázání 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 27. Řízení rizik, v odstavci (g).

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.

V roce 2018 došlo ke změně prezentace následujících položek v účetní závěrce způsobem, jak popsáno níže:

Pohledávky a závazky z obchodování s plynem a elektřinou, které mohou být vypořádány na netto bázi, jsou ve Výkazu o finanční pozici vykázaný po započtení (v účetní závěrce za rok 2017 byly vykázaný v hrubé výši před započtením) - viz body 8, 14 a 27 (b). Tato úprava minulého období byla provedena z důvodu, aby srovnatelné údaje byly vykázaný konzistentně se zůstatky vykazovaného období.

Pohledávky a závazky z přecenění komoditních kontraktů k obchodování jsou ve Výkazu o finanční pozici vykázaný v rámci pohledávek a závazků na brutto bázi (v účetní závěrce 2017 byly vykázaný na netto bázi po snížení potenciální možnosti započtení) - viz body 8, 14 a 27 (d). Tato úprava minulého období byla provedena z důvodu, aby srovnatelné údaje byly vykázaný konzistentně se zůstatky vykazovaného období. Změna reálné hodnoty těchto derivátů a zisk nebo ztráta z komoditních derivátových obchodů jsou ve Výkazu o úplném výsledku hospodaření vykázaný v rámci provozního výsledku hospodaření (v účetní závěrce za rok 2017 byly vykázaný v rámci finančního výsledku hospodaření) - viz body 21 a 22. Tyto úpravy byly provedeny z důvodu, aby byly výsledky obchodování vykazovaný vždy v provozní oblasti.

Výkaz o finanční pozici, Výkaz o úplném výsledku hospodaření a Výkaz o peněžních tocích za minulé období byly v této účetní závěrce upraveny stejným způsobem.

V roce 2017 došlo ke změně prezentace následujících položek v účetní závěrce:

	Převykázáno	Původně vykázáno	Rozdíl
Aktiva			
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	94 619	23 937	70 682
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobá aktiva	2 504 975	5 033 551	-2 528 576
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	1 011 853	18 462	993 391
Aktiva celkem	16 205 647	17 670 150	-1 464 503
Pasiva			
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	70 757	--	70 757
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky	2 933 673	5 462 249	-2 528 576
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	1 048 899	55 583	993 316
Pasiva celkem	16 205 647	17 670 150	-1 464 503
Ostatní provozní náklady	-291 634	-286 526	-5 108
Finanční výnosy	200 650	209 264	-8 614
Finanční náklady	-128 063	-141 785	13 722

(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. Ostatní dlouhodobé investice

Ostatní dlouhodobé investice nejsou konsolidovány a jsou vykázány v pořizovacích nákladech, snížených o případnou ztrátu ze snížení hodnoty následující po akvizici.

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 výnosech a nákladech 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 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 instrumentů k zajištění peněžních toků, které se vykazují v ostatním úplném 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, 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 opravy (viz níže) a ztráty ze snížení hodnoty (viz níže).

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.

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 3f) 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.

ii. Najatá aktiva

Nájmy, při kterých na Skupinu přecházejí v podstatě všechna rizika a užitky vlastnictví, se klasifikují jako finanční leasing. Při finančním leasingu se najatá aktiva vykazují buď v reálné hodnotě, nebo v současné hodnotě minimálních splátek nájemného (té, která je nižší) k okamžiku vzniku nájmu po odečtení opravek (viz níže) a ztrát ze snížení hodnoty.

iii. 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 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 odepisován.

iv. Následné výdaje

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

v. Odpisy

Dlouhodobý hmotný majetek je odepisován rovnoměrně. Pozemky se neodepisují.

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
Vrtné soupravy	20 - 40 let
Výpočetní technika	3 - 6 let
Dopravní prostředky	4 - 10 let
Inventář	3 - 14 let
Ostatní dlouhodobá hmotná aktiva	4 - 12 let

Položka podzemní zásobníky plynu se skládá z více kategorií majetku, které mají různou dobu odepisování, 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 oprávky 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.

(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.

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. Ke každému rozvahovému dni společnost ocení opravnou položku k finančnímu aktivu ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, pokud se kreditní riziko, související s tímto finančním aktivem, významně zvýšilo, nebo ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát, pokud se toto kreditní riziko nezvýšilo významně.

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

Reálná hodnota do ostatního úplného výsledku hospodaření je klasifikace pro finanční instrumenty, 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 instrumenty, které nejsou drženy k obchodování a nejsou deriváty.

Změny v reálné hodnotě dluhových nástrojů oceňovaných RH 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 reklasifikovány z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty.

iii. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Instrument 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. Nederivátové finanční závazky

Skupina má následující finanční závazky, které nejsou deriváty („nederivátové finanční závazky“): závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, úročené úvěry a půjčky, vydané dluhopisy, závazky z finančního 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 klasifikuje tu část dlouhodobých úvěrů a půjček, jejichž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k datu výkazu o finanční pozici, jako krátkodobou.

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

v. Derivátové finanční nástroje

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro obchodování s elektřinou a zemním plynem 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.

Komoditní kontrakty

Forwardové smlouvy na nákup nebo prodej plynu a elektřiny, 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 přes zisk nebo ztrátu a vykázány jako deriváty k obchodování. Změny jejich reálné hodnoty jsou vykázány v provozním výsledku hospodaření.

Pokud jsou komoditní kontrakty uzavřeny v rámci běžné činnosti Skupiny, tj. zejména nákup zemního plynu pro uskladnění v podzemním zásobníku plynu a jeho následný prodej po odběru z podzemního zásobníku plynu, pak nejsou považovány za finanční nástroje („own use exemption“). Skupina považuje transakce uzavřené se záměrem optimalizace vtláčení a odběru z podzemních zásobníků plynu za součást běžné činnosti Skupiny.

Komoditní kontrakty jsou v okamžiku dodání komodity účtovány do tržeb společnosti.

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.

Ostatní derivátové nástroje

Derivátové finanční nástroje jsou vykázány v reálné hodnotě a následné změny reálné hodnoty jsou účtovány do výsledku hospodaření, s výjimkou popsanou níže.

Zajištění peněžních toků

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. V rozsahu, v němž zajištění není efektivní, se změny reálné hodnoty účtují ve výkazu úplného výsledku hospodaření do zisku nebo ztráty za období. O všech derivátových transakcích je vedena dokumentace a efektivita jednotlivých transakcí je průběžně vyhodnocována.

Pokud zajišťovací nástroj už nespĺňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, vyprší nebo je prodán, ukončen nebo uplatněn, pak je zajišťovací účetnictví prospektivně přerušeno. Kumulativní zisk nebo ztráta dříve účtovaná do vlastního kapitálu zde zůstane až do té doby, dokud nenastane předpokládaná transakce. Pokud je zajištěnou položkou nefinanční aktivum, částka vykázaná ve vlastním kapitálu se převede do účetní hodnoty aktiva v okamžiku jeho zaúčtování. V ostatních případech se částka vykázaná ve vlastním kapitálu převede do zisku nebo ztráty v témže období, kdy zajištěná položka ovlivní zisk nebo ztrátu.

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 nový model pro snížení hodnoty finančních instrumentů a smluvních aktiv, které jsou oceněny v naběhlé hodnotě nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) – takzvané „očekávané úvěrové ztráty“ nebo „ECL“ model.

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

Opravné položky k pohledávkám a smluvním aktivům jsou vykazovány ve výši očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání finančního nástroje. Při posuzování, zda se úvěrové riziko finančního aktiva významně zvýšilo od jeho původního rozpoznání a odhadu očekávané úvěrové ztráty, Skupina posoudí podpůrné informace, které jsou relevantní a dostupné bez vynaložení zbytečných nákladů a úsilí. To zahrnuje jak kvantitativní, tak kvalitativní informace a analýzu založenou na minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických podmínek.

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 zásob a 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 v zisku nebo ztrátě. 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 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.

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 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, tržby z obchodování s elektřinou, tržby z prodeje vytěženého 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 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.

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 prvek financování, protože faktury jsou splatné do 30 dnů.

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

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.

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 prvek financování, protože faktury jsou splatné do 30 dnů. Skupina klasifikuje tržby jako průběžná plnění.

ii) 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) Leasingové splátky**Splátky operativního leasingu**

Splátky operativního leasingu jsou zachyceny ve výkazu o úplném výsledku hospodaření lineárně po dobu nájmu. Přijaté leasingové pobídky jsou zahrnuty ve výkazu o úplném výsledku hospodaření do celkových nákladů z pronájmu.

Splátky finančního leasingu

Splátky finančního leasingu zahrnují část jistiny, která snižuje celkový závazek z finančního leasingu, a úrokový náklad. Úrokový náklad je vykázán ve výkazu o úplném výsledku hospodaření za použití efektivní úrokové míry.

(n) 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, zisky ze zajišťovacích nástrojů, které se účtují do výsledku hospodaření.

Finanční náklady zahrnují úrokové náklady na úvěry a půjčky, diskontování 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.

(o) 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 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.

(p) Výplata dividend

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

(q) Zisk na akciích

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

(r) 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(r):

<i>Informace o segmentech za rok končící 31. prosincem 2018</i>	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Ostatní nepřirazené činnosti	Celkem	Mezi-segmentové eliminace	Konsolidace celkem
Pokračující činnosti							
Tržby celkem	1 684 119	67 490 202	1 097 752	--	70 272 073	-409 467	69 862 606
<i>Z toho: Tržby externí</i>	<i>1 662 642</i>	<i>67 484 716</i>	<i>715 248</i>	<i>--</i>	<i>69 862 606</i>	<i>--</i>	<i>69 862 606</i>
<i>Tržby mezisegmentové</i>	<i>21 477</i>	<i>5 486</i>	<i>382 504</i>	<i>--</i>	<i>409 467</i>	<i>-409 467</i>	<i>--</i>
Ostatní výnosy	4 780	20 055	22 142	8 639	55 616	-5 683	49 933
Spotřeba materiálu, zboží a služeb	-326 981	-67 499 996	-552 189	-26 742	-68 405 908	335 695	-68 070 213
Ostatní provozní náklady vč. osobních nákladů	-532 838	-249 863	-426 328	-6 764	-1 215 793	79 455	-1 136 338
Odpisy	-493 602	-143 207	-109 595	-439	-746 843	--	-746 843
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	-15 030	--	--	--	-15 030	--	-15 030
Provozní výsledek hospodaření	320 448	-382 809	31 782	-25 306	-55 885	--	-55 885
Podíl na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	--	-67 048	--	--	-67 048	--	-67 048
Provozní výsledek hospodaření, vč. podílu na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	320 448	-449 857	31 782	-25 306	-122 933	--	-122 933
Úrokové výnosy	645	256	227	--	1 128	--	1 128
Úrokové náklady	-29 944	-32 136	-8 223	-92 561	-162 864	--	-162 864
Ostatní finanční výnosy (+) / náklady (-)	-17 450	23 194	-3 972	11 128	12 900	--	12 900
Finanční výsledek hospodaření	-46 749	-8 686	-11 968	-81 433	-148 836	--	-148 836
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-476 732	-44 967	-359 013	--	-880 712	--	-880 712

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. prosincem 2018 (v tisících Kč)

<i>Informace o segmentech za rok končící 31. prosincem 2017 převykázáno*)</i>	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Ostatní nepřřazené činnosti	Celkem	Mezi-segmentové eliminace	Konsolidace celkem
Pokračující činnosti							
Tržby	1 488 612	31 760 502	1 044 219	--	34 293 333	-362 980	33 930 353
<i>Z toho: Tržby externí</i>	<i>1 466 892</i>	<i>31 753 304</i>	<i>710 157</i>	--	<i>33 930 353</i>	--	<i>33 930 353</i>
<i>Tržby mezisegmentové</i>	<i>21 720</i>	<i>7 198</i>	<i>334 062</i>	--	<i>362 980</i>	<i>-362 980</i>	--
Ostatní výnosy	39 915	12 626	7 195	28	59 764	-7 321	52 443
Spotřeba materiálu, zboží a služeb	-390 169	-31 765 558	-493 568	-54 281	-32 703 576	270 487	-32 433 089
Ostatní provozní náklady vč. osobních nákladů	-528 676	-148 325	-392 439	-1 159	-1 070 599	99 814	-970 785
Odpisy	-448 516	-152 591	-107 337	-508	-708 952	--	-708 952
Provozní výsledek hospodaření	161 166	-293 346	58 070	-55 920	-130 030	--	-130 030
Podíl na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	--	-28 799	--	--	-28 799	--	-28 799
Provozní výsledek hospodaření, vč. podílu na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	161 166	-322 145	58 070	-55 920	-158 829	--	-158 829
Úrokové výnosy	338	138	1 127	--	1 604	--	1 604
Úrokové náklady	-9 632	-14 314	-7 346	-81 039	-112 331	--	-112 331
Ostatní finanční výnosy (+) / náklady (-)	18 313	60 188	5 376	99 437	183 314	--	183 314
Finanční výsledek hospodaření	9 019	46 012	-842	18 398	72 587	--	72 587
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-281 155	-39 941	-28 040	--	-349 136	--	-349 136

*) Převykázání v roce 2017 se týkalo segmentu Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu.

5. Dlouhodobý hmotný majetek

2018	Podzemní zásobníky plynu - ve vlastnictví	Podzemní zásobníky plynu - pronajaté	Sondy	Pozemky	Budovy a stavby - ve vlastnictví	Budovy a stavby - pronajaté	Stroje, přístroje, zařízení - ve vlastnictví	Stroje, přístroje, zařízení - pronajaté	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Aktiva z průzkumu a vyhodnocení	Ostatní hmotný majetek	Celkem
Pořizovací hodnota												
Stav ke dni 1. ledna 2018	3 482 975	172 822	4 086 923	85 971	1 260 098	55 309	2 451 424	287 996	221 491	91 706	5 620	12 202 335
Přírůstky	6 210	--	133 466	15 303	14 935	--	425 781	--	267 656	5 632	21 669	890 652
Úbytky	-1 336	--	-3 559	--	-220	--	-9 980	--	-67 501	-78 085	--	-160 681
Přeúčtování	174 988	-172 822	--	--	86 377	-55 309	222 161	-201 073	-43 158	-10 362	-801	--
Změna ocenění	--	--	14 506	--	--	--	--	--	--	--	--	14 506
Stav ke dni 31. prosince 2018	3 662 837	--	4 231 336	101 274	1 361 189	--	3 089 386	86 923	378 487	8 891	26 488	12 946 812
Oprávký a snížení hodnoty												
Stav ke dni 1. ledna 2018	1 028 858	126 015	2 669 867	2 849	522 842	49 827	1 023 395	231 301	4 947	--	2 702	5 662 603
Odpisy běžného roku	101 610	3 600	223 137	--	57 024	--	157 577	20 779	43 243	78 085	108	685 163
Oprávký k úbytkům	-1 235	--	-3 559	--	-220	--	-9 207	--	-48 190	-78 085	--	-140 496
Oprávký k přeúčtování	129 615	-129 615	--	--	49 827	-49 827	182 573	-182 573	--	--	--	--
Snížení hodnoty aktiv	--	--	12 361	--	2 669	--	--	--	--	--	--	15 030
Stav ke dni 31. prosince 2018	1 258 848	--	2 901 806	2 849	632 142	--	1 354 338	69 507	--	--	2 810	6 222 300
Zůstatková hodnota												
1. ledna 2018	2 454 117	46 807	1 417 056	83 122	737 256	5 482	1 428 029	56 695	216 544	91 706	2 918	6 539 732
31. prosince 2018	2 403 989	--	1 329 530	98 425	729 047	--	1 735 048	17 416	378 487	8 891	23 678	6 724 512

Mezi nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku v roce 2018 patří nákup vrtných souprav ve výši 322 033 tis. Kč a aktivované sondy. Přírůstky nedokončeného hmotného majetku jsou v roce 2018 tvořeny nedokončenými stavbami a sondami nezařazenými do užívání.

Ztráta ze snížení hodnoty aktiv v celkové výši 15 030 tis. Kč byla vykázána pro sondy a dlouhodobá hmotná aktiva jednoho ložiska ropy a zemního plynu, u kterého byly zásoby ropy a zemního plynu vytěženy dříve, než bylo očekáváno.

Aktiva z průzkumu a vyhodnocení byla odepsána a vyřazena ve výši 78 085 tis. Kč z důvodu vyhodnocení průzkumných vrtů, které byly vyhloubeny a kapitalizovány v minulém roce, jako neúspěšné.

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2018 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

Změna ocenění ve výši 14 506 tis. Kč se týká změny výše rezerv na likvidace, sanace a rekultivace, která je popsána v bodě 15.

MND a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2018 (v tisících Kč)

2017	Podzemní zásobníky plynu - ve vlastnictví	Podzemní zásobníky plynu - pronajaté	Sondy	Pozemky	Budovy a stavby - ve vlastnictví	Budovy a stavby - pronajaté	Stroje, přístroje, zařízení - ve vlastnictví	Stroje, přístroje, zařízení - pronajaté	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Aktiva z průzkumu a vyhodnocení	Ostatní hmotný majetek	Celkem
Pořizovací hodnota												
Stav ke dni 1. ledna 2017	3 579 536	172 822	3 935 198	66 188	1 231 966	55 309	2 411 776	287 996	241 681	7 210	5 596	11 995 278
Přírůstky	4 512	--	137 299	21 147	981	--	50 445	--	49 957	88 221	24	352 586
Úbytky	-99 228	--	-2 574	-1 418	-5 988	--	-36 321	--	--	--	--	-145 529
Přeúčtování	-1 845	--	17 000	54	33 139	--	25 524	--	-70 147	-3 725	--	--
Stav ke dni 31. prosince 2017	3 482 975	172 822	4 086 923	85 971	1 260 098	55 309	2 451 424	287 996	221 491	91 706	5 620	12 202 335
Oprávk a snížení hodnoty												
Stav ke dni 1. ledna 2017	953 626	117 374	2 387 203	2 849	472 523	47 427	904 844	207 626	--	--	2 631	5 096 103
Odpisy běžného roku	107 493	8 641	285 238	--	55 925	2 400	154 218	23 675	4 947	--	71	642 608
Oprávk k úbytkům	-32 261	--	-2 574	--	-5 606	--	-35 667	--	--	--	--	-76 108
Stav ke dni 31. prosince 2017	1 028 858	126 015	2 669 867	2 849	522 842	49 827	1 023 395	231 301	4 947	--	2 702	5 662 603
Zůstatková hodnota												
1. ledna 2017	2 625 910	55 448	1 547 995	63 339	759 443	7 882	1 506 932	80 370	241 681	7 210	2 965	6 899 175
31. prosince 2017	2 454 117	46 807	1 417 056	83 122	737 256	5 482	1 428 029	56 695	216 544	91 706	2 918	6 539 732

Mezi nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku v roce 2017 patří pořízení strojů a zařízení a aktivované sondy. Přírůstky ostatního hmotného majetku jsou v roce 2017 tvořeny nedokončenými stavbami a sondami nezařazenými do užívání.

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2017 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

V roce 2017 došlo ke sloučení pozic plynovody a kompresorové a regulační stanice s kategorií budovy a stavby ve vlastnictví z důvodu větší přehlednosti a lepší vypovídací schopnosti pro uživatele konsolidované účetní závěrky. Zároveň došlo k oddělení pozic nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku a aktiv z průzkumu a vyhodnocení od ostatního hmotného majetku rovněž z důvodu zvýšení přehlednosti a lepší vypovídací schopnosti pro uživatele konsolidované účetní závěrky.

6. Dlouhodobý nehmotný majetek

2018	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota					
Stav ke dni 1. ledna 2018	434 137	165 552	14 211	1 683	615 583
Přírůstky	1 570	28 345	1 132	805	31 852
Přeúčtování	165	14 047	-14 212	--	--
Úbytky	--	-1 554	--	-1 397	-2 951
Stav ke dni 31. prosince 2018	435 872	206 390	1 131	1 091	644 484
Oprávký					
Stav ke dni 1. ledna 2018	384 810	129 799	--	1 239	515 848
Amortizace běžného roku	31 051	30 629	--	--	61 680
Oprávký k úbytkům	--	-1 554	--	-154	-1 708
Stav ke dni 31. prosince 2018	415 861	158 874	--	1 085	575 820
Zůstatková hodnota					
1. ledna 2018	49 327	35 753	14 211	444	99 735
31. prosince 2018	20 011	47 516	1 131	6	68 664
2017					
Pořizovací hodnota					
Stav ke dni 1. ledna 2017	429 636	150 563	--	6 918	587 117
Přírůstky	4 501	12 025	12 443	1 097	30 066
Přeúčtování	--	3 519	1 768	-5 287	--
Úbytky	--	-555	--	-1 045	-1 600
Stav ke dni 31. prosince 2017	434 137	165 552	14 211	1 683	615 583
Oprávký					
Stav ke dni 1. ledna 2017	351 148	97 593	--	1 213	449 954
Amortizace běžného roku	33 662	32 656	--	26	66 344
Oprávký k úbytkům	--	-450	--	--	-450
Stav ke dni 31. prosince 2017	384 810	129 799	--	1 239	515 848
Zůstatková hodnota					
1. ledna 2017	78 488	52 970	--	5 705	137 163
31. prosince 2017	49 327	35 753	14 211	444	99 735

7. Investice vykazované ekvivalenční metodou

	Vlastnický podíl	31.12.2018	31.12.2017
Moravia Gas Storage a.s.	50%	381 012	422 316
Investice vykazované ekvivalenční metodou		381 012	422 316

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:

Moravia Gas Storage a.s.	31.12.2018	31.12.2017
Dlouhodobá aktiva	2 656 696	2 788 883
Krátkodobá aktiva	249 040	235 615
z toho: peníze a peněžní ekvivalenty	211 452	197 344
Dlouhodobé závazky	-2 393 368	-2 391 071
z toho: finanční závazky, s výjimkou obchodních a ostatních závazků a rezerv	-2 311 033	-2 272 938
Krátkodobé závazky	-33 083	-71 535
z toho: finanční závazky, s výjimkou obchodních a ostatních závazků a rezerv	-109	-15 689
Čistá aktiva (100%)	479 285	561 892
Podíl skupiny na čistých aktivech (50%)	239 642	280 946
Úprava na reálnou hodnotu	141 370	141 370
Účetní hodnota podílu ve společném podniku	381 012	422 316
Tržby	283 825	201 799
Odpisy	-157 858	-167 200
Nákladové úroky	-89 452	-88 451
Daň z příjmů (splatná i odložená)	31 845	29 244
Ztráta z pokračujících činností (100%)	-134 097	-57 597
Ostatní úplný výsledek hospodaření (100%)	-9 500	9 377
Podíl Skupiny na celkové ztrátě společnosti (50%)	-67 048	-28 799
Podíl Skupiny na ostatním výsledku hospodaření společnosti (50%)	-4 750	4 688

Společnost sestavuje účetní závěrku podle IFRS. Pro účely konsolidace a konsolidované přílohy byly statutární výkazy upraveny, aby odpovídaly IFRS. V položce Ztráta z pokračujících činností je zahrnut vliv IFRS úprav ve výši -11 883 tis. Kč.

Změna hodnoty investice vykazované ekvivalenční metodou v roce 2018 v celkové výši 41 303 tis. Kč tvoří vklad do vlastního kapitálu společnosti ve výši 30 495 tis. Kč, podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci ve výši -67 048 tis. Kč a podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření ve výši -4 750 tis. Kč.

Skupina neobdržela v roce 2018 ani 2017 žádnou dividendu od společného podniku.

Skupina měla následující pohledávky a závazky a realizovala následující výnosy a náklady vůči společnému podniku:

	31.12.2018	31.12.2017
Krátkodobé pohledávky	2 431	6 368
Krátkodobé závazky	525	520
Tržby a ostatní provozní výnosy	14 631	43 463
Spotřeba materiálu a energie, služby a ostatní provozní náklady	200	455

8. Obchodní a jiné pohledávky

Dlouhodobé pohledávky	31.12.2018	31.12.2017 převykázáno
Ostatní dlouhodobé pohledávky	40 013	5 583
Obchodní a jiné pohledávky dlouhodobé - celkem	40 013	5 583

Ostatní dlouhodobé pohledávky k 31. prosinci 2018 obsahují dlouhodobé poskytnuté zálohy ve výši 33 564 tis. Kč (2017: 1 124 tis. Kč).

Krátkodobé pohledávky	31.12.2018	31.12.2017 převykázáno
Obchodní pohledávky	3 262 660	2 394 484
Pohledávky z titulu ostatních daní	1 399	25 358
Náklady příštích období	52 170	26 223
Smluvní aktiva – krátkodobá	795 989	--
Náklady smlouvy	11 864	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	242 270	58 910
Obchodní a jiné pohledávky krátkodobé - celkem	4 366 352	2 504 975

Krátkodobé pohledávky po splatnosti byly k 31. prosinci 2018 v netto výši 13 956 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 5 384 tis. Kč). Opravná položka k pohledávkám k 31. prosinci 2018 činila 24 095 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 17 049 tis. Kč).

V ostatních krátkodobých pohledávkách je v roce 2018 zahrnuta pohledávka za členem vypořádacího systému ve výši 226 819 tis. Kč (2017: 54 553 tis. Kč).

Odpisy nákladů smlouvy jsou uvedeny v bodě 18.

9. Krátkodobý finanční majetek

	31.12.2018	31.12.2017 převykázáno
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 146 956	1 506 718
Vázaná hotovost	30 530	27 823
Krátkodobý finanční majetek	1 177 486	1 534 541

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

Tato položka není považovaná za peněžní ekvivalent a v cash flow je prezentovaná v rámci investiční činnosti.

Vázanou hotovost představují finanční prostředky na bankovním účtu ke krytí zákonných rezerv na sanaci a rekultivaci.

10. Zásoby

	31.12.2018	31.12.2017
Materiál	206 183	182 794
Zboží (nakoupený plyn)	3 199 902	2 414 612
Vlastní výrobky (ropa)	19 978	11 306
Nedokončená výroba a polotovary	27 589	32 186
Zásoby celkem	3 453 652	2 640 898

V roce 2018 obsahuje položka nedokončená výroba a polotovary opravnou položku k nedokončené výrobě ve výši 9 457 tis. Kč (2017: 0 tis. Kč) a položka materiál obsahuje opravnou položku k materiálu ve výši 12 185 tis. Kč (2017: 12 120 tis. Kč).

11. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2018	31.12.2017 převykázáno
Peníze	625	792
Bankovní účty	1 090 982	1 280 882
Peněžní ekvivalenty	79 210	--
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	1 170 817	1 281 674

Peněžní ekvivalenty představují volné finanční prostředky na účtech u členů vypořádacího systému.

12. Vlastní kapitál

	31.12.2018	31.12.2017
Základní kapitál	1 000 000	1 000 000

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 kapitálové fondy vznikly peněžitými vklady akcionáře za účelem posílení vlastního kapitálu Skupiny.

V roce 2017 byly navýšeny ostatní kapitálové fondy Společnosti o vklad z mateřské společnosti ve výši 290 000 tis. Kč.

Zisk na akcii

Zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií (v tis. Kč)	2018	2017
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	-239 004	-86 318
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	-239 004	-86 318

Vážený průměr počtu kmenových akcií	Počet kusů	Váha	Vážený průměr	Vážený průměr
Kmenové akcie vydané k 1. lednu	50 000	1	50 000	50 000
Nově vydané akcie	--	--	--	--
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
Základní zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)			-4,780	-1,726
Zředěný zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)			-4,780	-1,726

13. Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu

Úvěry, dluhopisy a závazky z finančního leasingu dlouhodobé	31.12.2018	31.12.2017
Bankovní úvěry dlouhodobé	296 710	249 532
Závazky z finančního leasingu dlouhodobé	241	4 566
Dlouhodobé půjčky od podniků mimo skupinu	61 197	--
Vydané dluhopisy – dlouhodobá část	2 194 259	2 191 563
Úvěry, dluhopisy a závazky z finančního leasingu dlouhodobé celkem	2 552 407	2 445 661

Úvěry, dluhopisy a závazky z finančního leasingu krátkodobé	31.12.2018	31.12.2017
Krátkodobé bankovní úvěry	1 750 675	1 967 800
Krátkodobá část dlouhodobých bankovních úvěrů	138 999	128 261
Ostatní krátkodobé půjčky	1 252 442	--
Krátkodobá část závazků z finančního leasingu	4 781	2 368
Vydané dluhopisy – krátkodobá část	9 413	9 413
Úvěry, dluhopisy a závazky z finančního leasingu krátkodobé celkem	3 156 310	2 107 842

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

V roce 2018 ostatní krátkodobé půjčky zahrnují specifické krátkodobé financování zásob plynu ve výši 1 242 003 tis. Kč (2017: 0 tis. Kč) od bankovního subjektu, jež nepředstavuje krátkodobý revolvingový úvěr.

Bankovní úvěry

Bankovní úvěry jsou splatné následovně:

	31.12.2018	31.12.2017
Splatnost do 1 roku	1 889 674	2 096 061
Splatnost 1 – 5 let	296 710	249 532
	2 186 384	2 345 593

Úvěry přijaté Skupinou jsou zajištěny pozemky, budovami a zařízeními v celkové výši 1 097 059 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 1 023 485 tis. Kč) a dále zástavním právem k zásobám ve výši 1 749 490 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 1 723 188 tis. Kč), zástavním právem k pohledávkám ve výši 528 766 tis. Kč. (k 31. prosinci 2017: 382 000 tis. Kč) a zástavním právem k pohledávkám z běžných účtů ve výši 186 986 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 747 081 tis. Kč).

Na základě smluvních podmínek musí společnosti Skupiny splnit dané finanční indikátory jako je ukazatel krytí dlouhodobého dluhu nebo podíl dluhu na vlastním kapitálu. K 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 společnosti Skupiny splnily tyto ukazatele.

Úrokové sazby úvěrů jsou založeny na sazbách PRIBOR a EURIBOR a marži, která se pohybuje v rozmezí od 1,23% do 1,35%.

Celková částka nevyčerpaných úvěrových rámců Skupiny k 31. prosinci 2018 činí 82 320 tis. Kč (2017: 120 000 tis. Kč).

Transakční měny úvěrů, dluhopisů a půjček k 31. prosinci 2018 jsou euro a Kč, z toho zůstatek úvěrů s transakční měnou euro je ve výši 3 252 625 tis. Kč (2017: 1 996 023 tis. Kč) a zůstatek úvěrů s transakční měnou Kč je ve výši 2 451 070 tis. Kč (2017: 2 550 546 tis. 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 3 000 tis. Kč, celková nominální hodnota činí 2 202 000 tis. Kč. Emise je vydána podle českého práva a na území České republiky. Transakční náklady ve výši 13 495 tis. Kč, spojené s vydáním dluhopisů byly odečteny od hodnoty dluhopisů a jsou amortizovány po dobu splatnosti dluhopisu.

Závazky z finančního leasingu

Závazky z finančního leasingu jsou splatné následovně:

	31.12.2018			31.12.2017		
	Jistina	Úrok	Splátka	Jistina	Úrok	Splátka
Splatnost do 1 roku	4 781	56	4 837	2 368	311	2 679
Splatnost 1 – 5 let	241	1	242	4 566	57	4 623
	5 022	57	5 079	6 934	368	7 302

Závazky z finančního leasingu jsou zajištěny pronajatými aktivy. Podmíněné nájemné nebylo sjednáno.

Odsouhlasení pohybů dlouhodobých a krátkodobých úvěrů, vydaných dluhopisů a závazků z finančního leasingu na peněžní toky:

	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Zůstatek na počátku období	4 553 503	3 918 842
<i>Peněžní toky</i>		
Čerpání úvěrů a půjček	18 571 812	15 049 504
Splátky úvěrů a půjček	-17 406 358	-14 264 876
<i>Nepeněžní změny</i>		
Nezaplacené úroky	805	12 091
Kurzové rozdíly vykázané v zisku nebo ztrátě	-11 044	-162 058
Zůstatek na konci období	5 708 718	4 553 503

14. Obchodní a jiné závazky**Dlouhodobé závazky**

	31.12.2018	31.12.2017 převykázáno
Ostatní dlouhodobé závazky	6 937	6 900
Obchodní a jiné závazky dlouhodobé - celkem	6 937	6 900

Všechny ostatní dlouhodobé závazky jsou splatné od 1 do 5 let.

Krátkodobé závazky

	31.12.2018	31.12.2017 převykázáno
Závazky z obchodních vztahů	2 522 921	2 748 773
Smluvní závazky - krátkodobé	1 529 305	--
Závazky vůči státu	59 474	59 066
Závazky vůči zaměstnancům	122 139	114 219
Ostatní krátkodobé závazky	25 664	11 303
Výnosy příštích období	439	312
Obchodní a jiné závazky krátkodobé - celkem	4 259 942	2 933 673

Krátkodobé obchodní závazky po splatnosti byly k 31. prosinci 2018 ve výši 231 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 0 tis. Kč).

15. Rezervy

Dlouhodobé rezervy

	Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace
Stav ke dni 1. ledna 2018	1 174 002
Přírůstky	64 165
Diskontování	30 317
Přeúčtování do krátkodobých rezerv	-14 972
Změna ocenění	14 506
Stav ke dni 31. prosince 2018	1 268 018

Rezervy na likvidace, sanace a rekultivace jsou tvořeny podle pravidel popsaných v bodě 3(k). Pro rok 2018 byly použity úrokové míry v rozmezí 2,51 - 2,58% p. a. V kalkulaci rezerv byla zohledněná očekávaná inflace ve výši 2% p. a. Skupina očekává, že náklady budou vynaloženy v letech 2019 až 2050.

V roce 2018 došlo k přehodnocení rezervy na likvidace, sanace a rekultivace. Přehodnocení výše rezerv, ze kterého vyplynulo přecenění dlouhodobého majetku, bylo rozpoznáno v souladu s IFRIC 1.

Krátkodobé rezervy

	Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace	Ostatní rezervy	Celkem
Stav ke dni 1. ledna 2018	11 806	522	12 328
Přírůstky	--	727	727
Přeúčtování	14 972	--	14 972
Použití	-3 515	--	-3 515
Stav ke dni 31. prosince 2018	23 263	1 249	24 512

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:

K 31. prosinci 2018				
Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby k 31.12.2018
Tržby z obchodování s plynem (optimalizace PZP)	--	40 332 782	--	40 332 782
Tržby z obchodování s plynem (spekulativní obchodování)	--	11 584 540	--	11 584 540
Tržby z obchodování s elektřinou (spekulativní obchodování)	--	12 914 762	--	12 914 762
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	1 553 375	--	1 553 375
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	1 000 802	--	1 000 802
Tržby z prodeje zboží (nakoupené ropy)	94 821	--	--	94 821
Tržby za prodej vytěžené ropy	1 060 635	--	--	1 060 635
Tržby za prodej vytěženého plynu	477 153	--	--	477 153
Tržby z poskytování služeb	30 033	27 664	42 254	99 951
Tržby z vrtných prací	--	--	668 906	668 906
Tržby za skladování plynu	--	70 791	--	70 791
Tržby z prodeje výrobků	--	--	4 088	4 088
Tržby celkem	1 662 642	67 484 716	715 248	69 862 606

K 31. prosinci 2017				
Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby k 31.12.2017
Tržby z obchodování s plynem a elektřinou	--	29 883 730	--	29 883 730
Tržby z prodeje plynu a elektřiny koncovým zákazníkům	--	1 823 621	--	1 823 621
Tržby z prodeje zboží (nakoupené ropy)	153 394	--	--	153 394
Tržby z prodeje vytěžené ropy	908 622	--	--	908 622
Tržby z prodeje vytěženého plynu	350 523	--	--	350 523
Tržby z poskytování služeb	54 353	17 583	30 152	102 088
Tržby z vrtných prací	--	--	668 797	668 797
Tržby za skladování plynu a provozování PZP	--	28 370	--	28 370
Tržby z prodeje výrobků	--	--	11 208	11 208
Tržby celkem	1 466 892	31 753 304	710 157	33 930 353

K 31. prosinci 2018	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby k 31.12.2018
Tržby podle časového rozvržení				
Tržby rozpoznané k danému okamžiku	--	37 069	26 462	63 531
Tržby rozpoznané v průběhu období	1 662 642	67 447 647	688 786	69 799 075
Tržby celkem	1 662 642	67 484 716	715 248	69 862 606

K 31. prosinci 2018	Tržby k 31.12.2018
Tržby podle geografického určení místa prodeje	
Česká republika	13 602 945
Maďarsko	1 894 496
Německo	20 486 498
Nizozemsko	29 608 291
Rakousko	3 169 651
Slovensko	898 660
Ostatní	202 065
Tržby celkem	69 862 606

V roce 2018 Skupina vykázala tržby ve výši 7 674 807 tis. 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.

17. Ostatní provozní výnosy

	2018	2017
Příjmy z dotací	1 853	1 171
Zisk z prodeje materiálu	326	417
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	922	26 572
Výnosy z operativního pronájmu	14 266	2 189
Pokuty a úroky z prodlení	2 010	419
Zbylé provozní výnosy	30 556	21 675
Ostatní provozní výnosy celkem	49 933	52 443

18. Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby

	2018	2017
Náklady na prodané zboží (především nakoupená ropa)	87 793	142 539
Náklady na prodej plynu a elektřiny koncovým zákazníkům	1 285 758	916 697
Náklady na obchodování s plynem a elektřinou	64 390 528	29 622 196
Spotřeba materiálu a energie	321 866	293 530
Spotřeba materiálu a zboží celkem	66 085 945	30 974 962
Spotřebované služby vztahující se k tržbám	1 790 910	1 266 725
Náklady na operativní pronájem	171 658	134 257
Ostatní služby	295 358	287 465
Odpisy nákladů smlouvy	5 327	--
Změna stavu zásob výrobků a nedokončené výroby	-4 075	3 454
Práce prováděné podnikem aktivované	-274 910	-233 774
Spotřebované služby celkem	1 984 268	1 458 127
Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby celkem	68 070 213	32 433 089

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

Práce prováděné podnikem aktivované zahrnují aktivaci ropných a plynových sond a aktivaci materiálu a plynu pro vlastní spotřebu (těžba ropy), viz účetní politiky popsané v bodě 3(c).

Ostatní služby zahrnují náklady na služby poskytnuté statutárním auditorem Skupině MND ve výši 4 374 tis. Kč (2017: 6 310 tis. Kč).

	2018	2017
Audit	4 372	5 310
Ostatní služby	2	1 000
Celkem	4 374	6 310

V roce 2017 zahrnují ostatní služby poradenství v rámci podpory projektového řízení a neověřovací služby v souvislosti s prospektem vydaným Společností.

19. Osobní náklady

	2018	2017
Mzdové náklady	551 876	502 078
Sociální a zdravotní pojištění	176 550	158 621
Ostatní sociální náklady	23 481	18 452
Osobní náklady celkem	751 907	679 151

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2018 činil 856 (2017: 826 zaměstnanců).

20. Odpisy, amortizace a snížení hodnoty

	2018	2017
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku (bod 5)	685 164	642 608
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku (bod 5)	15 030	--
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku (bod 6)	61 679	66 344
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty celkem	761 873	708 952

21. Ostatní provozní náklady

	2018	2017 převykázáno
Opravy a udržování	60 288	50 123
Cestovné	43 933	38 505
Poplatky	134 612	129 543
Ostatní daně	4 459	4 998
Pojistné	21 259	18 783
Zbylé provozní náklady	49 134	44 574
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	70 746	5 108
Ostatní provozní náklady	384 431	291 634

Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty byla v roce 2017 vykázána v rámci finančního výsledku hospodaření, jak popsáno v bodu 3.

Nejvýznamnější část poplatků tvoří úhrady za vydobytou ropu a plyn ve výši 94 645 tis. Kč (2017: 87 262 tis. Kč) a úhrady z dobývacích prostorů a poplatky za průzkumná území ve výši 37 776 tis. Kč (2017: 39 344 tis. Kč).

22. Finanční výnosy a náklady

	2018	2017 převykázáno
Výnosové úroky	1 128	1 604
Zisk z kurzových operací	20 393	196 801
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	11 963	324
Ostatní finanční výnosy	2 392	1 921
Finanční výnosy celkem	35 876	200 650

	2018	2017
Nákladové úroky	-162 864	-112 331
Ostatní finanční náklady	-21 848	-15 732
Finanční náklady celkem	-184 712	-128 063
Čistý finanční výsledek hospodaření	-148 836	72 587

Ostatní finanční výnosy a náklady za minulé období byly převykázány, jak uvedeno v bodech 3 a 21.

23. Daně

Daň z příjmů

	2018	2017
Splatná daň z příjmů		
Běžný rok	20 982	33 902
Změny v odhadech vztahujících se k předchozímu roku	-137	-1 530
Splatná daň z příjmů celkem	20 845	32 372
Odložená daň z příjmů	-53 610	-32 296
Daň z příjmů celkem (náklad + / výnos -)	-32 765	76

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2018	%	2017	%
Výsledek hospodaření před zdaněním	-271 769		-86 242	
Daň z příjmů s použitím platné daňové sazby	-51 636	19,0%*	-16 386	19,0%*
Efekt daňově neúčinných nákladů, ze kterých se nepočítá odložená daň	4 235	-1,6%	4 191	-4,9%
Efekt daňově neúčinných výnosů	-630	0,2%	-1	0,0%
Dary pro dobročinné účely	-932	0,3%	-1	0,0%
Slevy na dani	-290	0,1%	-209	0,2%
Daň vztahující se k minulým obdobím	1 659	-0,6%	4 510	-5,2%
Efekt daňové ztráty uplatněné v běžném období	--	0,0%	-430	0,5%
Efekt podílu na ztrátě investic vykazovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	12 739	-4,7%	5 472	-6,3%
Vliv rozdílné daňové sazby	--	0,0%	930	-1,1%
Ostatní vlivy	2 090	-0,8%	2 000	-2,3%
Daň z příjmů celkem / Efektivní daňová sazba	-32 765	12,1%	76	-0,1%

* Daňová sazba platná v České republice

Odložená daň

	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávka z titulu odložené daně	99 932	57 025
Závazek z titulu odložené daně	-319 365	-332 134
Čistá hodnota odložené daně	-219 433	-275 109

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(o) 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 2018 a 2017 nevýznamná.

Změna v odložené dani

2018	Stav k 1.1.2018	Změna 2018	Stav k 31.12.2018	
	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)
Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	-275 109	53 608	2 068	-219 433
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-503 430	33 115	--	-470 315
Dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek	204	-26	--	178
Zajišťovací deriváty	-6 971	--	2 068	-4 903
Celkové zásoby	2 002	1 325	--	3 327
Celkové pohledávky	2 492	17 541	--	20 033
Celkové závazky	9 570	-1 426	--	8 144
Rezervy	205 262	18 841	--	224 103
Daňové ztráty z minulých let	15 762	-15 762	--	--

2017	Stav k 1.1.2017	Změna 2017	Stav k 31.12.2017	
	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)
Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	-295 734	32 296	-11 082	-275 109
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-541 275	25 662	--	-503 430
Dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek	168	-36	--	204
Zajišťovací deriváty	4 133	--	-11 082	-6 971
Celkové zásoby	2 077	-73	--	2 002
Celkové pohledávky	5 070	-2 578	--	2 492
Celkové závazky	12 335	-2 787	--	9 570
Rezervy	221 758	-3 654	--	205 262
Daňové ztráty z minulých let	--	15 762	--	15 762

Celkové snížení výsledného odloženého daňového závazku v roce 2017 ve výši 20 625 tis. Kč je dále ovlivněno změnou v odložené dani účtované proti investici vykazované ekvivalenční metodou ve výši 589 tis. Kč.

24. Ostatní úplný výsledek hospodaření

	2018	2017
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, před zdaněním	6 716	36 691
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů - odložená daň	-1 276	-6 971
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů po zdanění	5 440	29 720
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření, před zdaněním	-17 599	21 637
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření - odložená daň	3 344	-4 111
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření po zdanění	-14 255	17 526
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření v ekvivalenci	-4 750	4 688
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření v ekvivalenci	-4 750	4 688
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	-13 565	51 934

25. Operativní leasing**Výnosy**

Skupina pronajímá nerezidenční prostory a movitý majetek formou operativního leasingu. Nájemní smlouvy byly uzavřeny buď na dobu určitou, nebo na dobu neurčitou s možností výpovědi. V roce 2018 byla ve výkazu o úplném výsledku hospodaření vykázána částka ve výši 14 266 tis. Kč (2017: 2 189 tis. Kč) jako výnos z operativního pronájmu (bod 17).

Skupina obdrží následující příjmy z operativního leasingu (pouze dlouhodobé smlouvy):

	2018	2017
Do 1 roku	4	--
Od 1 do 5 let	18	--
Nad 5 let	18	--
	40	--

Náklady

V roce 2018 byla ve výkazu o úplném výsledku hospodaření vykázána částka ve výši 171 658 tis. Kč (2017: 134 257 tis. Kč) jako náklad na operativní pronájem (bod 18).

Skupina je povinna zaplatit splátky operativního leasingu následovně (pouze dlouhodobé smlouvy):

	2018	2017
Do 1 roku	24 284	22 382
Od 1 do 5 let	37 277	50 465
Nad 5 let	47 165	67 089
	108 726	139 936

26. Spřízněné osoby

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

	2018		2017	
	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management
Mzdové náklady	--	40 695	--	34 338
Sociální a zdravotní pojištění	3 160	10 850	3 097	7 815
Odměny členům orgánů společnosti	14 975	--	13 471	--
Celkem	18 135	51 545	16 568	42 153

V roce 2018 obdrželi členové představenstva společnosti MND a.s. odměny ve výši 4 878 tis. Kč (2017: 3 787 tis. 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.

Všechny transakce se spřízněnými osobami jsou realizovány za běžných tržních podmínek.

Přehled zůstatků se spřízněnými osobami k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017:

	Pohledávky		Závazky	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	33 147	30	--	--
DataSpring s.r.o.	317	30	714	895
KKCG a.s.	--	--	746	787
KKCG AG	--	--	10 035	13 939
Moravia Systems a.s.	115	108	2 839	1 058
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	--	--	65	33
Conectart s.r.o.	--	--	11 372	9 537
Quality Brands, s.r.o.	--	--	--	15
Theta Real s.r.o.	--	95	3	216
Vinohradská 230 a.s.	3 293	3 626	3 426	1 421
LP Drilling Srl	882	50 448	--	--
MND Drilling Germany GmbH	2 986	1 600	11 641	11 040
MND Gas Storage Germany GmbH	2 470	1 459	15	--
MND Group AG	9	78	--	--
MND Germany GmbH	1 314	--	129	--
Geologichne bureau Lviv LLC	30	--	--	--
HORYZONTY LLC	838	29 783	--	--
Precarpathian energy company LLC	177	155	--	--
MND Georgia B.V.	--	321	--	--
FM&S Czech a.s.	2	--	--	18
KKCG Structured Finance AG	1 146 956	1 506 718	--	--
Kynero Consulting a.s.	--	--	404	404
SafeDX s.r.o.	474	207	--	--
Kavárna štěstí s.r.o.	--	90	111	94
SAZKA a.s.	853	829	--	9
Nazvrevi Oil Company Limited	--	2	--	--
Liberty Two Methanol LLC	--	2 547	--	--
AUTOCONT a.s.	857	1 193	142	141
TrustYard s.r.o.	--	15	--	10
Celkem	1 194 720	1 599 304	41 642	39 617

Vůči společnosti KKCG Structured Finance AG vykazuje Skupina pohledávku z titulu smlouvy o cashpoolingu (viz bod 9).

V roce 2018 poskytla Skupina dlouhodobou zálohu na nájem kancelářských prostor společnosti BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.

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

Přehled transakcí se spřízněnými osobami za období končící 31. prosince 2018 a 31. prosince 2017:

	Výnosy		Náklady	
	2018	2017	2018	2017
DataSpring s.r.o.	2 435	192	12 862	12 978
KKCG a.s.	--	--	9 168	10 988
KKCG AG	--	--	1 401	13 928
Moravia Systems a.s.	205	213	9 303	9 891
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	--	--	1 049	1 105
G-JET s.r.o.	--	--	16	5
Conectart s.r.o.	--	--	104 340	76 049
Quality Brands, s.r.o.	--	--	--	341
Bio-Nexus s.r.o.	--	--	--	115
Theta Real s.r.o.	322	572	--	--
TrustYard s.r.o.	8	15	--	--
Vinohradská 230 a.s.	3 265	3 049	17 636	13 934
LP Drilling S.r.l.	1 072	131 927	75 880	817
MND Drilling Germany GmbH	2 817	1 944	99 843	78 651
MND Gas Storage Germany GmbH	22 643	11 418	69 700	43 564
MND Group AG	83	670	--	-209
MND Germany GmbH	4	32	407	39
OOO Belisar	--	120	--	--
Geologichne bureau Lviv LLC	77	--	--	--
HORYZONTY LLC	41 916	45 538	--	--
Precarpathian energy company LLC	678	2 064	--	--
MND Georgia B.V.	--	3 763	--	--
FM&S Czech a.s.	5	4	314	28
KKCG Structured Finance AG	11 963	336	--	--
Kynero Consulting a.s.	--	--	4 100	4 041
SafeDX s.r.o.	3 135	1 675	--	--
Kavárna štěstí s.r.o.	192	175	8	--
SAZKA a.s.	8 764	8 307	75	32
SAZKA Group a.s.	--	162	--	--
PERULA a.s.	--	--	--	4
AUTOCONT a.s.	66	--	6 051	117
Nazvrevi Oil Company Limited	--	--	--	-38
Liberty Two Methanol LLC	747	13 747	--	--
Celkem	100 397	225 923	412 153	266 380

Náklady účtované spřízněnými stranami zahrnují především služby spojené se získáváním nových zákazníků (Conectart s.r.o.), pronájem a pořízení vrtných souprav (MND Drilling Germany GmbH, LP Drilling S.r.l.), skladování plynu (MND Gas Storage Germany GmbH) a pronájem kancelářských prostor (Vinohradská 230 a.s.).

Výnosy účtované spřízněným osobám zahrnují především prodej plynu a elektřiny (HORYZONTY LLC a Sazka a.s.), přijaté úroky ze smluv z cashpoolingu (KKCG Structured Finance AG), opravy sond a poskytování poradenských služeb (MND Gas Storage Germany GmbH).

27. 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 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.

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

(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. 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 úpadku.

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 prodloužení druhé strany výši účetní hodnoty těchto nástrojů. Riziko je minimalizováno spoluprací s renomovanými lokálními i mezinárodními bankami a diverzifikací portfolia.

Úvěrové riziko dle typu protistrany

<i>ke dni 31. prosince 2018</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	366 122	--	15 872	336	382 360
Krátkodobá finanční aktiva	1 118 216	--	59 270	--	1 177 486
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	8 841 562	1 323	21 108	14 455	8 878 448
Peníze a peněžní ekvivalenty	79 421	--	1 091 396	--	1 170 817
Celkem	10 405 321	1 323	1 187 646	14 791	11 609 111

<i>ke dni 31. prosince 2017 převyžáno</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	80 000	--	19 471	731	100 202
Krátkodobá finanční aktiva	1 506 718	--	27 823	--	1 534 541
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	3 482 369	11 563	12 218	10 678	3 516 828
Peníze a peněžní ekvivalenty	193 482	--	1 088 192	--	1 281 674
Celkem	5 262 569	11 563	1 147 704	11 409	6 433 245

Věková struktura finančních aktiv

<i>ke dni 31. prosince 2018</i>	Do splatnosti	Po splatnosti < 90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti >365 dní	Vytvořená opravná položka	Celkem
Aktiva							
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	382 360	--	--	--	--	--	382 360
Krátkodobá finanční aktiva	1 177 486	--	--	--	--	--	1 177 486
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	8 872 606	15 447	3 981	5 071	13 553	-24 095	8 886 563
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 170 817	--	--	--	942	-942	1 170 817
Celkem	11 603 269	15 447	3 981	5 071	14 495	-25 037	11 617 226

<i>ke dni 31. prosince 2017 převykázáno</i>	Do splatnosti	Po splatnosti < 90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti >365 dní	Vytvořená opravná položka	Celkem
Aktiva							
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	100 202	--	--	--	--	--	100 202
Krátkodobá finanční aktiva	1 534 541	--	--	--	--	--	1 534 541
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	3 523 940	5 384	2 151	5 571	9 328	-17 049	3 529 324
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 281 674	--	--	--	1 072	-1 072	1 281 674
Celkem	6 440 357	5 384	2 151	5 571	10 400	-18 121	6 445 741

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 3ei.

V následující tabulce jsou zobrazeny brutto hodnoty a výše opravné položky k obchodním pohledávkám a smluvním aktivům v roce 2018:

	Dlouhodobé pohledávky		Krátkodobé pohledávky	
	Brutto hodnota	Opravná položka	Brutto hodnota	Opravná položka
Do splatnosti	40 013	--	4 044 693	--
Po splatnosti < 90 dní	--	--	15 208	-1 252
Po splatnosti 91-180 dní	--	--	3 981	-3 981
Po splatnosti 181-365 dní	--	--	5 071	-5 071
Po splatnosti > 365 dní	--	--	13 791	-13 791
Celkem	40 013	--	4 082 744	-24 095

Výše očekávaných úvěrových ztrát u běžných účtů, krátkodobého finančního majetku a pohledávek z obchodování s plynem a elektřinou byla stanovena na základě interního hodnocení úvěrové bonity protistrany. Jejich výše je nevýznamná a opravná položka k těmto aktivům nebyla účtována.

Pro pohledávky z prodeje koncovým zákazníkům byla výše opravné položky stanovena u pohledávek do splatnosti a pohledávek do 90 dnů po splatnosti podle očekávané výše úvěrových ztrát stanovené na základě platebního selhání zákazníků v roce 2018. U pohledávek po splatnosti nad 90 dnů byla opravná položka stanovena ve výši 100% hodnoty pohledávky.

Pohyby opravných položek obchodních pohledávek a smluvních aktiv jsou zobrazeny v následující tabulce:

Pohyby opravných položek	Stav k 1/1/2018	Přírůstky	Rozpuštění	Odepsání	Vliv přepočtu měn	Stav k 31/12/2018
Krátkodobé pohledávky	16 929	10 202	-3 262	--	226	24 095
Celkem	16 929	10 202	-3 262	--	226	24 095

Úvěrové riziko dle teritorií (dle sídla protistrany)

<i>Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky, krátkodobý finanční majetek, peníze a peněžní ekvivalenty</i>	31.12.2018	31.12.2017
Česká republika	7 104 235	3 582 593
Německo	290 201	196 503
Švýcarsko	2 112 083	1 906 318
Itálie	882	50 437
Rakousko	71 857	21 137
Ukrajina	1 045	29 939
Ostatní země	2 036 923	658 814
Celkem	11 617 226	6 445 741

Zápočet pohledávek a závazků z obchodování s plynem a elektřinou:

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. 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 Možnost dalšího zápočtu.

K 31. prosinci 2018	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet	Čistá výše v rozvaze	Možnost dalšího zápočtu	Výše po možném dalším zápočtu
Finanční aktiva a pasiva					
Obchodní pohledávky	8 347 254	-5 084 594	3 262 660	--	3 262 660
Závazky z obchodních vztahů	7 607 515	-5 084 594	2 522 921	--	2 522 921
Krátkodobé pohledávky z finančních derivátů	4 512 096	--	4 512 096	-3 652 169	859 927
Dlouhodobé pohledávky z finančních derivátů	342 347	--	342 347	-199 974	142 373
Krátkodobé závazky z finančních derivátů	4 573 122	--	4 573 122	-3 652 169	920 953
Dlouhodobé závazky z finančních derivátů	357 470	--	357 470	-199 974	157 496

K 31. prosinci 2017					
Finanční aktiva a pasiva	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet	Čistá výše v rozvaze	Možnost dalšího zápočtu	Výše po možném dalším zápočtu
Obchodní pohledávky	4 462 718	-2 528 576	1 934 142	--	1 934 142
Závazky z obchodních vztahů	3 692 020	-2 528 576	1 163 444	--	1 163 444
Krátkodobé pohledávky z finančních derivátů	1 011 853	--	1 011 853	-846 405	165 448
Dlouhodobé pohledávky z finančních derivátů	94 619	--	94 619	-58 636	35 983
Krátkodobé závazky z finančních derivátů	1 048 899	--	1 048 899	-846 405	202 494
Dlouhodobé závazky z finančních derivátů	70 757	--	70 757	-58 636	12 121

(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 při generování tržeb v USD z prodeje ropy v České republice i v zahraničí a z prodeje plynu 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 plynem a elektřinou 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. Hodnoty VaR pro spekulativní obchodování s plynem a elektřinou byly k 31. 12. 2018 nulové, protože před koncem kalendářního roku byly všechny spekulativní pozice uzavřeny.

Změny v cenách komodit představují největší riziko MND Skupiny. Nižší ceny ropy o 1 USD/barel by v roce 2018 způsobily pokles výsledku hospodaření před zdaněním o přibližně 16 203 tis. Kč bez vlivu zajištění a o přibližně 5 159 tis. Kč se zohledněním vlivu zajištění. Dopad zhodnocení Kč vůči americkému dolaru o 1 Kč by v roce 2018 představoval snížení výsledku hospodaření před zdaněním o 52 262 tis. Kč bez vlivu zajištění a o přibližně 16 918 tis. Kč po zohlednění 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 2018/2019 představovalo pokles výsledku hospodaření před zdaněním o 26 240 tis. Kč ve vztahu k celkovému objemu skladovaného plynu. Expozice vůči kurzovému riziku (pozice v EUR) z obchodování s plynem je velmi 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.

Analýza měnového rizika (v tis. Kč)

<i>ke dni 31. prosince 2018</i>	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	328 532	53 828	--	--	382 360
Krátkodobý finanční majetek	--	1 177 486	--	--	1 177 486
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	7 135 864	1 722 824	27 172	703	8 886 563
Peníze a peněžní ekvivalenty	272 572	884 467	13 129	649	1 170 817
Aktiva celkem	7 736 968	3 838 605	40 301	1 352	11 617 226
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu - dlouhodobé	-292 681	-2 259 726	--	--	-2 552 407
Ostatní dlouhodobé závazky a závazky z derivátových finančních nástrojů	-359 259	-5 148	--	--	-364 407
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu - krátkodobé *)	-2 959 944	-196 366	--	--	-3 156 310
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobé závazky	-6 383 317	-2 449 839	-6 887	-1 319	-8 841 362
Závazky celkem	-9 995 201	-4 911 079	-6 887	-1 319	-14 914 486
Celkem	-2 258 233	-1 072 474	33 414	33	-3 297 260

*) Položka Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu – krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobé úvěry a půjčky na financování zásob plynu ve výši 2 862 678 tis. Kč, které budou splaceny z budoucího cash flow v eurech z prodeje zásob plynu.

<i>ke dni 31. prosince 2017 převykázáno</i>	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	76 170	24 032	--	--	100 202
Krátkodobý finanční majetek	--	1 534 541	--	--	1 534 541
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	2 240 638	1 217 910	70 776	--	3 529 324
Peníze a peněžní ekvivalenty	67 703	1 182 056	31 587	328	1 281 674
Aktiva celkem	2 384 511	3 958 539	102 363	328	6 445 741
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu - dlouhodobé	-132 134	-2 313 527	--	--	-2 445 661
Ostatní dlouhodobé závazky a závazky z derivátových finančních nástrojů	-70 952	-6 705	--	--	-77 657
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu – krátkodobé *)	-1 863 889	-243 953	--	--	-2 107 842
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobé závazky	-2 662 148	-1 268 649	-45 338	-8 502	-3 984 637
Závazky celkem	-4 729 123	-3 832 834	-45 338	-8 502	-8 615 797
Celkem	-2 344 612	125 705	57 025	-8 174	-2 170 056

*) Položka Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu – krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobý úvěr na financování zásob plynu ve výši 1 787 800 tis. Kč, který zajišťuje budoucí cash flow z prodeje zásob plynu.

Analýza citlivosti měnového rizika

Případné posílení (oslabení) EUR a USD vůči Kč k 31. prosinci 2018 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 tis. Kč	Zisk nebo ztráta	
	10% zvýšení + zisku/ - ztráty	10% snížení + zisku/ - ztráty
K 31. prosinci 2018		
EUR	-225 823	225 823
USD	-3 341	3 341

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) Finanční deriváty**Zajišťovací deriváty**

K 31. prosinci 2018 měla skupina následující zajišťovací deriváty:

	Rok splatnosti	Reálná hodnota k 31.12.2018
Pohledávky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2021	519
Pohledávky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2022	15 615
Pohledávky ze swapových transakcí - krátkodobé	2019	13 559
Pohledávky ze swapových transakcí - krátkodobé	2019	686
Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem		30 379
Závazky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2025	-3 598
Závazky ze swapových transakcí - krátkodobé	2019	-973
Závazky ze zajišťovacích derivátů celkem		-4 571
Zajišťovací finanční deriváty celkem		25 808

K 31. prosinci 2018 držela Skupina deriváty k zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z plateb úroků podle úvěrových smluv (úrokové swapy).

K 31. prosinci 2017 měla Skupina následující zajišťovací deriváty:

	Splatnost	Reálná hodnota k 31.12.2017
Pohledávky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2019	33
Pohledávky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2021	858
Pohledávky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2022	18 613
Pohledávky ze swapových transakcí - krátkodobé	2018	13
Pohledávky z forwardových transakcí - krátkodobé	2018	13 168
Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem		32 685
Závazky z forwardových transakcí - krátkodobé	2018	-69
Závazky ze swapových transakcí - krátkodobé	2018	-41 577
Závazky ze zajišťovacích derivátů celkem		-41 646
Zajišťovací finanční deriváty celkem		-8 961

K 31. prosinci 2017 držela Skupina deriváty k zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z plateb úroků podle úvěrových smluv (úrokové swapy), dále k zajištění změn měnových kurzů (měnové swapy a forwardy) a k zajištění změn ceny ropy (komoditní swap).

Nominální hodnoty zajišťovacích derivátů jsou uvedeny v následující tabulce. Částky jsou uvedeny v tisících měny kontraktu.

Nominální hodnota zajišťovacích derivátů v měně kontraktu

	Měna	K 31. prosinci 2018		K 31. prosinci 2017	
		Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Měnový forward	tis. USD	--	--	23 584	1 376
Měnový swap	tis. EUR	--	--	72 200	11 300
Komoditní swap	tis. USD	--	--	--	23 958
Úrokový swap	tis. EUR	--	10 400	--	--
Úrokový swap	tis. CZK	2 384 613	--	169 570	--

Zisky nebo ztráty ze změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů v průběhu účetního období jsou vykázány ve vlastním kapitálu prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření.

Deriváty k obchodování

K 31. prosinci 2018 měla skupina následující finanční deriváty k obchodování:

	Rok splatnosti	Reálná hodnota k 31.12.2018
Pohledávky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2020	257
Pohledávky z futures transakcí - krátkodobé	2019	21 771
Pohledávky ze swapových transakcí - krátkodobé	2019	261
Pohledávky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2020	325 956
Pohledávky z forwardových transakcí - krátkodobé	2019	4 475 819
Pohledávky z derivátů k obchodování celkem		4 824 064
Závazky z futures transakcí - dlouhodobé	2021	-15 109
Závazky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2020	-338 747
Závazky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2020	-16
Závazky z forwardových transakcí - krátkodobé	2019	-4 571 413
Závazky ze swapových transakcí - krátkodobé	2019	-736
Závazky z derivátů k obchodování celkem		-4 926 021
Finanční deriváty k obchodování celkem		-101 957

K 31. prosinci 2018 držela Skupina deriváty k obchodování ve formě měnových forwardů, měnových swapů a komoditních forwardů a futures.

K 31. prosinci 2017 měla Skupina následující finanční deriváty k obchodování:

	Splatnost	Reálná hodnota k 31.12.2017	Převykázáno	Reálná hodnota k 31.12.2017
Pohledávky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2019	4 433	70 683	75 116
Pohledávky z forwardových transakcí - krátkodobé	2018	5 281	993 391	998 672
Pohledávky z derivátů k obchodování celkem		9 714	1 064 074	1 073 788
Závazky z futures transakcí - krátkodobé	2018	-13 729	12 356	-1 373
Závazky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2019	--	-70 758	-70 758
Závazky z forwardových transakcí - krátkodobé	2018	-208	-1 005 672	-1 005 880
Závazky z derivátů k obchodování celkem		-13 937	-1 064 074	-1 078 011
Finanční deriváty k obchodování celkem		-4 223	--	-4 223

K 31. prosinci 2017 držela Skupina deriváty k obchodování ve formě měnových forwardů a komoditních forwardů a futures.

Všechny finanční deriváty k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 byly vykázány v reálné hodnotě a zařazeny do kategorie úrovně 2 v hierarchii reálné hodnoty.

Finanční deriváty k obchodování za minulé období byly převykázány, jak uvedeno v bodě 3.

(e) 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 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 kontokorentní účty, bankovní úvěry a finanční leasing.

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

ke dni 31. prosince 2018	Účetní hodnota tis. Kč	Smluvní peněžní toky tis. Kč	Do 1 roku tis. Kč	1 rok až 5 let tis. Kč	Nad 5 let tis. Kč	Nedefinovaná splatnost tis. Kč
Aktiva						
Ostatní dlouhodobé investice	200	200	--	--	--	200
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	382 360	1 603 348	--	1 570 201	33 147	--
Krátkodobá finanční aktiva	1 177 486	1 177 486	1 177 486	--	--	--
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	8 878 448	14 868 716	14 868 716	--	--	--
Pohledávka z titulu splatné daně z příjmů	8 115	8 115	8 115	--	--	--
Celkem	10 446 609	17 657 865	16 054 317	1 570 201	33 147	200
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 170 817	1 170 817	1 170 817	--	--	--
Závazky						
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu - dlouhodobé	-2 552 407	-2 839 346	--	-2 820 326	-19 020	--
Dlouhodobé závazky z finančních derivátů a ostatní dlouhodobé závazky	-364 407	-1 449 379	--	-1 449 154	-225	--
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu - krátkodobé	-3 156 310	-3 260 111	-3 260 111	--	--	--
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobé závazky	-8 833 064	-14 464 317	-14 464 317	--	--	--
Závazek z titulu splatné daně z příjmů	-8 298	-8 298	-8 298	--	--	--
Celkem	-14 914 486	-22 021 451	-17 732 726	-4 269 480	-19 245	--
	-3 297 060	-3 192 769	-507 592	-2 699 279	13 902	200

ke dni 31. prosince 2017 převykázáno	Účetní hodnota tis. Kč	Smluvní peněžní toky tis. Kč	Do 1 roku tis. Kč	1 rok až 5 let tis. Kč	Nad 5 let tis. Kč	Nedefinovaná splatnost tis. Kč
Aktiva						
Ostatní dlouhodobé investice	200	200	--	--	--	200
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	100 202	1 430 371	--	1 430 350	21	--
Krátkodobá finanční aktiva	1 534 541	1 534 541	1 534 541	--	--	--
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	3 516 828	8 905 459	8 905 459	--	--	--
Pohledávka z titulu splatné daně z příjmů	12 496	12 496	12 496	--	--	--
Celkem	5 164 267	11 883 067	10 452 496	1 430 350	21	200
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 281 674	1 281 674	1 281 674	--	--	--
Závazky						
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu - dlouhodobé	-2 445 661	-2 741 673	--	-2 741 673	--	--
Dlouhodobé závazky z finančních derivátů a ostatní dlouhodobé závazky	-77 657	-1 231 649	--	-1 231 649	--	--
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu - krátkodobé	-2 107 842	-2 208 193	-2 208 193	--	--	--
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobé závazky	-3 982 572	-9 806 697	-9 806 697	--	--	--
Závazek z titulu splatné daně z příjmů	-2 065	-2 065	-2 065	--	--	--
Celkem	-8 615 797	-15 990 277	-12 016 955	-3 973 322	--	--
	-2 169 856	-2 825 536	-282 785	-2 542 972	21	200

(f) 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, dluhopisů a závazků z finančního leasingu 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.

	31.12.2018	31.12.2017
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu	5 708 717	4 553 503
Snížení o krátkodobé dluhy pro financování zásob plynu	2 862 678	1 787 800
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	1 170 817	1 281 674
Čistý dluh	1 675 222	1 484 029
Celkový vlastní kapitál	5 818 817	6 071 386
Poměr dluhu k vlastnímu kapitálu	0,29	0,24

(g) 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 31.12.2018		Reálná hodnota k 31.12.2018		
	Reálná hodnota derivátů k obchodování	Reálná hodnota zajišťovacích instrumentů	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou					
Úrokový swap	--	30 379	--	30 379	--
Měnový swap	518	--	--	518	--
Komoditní forwardy	4 801 333	--	--	4 801 333	--
Komoditní futures	21 771	--	--	21 771	--
Měnový forward	442	--	--	442	--
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou					
Úrokový swap	--	-4 571	--	-4 571	--
Měnový swap	-752	--	--	-752	--
Komoditní forwardy	-4 908 751	--	--	-4 908 751	--
Komoditní futures	-15 109	--	--	-15 109	--
Měnový forward	-1 409	--	--	-1 409	--

	Účetní hodnota k 31.12.2017 Převykázáno		Reálná hodnota k 31.12.2017 Převykázáno		
	Reálná hodnota derivátů k obchodování	Reálná hodnota zajišťovacích instrumentů	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou					
Úrokový swap	--	19 471	--	19 471	--
Měnový swap	--	46	--	46	--
Komoditní forwardy	1 073 752	--	--	1 073 752	--
Měnový forward	36	13 168	--	13 204	--
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou					
Úrokový swap	--	-11 756	--	-11 756	--
Měnový swap	--	-504	--	-504	--
Komoditní swap	--	-29 317	--	-29 317	--
Komoditní forwardy	-1 076 430	--	--	-1 076 430	--
Komoditní futures	-1 373	--	--	-1 373	--
Měnový forward	-208	-69	--	-277	--

Deriváty a komoditní kontrakty jsou oceňovány pomocí oceňovacích metod, které využívají především odhady agentur poskytujících informace o tržních forwardových cenách komodit, spotových a forwardových kurzech cizích měn a úrokových swapů.

V roce 2018 ani 2017 nedošlo k žádným převodům mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty.

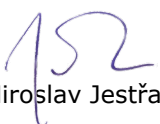

28. Závazky a pohledávky nevykázané v rozvaze

Skupina vystavila nebankovní záruky za závazky spřízněné společnosti do výše 17 645 tis. EUR (2017: 17 970 tis. EUR).

Skupina eviduje přijaté bankovní záruky ve výši 1 178 842 tis. Kč (2017: 902 019 tis. Kč), které se vztahují k nezaplaceným závazkům Skupiny.

29. Významné následné události

Do data sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným následným událostem, které by měly významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

Datum: 27. května 2019	Podpis statutárního orgánu:  Ing. Miroslav Jestřábík Člen představenstva	 Ing. Jiří Ječmen Člen představenstva
-------------------------------	--	--

IV. Individuální účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. 12. 2018

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

Výkaz o finanční pozici	Bod přílohy	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Aktiva				
Pozemky		82 719	67 415	47 633
Budovy a stavby		440 264	446 714	464 172
Sondy		1 407 342	1 492 101	1 631 158
Stroje, přístroje, zařízení		448 789	449 672	478 011
Nedokončený a ostatní hmotný majetek		373 303	291 265	236 773
<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	5	2 752 417	2 747 167	2 857 747
Dlouhodobý nehmotný majetek	6	63 042	94 715	133 177
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem	7	3 651 185	3 649 185	3 649 185
Investice ve společných a přidružených podnicích	7	371 390	340 796	311 063
Ostatní dlouhodobé finanční investice		200	200	200
Obchodní a jiné pohledávky - dlouhodobé	8	37 950	4 849	4 279
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	27	341 828	93 762	--
<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>		4 402 553	4 088 792	3 964 727
Pohledávka z titulu odložené daně	23	99 932	57 025	25 741
Dlouhodobá aktiva celkem		7 317 944	6 987 699	6 981 392
Krátkodobý finanční majetek	9	1 048 043	1 405 958	1 363 378
Zásoby	10	3 258 912	2 470 214	1 698 769
Obchodní a jiné pohledávky - krátkodobé	8	4 159 891	2 119 206	1 673 764
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	27	4 511 409	1 011 853	--
Peníze a peněžní ekvivalenty	11	899 728	987 449	329 492
Majetek určený k prodeji		--	--	17 326
Krátkodobá aktiva celkem		13 877 983	7 994 680	5 082 729
Aktiva celkem		21 195 927	14 982 379	12 064 121

Příloha na stranách 91 až 146 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o finanční pozici (pokračování)	Bod přílohy	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Pasiva				
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	12	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Kapitálové a ostatní fondy		967 942	973 641	636 784
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období		3 808 303	3 955 681	4 064 967
<i>Vlastní kapitál připadající akcionáři celkem</i>		<i>5 776 245</i>	<i>5 929 322</i>	<i>5 701 751</i>
Vlastní kapitál celkem		5 776 245	5 929 322	5 701 751
Závazky				
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část	13	2 194 259	2 191 563	1 771 867
Obchodní a jiné závazky - dlouhodobé	14	6 576	6 744	7 172
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	27	353 871	70 758	5 287
Rezervy - dlouhodobé	15	1 253 158	1 159 516	1 146 361
Dlouhodobé závazky celkem		3 807 864	3 428 581	2 930 687
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu – krátkodobá část	13	2 872 090	1 797 213	1 385 587
Obchodní a jiné závazky - krátkodobé	14	4 144 315	2 766 911	2 023 047
Závazek z titulu splatné daně z příjmů		--	25	26
Krátkodobé závazky z derivátových finančních derivátů	27	4 572 149	1 048 521	17 236
Rezervy - krátkodobé	15	23 264	11 806	5 787
Krátkodobé závazky celkem		11 611 818	5 624 476	3 341 683
Závazky celkem		15 419 682	9 053 057	6 362 370
Vlastní kapitál a závazky celkem		21 195 927	14 982 379	12 064 121

Příloha na stranách 91 až 146 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o úplném výsledku hospodaření	Bod přílohy	31.12.2018	31.12.2017
Tržby	16	69 114 889	33 230 222
Ostatní provozní výnosy	17	18 197	47 153
Výnosy celkem		69 133 086	33 277 375
Spotřeba materiálu a zboží	18	-65 876 898	-30 797 372
Spotřebované služby	18	-2 070 225	-1 674 779
Osobní náklady	19	-380 841	-327 390
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	20	-566 012	-500 453
Ostatní provozní náklady	21	-349 968	-301 097
Provozní výsledek hospodaření		-110 858	-323 716
Finanční výnosy	22	90 994	286 818
Finanční náklady	22	-169 085	-114 633
Finanční výsledek hospodaření		-78 091	172 185
Výsledek hospodaření před zdaněním		-188 949	-151 531
Daň z příjmů	23	41 571	42 245
Výsledek hospodaření za účetní období		-147 378	-109 286
<i>Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:</i>			
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, po zdanění		8 556	29 331
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedených do výsledku hospodaření, po zdanění		-14 255	17 526
Ostatní úplný výsledek hospodaření za účetní období (po zdanění)	24	-5 699	46 857
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-153 077	-62 429
Výsledek hospodaření připadající:			
Akcionáři společnosti		-147 378	-109 286
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		-147 378	-109 286
Úplný výsledek hospodaření připadající:			
Akcionáři společnosti		-153 077	-62 429
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-153 077	-62 429
Zisk na akcii:	12		
Základní zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		-2,948	-2,186
Zředěný zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		-2,948	-2,186

Příloha na stranách 91 až 146 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

MND a.s.
 Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2018 (v tisících Kč)

Výkaz změn vlastního kapitálu

2018	Základní kapitál	Ostatní fondy	Zajištění peněžních toků	Nerozdělené zisky	Zisk/ztráta(-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	1 000 000	944 310	29 331	4 064 967	-109 286	5 929 322
Výsledek hospodaření za rok 2018	--	--	--	--	-147 378	-147 378
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	-5 699	--	--	-5 699
Úplný výsledek hospodaření celkem	--	--	-5 699	--	-147 378	-153 077
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:						
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2017	--	--	--	-109 286	109 286	--
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem	--	--	--	-109 286	109 286	--
Zůstatek k 31. prosinci 2018	1 000 000	944 310	23 632	3 955 681	-147 378	5 776 245

Příloha na stranách 91 až 146 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu

2017	Základní kapitál	Ostatní fondy	Zajištění peněžních toků	Nerozdělené zisky	Zisk (+) / ztráta (-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	1 000 000	654 310	-17 526	3 642 750	422 217	5 701 751
Výsledek hospodaření za rok 2017	--	--	--	--	-109 286	-109 286
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	46 857	--	--	46 857
Úplný výsledek hospodaření celkem	--	--	46 857	--	-109 286	-62 429
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:						
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2016	--	--	--	422 217	-422 217	--
Ostatní vklady do vlastního kapitálu (viz bod 13 přílohy)	--	290 000	--	--	--	290 000
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem	--	290 000	--	422 217	-422 217	290 000
Zůstatek k 31. prosinci 2017	1 000 000	944 310	29 331	4 064 967	-109 286	5 929 322

Příloha na stranách 91 až 146 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích	Bod přílohy	31.12.2018	31.12.2017
Provozní činnost			
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za účetní období		-147 378	-109 286
<i>Úpravy o:</i>			
Úrokové náklady (netto, po odečtení úrokových výnosů)	22	150 156	101 630
Daňové náklady (+) / výnosy (-)	23	-41 571	-42 245
Vliv přepočtu cizích měn (zisky - / ztráty +)	22	-22 738	-190 710
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	20	492 082	436 330
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku	20	58 891	64 123
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	20	15 039	--
Výnosy z dividend a krátkodobého finančního majetku	22	-66 102	-95 288
Nepeněžní změny finančních derivátů		52 083	48 988
Nepeněžní změny v zásobách		9 528	-2 113
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	17	-728	-26 534
Peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu a rezerv		499 262	184 895
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu rezerv		60 650	4 789
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu zásob		-798 226	-769 332
Zvýšení (-) stavu pohledávek		-2 071 669	-378 747
Zvýšení (+) stavu krátkodobých závazků		1 325 863	704 793
Peněžní tok z provozní činnosti		-956 569	-253 602
Zaplacené úroky		-121 069	-75 474
Zaplacená daň z příjmů		-24	-31
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		-1 077 662	-329 107
Investiční činnost			
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku	17	13 929	46 315
Přijaté podíly na zisku (dividendy)		74 166	75 834
Příjmy z krátkodobého finančního majetku		11 102	287
Přijaté úroky		857	338
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	5,6	-525 964	-320 317
Vklad do podniků s rozhodujícím vlivem a společného podniku		-32 594	-29 733
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu krátkodobých finančních aktiv, netto		357 915	-42 580
Peněžní tok z investiční činnosti		-100 589	-269 856
Finanční činnost			
Čerpání úvěrů a půjček (+)	13	17 725 566	14 275 200
Splátky (-) úvěrů a půjček		-16 635 036	-13 308 280
Vklady do vlastního kapitálu		--	290 000
Peněžní tok z finanční činnosti		1 090 530	1 256 920
Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-87 721	657 957
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období	11	987 449	329 492
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci účetního období		899 728	987 449

Příloha na stranách 91 až 146 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha individuální účetní závěrky

Obsah

1. Obecné informace o společnosti	91
2. Východiska pro sestavení účetní závěrky	92
3. Významné účetní postupy	96
4. Prvotní přijetí IFRS – vysvětlení přechodu na IFRS.....	104
5. Dlouhodobý hmotný majetek	116
6. Dlouhodobý nehmotný majetek	118
7. Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích.....	119
8. Obchodní a jiné pohledávky	120
9. Krátkodobý finanční majetek.....	120
10. Zásoby	120
11. Peníze a peněžní ekvivalenty	121
12. Vlastní kapitál	121
13. Bankovní úvěry a vydané dluhopisy	122
14. Obchodní a jiné závazky	123
15. Rezervy.....	123
16. Tržby	124
17. Ostatní provozní výnosy	125
18. Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby	126
19. Osobní náklady	126
20. Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	126
21. Ostatní provozní náklady	127
22. Finanční výnosy a náklady	127
23. Daně.....	127
24. Ostatní úplný výsledek hospodaření.....	129
25. Operativní leasing.....	129
26. Spřízněné osoby.....	130
27. Postupy řízení rizik	133
28. Závazky a pohledávky nevykázané v rozvaze.....	146
29. Významné následné události	146

Příloha účetní závěrky

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.

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 2018:

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 2018:

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 2018

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.

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 2018

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 2018.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

Standard je účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 a nahrazuje IAS 18 Výnosy a IAS 11 Smlouvy o zhotovení a související interpretace.

Základním principem standardu je, že výnosy se účtují v okamžiku přechodu kontroly nad dodaným zbožím či službou na zákazníka v částce předpokládané protihodnoty, kterou by účetní jednotka měla podle očekávání za toto zboží nebo služby obdržet. Tento základní princip je uveden v pětistupňovém modelovém rámci, který je aplikován na všechny smlouvy se zákazníky. Tento pětistupňový model určuje výši, čas a způsob vykázání výnosu ze smluv se zákazníky.

V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže:

- v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo
- v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

IFRS 15 rovněž stanovuje zásady, které účetní jednotka uplatní s cílem poskytnout uživatelům účetní závěrky užitečné kvalitativní a kvantitativní informace o povaze, výši, načasování a nejistotě výnosů a peněžních toků plynoucích ze smlouvy se zákazníkem.

Standard také stanovuje účtování nákladů, které účetní jednotka vynaloží za účelem získání nebo naplnění smluv se zákazníky.

V souladu s IFRS 15 byly vykázány v příloze samostatné položky pro smluvní aktiva a smluvní závazky. Dále byly rozpoznány a vykázány náklady na získání smlouvy. V konsolidovaném výkazu o finanční pozici za běžné i srovnatelné období jsou tyto položky součástí krátkodobých nebo dlouhodobých obchodních a jiných pohledávek nebo závazků. V souvislosti s vykázáním přírůstkových nákladů na získání smlouvy ve výkazu o finanční pozici byl zaúčtován odpis těchto nákladů ve výši 5 327 tis. Kč, který je ve výkazu o úplném výsledku hospodaření součástí položky Spotřebované služby. Jiný dopad na částky vykazané v účetní závěrce Společnosti aplikace tohoto standardu nemá.

Rozpoznaná smluvní aktiva představují nevyúčtované dodávky plynu a elektřiny koncovým zákazníkům. Smluvní závazky reprezentují především přijaté zálohy na dodávky plynu a elektřiny. Pokud by byl standard IFRS 15 aplikovaný již v roce 2017, smluvní aktiva by byla vykázána k 31. prosinci 2017 ve výši 460 342 tis. Kč a k 1. lednu 2017 ve výši 283 054 tis. Kč (k 31. prosinci a 1. lednu 2017 v příloze prezentováno jako součást Obchodních pohledávek) a smluvní závazky k 31. prosinci 2017 ve výši 1 585 329 tis. Kč a k 1. lednu 2017 ve výši 1 364 204 tis. Kč (k 31. prosinci a 1. lednu 2017 v příloze prezentováno jako součást Závazků z obchodních vztahů).

Společnost aplikovala standard retrospektivně s kumulativním dopadem. Aplikace tohoto standardu neměla žádný vliv na výsledek hospodaření minulého období. Z tohoto důvodu nedošlo k úpravě vlastního kapitálu k 1. lednu 2018.

Pokud se zbývající závazky k plnění vztahují ke smlouvám, jejichž původní očekávaná doba trvání činí jeden rok nebo méně, tak Společnost s využitím výjimky obsažené v IFRS 15 jejich hodnotu nevykazuje.

Pokud Společnost při uzavření smlouvy očekává, že období mezi převodem zboží nebo služby na zákazníka a okamžikem úhrady bude trvat jeden rok či méně, neupravuje příslíbenou částku úhrady o dopady významného prvku financování.

IFRS 9 Finanční nástroje

Standard je účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018. Tento standard nahrazuje IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování s tím, že nadále platí výjimka dle IAS 39 pro zajištění reálné hodnoty úrokové angažovanosti účetní jednotky v portfoliu finančních aktiv nebo finančních závazků a že si účetní jednotky mohou zvolit, zda budou o všech zajištěních účtovat podle požadavků IFRS 9 nebo nadále podle stávajících požadavků obsažených v IAS 39. Společnost nadále účtuje o všech zajištěních podle stávajících požadavků obsažených v IAS 39.

Aplikace IFRS 9 Finanční nástroje nemá významný dopad na účetní závěrku Společnosti. Vzhledem k povaze činnosti Společnosti a druhům finančních nástrojů, které Společnost drží, nedošlo ke změně klasifikace ani ocenění finančních nástrojů Společnosti.

Všechna finanční aktiva klasifikovaná dle IAS 39 v kategorii úvěry a pohledávky jsou dle IFRS 9 zařazena v kategorii finanční aktiva v naběhlé hodnotě. Jedná se o položky obchodních a ostatních pohledávek a smluvních aktiv uvedených v bodě 8. Hodnota těchto aktiv aplikací nového standardu zůstala nezměněná.

Aplikace tohoto standardu neměla žádný vliv na výsledek hospodaření minulého období. Z tohoto důvodu nedošlo k úpravě vlastního kapitálu k 1. lednu 2018. Srovnatelné údaje za minulá období byly vykázány v souladu se standardem IAS 39. Detailní účetní politiky používané Společností před implementací IFRS 9 jsou popsány ve zveřejněné konsolidované účetní závěrce Skupiny MND a.s. sestavené k 31. prosinci 2017.

Žádné nové interpretace a dodatky ke stávajícím standardům účinné k 1. lednu 2018 nemají vliv na účetní závěrku Společnosti.

Standards, interpretace a novely vydané, ale dosud neúčinné

Následující nové standardy, interpretace a novely nebyly účinné pro období končící 31. prosincem 2018 a nebyly aplikovány při sestavení této konsolidované účetní závěrky.

Ostatní standardy, interpretace a novely vydaných standardů přijaté před 31. prosincem 2018, ale dosud neúčinné, které nejsou níže uvedeny, nejsou pro Společnost relevantní.

IFRS 16 Leasingy

Standard je účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno, pokud účetní jednotka rovněž aplikuje standard IFRS 15.

IFRS 16 nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretace. Standard ruší současný dvojitý účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem.

Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal právo na užívání aktiva a závazek z leasingu. Právo na užívání aktiva je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u většiny leasingů projevuje postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky.

Nový standard zavádí pro nájemce několik výjimek z rozsahu působnosti, které se týkají:

- leasingů s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně bez možnosti odkupu na konci pronájmu a
- leasingů, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu.

Účetní zachycení leasingu na straně pronajímatele však zůstává nezměněno a rozdíl mezi operativním a finančním leasingem bude zachován.

Společnost bude aplikovat modifikovanou retrospektivní variantu přechodu, bez přepracování srovnávacího období. Společnost dále uplatní praktické zjednodušení, týkající se uplatnění jednotné diskontní sazby na portfolio leasingů s přiměřeně podobnými charakteristikami.

Společnost provedla v roce 2018 analýzu dopadu IFRS 16 na účetní závěrku Společnosti s následujícím výsledkem:

Finanční leasing

Společnost nevykazuje ve Výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2018 žádné položky související s finančním leasingem, všechny závazky z finančního leasingu byly uhrazeny.

Operativní leasing

Společnost si pronajímá formou operativního leasingu pozemky, nebytové prostory a stroje, přístroje a zařízení.

Společnost provedla v roce 2018 detailní analýzu smluv na operativní leasing. Společnost uplatní v případě smluv na operativní nájem strojů, přístrojů a zařízení ve většině případů výjimku týkající se krátkodobých nájmu (zbývající doba nájmu kratší než 12 měsíců) a výjimku, týkající se podkladového aktiva s nízkou hodnotou. Společnost bude nadále vykazovat platby z těchto smluv v nákladech.

U zbývajících nájemních smluv rozpozná Společnost k 1. lednu 2019 následující práva na užívání aktiva k níže uvedeným kategoriím a ve stejné výši leasingový závazek:

Výkaz o finanční pozici:	tis. Kč
Pozemky - pronajaté	85 342
Sondy	50 525
Budovy a stavby - pronajaté	16 346
Stroje, přístroje a zařízení - pronajaté	1 591
Celkem	153 804

U následujících novel standardů a interpretací Společnost nepředpokládá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku:

Novelizace IFRS 10 a IAS 28: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

Účinnost odložená na neurčito. Aplikace v EU zatím pozastavena.

IFRIC 23: Nejistota spojená s daněmi ze zisku

Interpretace byla vydána IASB dne 7. června 2017, účinná pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později a byla přijata pro aplikaci v rámci EU.

IFRS 17 Pojistné smlouvy

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později. Dosud nebyl přijat pro aplikaci v rámci EU.

Tento standard nebude mít dopad na konsolidovanou účetní závěrku Společnosti.

Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015-2017

Účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dosud nebylo přijato pro aplikaci v rámci EU.

(b) Způsob oceňování

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 i jejích dceřiných společností je česká koruna (Kč).

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

(d) Používání 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.

Používání 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.

Použití odhadů se týká zejména následujících oblastí:

- Ocenění dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku – body 6 a 7; účetní politiky 3(b) a 3(c);
- Ocenění derivátových finančních nástrojů - bod 27(d); účetní politika 3(e);
- Snížení hodnoty aktiv – body 6 a 7; účetní politika 3(f);
- Stanovení hodnoty rezerv – bod 16; účetní politika 3(k);
- Stanovení variabilní části transakční ceny u výnosů ze smluv se zákazníky – bod 17; účetní politika 3(l);
- Kalkulace daní – bod 24; účetní politika 3(o).

Používání předpokladů a úsudků

- Zásoby – oceňování zásob plynu v podzemních zásobnících pořizovací cenou a nikoli tržní hodnotou z důvodu použití "own use exemption", bod 11; účetní politika 3(e) a 3(g);
- Použití "own use exemption" pro komoditní kontrakty, které jsou určeny k obchodování s využitím podzemních zásobníků plynu – účetní politika 3(e)v.;
- Společnost je odpovědným subjektem u prodeje zemního plynu a elektřiny koncovým zákazníkům - účetní politika 3(l)i.

(e) Stanovení reálné hodnoty

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 zjistitelná 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 vykázání 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 27. Řízení rizik, v odstavci (g).

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 příslušné funkční měny společností ve 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 instrumentů 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 oprávk (viz níže) a ztráty ze snížení hodnoty (viz níže).

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.

Náklady na průzkum

Náklady vynaložené při vyhledávání a průzkumu nových ložisek ropy a/nebo plynu včetně nákladů na vrty jsou v okamžiku jejich vzniku vykázaný 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 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.

ii. Najatá aktiva

Nájmy, při kterých na Společnost přecházejí v podstatě všechna rizika a užitky vlastnictví, se klasifikují jako finanční leasing. Při finančním leasingu se najatá aktiva vykazují buď v reálné hodnotě, nebo v současné hodnotě minimálních splátek nájmemného (té, která je nižší) k okamžiku vzniku nájmu po odečtení opravek (viz níže) a ztrát ze snížení hodnoty.

iii. 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 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 odpisován.

iv. 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.

v. Odpisy

Dlouhodobý hmotný majetek je odepisován rovnoměrně. Pozemky se neodepisují.

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

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 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 - 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.

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 držných aktiv.

Opravné položky k finančním aktivům jsou vykázány ve výši očekávané úvěrové ztráty příslušného finančního aktiva. Očekávané ztráty jsou vykázány do provozního výsledku hospodaření. Ke každému rozvahovému dni společnost ocení opravnou položku k finančnímu aktivu ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, pokud se kreditní riziko, související s tímto finančním aktivem, významně zvýšilo, nebo ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát, pokud se toto kreditní riziko nezvýšilo významně.

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

Reálná hodnota do ostatního úplného výsledku hospodaření je klasifikace pro finanční instrumenty, 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 instrumenty, které nejsou drženy k obchodování a nejsou deriváty.

Změny v reálné hodnotě dluhových nástrojů oceňovaných RH 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 reklasifikovány z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty.

iii. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Instrument 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. Nederivatové finanční závazky

Společnost má následující finanční závazky, které nejsou deriváty („nederivatové 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 klasifikuje tu část dlouhodobých úvěrů a půjček, jejichž doba splatnosti je kratší než jeden rok vzhledem k datu výkazu o finanční pozici, jako krátkodobou.

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

v. Derivatové finanční nástroje

Společnost používá derivátové finanční nástroje pro obchodování s elektřinou a zemním plynem 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.

Komoditní kontrakty

Forwardové smlouvy na nákup nebo prodej plynu a elektřiny, 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 přes zisk nebo ztrátu a vykázány jako deriváty k obchodování. Změny jejich reálné hodnoty jsou vykázány v provozním výsledku hospodaření.

Pokud jsou komoditní kontrakty uzavřeny v rámci běžné činnosti Společnosti, tj. zejména nákup zemního plynu pro uskladnění v podzemním zásobníku plynu a jeho následný prodej po odběru z podzemního zásobníku plynu, pak nejsou považovány za finanční nástroje („own use exemption“). Společnost považuje transakce uzavřené se záměrem optimalizace vtláčení a odběru z podzemních zásobníků plynu za součást běžné činnosti Společnosti.

Komoditní kontrakty jsou v okamžiku dodání komodity účtovány do tržeb společnosti.

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.

Ostatní derivátové nástroje

Derivatové finanční nástroje jsou vykázány v reálné hodnotě a následné změny reálné hodnoty jsou účtovány do výsledku hospodaření, s výjimkou popsanou níže.

Zajištění peněžních toků

Změny reálné hodnoty derivátového zajišťovacího nástroje nebo nederivatového 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. V rozsahu, v němž zajištění není efektivní, se změny reálné hodnoty účtují ve výkazu úplného výsledku hospodaření do zisku nebo ztráty za období. O všech derivátových transakcích je vedena dokumentace a efektivita jednotlivých transakcí je průběžně vyhodnocována.

Pokud zajišťovací nástroj už nespĺňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, vyprší nebo je prodán, ukončen nebo uplatněn, pak je zajišťovací účetnictví prospektivně přerušeno. Kumulativní zisk nebo ztráta dříve účtovaná do vlastního kapitálu zde zůstane až do té doby, dokud nenastane předpokládaná transakce. Pokud je zajištěnou položkou nefinanční aktivum, částka vykázaná ve vlastním kapitálu se převede do účetní hodnoty aktiva v okamžiku jeho zaúčtování. V ostatních případech se částka vykázaná ve vlastním kapitálu převede do zisku nebo ztráty v témže období, kdy zajištěná položka ovlivní zisk nebo ztrátu.

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 nový model pro snížení hodnoty finančních instrumentů a smluvních aktiv, které jsou oceněny v naběhlé hodnotě nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) – takzvané „očekávané úvěrové ztráty“ nebo „ECL“ model.

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

Opravné položky k pohledávkám a smluvním aktivům jsou vykazovány ve výši očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání finančního nástroje. Při posuzování, zda se úvěrové riziko finančního aktiva významně zvýšilo od jeho původního rozpoznání a odhadu očekávané úvěrové ztráty, Společnost posoudí podpůrné informace, které jsou relevantní a dostupné bez vynaložení zbytečných nákladů a úsilí. To zahrnuje jak kvantitativní, tak kvalitativní informace a analýzu založenou na minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických podmínek.

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 zásob a 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 zjiřitelná 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 v zisku nebo ztrátě. 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, 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 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.

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 Společnost 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 Společnosti 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 současný 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.

(I) Tržby a ostatní provozní výnosy

iii) Tržby (výnosy ze smluv se zákazníky)

Tržby Společnosti zahrnují především tržby z obchodování s plynem, tržby z obchodování s elektřinou, 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 vykázání 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 vykázání 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.

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 prvek financování, protože faktury jsou splatné do 30 dnů.

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

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. 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.

iv) 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 Společnosti 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) Leasingové splátky

Splátky operativního leasingu

Splátky operativního leasingu jsou zachyceny ve výkazu o úplném výsledku hospodaření lineárně po dobu nájmu. Přijaté leasingové pobídky jsou zahrnuty ve výkazu o úplném výsledku hospodaření do celkových nákladů z pronájmu.

Splátky finančního leasingu

Splátky finančního leasingu zahrnují část jistiny, která snižuje celkový závazek z finančního leasingu, a úrokový náklad. Úrokový náklad je vykázán ve výkazu o úplném výsledku hospodaření za použití efektivní úrokové míry.

(n) 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, zisky ze zajišťovacích nástrojů, které se účtují do výsledku hospodaření.

Finanční náklady zahrnují úrokové náklady na úvěry a půjčky, diskontování 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.

(o) 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.

(p) Výplata dividend

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

(q) Zisk na akci

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. Prvotní přijetí IFRS – vysvětlení přechodu na IFRS

Výše uvedená účetní pravidla byla uplatněna při sestavování účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2018, srovnatelných informací uvedených v účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2017 a při sestavování počátečního výkazu o finanční pozici dle IFRS k 1. lednu 2017, tedy k datu přechodu společnosti na IFRS.

Společnost tedy již nesestavovala za rok končící 31. prosincem 2018 účetní závěrku dle Českých účetních standardů.

Při přechodu na IFRS společnost využila výjimku pro podnikové kombinace dle IFRS 1.

Společnost při sestavování svého zahajovacího výkazu o finanční pozici dle IFRS upravila částky vykazované dříve v účetní závěrce sestavené v souladu s účetní legislativou České republiky platnou pro podnikatele (České účetní standardy, „ČÚS“).

V následujících tabulkách a v poznámkách k nim je popsáno, jakým způsobem ovlivnil přechod z ČÚS na IFRS finanční situaci společnosti a její finanční výsledky.

V souladu se standardem IFRS 1 není dovoleno po datu přechodu na IFRS zpětně přehodnocovat účetní odhady učiněné při sestavování účetní závěrky dle předchozích účetních pravidel. Dříve učiněné odhady proto nebyly nijak upravovány s výjimkou případů, kdy to bylo nezbytné vzhledem k odlišnému přístupu podle IFRS a ČÚS.

Odsouhlasení finanční pozice společnosti k 1. lednu 2017

	Poznámka	ČÚS	Rozdíly	IFRS
Aktiva				
Dlouhodobý hmotný majetek	A,B,C,D,G,H	2 268 252	589 495	2 857 747
Dlouhodobý nehmotný majetek	C	131 982	1 195	133 177
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných a přidružených podnicích	K	3 960 248	--	3 960 248
Ostatní dlouhodobý finanční majetek		4 479	--	4 479
Pohledávka z titulu odložené daně	A,B,C,D,E,H,J	110 317	-84 576	25 741
Dlouhodobá aktiva celkem		6 475 278	506 114	6 981 392
Krátkodobý finanční majetek	L	1 337 860	25 518	1 363 378
Zásoby	D,G	1 699 717	-948	1 698 769
Obchodní a jiné pohledávky – krátkodobé	M	2 833 595	-1 159 831	1 673 764
Peníze a peněžní ekvivalenty	L	355 010	-25 518	329 492
Majetek určený k prodeji	G	--	17 326	17 326
Krátkodobá aktiva celkem		6 226 182	-1 143 453	5 082 729
Aktiva celkem		12 701 460	-637 339	12 064 121
Vlastní kapitál				
Základní kapitál		1 000 000	--	1 000 000
Kapitálové a ostatní fondy	F	639 244	-2 460	636 784
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období	A,B,C,D,E,F,H,J	3 704 406	360 561	4 064 967
<i>Vlastní kapitál připadající akcionáři celkem</i>		<i>5 343 650</i>	<i>358 101</i>	<i>5 701 751</i>
Vlastní kapitál celkem		5 343 650	358 101	5 701 751
Závazky				
Dlouhodobé úvěry a závazky z finančního leasingu	J	1 784 671	-12 804	1 771 867
Obchodní a jiné závazky dlouhodobé	E	7 204	-32	7 172
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů		5 287	--	5 287
Dlouhodobé rezervy	B	1 019 135	127 226	1 146 361
Dlouhodobé závazky celkem		2 816 297	114 390	2 930 687
Krátkodobé bankovní úvěry a závazky z finančního leasingu	J	1 392 130	-6 543	1 385 587
Obchodní a jiné závazky – krátkodobé	B,E,F,M	3 132 147	-1 109 074	2 023 073
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů		17 236	--	17 236
Krátkodobé rezervy	B	--	5 787	5 787
Krátkodobé závazky celkem		4 541 513	-1 109 830	3 431 683
Závazky celkem		7 357 810	-995 440	6 362 370
Vlastní kapitál a závazky celkem		12 701 460	-637 339	12 064 121

Odsouhlasení finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2017

	Poznámka	ČÚS	Rozdíly	IFRS
Aktiva				
Dlouhodobý hmotný majetek	A,B,C,H	2 118 364	628 803	2 747 167
Dlouhodobý nehmotný majetek	C	94 085	630	94 715
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných a přidružených podnicích	K	4 016 599	-26 618	3 989 981
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	I	18 646	75 116	93 762
Ostatní dlouhodobý finanční majetek		5 049	--	5 049
Pohledávka z titulu odložené daně	A,B,C,H,I	144 449	-87 424	57 025
Dlouhodobá aktiva celkem		6 397 192	590 507	6 987 699
Krátkodobý finanční majetek	L	1 378 136	27 822	1 405 958
Zásoby		2 470 214	--	2 470 214
Obchodní a jiné pohledávky – krátkodobé	J,M	4 660 915	-2 541 709	2 119 206
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	I	13 218	998 635	1 011 853
Peníze a peněžní ekvivalenty	L	1 015 271	-27 822	987 449
Krátkodobá aktiva celkem		9 537 754	-1 543 074	7 994 680
Aktiva celkem		15 934 946	-952 567	14 982 379
Vlastní kapitál				
Základní kapitál		1 000 000	--	1 000 000
Kapitálové a ostatní fondy	F,K	1 003 604	-29 963	973 641
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období	A,B,C,D E,F,H,I,J	3 582 672	372 709	3 955 681
<i>Vlastní kapitál připadající akcionáři celkem</i>		<i>5 586 576</i>	<i>342 746</i>	<i>5 929 322</i>
Vlastní kapitál celkem		5 586 576	342 746	5 959 322
Závazky				
Dlouhodobé úvěry, dluhopisy a závazky z finančního leasingu	J	2 202 000	-10 437	2 191 563
Obchodní a jiné závazky – dlouhodobé		6 744	--	6 744
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	I	--	70 758	70 758
Dlouhodobé rezervy	B	1 016 836	142 680	1 159 516
Dlouhodobé závazky celkem		3 225 580	203 001	3 428 581
Krátkodobé úvěry, dluhopisy a závazky z finančního leasingu	J	1 787 800	9 413	1 797 213
Obchodní a jiné závazky – krátkodobé	B,F,J,M	5 292 141	-2 525 205	2 766 936
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	I	42 849	1 005 672	1 048 521
Krátkodobé rezervy	B	--	11 806	11 806
Krátkodobé závazky celkem		7 122 790	-1 498 314	5 624 476
Závazky celkem		10 348 370	-1 295 313	9 053 057
Vlastní kapitál a závazky celkem		15 934 946	-952 567	14 982 379

Odsouhlasení úplného výsledku hospodaření společnosti za rok končící 31. prosincem 2017

	Poznámka	ČÚS	Rozdíly	IFRS
Pokračující činnosti				
Tržby		33 232 913	-2 691	33 230 222
Ostatní provozní výnosy	G,N	65 010	-17 857	47 153
Výnosy celkem		33 297 923	-20 548	33 277 375
Spotřeba materiálu, zboží a služeb	B,D,H	-32 700 974	228 823	-32 472 151
Osobní náklady	B,F	-358 957	31 567	-327 390
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	A,B,C,D,G,N	-419 503	-80 950	-500 453
Ostatní provozní náklady	B,I,N	-179 141	-121 956	-301 097
Zisk z provozní činnosti		-360 652	36 936	-323 716
Finanční výnosy	N	479 756	-192 938	286 818
Finanční náklady	B,C,E,J,N	-281 020	166 387	-114 633
Finanční výsledek hospodaření		198 736	-26 551	172 185
Výsledek hospodaření před zdaněním		-161 916	10 385	-151 531
Daň z příjmů	A,B,C,D,H,E,I,J	45 094	-2 849	42 245
Výsledek hospodaření za účetní období		-116 822	7 536	-109 286
<i>Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:</i>				
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, po zdanění		--	29 331	29 331
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedených do výsledku hospodaření, po zdanění		--	17 526	17 526
Ostatní úplný výsledek hospodaření za účetní období (po zdanění)		--	46 857	46 857
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-116 822	54 393	62 429
Výsledek hospodaření připadající:				
Akcionáři společnosti		-116 822	7 536	-109 286
Výsledek hospodaření za účetní období:		-116 822	7 536	-109 286
Úplný výsledek hospodaření připadající:				
Akcionáři společnosti		-116 822	54 393	-62 429
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-116 822	54 393	-62 429

Příloha k odsouhlasení finanční pozice a úplného výsledku hospodaření společnosti

Níže jsou vysvětleny všechny významné rozdíly mezi ČÚS a IFRS.

A. Leasing

Společnost eviduje majetek pořízený ve formě finančního leasingu, kdy dle ČÚS se dané aktivum vykazuje v nákladech ve výši leasingových splátek. Dle IAS 17 je pronajaté aktivum rozeznáno v rozvaze nájemce spolu s odpovídajícím závazkem a současně je aktivum odepisováno po dobu jeho životnosti. Doby životnosti aktiv jsou delší než splatnosti finančních leasingů, protože společnost využila opce na nákup pronajatých aktiv.

Dopady na výkaz o finanční pozici jsou následující:

	1.1.2017	31.12.2017
Dlouhodobý hmotný majetek	8 577	5 570
Závazek z titulu odložené daně	-1 630	-1 058
Vliv na nerozdělený zisk:	6 947	4 512

Dopady na výkaz o úplném výsledku hospodaření jsou následující:

	2017
Odpisy	-3 005
Daň z příjmů – odložená daň	569
Vliv na výsledek hospodaření	-2 436

B. Rezervy

Společnost vytváří rezervy na likvidace, sanace a rekultivace. ČÚS nedefinují pro zaúčtování těchto rezerv žádná specifická kritéria, tj. jsou účtovány stejně jako ostatní rezervy do nákladů a tvoří se po dobu očekávané těžby. Oproti tomu dle IFRS je počáteční výše těchto rezerv zahrnuta do pořizovací ceny daného aktiva. Následné změny odhadů rezervy jsou také účtovány oproti pořizovací ceně aktiva.

Dopady na výkaz o finanční pozici jsou následující:

	1.1.2017	31.12.2017
Dlouhodobý hmotný majetek	581 776	520 132
Rezervy dlouhodobé	-175 541	-154 816
Rezervy krátkodobé	-5 787	-11 806
Závazek z titulu odložené daně	-76 084	-67 166
Vliv na nerozdělený zisk	324 364	286 344

Dopady na výkaz o úplném výsledku hospodaření jsou následující:

	2017
Spotřeba materiálu, zboží a služeb	42 225
Odpisy	-74 778
Finanční náklady	-14 385
Daň z příjmů – odložená daň	8 918
Vliv na výsledek hospodaření	-38 020

Dále Společnost dle vytváří rezervy na nevyčerpanou dovolenou a případně na nevyplacené a nenárokovatelné roční bonusy, a to včetně příslušné částky odvodů na zdravotní a sociální pojištění, které se dle IFRS vykazují jako Obchodní a jiné závazky - krátkodobé.

Dopady na výkaz o finanční pozici jsou následující:

	1.1.2017	31.12.2017
Rezervy dlouhodobé	-48 315	-12 135
Obchodní a jiné závazky - krátkodobé	48 315	12 135
Vliv na nerozdělený zisk	--	--

Dopady na výkaz o úplném výsledku hospodaření jsou následující:

	2017
Osobní náklady	36 180
Ostatní provozní náklady	-36 180
Vliv na výsledek hospodaření	--

C. Aktivace výpůjčních nákladů

Dalším významným rozdílem je úprava dle IAS 23 - aktivace výpůjčních nákladů, kdy výpůjční náklady, které jsou přímo vztaženy k pořízení, výstavbě nebo výrobě tzv. způsobilého aktiva, se aktivují přímo do pořizovací ceny aktiva, v tomto případě podzemních zásobníků plynu, strojů, přístrojů a zařízení. Dle ČÚS společnosti účtují výpůjční náklady do nákladů.

Dopady vyplývající z této úpravy jsou do výkazu o finanční pozici následující:

	1.1.2017	31.12.2017
Dlouhodobý hmotný majetek	7 008	11 395
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 195	630
Závazek z titulu odložené daně	-1 559	-2 285
Vliv na nerozdělený zisk	6 644	9 740

Dopady na výkaz o úplném výsledku hospodaření jsou následující:

	2017
Odpisy	-979
Finanční náklady	4 801
Daň z příjmů – odložená daň	-726
Vliv na výsledek hospodaření	3 096

D. Aktivace náhradních dílů

Dle ČÚS jsou náhradní díly klasifikovány jako zásoba. Dle IFRS se náhradní díly zahrnují do aktiv vykazovaných dle IAS 16, pokud se jedná o významné náhradní díly, jejichž cena je významná a předpokládaná doba odpisování je delší jak jeden rok od provedení opravy. Ostatní náhradní díly se zahrnují do zásob vykazovaných dle IAS 2.

Dopady vyplývající z této úpravy jsou do výkazu o finanční pozici následující:

	1.1.2017	31.12.2017
Dlouhodobý hmotný majetek	2 250	--
Zásoby	-948	--
Závazek z titulu odložené daně	-248	--
Vliv na nerozdělený zisk	1 054	--

Dopady na výkaz o úplném výsledku hospodaření jsou následující:

	2017
Spotřeba materiálu, zboží a služeb	949
Odpisy	-2 250
Daň z příjmů – odložená daň	248
Vliv na výsledek hospodaření	-1 055

E. Diskont dlouhodobých závazků

Podle IFRS jsou dlouhodobé pohledávky a závazky oceňovány odúročené. Jejich diskontováním se do jejich hodnoty promítne faktor času. V ČÚS se dlouhodobé pohledávky a závazky vykazují v pořizovací hodnotě.

Dopady vyplývající z této úpravy jsou do výkazu o finanční pozici následující:

	1.1.2017	31.12.2017
Ostatní dlouhodobé závazky	31	--
Závazek z titulu odložené daně	-9	--
Obchodní a ostatní krátkodobé závazky	16	--
Vliv na nerozdělený zisk	38	--

Dopady na výkaz o úplném výsledku hospodaření jsou následující:

	2017
Finanční náklady	-47
Daň z příjmů – odložená daň	9
Vliv na výsledek hospodaření	-38

F. Sociální fond

Dle ČÚS je účtováno o sociálním fondu na účty vlastního kapitálu. O transakcích souvisejících s benefity zaměstnanců se v IFRS neúčtuje na účtech vlastního kapitálu, protože standard IAS 1 požaduje, aby ve vlastním kapitálu byly přímo vykázány pouze transakce s vlastníky a zisky a ztráty, které jsou vykazovány přímo ve vlastním kapitálu. Sociální fond je tedy součástí cizích zdrojů; tj. závazků vůči zaměstnancům.

Dopady vyplývající z této úpravy jsou do výkazu o finanční pozici následující:

	1.1.2017	31.12.2017
Ostatní fondy	-2 460	-3 345
Obchodní a ostatní krátkodobé závazky	2 460	3 345
Vliv na nerozdělený zisk	-	-

Dopady na výkaz o úplném výsledku hospodaření jsou následující:

	2017
Osobní náklady	-4 613
Vliv na výsledek hospodaření	-4 613

G. Majetek určený k prodeji

ČÚS nedefinuje kategorii dlouhodobých aktiv držených k prodeji, neexistuje tak žádná specifická úprava a aktivum je řešeno jako standardní dlouhodobé aktivum. Na základě standardu IFRS 5 je takovéto aktivum samostatně prezentováno v rozvaze jako součást krátkodobých aktiv. Dlouhodobé aktivum je klasifikováno jako určené k prodeji, pokud je k dispozici pro okamžitý prodej ve stávajícím stavu a je vysoce pravděpodobné, že se prodej uskuteční.

Dopady vyplývající z této úpravy jsou do výkazu o finanční pozici následující:

	1.1.2017	31.12.2017
Dlouhodobý hmotný majetek	-17 326	--
Majetek určený k prodeji	17 326	--
Vliv na nerozdělený zisk	--	--

Dopady na výkaz o úplném výsledku hospodaření jsou následující:

	2017
Odpisy	699
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	-699
Vliv na výsledek hospodaření	--

H. Zúčtování nákladů na průzkum

ČÚS neobsahuje speciální pravidla pro vykazování a oceňování aktiv souvisejících s průzkumem a vyhodnocováním nerostných zdrojů. Tyto náklady jsou účtovány přímo do nákladů v období, ve kterém byly vynaloženy a do dlouhodobého hmotného majetku se aktivují v případě potvrzení komerční využitelnosti vrtu. Dle IFRS, standardu IFRS 6, Společnost uplatňuje tzv. metodu úspěšného úsilí a průběžně kapitalizuje výdaje, které se vztahují k úspěšným průzkumným vrtům, a klasifikuje je jako dlouhodobé hmotné aktivum.

Dopady vyplývající z této úpravy jsou do výkazu o finanční pozici následující:

	1.1.2017	31.12.2017
Dlouhodobý hmotný majetek	7 210	91 706
Závazek z titulu odložené daně	-1 370	-17 424
Vliv na nerozdělený zisk	5 840	74 282

Dopady na výkaz o úplném výsledku hospodaření jsou následující:

	2017
Spotřeba materiálu, zboží a služeb a ostatní provozní náklady	-84 496
Daň z příjmů – odložená daň	16 054
Vliv na výsledek hospodaření	68 442

I. Spekulativní komoditní kontrakty

Dle ČÚS se spekulativní komoditní kontrakty s fyzickým vypořádáním nepovažují za deriváty a nejsou proto dle ČÚS přečteny na reálnou hodnotu. Dle IFRS společnost přecenila tyto spekulativní komoditní kontrakty na reálnou hodnotu. K 1. lednu 2017 Společnost neměla žádné spekulativní kontrakty s fyzickým vypořádáním, jež by měly být přeceněny na reálnou hodnotu.

	1.1.2017	31.12.2017
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	0	75 116
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	0	998 636
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	0	-70 758
Krátkodobé závazek z derivátových finančních nástrojů	0	-1 005 672
Pohledávka z titulu odložené daně	0	509
Vliv na nerozdělený zisk:	0	-2 169
		2017
Ostatní provozní náklady		-2 678
Daň z příjmů – odložená daň		509
Vliv na výsledek hospodaření		-2 169

J. Metoda efektivní úrokové míry při vykazování úrokových nákladů, úvěry

Dle IFRS se pro následné ocenění a vykazování úrokových nákladů u finančních závazků oceňovaných v zůstatkové hodnotě vyžaduje použití tzv. metody efektivní úrokové míry. Finanční náklady související s pořízením dlouhodobého úvěru či dluhopisů se časově rozlišují po dobu splatnosti úvěru za použití efektivní úrokové míry. Metoda efektivní úrokové míry není v ČÚS vymezena. Dle ČÚS se hodnota přijatých úvěrů a vydaných dluhopisů účtuje v nominální hodnotě, nezaplacené úroky se dle ČÚS vykazují jako výdaje příštích období, náklady na získání dluhopisů byly v roce 2017 časově rozlišeny.

Dopady vyplývající z této úpravy jsou do výkazu o finanční pozici následující:

	1.1.2017	31.12.2017
Dlouhodobé úvěry a závazky z finančního leasingu	12 804	-10 437
Krátkodobé úvěry a závazky z finančního leasingu	6 543	9 413
Obchodní a jiné pohledávky - krátkodobé		-12 133
Obchodní a jiné závazky - krátkodobé		-12 109
Závazek z titulu odložené daně	-3 676	--
Vliv na nerozdělený zisk	15 671	--

Dopady na výkaz o úplném výsledku hospodaření jsou následující:

	2017
Finanční náklady	-19 347
Daň z příjmů – odložená daň	3 676
Vliv na výsledek hospodaření	-15 671

K. Investice do dceřiných společností a společných podniků

	1.1.2017	31.12.2017
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem	0	-40 775
Investice ve společných a přidružených podnicích	0	14 157
Vliv na kapitálové a ostatní fondy	0	-26 618

Dle ČÚS oceňovala společnost investice do dceřiných a společných podniků ekvivalencí (protihodnotou). Účetní hodnota těchto investic 1. lednu 2017 byla převzata jako domnělá pořizovací hodnota. Rozdíly k 31. prosinci 2017 představují odúčtování přecenění ekvivalencí.

L. Peníze a peněžní ekvivalenty

Dle ČÚS společnost vykazuje v rámci položky Peníze a peněžní ekvivalenty hodnotu tzv. vázaného účtu, na který Společnost dle Zákona o rezervách ukládá finanční prostředky ve výši tvorby zákonných rezerv na sanaci a rekultivace v předcházejícím účetním období. Dle IFRS je hodnota tohoto vázaného účtu vykazována v rámci Krátkodobého finančního majetku.

Dopady vyplývající z této úpravy jsou do výkazu o finanční pozici následující:

	1.1.2017	31.12.2017
Krátkodobý finanční majetek	25 518	27 822
Peníze a peněžní ekvivalenty	-25 518	-27 822
Vliv na nerozdělený zisk	--	--

M. Obchodní pohledávky a závazky

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. Dle ČÚS jsou tyto pohledávky a závazky vykázány v brutto hodnotě, dle IFRS byly obchodní pohledávky a závazky z těchto smluv byly vykázány v rozvaze v čisté výši po zápočtu.

Dopady vyplývající z této úpravy jsou do výkazu o finanční pozici následující:

	1.1.2017	31.12.2017
Obchodní a jiné pohledávky - krátkodobé	-1 159 831	-2 528 576
Obchodní a jiné závazky - krátkodobé	-1 159 831	-2 528 576
Vliv na nerozdělený zisk	--	--

N. Rozdílné vykazování v ČÚS a IFRS u některých položek výkazu o úplném výsledku hospodaření

Mezi ČÚS a IFRS je řada rozdílů ve vykazování výnosů a nákladů v jednotlivých položkách výkazu o úplném výsledku hospodaření.

Mezi nejvýznamnější rozdíly v rámci skupiny patří:

1. Výnosy z nájemného

Podle ČÚS je nájemné z operativního leasingu vykazováno v rámci tržeb z prodeje výrobků a služeb. Podle IFRS je toto nájemné vykazováno v rámci Ostatních provozních výnosů, protože tyto výnosy z nájemného nepředstavují hlavní podnikatelskou aktivitu Společnosti. Za rok končící 31. prosince 2017 dosahují tyto výnosy 2 312 tis. Kč.

2. Zisk z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu

Podle ČÚS je prodej dlouhodobého majetku a materiálu vykazován na základě brutto hodnot v Ostatních provozních výnosech (47 584 tis. Kč) a Ostatních provozních nákladech (19 849 tis. Kč). Podle IFRS je prodej dlouhodobého majetku a materiálu vykazován na základě netto hodnoty, to znamená, že výsledný zisk je vykazován v Ostatních provozních výnosech ve výši 27 036 tis. Kč (po zohlednění IFRS úpravy ve výši 699 z titulu odlišné pořizovací ceny).

3. Opravy a udržování

Podle ČÚS jsou náklady na opravy a udržování zahrnuty do Spotřeby materiálu, zboží a služeb. Podle IFRS jsou tyto náklady vykazovány v rámci Ostatních provozních nákladů. Za rok končící 31. prosince 2017 činily náklady na opravu a udržování 124 708 tis. Kč.

4. Změna stavu opravné položky k zásobám a pohledávkám

Podle ČÚS je změna stavu opravné položky k zásobám a pohledávkám vykázána v rámci položky Úprava hodnot v provozní oblasti. Podle IFRS je změna stavu opravné položky k zásobám vykazována v rámci Spotřeby materiálu, zboží a služeb a změna stavu opravné položky k pohledávkám je vykazována v položce Zbylé provozní náklady. Za rok končící 31. prosince 2017 činila změna stavu opravné položky k zásobám 2 113 tis. Kč a změna stavu opravné položky k pohledávkám – 6 424 tis. Kč.

5. Kurzové rozdíly

Podle ČÚS jsou kurzové výnosy a náklady vykazovány v brutto hodnotě. Podle IFRS jsou tyto výnosy a náklady vykazovány v netto hodnotě. Za rok končící 31. prosince 2017 činily kurzové zisky 375 185 tis. Kč a kurzové ztráty 184 475 tis. Kč.

6. Změna stavu rezerv

Podle ČÚS jsou změny stavu rezerv (rezervy na likvidace, sanace a rekultivace, ostatní rezervy) vykazovány v rámci Ostatních provozních nákladů. Podle IFRS jsou změny stavu rezerv na sanace a rekultivace vykázány v rámci položky Spotřeba materiálu, zboží a služeb, změny stavu ostatních rezerv (roční bonusy, nevyčerpaná dovolená) jsou vykázány v rámci položky Osobní náklady. Za rok končící 31. prosince 2017 činila změna stavu rezerv na likvidace, sanace a rekultivace 33 880 tis. Kč a změna stavu ostatních rezerv –36 179 tis. Kč.

7. Cestovné

Podle ČÚS jsou náklady na cestovné vykázány v rámci položky Spotřeba materiálu, zboží a služeb. Podle IFRS jsou náklady na cestovné zahrnuty do položky Ostatní provozní náklady. Za rok končící 31. prosince 2017 činily náklady na cestovné 5 294 tis. Kč.

8. Zmařené investice

Podle ČÚS jsou náklady na zmařené investice vykázány v rámci položky Ostatní provozní náklady. Podle IFRS jsou náklady na zmařené investice zahrnuty do položky Odpisy, amortizace a snížení hodnoty. Za rok končící 31. prosince 2017 činily náklady na zmařené investice 4 948 tis. Kč.

Odsouhlasení změn ve vlastním kapitálu k 1. lednu 2017 a k 31. prosinci 2017

V tabulce níže jsou uvedeny hlavní změny mezi českými účetními standardy a IFRS. Rozdíly týkající se sociálního fondu a investic do dceřiných společností a společných podniků ovlivňují ostatní kapitálové fondy. Ostatní změny mají vliv na výsledek hospodaření minulých let a běžného období.

	1.1.2017	31.12.2017
Hodnota vlastního kapitálu dle českých účetních standardů	5 343 650	5 586 576
Vlivy rozdílného vykazování dle IFRS:		
Leasing	6 948	4 512
Rezervy	324 364	286 344
Aktivace výpůjčných nákladů	6 644	9 740
Aktivace náhradních dílů	1 055	--
Diskont dlouhodobých závazků	38	--
Sociální fond	-2 460	-3 345
Zúčtování nákladů na průzkum	5 840	74 282
Metoda efektivní úrokové míry při vykazování úrokových nákladů	15 672	--
Spekulativní komoditní kontrakty	--	-2 169
Investice do dceřiných společností a společných podniků	--	-26 618
Hodnota vlastního kapitálu dle IFRS	<u>5 701 751</u>	<u>5 929 322</u>

Odsouhlasení přehledu o peněžních tocích k 31. prosinci 2017

	ČÚS	Rozdíly	IFRS
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-202 558	126 549	-329 107
Peněžní tok z investiční činnosti	-241 252	28 604	-269 856
Finanční činnost	1 144 347	-112 573	1 256 920
Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	700 537	42 580	657 957
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období	1 692 870	1 363 378	329 492
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	2 393 407	1 405 958	987 449

Dle ČÚS se za peněžní ekvivalenty považují i peněžní prostředky na vázaném účtu, které k 31. prosinci 2017 představují hodnotu 27 823 tis. Kč (k 1. lednu 2017: 25 518 tis. Kč) a krátkodobý finanční majetek ve výši 1 378 136 tis. Kč (k 1. lednu 2017: 1 337 860 tis. Kč).

5. Dlouhodobý hmotný majetek

2018	Sondy	Pozemky	Budovy a stavby - ve vlastnictví	Budovy a stavby - pronajaté	Stroje, přístroje, zařízení - ve vlastnictví	Stroje, přístroje, zařízení - pronajaté	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Aktiva z průzkumu a vyhodnocení	Ostatní hmotný majetek	Celkem
Pořizovací hodnota										
Stav ke dni 1. ledna 2018	4 274 719	70 261	867 616	55 309	940 864	9 606	199 318	91 706	8214	6 517 613
Přírůstky	157 112	15 394	14 345	--	55 887	--	256 742	5 632	6 044	511 066
Úbytky	-3 559	--	-220	--	-8 925	--	-60 985	-78 085	--	-151 774
Přeúčtování	--	--	86 375	-55 309	30 589	-9 606	-40 886	-10 362	-801	--
Změna ocenění	14 506	--	--	--	--	--	--	--	--	14 506
Stav ke dni 31. prosince 2018	4 442 778	85 565	968 116	--	1 018 415	--	354 189	8 891	13 457	6 891 411
Oprávký a snížení hodnoty										
Stav ke dni 1. ledna 2018	2 782 618	2 846	426 384	49 827	491 281	9 517	4 947	--	3 026	3 770 446
Odpisy běžného roku	244 016	--	49 183	--	77 346	--	43 244	78 085	208	492 082
Oprávký k úbytkům	-3 559	--	-220	--	-8 518	--	-48 191	-78 085	--	-138 573
Oprávký k přeúčtování	--	--	49 827	-49 827	9 517	-9 517	--	--	--	--
Snížení hodnoty aktiv	12 361	--	2 678	--	--	--	--	--	--	15 039
Stav ke dni 31. prosince 2018	3 035 436	2 846	527 852	--	569 626	--	--	--	3 234	4 138 994
Zůstatková hodnota										
1. ledna 2018	1 492 101	67 415	441 232	5 482	449 583	89	194 371	91 706	5 188	2 747 167
31. prosince 2018	1 407 342	82 719	440 264	--	448 789	--	354 189	8 891	10 223	2 752 417

Mezi nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku v roce 2018 patří aktivované sondy. Přírůstky nedokončeného hmotného majetku jsou v roce 2018 tvořeny nedokončenými stavbami a sondami nezařazenými do užívání.

Ztráta ze snížení hodnoty aktiv v celkové výši 15 030 tis. Kč byla vykázána pro sondy a dlouhodobá hmotná aktiva jednoho ložiska ropy a zemního plynu, u kterého byly zásoby ropy a zemního plynu vytěženy dříve, než bylo očekáváno.

Aktiva z průzkumu a vyhodnocení byla odepsána a vyřazena ve výši 78 085 tis. Kč z důvodu vyhodnocení průzkumných vrtů, které byly vyhloubeny a kapitalizovány v minulém roce, jako neúspěšných.

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2018 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

Změna ocenění ve výši 14 506 tis. Kč se týká změny výše rezerv na likvidace, sanace a rekultivace, která je popsána v bodě 15.

MND a.s.
Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2018 (v tisících Kč)

2017	Sondy	Pozemky	Budovy a stavby - ve vlastnictví	Budovy a stavby - pronajaté	Stroje, přístroje, zařízení - ve vlastnictví	Stroje, přístroje, zařízení - pronajaté	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Aktiva z průzkumu a vyhodnocení	Ostatní hmotný majetek	Celkem
Pořizovací hodnota										
Stav ke dni 1. ledna 2017	4 120 003	50 479	843 027	55 309	910 097	9 606	224 779	7 210	7 638	6 228 148
Přírůstky	146 062	21 147	641	--	25 403	--	45 896	88 221	835	328 205
Úbytky	-8 346	-1 418	-8 816	--	-20 160	--	--	--	--	-38 740
Přeúčtování	17 000	53	32 764	--	25 524	--	-71 357	-3 725	-259	--
Stav ke dni 31. prosince 2017	4 274 719	70 261	867 616	55 309	940 864	9 606	199 318	91 706	8 214	6 517 613
Oprávký a snížení hodnoty										
Stav ke dni 1. ledna 2017	2 488 845	2 846	386 737	47 427	432 780	8 912	--	--	2 854	3 370 401
Odpisy běžného roku	302 119	--	48 087	2 400	78 000	605	4 947	--	172	436 330
Oprávký k úbytkům	-8 346	--	-8 440	--	-19 499	--	--	--	--	-36 285
Stav ke dni 31. prosince 2017	2 782 618	2 846	426 384	49 827	491 281	9 517	4 947	--	3 026	3 770 446
Zůstatková hodnota										
1. ledna 2017	1 631 158	47 633	456 290	7 882	477 317	694	224 779	7 210	4 784	2 857 747
31. prosince 2017	1 492 101	67 415	441 232	5 482	449 583	89	194 371	91 706	5 188	2 747 167

Mezi nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku v roce 2017 patří pořízení strojů a zařízení a aktivované sondy. Přírůstky ostatního hmotného majetku jsou v roce 2017 tvořeny nedokončenými stavbami a sondami nezařazenými do užívání.

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2017 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

6. Dlouhodobý nehmotný majetek

2018	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota					
Stav ke dni 1. ledna 2018	425 060	150 255	11 138	--	586 453
Přírůstky	1 569	24 518	1 131	--	27 218
Přeúčtování	165	10 973	-11 138	--	--
Stav ke dni 31. prosince 2018	426 794	185 746	1 131	--	613 671
Oprávký					
Stav ke dni 1. ledna 2018	375 732	116 006	--	--	491 738
Amortizace běžného roku	31 051	27 840	--	--	58 891
Stav ke dni 31. prosince 2018	406 783	143 846	--	--	550 629
Zůstatková hodnota					
1. ledna 2018	49 328	34 249	11 138	--	94 715
31. prosince 2018	20 011	41 900	1 131	--	63 042
2017					
	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota					
Stav ke dni 1. ledna 2017	420 559	135 320	--	5 286	561 165
Přírůstky	4 501	11 790	9 370	--	25 661
Přeúčtování	--	3 518	1 768	-5 286	--
Úbytky	--	-373	--	--	-373
Stav ke dni 31. prosince 2017	425 060	150 255	11 138	--	586 453
Oprávký					
Stav ke dni 1. ledna 2017	342 070	85 918	--	--	427 988
Amortizace běžného roku	33 662	30 461	--	--	64 123
Oprávký k úbytkům	--	-373	--	--	-373
Stav ke dni 31. prosince 2017	375 732	116 006	--	--	491 738
Zůstatková hodnota					
1. ledna 2017	78 489	49 402	--	--	133 177
31. prosince 2017	49 328	34 249	11 138	--	94 715

7. Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích

31. prosince 2018	Vlastnický podíl	Počet akcií	Nominální hodnota akcií/podílu	Účetní hodnota k 31.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	100%	74	211 140	1 421 322
MND Gas Storage a.s.	100%	2 438 001	2 000 800	2 178 056
MND Energy Trading a.s.	100%	2 500	50 000	49 807
MND Oil & Gas a.s.	100%	2	1 000	2 000
Moravia Gas Storage a.s.	50%	50	1 000	371 390
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích celkem				4 022 575

Společnost navýšila dne 2. ledna 2018 hodnotu investice v Moravia Gas Storage a.s. ve formě peněžitého příplatku do vlastního kapitálu ve výši 30 594 tis. Kč (1 200 tis. EUR). Dne 23. srpna 2018 byla založena společnost MND Oil & Gas a.s. Základní kapitál nově založené společnosti ve výši 2 000 tis. Kč byl zcela splacen. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku 5. září 2018.

31. prosince 2017	Vlastnický podíl	Počet akcií	Nominální hodnota akcií/podílu	Účetní hodnota k 31.12.2017
MND Drilling & Services a.s.	100%	74	211 140	1 421 322
MND Gas Storage a.s.	100%	2 438 001	2 000 800	2 178 056
MND Energy Trading a.s.	100%	2 500	50 000	49 807
Moravia Gas Storage a.s.*	50%	50	1 000	340 796
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích celkem				3 989 981

Společnost navýšila dne 27. dubna 2017 hodnotu investice v Moravia Gas Storage a.s. ve formě peněžitého příplatku do vlastního kapitálu ve výši 29 733 tis. Kč.

1. ledna 2017	Vlastnický podíl	Počet akcií	Nominální hodnota akcií/podílu	Domnělá pořizovací cena k 1. 1. 2017
MND Drilling & Services a.s.	100%	74	211 140	1 421 322
MND Gas Storage a.s.	100%	2 438 001	2 000 800	2 178 056
MND Energy Trading a.s.	100%	2 500	50 000	49 807
Moravia Gas Storage a.s.	50%	50	1 000	311 063
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích celkem				3 960 248

8. Obchodní a jiné pohledávky

Dlouhodobé pohledávky	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Ostatní dlouhodobé pohledávky	37 950	4 849	4 279
Obchodní a jiné pohledávky dlouhodobé - celkem	37 950	4 849	4 279

Ostatní dlouhodobé pohledávky k 31. prosinci 2018 obsahují dlouhodobé poskytnuté zálohy ve výši 33 564 tis. Kč (2017: 1 124 tis. Kč).

Krátkodobé pohledávky	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Obchodní pohledávky	3 078 615	2 017 388	1 645 122
Pohledávky z titulu ostatních daní	477	5 214	8
Náklady příštích období	33 909	20 387	27 500
Smluvní aktiva – krátkodobá	793 368	--	--
Náklady smlouvy	11 864	--	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	241 658	76 217	1 134
Obchodní a jiné pohledávky krátkodobé - celkem	4 159 891	2 119 206	1 673 764

Krátkodobé pohledávky po splatnosti byly k 31. prosinci 2018 v netto výši 8 405 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 5 267 tis. Kč, k 1. lednu 2017: 5 479 tis. Kč). Opravná položka k pohledávkám k 31. prosinci 2018 činila 23 856 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 16 688 tis. Kč, k 1. lednu 2017: 11 384 tis. Kč).

V ostatních krátkodobých pohledávkách je v roce 2018 zahrnuta pohledávka za členem vypořádacího systému ve výši 226 819 tis. Kč (2017: 54 553 tis. Kč, 1. 1. 2017: 0 Kč).

Odpisy nákladů smlouvy jsou uvedeny v bodě 18.

9. Krátkodobý finanční majetek

	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 017 513	1 378 136	1 337 860
Vázaná hotovost	30 530	27 823	25 518
Krátkodobý finanční majetek	1 048 043	1 405 958	1 363 378

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

Tato položka není považovaná za peněžní ekvivalent a ve výkazu o peněžních tocích je vykázána v rámci investiční činnosti.

Vázanou hotovost představují finanční prostředky na bankovním účtu ke krytí zákonných rezerv na sanaci a rekultivaci.

10. Zásoby

	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Materiál	39 032	37 740	43 312
Zboží (nakoupený plyn)	3 199 902	2 414 612	1 629 517
Vlastní výrobky (ropa)	19 978	11 306	25 703
Nedokončená výroba a polotovary	--	6 556	237
Zásoby celkem	3 285 912	2 470 214	1 698 769

V roce 2018 obsahuje položka nedokončená výroba a polotovary opravnou položku k nedokončené výrobě ve výši 9 457 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 0 tis. Kč, k 1. lednu 2017 : 0 tis. Kč) a položka materiál obsahuje opravnou položku k materiálu ve výši 10 709 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 10 637 tis. Kč, k 1. lednu 2017: 12 750 tis. Kč).

11. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Peníze	203	345	300
Bankovní účty	820 315	987 104	329 192
Peněžní ekvivalenty	79 210	--	--
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	899 728	987 449	329 492

Peněžní ekvivalenty představují volné finanční prostředky na účtech u členů vypořádacího systému.

12. Vlastní kapitál

	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Základní kapitál	1 000 000	1 000 000	1 000 000

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 kapitálové fondy vznikly peněžitými vklady akcionáře za účelem posílení vlastního kapitálu Společnosti (k 31. prosinci 2018: 331 000 tis. Kč) a přeceněním investic v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společném podniku metodou ekvivalence k 1. lednu 2017 dle ČÚS (k 31. prosinci 2018: 613 311 tis. Kč).

V roce 2017 byly navýšeny ostatní kapitálové fondy Společnosti o vklad z mateřské společnosti ve výši 290 000 tis. Kč a v roce 2016 ve výši 41 000 tis. Kč.

Zisk na akcii

Zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií (v tis. Kč)	2018	2017
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	-147 378	-109 286
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	-147 378	-109 286

Vážený průměr počtu kmenových akcií	Počet kusů	Váha	Vážený průměr	Vážený průměr
Kmenové akcie vydané k 1. lednu	50 000	1	50 000	50 000
Nově vydané akcie	--		--	--
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
Základní zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)			-2 948	-2 186
Zředěný zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)			-2 948	-2 186

13. Bankovní úvěry a vydané dluhopisy

Úvěry, dluhopisy a závazky z finančního leasingu dlouhodobé	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Bankovní úvěry dlouhodobé	--	--	1 771 867
Vydané dluhopisy – dlouhodobá část	2 194 259	2 191 563	--
Úvěry, dluhopisy a závazky z finančního leasingu dlouhodobé celkem	2 194 259	2 191 563	1 771 867

Úvěry, dluhopisy a závazky z finančního leasingu krátkodobé	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Krátkodobé bankovní úvěry	1 620 675	1 787 800	958 165
Krátkodobá část dlouhodobých bankovních úvěrů	--	--	427 422
Ostatní krátkodobé půjčky	1 242 003	--	--
Vydané dluhopisy – krátkodobá část	9 412	9 413	--
Úvěry, dluhopisy a závazky z finančního leasingu krátkodobé celkem	2 872 090	1 797 213	1 385 587

V roce 2018 ostatní krátkodobé půjčky představují specifické krátkodobé financování zásob plynu ve výši 1 242 003 tis. Kč (2017: 0 tis. Kč) od bankovního subjektu, jež nepředstavuje krátkodobý revolvingový úvěr.

Bankovní úvěry

Bankovní úvěry jsou splatné následovně:

	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Splatnost do 1 roku	1 620 675	1 787 800	1 385 587
Splatnost 1 – 5 let	--	--	1 771 867
	1 620 675	1 787 800	3 157 454

Přijaté úvěry jsou zajištěny zástavním právem k zásobám ve výši 1 749 490 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 1 723 188 tis. Kč, k 1. lednu 2017: 1 661 614 tis. Kč), zástavním právem k pohledávkám ve výši 397 499 tis. Kč. (k 31. prosinci 2017: 252 261 tis. Kč, k 1. lednu 2017: 383 956 tis. Kč) a zástavním právem k pohledávkám z běžných účtů ve výši 186 986 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 747 081 tis. Kč, k 1. lednu 2017: 329 114 tis. Kč), k 1. lednu 2017 byly úvěry zajištěny i dlouhodobým majetkem (204 379 tis. Kč) a zákazem zcizení a zástavy akcií dceřiné společnosti MND Gas Storage a.s.

Na základě smluvních podmínek musí Společnost plnit ukazatel krytí dlouhodobého dluhu. K 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 Společnost splnila tento ukazatel.

Společnost k 31. prosinci 2018 neeviduje žádné nevyčerpané úvěrové rámce (k 31. prosinci 2017: 0 tis. Kč, k 1. lednu 2017: 0 Kč).

Transakční měny úvěrů, dluhopisů a půjček k 31. prosinci 2018 jsou euro a Kč, z toho zůstatek úvěrů a půjček s transakční měnou euro je ve výši 2 862 678 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 1 787 800 tis. Kč, k 1. lednu 2017: 3 157 454 tis. Kč) a zůstatek dluhopisů s transakční měnou Kč je ve výši 2 203 671 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 2 200 976 tis. Kč, k 1. lednu 2017: 0 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 3 000 tis. Kč, celková nominální hodnota činí 2 202 000 tis. Kč. Emise je vydána podle českého práva a na území České republiky. Transakční náklady ve výši 13 495 tis. Kč, spojené s vydáním dluhopisů byly odečteny od hodnoty dluhopisů a jsou amortizovány po dobu splatnosti dluhopisu. Společnost z výnosu emise dluhopisů splatila dlouhodobý bankovní úvěr.

Odsouhlasení pohybů dlouhodobých a krátkodobých úvěrů, vydaných dluhopisů a půjček:

	2018	2017
Zůstatek na počátku období	3 988 776	3 157 454
<i>Peněžní toky</i>		
Čerpání úvěrů a půjček	17 725 566	14 275 200
Splátky úvěrů a půjček	-16 635 036	-13 308 280
<i>Nepeněžní změny</i>		
Nezaplacené úroky	--	12 109
Kurzové rozdíly vykázané v zisku nebo ztrátě	-12 957	-147 707
Zůstatek na konci období	5 066 349	3 988 776

14. Obchodní a jiné závazky

Dlouhodobé závazky

	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Ostatní dlouhodobé závazky	6 576	6 744	7 172
Obchodní a jiné závazky dlouhodobé - celkem	6 576	6 744	7 172

Všechny ostatní dlouhodobé závazky jsou splatné od 1 do 5 let.

Krátkodobé závazky

	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Závazky z obchodních vztahů	2 512 282	2 670 474	1 939 471
Smluvní závazky - krátkodobé	1 529 263	--	--
Závazky vůči státu	29 666	26 986	30 799
Závazky vůči zaměstnancům	65 525	58 758	51 893
Ostatní krátkodobé závazky	7 579	10 693	884
Obchodní a jiné závazky krátkodobé - celkem	4 144 315	2 766 911	2 023 047

Společnost nevykazuje k 31. prosinci 2018 žádné krátkodobé obchodní závazky po splatnosti (k 31. prosinci 2017: 0 tis. Kč, k 1. lednu 2017: 0 Kč).

15. Rezervy

Dlouhodobé rezervy

Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace	2018	2017
Stav k 1. lednu	1 159 516	1 146 361
Přírůstky	64 165	13 135
Diskontování	29 943	14 385
Přeúčtování do krátkodobých rezerv	-14 972	-6 019
Změna ocenění	14 506	-8 346
Stav k 31. prosinci	1 253 158	1 159 516

Rezervy na likvidace, sanace a rekultivace jsou tvořeny podle pravidel popsanych v bodě 3(j). Pro rok 2018 byly použity úrokové míry v rozmezí 2,51 - 2,58% p. a. V kalkulaci rezerv byla zohledněná očekávaná inflace ve výši 2% p. a. Společnost očekává, že náklady budou vynaloženy v letech 2019 až 2050.

V roce 2018 došlo k přehodnocení rezervy na likvidace, sanace a rekultivace. Přehodnocení výše rezerv, ze kterého vyplynulo přecenění dlouhodobého majetku, bylo rozpoznáno v souladu s IFRIC 1.

Krátkodobé rezervy

Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace	2018	2017
Stav k 1. lednu	11 806	5 787
Přeúčtování	14 972	6 019
Použití	-3 514	--
Stav k 31. prosinci	23 264	11 806

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:

K 31. prosinci 2018	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou	Tržby k 31.12.2018
Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb			
Tržby z obchodování s plynem (optimalizace PZP)	--	40 335 979	40 335 979
Tržby z obchodování s plynem (spekulativní obchodování)	--	11 584 541	11 584 541
Tržby z obchodování s elektřinou (spekulativní obchodování)	--	12 914 762	12 914 762
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	1 553 375	1 553 375
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	1 000 802	1 000 802
Tržby z prodeje zboží (nakoupené ropy)	94 821	--	94 821
Tržby za prodej vytěžené ropy	1 060 635	--	1 060 635
Tržby za prodej vytěženého plynu	477 153	--	477 153
Tržby z poskytování služeb	51 510	18 988	70 498
Tržby za skladování plynu	--	22 323	22 323
Tržby celkem	1 684 119	67 430 770	69 114 889

K 31. prosinci 2017	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou	Tržby k 31.12.2017
Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb			
Tržby z obchodování s plynem a elektřinou	--	29 885 475	29 885 475
Tržby z prodeje plynu a elektřiny koncovým zákazníkům	--	1 823 621	1 823 621
Tržby z prodeje zboží (nakoupené ropy)	153 394	--	153 394
Tržby z prodeje vytěžené ropy	908 622	--	908 622
Tržby z prodeje vytěženého plynu	350 523	--	350 523
Tržby z poskytování služeb	76 073	11 543	87 616
Tržby za skladování plynu	--	20 971	20 971
Tržby z prodeje výrobků	--	--	11 208
Tržby celkem	1 488 612	31 741 610	33 230 222

K 31. prosinci 2018	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou	Tržby k 31.12.2018
Tržby podle časového rozvržení			
Tržby rozpoznané k danému okamžiku	--	39 041	39 041
Tržby rozpoznané v průběhu období	1 684 119	67 391 729	69 075 848
Tržby celkem	1 684 119	67 430 770	69 114 889

K 31. prosinci 2018	Tržby k 31.12.2018
Tržby podle geografického určení místa prodeje	
Česká republika	13 406 719
Maďarsko	1 713 810
Německo	20 339 936
Nizozemsko	29 608 291
Rakousko	3 106 834
Slovensko	893 039
Ostatní	46 260
Tržby celkem	69 114 889

V roce 2018 Společnost vykázala tržby ve výši 7 674 807 tis. 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.

17. Ostatní provozní výnosy

	2018	2017
Zisk z prodeje materiálu	45	502
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	729	26 534
Výnosy z operativního pronájmu	1 409	2 312
Pokuty a úroky z prodlení	938	418
Zbýlé provozní výnosy	15 075	17 387
Ostatní provozní výnosy celkem	18 196	47 153

18. Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby

	2018	2017
Náklady na prodané zboží (především nakoupená ropa)	87 793	142 539
Náklady na prodej plynu a elektřiny koncovým zákazníkům	1 285 758	916 697
Náklady na obchodování s plynem a elektřinou	64 392 648	29 622 123
Spotřeba materiálu a energie	110 699	116 013
Spotřeba materiálu a zboží celkem	65 876 898	30 797 372
Spotřebované služby vztahující se k tržbám	2 039 891	1 602 598
Náklady na operativní pronájem	39 946	36 518
Ostatní služby	273 872	258 299
Odpisy nákladů smlouvy	5 327	--
Změna stavu zásob výrobků a nedokončené výroby	-2 115	8 077
Práce prováděné podnikem aktivované	-286 696	-230 713
Spotřebované služby celkem	2 070 225	1 674 779
Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby celkem	67 947 123	32 472 151

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

Práce prováděné podnikem aktivované zahrnují aktivaci ropných a plynových sond a aktivaci materiálu a plynu pro vlastní spotřebu (těžba ropy), viz účetní politiky popsané v bodě 3(b).

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

19. Osobní náklady

	2018	2017
Mzdové náklady	280 492	242 454
Sociální a zdravotní pojištění	86 699	75 794
Ostatní sociální náklady	13 650	9 142
Osobní náklady celkem	380 841	327 390

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2018 činil 393 (2017: 360 zaměstnanců).

20. Odpisy, amortizace a snížení hodnoty

	2018	2017
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku (bod 5)	492 082	436 330
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku (bod 5)	15 039	--
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku (bod 6)	58 891	64 123
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty celkem	566 012	500 453

21. Ostatní provozní náklady

	2018	2017
Opravy a udržování	103 093	124 708
Cestovné	5 194	5 294
Poplatky	134 016	128 764
Ostatní daně	1 560	1 574
Pojistné	7 311	4 279
Zbylé provozní náklady	28 048	31 370
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	70 746	5 108
Ostatní provozní náklady	349 968	301 097

Nejvýznamnější část poplatků tvoří úhrady za vydobytou ropu a plyn ve výši 94 645 tis. Kč (2017: 87 262 tis. Kč) a úhrady z dobývacích prostorů a poplatky za průzkumná území ve výši 37 776 tis. Kč (2017: 39 344 tis. Kč).

22. Finanční výnosy a náklady

	2018	2017
Výnosové úroky	857	338
Zisk z kurzových operací	22 738	190 710
Výnosy z dividend	55 000	95 000
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	11 102	288
Ostatní finanční výnosy	1 297	482
Finanční výnosy celkem	90 994	286 818

	2018	2017
Nákladové úroky	-151 013	-102 286
Ostatní finanční náklady	-18 072	-12 347
Finanční náklady celkem	-169 085	-114 633
Čistý finanční výsledek hospodaření	-78 091	172 185

23. Daně**Daň z příjmů**

	2018	2017
Splatná daň z příjmů		
Běžný rok	--	24
Změny v odhadech vztahujících se k předchozímu roku	--	5
Splatná daň z příjmů celkem	--	29
Odložená daň z příjmů	-41 571	-42 474
Daň z příjmů celkem (náklad + / výnos -)	-41 571	-42 245

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2018	%	2017	%
Výsledek hospodaření před zdaněním	-188 949		-151 531	
Daň z příjmů s použitím platné daňové sazby	-35 900	19,0%*	-28 791	19,0%*
Efekt daňově neúčinných nákladů, ze kterých se nepočítá odložená daň	3 990	-2,11%	3 715	-2,45%
Efekt daňově neúčinných výnosů	-10 450	5,53%	-18 050	11,91%
Dary pro dobročinné účely	-17	0,01%	--	0,0%
Slevy na dani	-153	0,08%	--	0,0%
Daň vztahující se k minulým obdobím	--	0,0%	5	-0,0%
Ostatní vlivy	959	-0,51%	876	-0,58%
Daň z příjmů celkem / Efektivní daňová sazba	-41 571	22,00%	-42 245	19,80%

* Daňová sazba platná v České republice

Odložená daň

V souladu s účetními postupy popsány v bodě 3(o) 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.

Výše nevykázané odložené daňové pohledávky z titulu daňových ztrát z minulých let byla v roce 2018 a 2017 nevýznamná.

Změna v odložené dani

2018	Stav k 1.1.2018	Změna 2018	Stav k 31.12.2018
	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření
Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	57 025	41 571	1 336
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-161 249	17 582	--
Dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek	204	-26	--
Zajišťovací deriváty	-6 880	--	1 336
Celkové zásoby	1 033	1 088	--
Celkové pohledávky	2 038	20 315	--
Celkové závazky	4 885	-1 036	--
Rezervy	201 232	19 410	--
Daňové ztráty z minulých let	15 762	-15 762	--

2017	Stav k 1.1.2017	Změna 2017	Stav k 31.12.2017	
	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)
Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	25 741	42 274	-10 990	57 025
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-185 255	24 006	--	-161 249
Dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek	233	-29	--	204
Zajišťovací deriváty	4 110	--	-10 990	-6 880
Celkové zásoby	1 324	-291	--	1 033
Celkové pohledávky	1 640	398	--	2 038
Celkové závazky	5 690	-805	--	4 885
Rezervy	197 999	3 233	--	201 232
Daňové ztráty z minulých let	--	15 762	--	15 762

24. Ostatní úplný výsledek hospodaření

	2018	2017
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, před zdaněním	10 563	36 211
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů - odložená daň	-2 007	-6 880
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů po zdanění	8 556	29 331
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření, před zdaněním	-17 598	21 636
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření - odložená daň	3 343	-4 110
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření po zdanění	-14 255	17 526
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	-5 699	46 857

25. Operativní leasing

Výnosy

Společnost pronajímá nerezidenční prostory a movitý majetek formou operativního leasingu. Nájemní smlouvy byly uzavřeny buď na dobu určitou, nebo na dobu neurčitou s možností výpovědi. V roce 2018 byla ve výkazu o úplném výsledku hospodaření vykázána částka ve výši 1 409 tis. Kč (2017: 2 312 tis. Kč) jako výnos z operativního pronájmu (bod 17). Jedná se o smlouvy na dobu neurčitou s tříměsíční výpovědní lhůtou.

Náklady

V roce 2018 byla ve výkazu o úplném výsledku hospodaření vykázána částka ve výši 39 946 tis. Kč (2017: 36 518 tis. Kč) jako náklad na operativní pronájem (bod 18).

Společnost je povinna zaplatit splátky operativního leasingu následovně (pouze dlouhodobé smlouvy):

	2018	2017
Do 1 roku	21 931	21 567
Od 1 do 5 let	36 313	49 277
Nad 5 let	46 646	66 255
	104 890	137 099

26. Spřízněné osoby

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

	2018		2017	
	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management
Mzdové náklady	--	28 602	--	22 575
Sociální a zdravotní pojištění	584	7 405	629	4 467
Odměny členům orgánů společnosti	5 071	--	3 967	--
Celkem	5 655	36 007	4 596	27 042

V roce 2018 obdrželi členové představenstva společnosti MND a.s. odměny ve výši 4 878 tis. Kč (2017: 3 787 tis. 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.

Všechny transakce se spřízněnými osobami jsou realizovány za běžných tržních podmínek.

Přehled zůstatků se spřízněnými osobami k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017:

	Pohledávky			Závazky		
	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	33 147	--	--	--	--	--
MND Drilling & Services a. s.	1 652	2 390	3 915	83 975	59 723	33 282
MND Gas Storage a.s.	1 456	20 409	2 094	13 549	24 835	33 405
Moravia Gas Storage a.s.	841	1 840	1 780	506	502	575
MND Energy Trading a.s.	58	44	9	11 361	8 773	--
MND Oil & Gas a.s.	2	--	--	--	--	--
MND Group AG	9	78	216	--	--	--
MND Germany GmbH	--	--	397	--	--	--
MND Georgia B.V.	--	321	382	--	--	--
MND Gas Storage Germany GmbH	253	1 234	--	15	--	--
MND Group AG	9	78	--	--	--	--
MND Germany GmbH	1 314	--	--	129	--	--
Belisar LLC	--	--	324	--	--	--
HORYZONTY LLC	838	29 783	470	--	--	--
Geologichne bureau Lviv LLC						
Precarpathian energy company LLC	177	155	187	--	--	--
KKCG a.s.	--	--	--	745	787	834
KKCG AG	--	--	--	9 481	13 384	7 614
KKCG Structured Finance AG	1 017 513	1 378 136	1 337 860	--	--	--
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	--	--	--	65	33	161
Kynero Consulting a.s.	--	--	--	226	226	227
Moravia Systems a.s.	107	103	74	2 687	340	186
Vinohradská 230 a.s.	3 290	3 623	3 325	3 415	1 411	1 156
SAZKA a.s.	853	829	980	--	9	--
Conectart s.r.o.	--	--	--	11 372	9 537	5 207
DataSpring s.r.o.	286	--	45	594	713	731
FM&S Czech a.s.	2	--	--	--	18	1
Theta Real s.r.o.	--	95	194	3	216	191
TrustYard s.r.o.	--	15	--	--	10	--
Kavárna štěstí s.r.o.	--	90	5	111	94	3
SafeDX s.r.o.	474	207	171	--	--	--
Quality Brands, s.r.o.	--	--	--	--	15	--
Liberty Two Methanol LLC	--	2 547	--	--	--	--
Nazvrevi Oil Company Limited	--	2	--	--	--	--
AUTOCONT a.s.	857	1 193	-	--	--	--
Celkem	1 061 746	1 443 094	1 352 428	138 105	120 626	83 573

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

V roce 2018 poskytla Společnost dlouhodobou zálohu na nájem kancelářských prostor společnosti BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.

Přehled transakcí se spřízněnými osobami za období končící 31. prosince 2018 a 31. prosince 2017:

	Výnosy		Náklady	
	2018	2017	2018	2017
MND Drilling & Services a.s.	17 885	20 188	384 031	337 654
MND Gas Storage a.s.	66 030	104 286	13 037	267 717
Moravia Gas Storage a.s.	6 376	9 854	537	432
MND Energy Trading a.s.	819	364	61 674	58 591
MND Oil & Gas a.s.	2	--	--	--
MND Group AG	83	670	--	--
MND Germany GmbH	4	32	--	39
MND Georgia B.V.	--	3 763	--	--
MND Gas Storage Germany GmbH	1 639	6 484	69 749	43 564
Belisar LLC	--	120	--	--
HORYZONTY LLC	41 916	45 538	--	--
Geologichne bureau Lviv LLC	77	--	--	--
Precarpathian energy company LLC	678	2 064	--	--
KKCG a.s.	--	--	9 150	10 800
KKCG Structured Finance AG	11 102	288	--	--
KKCG AG	--	--	842	13 380
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	--	--	672	726
Kynero Consulting a.s.	--	--	2 271	2 266
Moravia Systems a.s.	198	208	6 247	4 877
Vinohradská 230 a.s.	3 265	3 049	17 594	13 896
SAZKA a.s.	8 764	8 307	75	32
Conectart s.r.o.	--	--	104 340	76 049
DataSpring s.r.o.	2 096	42	10 937	11 014
Theta Real s.r.o.	322	572	--	--
TrustYard s.r.o.	8	15	--	--
Kavárna štěstí s.r.o.	192	175	8	--
SafeDX s.r.o.	3 135	1 675	--	--
Bio-Nexus, s.r.o.	--	--	--	115
FM&S Czech a.s.	5	4	314	28
G-JET s.r.o.	--	--	16	5
PERULA a.s.	--	--	--	4
Quality Brands, s.r.o.	--	--	--	341
Nazvrevi Oil Company Limited	--	38	--	--
AUTOCONT a.s.	66	--	5 818	--
Liberty Two Methanol LLC	747	13 747	--	--
Celkem	165 409	221 483	837 312	841 530

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 (HORYZONTY LLC a Sazka a.s.), 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 cen komodit) a úvěrového rizika. Strategie řízení rizik Společnosti se soustředí na minimalizaci potenciálních negativních dopadů na finanční výsledek 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.

Společnost uzavřela derivátové obchody (měnové forwardy, měnové swapy, úrokové swapy a komoditní swapy) s cílem řídit riziko pohybu měnových kurzů, úrokových sazeb a cen komodit.

(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. 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, 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 úpadku.

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 prodloužení druhé strany výši účetní hodnoty těchto nástrojů. Riziko je minimalizováno spoluprací s renomovanými lokálními i mezinárodními bankami a diverzifikací portfolia.

Úvěrové riziko dle typu protistrany

<i>ke dni 31. prosince 2018</i>	Podniky (nefinanční institute)	Stát, vláda	Finanční institute	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	363 549	--	15 872	357	379 778
Krátkodobá finanční aktiva	1 017 513	--	30 530	--	1 048 043
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	8 635 453	477	20 995	14 375	8 671 300
Peníze a peněžní ekvivalenty	79 413	--	820 315	--	899 728
Celkem	10 095 928	477	887 712	14 732	10 998 849

<i>ke dni 31. prosince 2017</i>	Podniky (nefinanční institute)	Stát, vláda	Finanční institute	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	79 998	--	18 613	--	98 611
Krátkodobá finanční aktiva	1 378 136	--	27 822	--	1 405 958
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	3 108 163	--	12 218	10 678	3 131 059
Peníze a peněžní ekvivalenty	345	--	987 104	--	987 449
Celkem	4 566 642	--	1 045 757	10 678	5 623 077

Věková struktura finančních aktiv

<i>ke dni 31. prosince 2018</i>	Do splatnosti	Po splatnosti < 90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti >365 dní	Vytvořená opravná položka	Celkem
Aktiva							
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	379 778	--	--	--	--	--	379 778
Krátkodobá finanční aktiva	1 048 043	--	--	--	--	--	1 048 043
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	8 662 895	9 656	3 981	5 071	13 553	-23 856	8 671 300
Peníze a peněžní ekvivalenty	889 728	--	--	--	942	-942	899 728
Celkem	10 990 444	9 656	3 981	5 071	14 495	-24 798	10 998 849

<i>ke dni 31. prosince 2017</i>	Do splatnosti	Po splatnosti < 90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti >365 dní	Vytvořená opravná položka	Celkem
Aktiva							
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	98 611	--	--	--	--	--	98 611
Krátkodobá finanční aktiva	1 405 958	--	--	--	--	--	1 405 958
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	3 125 792	5 267	2 151	5 571	9 087	-16 808	3 131 059
Peníze a peněžní ekvivalenty	987 449	--	--	--	1 071	1 071	987 449
Celkem	5 617 810	5 267	2 150	5 571	10 158	-17 879	5 623 077

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 3ei.

V následující tabulce jsou zobrazeny brutto hodnoty a výše opravné položky k obchodním pohledávkám a smluvním aktivům v roce 2018:

	Dlouhodobé pohledávky		Krátkodobé pohledávky	
	Brutto hodnota	Opravná položka	Brutto hodnota	Opravná položka
Do splatnosti	37 950	--	3 863 578	--
Po splatnosti < 90 dní	--	--	9 656	-1 251
Po splatnosti 91-180 dní	--	--	3 981	-3 981
Po splatnosti 181-365 dní	--	--	5 071	-5 071
Po splatnosti > 365 dní	--	--	13 553	-13 553
Celkem	37 950	--	3 895 839	-23 856

Výše očekávaných úvěrových ztrát u běžných účtů, krátkodobého finančního majetku a pohledávek z obchodování s plynem a elektřinou byla stanovena na základě interního hodnocení úvěrové bonity protistrany. Jejich výše je nevýznamná a opravná položka k těmto aktivům nebyla účtována.

Pro pohledávky z prodeje koncovým zákazníkům byla výše opravné položky stanovena u pohledávek do splatnosti a pohledávek do 90 dnů po splatnosti podle očekávané výše úvěrových ztrát stanovené na základě platebního selhání zákazníků v roce 2018. U pohledávek po splatnosti nad 90 dnů byla opravná položka stanovena ve výši 100% hodnoty pohledávky.

Pohyby opravných položek obchodních pohledávek a smluvních aktiv jsou zobrazeny v následující tabulce:

Pohyby opravných položek	Stav k 1/1/2018	Přírůstky	Rozpuštění	Odepsání	Vliv přepočtu měn	Stav k 31/12/2018
Krátkodobé pohledávky	16 688	10 202	-3 262	--	228	23 856
Celkem	16 688	10 202	-3 262	--	228	23 856

Úvěrové riziko dle teritorií (dle sídla protistrany)

<i>Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky, krátkodobý finanční majetek, peníze a peněžní ekvivalenty</i>	31.12.2018	31.12.2017
Česká republika	6 715 162	2 997 699
Německo	275 538	194 905
Švýcarsko	1 982 639	1 777 736
Rakousko	18 288	21 137
Ukrajina	1 044	29 939
Ostatní země	2 006 178	601 661
Celkem	10 998 849	5 623 077

Zápočet pohledávek a závazků z obchodování s plynem a elektřinou:

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. 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 Možnost dalšího zápočtu.

K 31. prosinci 2018					
Finanční aktiva a pasiva	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet	Čistá výše v rozvaze	Možnost dalšího zápočtu	Výše po možném dalším zápočtu
Obchodní pohledávky	8 163 209	-5 084 594	3 078 615	--	3 078 615
Závazky z obchodních vztahů	7 596 876	-5 084 594	2 512 282	--	2 512 282
Krátkodobé pohledávky z finančních derivátů	4 511 409	--	4 511 409	-3 652 169	859 240
Dlouhodobé pohledávky z finančních derivátů	341 828	--	341 828	-199 974	141 854
Krátkodobé závazky z finančních derivátů	4 572 149	--	4 572 149	-3 652 169	919 980
Dlouhodobé závazky z finančních derivátů	353 871	--	353 871	-199 974	153 897

K 31. prosinci 2017					
Finanční aktiva a pasiva	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet	Čistá výše v rozvaze	Možnost dalšího zápočtu	Výše po možném dalším zápočtu
Obchodní pohledávky	4 545 964	-2 528 576	2 017 388	--	2 017 388
Závazky z obchodních vztahů	5 199 050	-2 528 576	2 670 474	--	2 670 474
Krátkodobé pohledávky z finančních derivátů	1 011 853	--	1 011 853	-846 405	165 448
Dlouhodobé pohledávky z finančních derivátů	93 762	--	93 762	-58 636	35 126
Krátkodobé závazky z finančních derivátů	1 048 521	--	1 048 521	-846 405	202 116
Dlouhodobé závazky z finančních derivátů	70 758	--	70 758	-58 636	12 122

(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 při generování tržeb v USD z prodeje ropy v České republice i v zahraničí a z prodeje plynu v EUR.

Vystavení se riziku z obchodování s plynem a elektřinou 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. Hodnoty VaR pro spekulativní obchodování s plynem a elektřinou byly k 31. 12. 2018 nulové, protože před koncem kalendářního roku byly všechny spekulativní pozice uzavřeny.

Změny v cenách komodit představují největší riziko Společnosti. Nižší ceny ropy o 1 USD/barel by v roce 2018 způsobily pokles výsledku hospodaření před zdaněním o přibližně 16 203 tis. Kč bez vlivu zajištění a o přibližně 5 159 tis. Kč se zohledněním vlivu zajištění. Dopad zhodnocení Kč vůči americkému dolaru o 1 Kč by v roce 2018 představoval snížení výsledku hospodaření před zdaněním o 52 262 tis. Kč bez vlivu zajištění a o přibližně 16 918 tis. Kč po zohlednění 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 2018/2019 představovalo pokles výsledku hospodaření před zdaněním o 26 240 tis. Kč ve vztahu k

celkovému objemu skladovaného plynu. Expozice vůči kurzovému riziku (pozice v EUR) z obchodování s plynem je velmi 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.

Analýza měnového rizika (v tis. Kč)

<i>ke dni 31. prosince 2018</i>	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	327 242	52 536	--	--	379 778
Krátkodobý finanční majetek	--	1 048 043	--	--	1 048 043
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	7 024 559	1 618 919	27 172	650	8 671 300
Peníze a peněžní ekvivalenty	215 671	673 746	10 265	46	899 728
Aktiva celkem	7 567 472	3 393 244	37 437	696	10 998 849
Bankovní úvěry a vydané dluhopisy - dlouhodobé	--	-2 194 259	--	--	-2 194 259
Ostatní dlouhodobé závazky a závazky z derivátových finančních nástrojů	-359 259	-1 188	--	--	-360 447
Bankovní úvěry, půjčky a vydané dluhopisy - krátkodobé *)	-2 862 678	-9 412	--	--	-2 872 090
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobé závazky	-6 310 715	-2 398 888	-6 588	-273	-8 716 464
Závazky celkem	-9 532 652	-4 603 747	-6 588	-273	-14 143 260
Celkem	-1 965 180	-1 210 503	30 849	423	-3 144 411

*) Položka Bankovní úvěry a vydané dluhopisy - krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobé úvěry a půjčky na financování zásob plynu ve výši 2 862 678 tis. Kč, které budou splaceny z budoucího cash flow v eurech z prodeje zásob plynu.

<i>ke dni 31. prosince 2017</i>	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	76 171	22 440	--	--	98 611
Krátkodobý finanční majetek	--	1 405 958	--	--	1 405 958
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	2 123 438	936 926	70 695	--	3 131 059
Peníze a peněžní ekvivalenty	12 423	946 144	28 833	49	987 449
Aktiva celkem	2 212 032	3 311 468	99 528	49	5 623 077
Bankovní úvěry a vydané dluhopisy - dlouhodobé	--	-2 191 563	--	--	-2 191 563
Ostatní dlouhodobé závazky a závazky z derivátových finančních nástrojů	-70 953	-6 549	--	--	-77 502
Bankovní úvěry a vydané dluhopisy - krátkodobé *)	-1 787 800	-9 413	--	--	-1 797 213
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobé závazky	-2 632 434	-1 139 108	-43 675	-240	-3 815 457
Závazky celkem	-4 491 187	-3 346 633	-43 675	-240	-7 881 735
Celkem	-2 279 155	-35 165	55 853	-191	-2 258 658

*) Položka Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu – krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobý úvěr na financování zásob plynu ve výši 1 787 800 tis. Kč, který zajišťuje budoucí cash flow z prodeje zásob plynu.

Analýza citlivosti měnového rizika

Případné posílení (oslabení) EUR a USD vůči Kč k 31. prosinci 2018 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 tis. Kč	Zisk nebo ztráta	
	10% zvýšení + zisku/ - ztráty	10% snížení + zisku/ - ztráty
K 31. prosinci 2018		
EUR	-196 518	196 518
USD	-3 085	3 085

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) Finanční deriváty

Zajišťovací deriváty

K 31. prosinci 2018 měla Společnost následující zajišťovací deriváty:

	Rok splatnosti	Reálná hodnota k 31.12.2018
Pohledávky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2022	15 615
Pohledávky ze swapových transakcí - krátkodobé	2019	13 559
Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem		29 714
Zajišťovací finanční deriváty celkem		29 174

K 31. prosinci 2018 držela Společnost deriváty k zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z plateb úroků z dluhopisů (úrokové swapy).

K 31. prosinci 2017 měla Společnost následující zajišťovací deriváty:

	Splatnost	Reálná hodnota k 31.12.2017
Pohledávky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2019	33
Pohledávky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2022	18 613
Pohledávky ze swapových transakcí - krátkodobé	2018	13
Pohledávky z forwardových transakcí - krátkodobé	2018	13 168

Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem		31 827
Závazky z forwardových transakcí - krátkodobé	2018	-69
Závazky ze swapových transakcí - krátkodobé	2018	-41 198
Závazky ze zajišťovacích derivátů celkem		-41 267
Zajišťovací finanční deriváty celkem		-9 440

K 31. prosinci 2017 držela Společnost deriváty k zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z plateb úroků z dluhopisů (úrokové swapy), dále k zajištění změn měnových kurzů (měnové swapy a forwardy) a k zajištění změn ceny ropy (komoditní swap).

Nominální hodnoty zajišťovacích derivátů jsou uvedeny v následující tabulce. Částky jsou uvedeny v tisících měny kontraktu.

Nominální hodnota zajišťovacích derivátů v měně kontraktu

	Měna	K 31. prosinci 2018		K 31. prosinci 2017	
		Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Měnový forward	tis. USD	--	--	23 584	1 376
Měnový swap	tis. EUR	--	--	72 200	11 300
Komoditní swap	tis. USD	--	--	--	23 958
Úrokový swap	tis. CZK	2 202 000	--	2 202 000	2 202 000

Zisky nebo ztráty ze změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů v průběhu účetního období jsou vykázány ve vlastním kapitálu prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření.

Deriváty k obchodování

K 31. prosinci 2018 měla Společnost následující finanční deriváty k obchodování:

	Rok splatnosti	Reálná hodnota k 31.12.2018
Pohledávky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2020	257
Pohledávky z futures transakcí - krátkodobé	2019	21 771
Pohledávky ze swapových transakcí - krátkodobé	2019	261
Pohledávky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2020	325 956
Pohledávky z forwardových transakcí - krátkodobé	2019	4 475 819
Pohledávky z derivátů k obchodování celkem		4 824 064
Závazky z futures transakcí - dlouhodobé	2021	-15 109
Závazky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2020	-338 747
Závazky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2020	-16
Závazky z forwardových transakcí - krátkodobé	2019	-4 571 413
Závazky ze swapových transakcí - krátkodobé	2019	-736
Závazky z derivátů k obchodování celkem		-4 926 021
Finanční deriváty k obchodování celkem		-101 957

K 31. prosinci 2018 držela Společnost deriváty k obchodování ve formě měnových forwardů, měnových swapů a komoditních forwardů a futures.

K 31. prosinci 2017 měla Společnost následující finanční deriváty k obchodování:

	Splatnost	Reálná hodnota k 31.12.2017
Pohledávky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2019	75 116
Pohledávky z forwardových transakcí - krátkodobé	2018	998 672
Pohledávky z derivátů k obchodování celkem		1 073 788
Závazky z futures transakcí - krátkodobé	2018	-1 373
Závazky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2019	-70 758
Závazky z forwardových transakcí - krátkodobé	2018	-1 005 880
Závazky z derivátů k obchodování celkem		-1 078 011
Finanční deriváty k obchodování celkem		-4 223

K 31. prosinci 2017 držela Společnost deriváty k obchodování ve formě měnových forwardů a komoditních forwardů a futures.

Všechny finanční deriváty k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 byly vykázány v reálné hodnotě a zařazeny do kategorie úrovně 2 v hierarchii reálné hodnoty.

(e) Riziko likvidity

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

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 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.

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

ke dni 31. prosince 2018	Účetní hodnota tis. Kč	Smluvní peněžní toky tis. Kč	Do 1 roku tis. Kč	1 rok až 5 let tis. Kč	Nad 5 let tis. Kč	Nedefinovaná splatnost tis. Kč
Aktiva						
Ostatní dlouhodobé investice	200	200	--	--	--	200
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	379 778	1 600 766	--	1 567 619	33 147	--
Krátkodobá finanční aktiva	1 048 043	1 048 043	1 048 043	--	--	--
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	8 671 300	14 661 568	14 661 568	--	--	--
Celkem	10 099 321	17 310 577	15 709 611	1 567 619	33 147	200
<hr/>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	899 728	899 728	899 728	--	--	--
<hr/>						
Závazky						
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu - dlouhodobé	-2 194 259	-2 465 095	--	-2 465 095	--	--
Dlouhodobé závazky z finančních derivátů a ostatní dlouhodobé závazky	-360 447	-1 445 419	--	-1 445 419	--	--
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu - krátkodobé	-2 872 090	-2 967 664	-2 967 664	--	--	--
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobé závazky	-8 716 464	-14 347 717	-14 347 717	--	--	--
Celkem	-14 143 260	-21 225 895	-17 315 381	-3 910 514	--	--
	-3 144 211	-3 015 590	-706 042	-2 342 895	33 147	200

MND a.s.
Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2018 (v tisících Kč)

ke dni 31. prosince 2017	Účetní hodnota tis. Kč	Smluvní peněžní toky tis. Kč	Do 1 roku tis. Kč	1 rok až 5 let tis. Kč	Nad 5 let tis. Kč	Nedefinovaná splatnost tis. Kč
Aktiva						
Ostatní dlouhodobé investice	200	200	--	--	--	200
Dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní dlouhodobá aktiva	98 611	1 428 780	--	1 428 780	--	--
Krátkodobá finanční aktiva	1 405 958	1 405 958	1 405 958	--	--	--
Pohledávky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobá aktiva	3 131 059	8 519 690	8 519 690	--	--	--
Celkem	4 635 828	11 354 628	9 925 648	1 428 780	--	200
Peníze a peněžní ekvivalenty	987 449	987 449	987 449	--	--	--
Závazky						
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu - dlouhodobé	-2 191 563	-2 483 785	--	-2 483 785	--	--
Dlouhodobé závazky z finančních derivátů a ostatní dlouhodobé závazky	-77 502	-1 231 494	--	-1 231 494	--	--
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z finančního leasingu - krátkodobé	-1 797 213	-1 887 962	-1 887 962	--	--	--
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů a derivátových finančních nástrojů a ostatní krátkodobé závazky	-1 325 212	-7 149 337	-7 149 337	--	--	--
Závazek z titulu splatné daně z příjmů	-25	-25	-25	--	--	--
Celkem	-5 391 515	-12 752 603	-9 037 324	-3 715 279	--	--
	231 762	-410 526	1 875 773	-2 286 499	--	200

(f) 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.

	31.12.2018	31.12.2017
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a půjčky	5 066 349	3 988 776
Snížení o krátkodobé dluhy pro financování zásob plynu	2 862 678	1 787 800
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	899 728	987 449
Čistý dluh	1 303 943	1 213 527
Celkový vlastní kapitál	5 766 245	5 929 322
Poměr dluhu k vlastnímu kapitálu	0,23	0,20

(g) 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 31.12.2018		Reálná hodnota k 31.12.2018		
	Reálná hodnota derivátů k obchodování	Reálná hodnota zajišťovacích instrumentů	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou					
Úrokový swap	--	29 174	--	29 174	--
Měnový swap	518	--	--	518	--
Komoditní forwardy	4 801 332	--	--	4 801 332	--
Komoditní futures	21 771	--	--	21 771	--
Měnový forward	442	--	--	442	--
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou					
Měnový swap	-752	--	--	-752	--
Komoditní forwardy	-4 908 750	--	--	-4 908 750	--
Komoditní futures	-15 109	--	--	-15 109	--
Měnový forward	-1 409	--	--	-1 409	--

	Účetní hodnota k 31.12.2017		Reálná hodnota k 31.12.2017		
	Reálná hodnota derivátů k obchodování	Reálná hodnota zajišťovacích instrumentů	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou					
Úrokový swap	--	18 613	--	18 613	--
Měnový swap	--	46	--	46	--
Komoditní forwardy	1 073 751	--	--	1 073 751	--
Měnový forward	36	13 168	--	13 204	--
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou					
Úrokový swap	--	-11 378	--	-11 378	--
Měnový swap	--	-503	--	-503	--
Komoditní swap	--	-29 317	--	-29 317	--
Komoditní forwardy	-1 076 430	--	--	-1 076 430	--
Komoditní futures	-1 373	--	--	-1 373	--
Měnový forward	-208	-69	--	-277	--

Deriváty a komoditní kontrakty jsou oceňovány pomocí oceňovacích metod, které využívají především odhady agentur poskytujících informace o tržních forwardových cenách komodit, spotových a forwardových kurzech cizích měn a úrokových swapů.

V roce 2018 ani 2017 nedošlo k žádným převodům mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty.



28. Závazky a pohledávky nevykázané v rozvaze

Společnost vystavila nebankovní záruky za závazky spřízněné společnosti do výše 325 tis. EUR (2017: 325 tis. EUR).

Společnost eviduje přijaté bankovní záruky ve výši 664 223 tis. Kč (2017: 417 285 tis. Kč), které se vztahují k nezaplaceným závazkům Společnosti.

29. Významné následné události

Do data sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným následným událostem, které by měly významný vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

Datum: 27. května 2019	Podpis statutárního orgánu:  Ing. Miroslav Jestřábík Člen představenstva	 Ing. Jiří Ječmen Člen představenstva
---------------------------	--	--

V. Zpráva auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti MND a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti MND a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností („Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2018, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.



Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace

Viz bod 3 přílohy - Významné účetní postupy, odstavec (k) a bod 15 přílohy – Rezervy.

Popis hlavní záležitosti

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 je rezerva upravena tak, aby odrážela aktuální odhad.

Tyto rezervy jsou založeny na významných účetních odhadech, neboť při jejich stanovení jsou použity předpoklady týkající se budoucích nákladů na likvidaci, sanaci a rekultivaci a vycházejí z očekávané životnosti jednotlivých aktiv a z diskontní sazby.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- Posouzení vhodnosti předpokladů použitých pro kalkulaci rezervy na likvidace, sanace a rekultivace včetně posouzení výše odhadovaných budoucích nákladů pro kalkulaci rezervy ve srovnání se skutečnými náklady Skupiny při obdobných činnostech včetně jejich porovnání na prospektivní kalkulace používané Skupinou při poskytování sanačních a rekultivačních služeb pro vlastní potřebu Skupiny i pro společnosti mimo Skupinu;
- Spolupráci s našimi specialisty na oceňování při ověření přiměřenosti diskontní sazby použité při kalkulaci rezervy;
- Porovnání časových předpokladů uskutečnění likvidace, sanace a rekultivace s informacemi uvedenými v interních těžebních plánech pokrývajících očekávanou dobu těžby. Těžební plány jsou podkladem pro střednědobý finanční plán Skupiny schválený představenstvem Společnosti;
- Zpětné hodnocení přesnosti odhadů učiněných Skupinou v předcházejících účetních obdobích za účelem vyhodnocení míry spolehlivosti odhadů a úsudků Skupiny (porovnání skutečných nákladů na likvidace v daném roce s náklady plánovanými);
- Přepočet matematické správnosti výpočtu rezervy.

Náklady vynaložené při vyhledávání a průzkumu nových ložisek ropy a/nebo plynu

Viz bod 3 přílohy - Významné účetní postupy, odstavec (c) a bod 5 přílohy – Dlouhodobý hmotný majetek a bod 18 přílohy – Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby.

Popis hlavní záležitosti

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 aktivovány jako dlouhodobý hmotný majetek v případě očekávání budoucího ekonomického přínosu a v případě



nedokončených a nevyhodnocených vrtů, a to nejpozději ke konci každého účetního období.

Posouzení úspěšnosti vrtu je založeno na očekávání budoucího ekonomického přínosu prostřednictvím odhadu čisté současné hodnoty, což považujeme za účetní odhad spojený s významným stupněm nejistoty především při odhadu budoucí ceny komodity a objemu budoucí těžby.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- Dotazování finančního ředitele Společnosti v souvislosti s plánovanými činnostmi vyhledávání a průzkumu nových ložisek, v případě vyhodnocení úspěšnosti vrtu ověření úplnosti a správnosti průčtování kapitalizace nákladů vztahujících se k tomuto vrtu;
- Posouzení odhadů učiněných Skupinou při rozhodování o kapitalizaci vrtu, ověření přesnosti kalkulace a jejích parametrů;
- Zpětné hodnocení přesnosti odhadů učiněných Skupinou v předcházejících účetních obdobích za účelem vyhodnocení míry spolehlivosti odhadů a úsudků Skupiny (porovnání plánované těžby se skutečnou těžbou na jednotlivých vrtech);
- Testování vzorku aktivovaných nákladů za běžné účetní období z pohledu splnění podmínek aktivace do hmotného majetku a z pohledu přesnosti výše aktivovaných nákladů.

Klasifikace a ocenění komoditních smluv

Viz bod 3 přílohy - Významné účetní postupy, odstavec (e) a bod 27 přílohy – Postupy řízení rizik.

Popis hlavní záležitosti

Skupina nakupuje a prodává zemní plyn a elektřinu obchodníkům s těmito komoditami. Tyto obchody mívají i spekulativní charakter a jsou prováděny prostřednictvím komoditní burzy nebo přímým obchodováním s jinými obchodníky.

Správná klasifikace daného obchodu má zásadní dopad na účetní zachycení. Smlouvy, u nichž se předpokládá fyzické vypořádání v rámci obchodů realizovaných při využití podzemních zásobníků plynu (tzv. „own-use“ portfolio), nespádají pod účetní standard IFRS 9, a proto nejsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Ostatní smlouvy pak jsou předmětem daného standardu a jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Klasifikaci jednotlivých komoditních smluv proto považujeme za jednu z hlavních záležitostí auditu.

Vzhledem k významnosti komoditních smluv, které jsou přeceňovány na reálnou hodnotu a vysoké míře odhadu, kterou Skupina při jejich ocenění uplatňuje, považujeme i ocenění těchto komoditních smluv za důležité pro náš audit.



Přístup audítora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- Posouzení účetní metodiky používané Skupinou pro rozlišení komoditních smluv a jejich rozdílné vykazování v konsolidované účetní závěrce;
- Testy interního kontrolního systému v oblasti klasifikace uzavřených obchodů do správných portfolií dle typu a účelu jednotlivých smluv vč. kontrol omezujících reklasifikace mezi jednotlivými portfolii;
- Spolupráci s našimi IT specialisty při testování obecných IT kontrol relevantních pro obchodování s komoditami při a testování spolehlivosti kontrol používaných Skupinou při zajištění smluvní klasifikace;
- Spolupráci s našimi specialisty na oceňování finančních nástrojů při posouzení, zda model používaný Skupinou pro ocenění komoditních smluv reflektuje běžné principy oceňovací praxe, vychází z databáze uzavřených komoditních smluv a využívá ceny komodit odvozených z tržních dat. Zároveň jsme ve spolupráci s našimi specialisty na oceňování finančních nástrojů provedli nezávislé ocenění celého portfolia přeceňovaných obchodů a porovnali jsme naše nezávislé ocenění s výsledným oceněním provedeným Skupinou;
- Ověření, zda informace, které Skupina uvedla o klasifikaci a ocenění komoditních smluv v konsolidované příloze k účetní závěrce, jsou v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu audítora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované a individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.



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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající 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 konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko



neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.



Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti MND a.s. („Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2018, výkazu o úplném výsledku hospodaření, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto individuální účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.



Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace

Viz bod 3 přílohy - Významné účetní postupy, odstavec (k) a bod 15 přílohy – Rezervy.

Popis hlavní záležitosti

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 je rezerva upravena tak, aby odrážela aktuální odhad.

Tyto rezervy jsou založeny na významných účetních odhadech, neboť zahrnují předpoklady týkající se odhadů nákladů na likvidaci, sanaci a rekultivaci a odhad životnosti jednotlivých aktiv a z diskontní sazby.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- Posouzení vhodnosti předpokladů použitých pro kalkulaci rezervy na likvidace, sanace a rekultivace včetně posouzení výše odhadovaných budoucích nákladů pro kalkulaci rezervy ve srovnání se skutečnými náklady Společnosti při obdobných činnostech včetně jejich porovnání na prospektivní kalkulace dceřině společnosti, která poskytuje sanační a rekultivační služby pro Společnost i pro třetí strany;
- Spolupráci s našimi specialisty na oceňování při ověření přiměřenosti diskontní sazby použité při kalkulaci rezervy;
- Porovnání časových předpokladů uskutečnění likvidace, sanace a rekultivace s informacemi uvedenými v interních těžebních plánech pokrývajících očekávanou dobu těžby. Těžební plány jsou podkladem pro střednědobý finanční plán Společnosti schválený představenstvem Společnosti;
- Zpětné hodnocení přesnosti odhadů učiněných Společností v předcházejících účetních obdobích za účelem vyhodnocení míry spolehlivosti odhadů a úsudků Společnosti (porovnání skutečných nákladů na likvidace v daném roce s náklady plánovanými);
- Přepočet matematické správnosti výpočtu rezervy.

Náklady vynaložené při vyhledávání a průzkumu nových ložisek ropy a/nebo plynu

Viz bod 3 přílohy - Významné účetní postupy, odstavec (b) a bod 5 přílohy – Dlouhodobý hmotný majetek a bod 18 přílohy – Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby.

Popis hlavní záležitosti

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 aktivovány jako dlouhodobý hmotný majetek v případě očekávání budoucího ekonomického přínosu a v případě



nedokončených a nevyhodnocených vrtů, a to nejpozději ke konci každého účetního období.

Posouzení úspěšnosti vrtu je založeno na očekávání budoucího ekonomického přínosu prostřednictvím odhadu čisté současné hodnoty, což považujeme za účetní odhad spojený s významným stupněm nejistoty především při odhadu budoucí ceny komodity a objemu budoucí těžby.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- Dotazování finančního ředitele Společnosti v souvislosti s plánovanými činnostmi vyhledávání a průzkumu nových ložisek, v případě vyhodnocení úspěšnosti vrtu ověření úplnosti a správnosti průčtování kapitalizace nákladů vztahujících se k tomuto vrtu;
- Posouzení odhadů učiněných Společností při rozhodování o kapitalizaci vrtu, ověření přesnosti kalkulace a jejích parametrů;
- Zpětné hodnocení přesnosti odhadů učiněných Společností v předcházejících účetních obdobích za účelem vyhodnocení míry spolehlivosti odhadů a úsudků Společnosti (porovnání plánované těžby se skutečnou těžbou na jednotlivých vrtech);
- Testování vzorku aktivovaných nákladů za běžné účetní období z pohledu splnění podmínek aktivace do hmotného majetku a z pohledu přesnosti výše aktivovaných nákladů.

Klasifikace a ocenění komoditních smluv

Viz bod 3 přílohy - Významné účetní postupy, odstavec (e) a bod 27 přílohy – Postupy řízení rizik.

Popis hlavní záležitosti

Společnost nakupuje a prodává zemní plyn a elektřinu obchodníkům s těmito komoditami. Tyto obchody mívají i spekulativní charakter a jsou prováděny prostřednictvím komoditní burzy nebo přímým obchodováním s jinými obchodníky.

Správná klasifikace daného obchodu má zásadní dopad na účetní zachycení. Smlouvy, u nichž se předpokládá fyzické vypořádání v rámci obchodů realizovaných při využití podzemních zásobníků plynu (tzv. „own-use“ portfolio), nespádají pod účetní standard IFRS 9, a proto nejsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Ostatní smlouvy pak jsou předmětem daného standardu a jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Klasifikaci jednotlivých komoditních smluv proto považujeme za jednu z hlavních záležitostí auditu.

Vzhledem k významnosti komoditních smluv, které jsou přeceňovány na reálnou hodnotu a vysoké míře odhadu, kterou Společnost při jejich ocenění uplatňuje, považujeme i ocenění těchto komoditních smluv za důležité pro náš audit.



Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Námi provedené auditní postupy zahrnovaly zejména:

- Posouzení účetní metodiky používané Společností pro rozlišení komoditních smluv a jejich rozdílné vykazování v individuální účetní závěrce;
- Testy interního kontrolního systému v oblasti klasifikace uzavřených obchodů do správných portfolií dle typu a účelu jednotlivých smluv vč. kontrol omezujících reklasifikace mezi jednotlivými portfolii;
- Spolupráci s našimi IT specialisty při testování obecných IT kontrol relevantních pro obchodování s komoditami při a testování spolehlivosti kontrol používaných Společností při zajištění smluvní klasifikace;
- Spolupráci s našimi specialisty na oceňování finančních nástrojů při posouzení, zda model používaný Společností pro ocenění komoditních smluv reflektuje běžné principy oceňovací praxe, vychází z databáze uzavřených komoditních smluv a využívá ceny komodit odvozených z tržních dat. Zároveň jsme ve spolupráci s našimi specialisty na oceňování finančních nástrojů provedli nezávislé ocenění celého portfolia přeceňovaných obchodů a porovnali jsme naše nezávislé ocenění s výsledným oceněním provedeným Společností;
- Ověření, zda informace, které Společnost uvedla o klasifikaci a ocenění komoditních smluv v konsolidované příloze k účetní závěrce, jsou v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za individuální účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení individuální účetní závěrky podávající 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 individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování individuální účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že individuální účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v individuální účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě



nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé individuální účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

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

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.



Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny nás dne 17. října 2017 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 10 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 16. května 2019 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky nebo konsolidované výroční zprávě.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Martina Štegová je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované a individuální účetní závěrky společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 27. května 2019

KPMG Česká republika Audit
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

M. Štegová
Ing. Martina Štegová
Partner
Evidenční číslo 2082