



MND a.s.

Výroční zpráva

2019

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	5
10. Vzdělávání a sociální oblast	5
11. Společenská odpovědnost a sponzoring	5
12. Hospodářské výsledky a stav majetku Skupiny MND v roce 2019	6
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.....	8
1. Struktura vztahů mezi Společností a dalšími Propojenými osobami.....	8
2. Úloha Společnosti	8
3. Způsob a prostředky ovládnání	8
4. Přehled významných jednání.....	8
5. Přehled vzájemných smluv	9
6. Posouzení vzniklé újmy a jejího vyrovnání	9
7. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů mezi Propojenými osobami	9
Příloha 1 – Seznam Propojených osob	10
Příloha 2 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených v Účetním období	14
Příloha 3 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených před začátkem Účetního období.....	18
III. Konsolidovaná účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2019	22
IV. Individuální účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2019.....	87
V. Zpráva nezávislého auditora.....	142

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 2019 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 2019 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 2019 do 31. prosince 2019 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 měla pobočku na Slovensku, která však byla zrušena a zanikla výmazem z obchodního rejstříku ke dni 19. února 2019. 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 2019 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 2019 dosáhla 87 tis. m³ a dodávky plynu z vlastní těžby 77 mil. m³. Byly vyhloubeny dva nové těžební vrty Bošovice 4, 5; vrt Bošovice 6 nebyl dokončen vzhledem k technickým komplikacím při vrtání. Dále byly realizovány dva průzkumné vrty Charvatská Nová ves 10 a Březí 4.

6. Vrtné aktivity, činnosti oprav sond

V oblasti aktivit vrtného kontraktora bylo v roce 2019 odvrtáno celkem 20 vrtů, z toho 6 v České republice a 14 v zahraničí. Skupině MND se i v roce 2019 dařilo úspěšně etablovat se jako evropský vrtný kontraktor. V roce 2019 Skupina MND realizovala vrtné práce s vrtnými soupravami Bentec 450, 350, 250, MD 150 a Rig 40 na vrtech ve Francii, v Rakousku, Rumunsku, Maďarsku a Německu.

Skupina MND v roce 2019 provedla v České republice celkem 50 podzemních oprav, 8 likvidací vrtů/sond a podílela se na 20 relikvidacích starých ekologických zátěží. V roce 2019 byla dokončena dlouhodobější kampaň likvidace sond v Německu se soupravou MD 150, při níž bylo v letech 2017 až 2019 zlikvidováno 13 vrtů. Dále Skupina MND provedla v roce 2019 likvidaci jednoho vrtu v Maďarsku.

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 2019 pokračoval prodej plynu z vlastní těžby a obchodování nad zásobníky plynu v České republice, Německu, Rakousku, Holandsku a na Ukrajině o celkové skladovací kapacitě přesahující 11 TWh. Zásobníky byly také prodávány na sekundární bázi jako služba flexibility a pro zajištění bezpečnostního standardu dodávky dle platné legislativy. V roce 2019 bylo zobchodováno téměř 140 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 a ve Francii. Pro účely hedgingu portfolia Skupina MND začala obchodovat emisní povolenky jako finanční produkt.

Skupina MND se již od roku 2014 snaží jednoduchostí, dlouhodobou výhodností a férovým jednáním posunout trh dodávky energií k lepší zákaznické zkušenosti. I v roce 2019 pokračovala v nabídce výhodných energií domácnostem za férové ceny, v jejichž rámci vnímáme jak výhodnost, tak korektní podmínky vycházející z hodnot a zásad, jež MND považuje za klíčové pro úspěšné fungování Společnosti na trhu. Mezi tyto zásady patří férové a srozumitelné jednání vůči zákazníkovi, stejně tak smlouvy na dobu neurčitou bez skrytých sankcí a zbytečných poplatků. Věříme, že tento přístup zákazníci oceňují, a právě díky tomu dnes MND patří již k nejvýznamnějším dodavatelům energií.

V segmentu domácností se Skupina MND soustředí na prodej plynu. Za rok 2019 bylo získáno 16 191 nových zákazníků na odběru plynu a zákaznický kmen tak narostl o 24 % na 82 410 odběratelů plynu z první ruky.

I v roce 2019 Skupina MND pokračovala v prodeji elektřiny domácnostem, kterou začala nabízet jako dodatečný produkt zákazníkům od poloviny roku 2014. V roce 2019 se podařilo získat 17 780 nových zákazníků na odběr této komodity a celkový počet zákazníků je 60 992.

V polovině února 2020 Skupina MND překročila hranici 150 000 odebírajících zákazníků v součtu u obou energetických komodit.

8. Podzemní uskladňování plynu

Skupina MND je provozovatelem podzemního zásobníku plynu („PZP“) Uhřice. PZP Uhřice je tvořen dvěma skladovacími strukturami. Skladovací struktura Uhřice disponující objemem 185 mil. m³ byla uvedena do provozu v roce 2001 a druhá skladovací struktura Uhřice-Jih disponující skladovacím objemem 145 mil. m³ byla uvedena do provozu v roce 2012. Celková skladovací kapacita PZP Uhřice je 335 mil. m³, s potenciálem dalšího rozvoje až na 350 mil. m³, zejména na struktuře Uhřice-Jih, a aktuálním denním celkovým výkonem 10 mil. m³ pro odběr a 5 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 2019 celkem 898 zaměstnanců, z toho 485 ve funkcích technicko- hospodářských a 413 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

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

MND dlouhodobě spolupracuje na společných projektech s Biosférickou rezervací Dolní Morava, o.p.s. 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 v Bošovicích a každoročně udržitelnost Getsemanské zahrady v Mikulově“.

V roce 2019 Skupina MND spolupracovala se spolkem Pro záchranu Motýlího ráje v okolí Kyjovska a Ždánicka a přispěla na materiál na výstavbu nového seníku, dále v této lokalitě podpořila oblíbenou letní akci Ždánické histokolo.

MND 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. V září 2019 se MND stalo jedním z hlavních partnerů Mistrovství ČR družstev mužů a žen v atletice, které se konalo v Hodoníně.

MND se zaměřuje na podporu dětí ve sportu. Již čtvrtým 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 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 2019

Skupina MND vykázala za rok 2019 konsolidovaný hospodářský výsledek ve výši - 256 mil. Kč po zdanění. Tržby dosáhly ve sledovaném období částky 69 329 mil. Kč. Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření dosáhl za sledované období výše - 211 mil. Kč a konsolidovaný výsledek hospodaření z finančních operací činil - 128 mil. Kč.

Stav majetku Skupiny MND k 31. prosinci 2019 byl následující:

- dlouhodobý hmotný majetek v hodnotě 6 770 mil. Kč, dlouhodobý nehmotný majetek ve výši 40 mil. Kč a dlouhodobý finanční majetek ve výši 1 488 mil. Kč;
- krátkodobá aktiva v hodnotě 9 770 mil. Kč, z toho zásoby ve výši 2 339 mil. Kč, krátkodobé pohledávky a jiné pohledávky (včetně splatné daně a derivátových finančních nástrojů) ve výši 5 620 mil. Kč, krátkodobý finanční majetek ve výši 39 mil. Kč a peněžní prostředky ve výši 1 772 mil. Kč.

Vlastní kapitál Skupiny MND k 31. prosinci 2019 činil 5 315 mil. Kč a celkové závazky byly ve výši 12 929 mil. Kč. Společnosti Skupiny MND v roce 2019 neměly v majetku vlastní akcie či zatímní listy.

13. Informace o řízení rizik

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

14. Výhled vývoje Skupiny v následujícím období

Skupina MND v roce 2019 zaznamenala v činnosti průzkumu a těžby pokles těžby ropy i zemního plynu. V roce 2020 očekává ve srovnání s úrovní roku 2019 nárůst těžby uhlovodíků. V činnosti prodeje plynu a elektřiny konečným zákazníkům očekává Skupina MND další nárůst počtu odebírajících zákazníků. Finanční výsledky Skupiny MND budou ve značné míře záviset na vývoji ceny ropy na světových trzích.

15. Následné události

V prvních měsících roku 2020 propukla ve světě pandemie způsobená koronavirem s označením Covid-19, která způsobila narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. V souvislosti s touto pandemií došlo také k výraznému poklesu cen ropy na světových trzích. Skupina MND považuje vypuknutí této pandemie a související pokles cen ropy za následné události, které nevedou k úpravě účetních výkazů. Případné dopady pandemie a poklesu cen ropy na finanční pozici Skupiny a její výsledky budou zahrnuty do výsledku hospodaření v roce 2020.

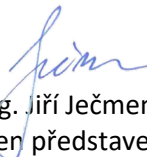
Protože je situace nestabilní a rychle se vyvíjí, není možné učinit odhad potenciálního dopadu těchto událostí na Skupinu a Společnost. Vedení Společnosti vnímá existující nejistotu a vývoj situace intenzivně sleduje. Skupina i Společnost disponují dostatečnými peněžními prostředky, pozitivním pracovním kapitálem a vysokou hodnotou vlastního jmění. Skupina i Společnost podnikají aktivní kroky k minimalizaci dopadů stávajícího vývoje, a to zejména optimalizací nákladové struktury a snižováním investičních výdajů. Vzhledem k výše uvedenému se Skupina ani Společnost nedomnívají, že nastalá situace představuje významnou nejistotu v předpokladu jejich nepřetržitého trvání.

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

V Praze, dne 22. května 2020



Ing. Miroslav Jestřábík
člen představenstva



Ing. Jiří Ječmen
člen představenstva

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

Společnost MND a.s., se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 28483006, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 6209 (dále jen „**Společnost**“) byla v účetním období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 (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, s výjimkou těch uvedených níže.

(tis. Kč)	2019
Náklady / nákupy	
Nákup služeb	853 793

5. Přehled vzájemných smluv

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

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

6. Posouzení vzniklé újmy a jejího vyrovnání

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

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

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

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

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

Přílohy:

Příloha 1 – Seznam Propojených osob

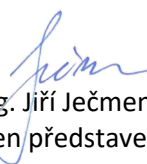
Příloha 2 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených v Účetním období

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

V Praze, dne 31. března 2020



Ing. Miroslav Jestřábík
člen představenstva



Ing. Jiří Ječmen
člen představenstva

Příloha 1 – Seznam Propojených osob

Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2019 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
"Horyzonty" LLC	L'vivska Oblast, L'viv, 79005, Akademika Pavlova 6C, Office 7, Ukrajina, reg. č. 36828617
AEC a.s.	Praha 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, PSČ 180 00, IČO 26236176
AEC Group a.s.	Praha 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, PSČ 180 00, IČO 04772148
AEC s.r.o.	Bratislava, Prievozská 1978/6, PSČ 821 09, Slovenská republika, IČO 31384072
ANTAIOS s.r.o.	Ostrava, Moravská Ostrava, Nemocniční 987/12, PSČ 702 00, IČO 28345801;
Aricoma Group a.s.	Praha 4, Chodov, Líbalova 2348/1, PSČ 149 00, IČO 04615671
Austrian Gaming Holding a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 04047788
AUTOCONT a.s.	Hornopolní 3322/34, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČO 043 08 697
AUTOCONT s.r.o.	Krasovského 14, Bratislava - mestská časť Petržalka, PSČ 851 01, Slovenská republika, IČO 36 396 222
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 27457621
BOSM Czech, s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 06773877
BXY Czech, a.s., v likvidaci	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 04559851
CAD Studio s.r.o.	Ostrava, Moravská Ostrava, Hornopolní 3322/34, PSČ 702 00, IČO 26197081
CAME Holding GmbH	Universitätsring 10, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. 038898d
CES EA s.r.o.	Praha 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, PSČ 180 00, IČO 08028656
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	Praha 4 – Nusle, Na Strži 65/1702, PSČ 140 62, IČO 26141647
CKF facility s.r.o.	Praha 4 – Nusle, Na Strži 65/1702, PSČ 140 62, IČO 28982738
Cleverlance Enterprise Solutions a.s.	Praha 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, PSČ 180 00, IČO 27408787
Cleverlance Group a.s.	Praha 8, Libeň, Voctářova 2500/20a, PSČ 180 00, IČO 04771915
Cleverlance H2B a.s.	Brno, Slatina, Tuřanka 1519/115a, PSČ 627 00, IČO 28223756
Cleverlance Slovakia s.r.o.	Bratislava, Prievozská 1978/6, PSČ 821 09, Slovenská republika, IČO 35942487
Cloud4com SK, s.r.o.	Bratislava, Staré Grunty 36, PSČ 841 04, Slovenská republika, IČO 50569694
Cloud4com, a.s.	Praha 7, Holešovice, U Uranie 954/18, PSČ 170 00, IČO 24660329
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, IČO 24728055
DataSpring s.r.o.	Praha 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, PSČ 190 00, IČO 28808681
EMMA DELTA FINANCE PLC, in liquidation	Esperidon 5, 4th floor, Strovolos, 2001 Nicosia, Kyperská republika, reg.č. HE 284780
EMMA DELTA HELLENIC HOLDINGS LIMITED	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, re.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, IČO 04283112
Geewa a.s.	Praha 9, Karlín, Sokolovská 366/84, PSČ 186 00, IČO 25617036
Geologichchne byreau "Lviv" LLC	L'vivska Oblast, L'viv, 79011, ul. Kubiyovicha 18, Office 6, Ukrajina, reg. č. 31978102

Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob**Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2019 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-236.367.231**

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
G-JET s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 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., v likvidaci	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 05034353
INDUSTRIAL CENTER 28/23 SP. Z O.O.	ul.Twarda 18, 00-105 Warszawa, Polsko, Reg. č. 1132912313
INTERMOS Praha s.r.o.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 63076349
INTERMOS VALVES, s.r.o.	Bratislava-mestská část Staré Mesto, Moskovská 13, PSČ 811 08, Slovenská republika, IČO 35898411
Internet Projekt, s.r.o.	Praha 2, Nové Město, Vyšehradská 1376/43, PSČ 128 00, IČO 08526541
IPM – Industrial Portfolio Management a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 04572033
Italian Gaming Holding a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 04828526
Italian GNTN Holding a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 07911319
JTU Czech, s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 02612020
Kavárna štěstí s.r.o.	Praha 9, K Žižkovu 851/4, PSČ 190 00, IČO 05111901
KKCG a.s.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 27107744
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 Methanol Holdings LLC	1675 South State Street, Suite B, Dover, DE, County of Kent, 19901, Spojené státy americké, reg. č. 36-4831670
KKCG Real Estate a.s.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 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, IČO 07171234
KKCG UK Limited	London, One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET, Spojené království, reg. č. 8869774
KKCG US Advisory LLC	125 High Street, Boston, MA-02110, Spojené státy americké, reg. č. 84-2817214
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, IČO 24193461
Liberty One Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 32-0521898
Liberty One O&M LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg.č. 30-0975326
Liberty Two Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 30-0988055
LP Drilling S.r.l.	29016 Cortemaggiore, Salvo D'Acquisto 5, Itálie, reg.č. 01294260334
LTB Beteiligungs GmbH	Universitätsring 10, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. FN84439a
Medial Beteiligungs-Gesellschaft m.b.h.	Universitätsring 10, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. 117154k
MEDICEM Group a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 07118422
Medicem Inc.	125 High Street, Boston, MA-02110, Spojené státy americké, reg. č. 38-4126132

Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob**Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2019 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-236.367.231**

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
MEDICEM Institute s.r.o.	Kamenné Žehrovice, Karlovarská třída 20, PSČ 273 01, IČO 26493331
MEDICEM Technology s.r.o	Kamenné Žehrovice, Karlovarská třída 20, PSČ 273 01, IČO 48036374
Megalax Real, s.r.o.	Praha 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, PSČ 190 00, IČO 07774656
Metanol d.o.o.	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovenia, reg.č. 6564534000
MND a.s.	Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČO 28483006
MND Drilling & Services a.s.	Lužice, Velkomoravská 900/405, PSČ 696 18, IČO 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, IČO 29137624
MND Gas Storage a.s.	Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČO 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
MND Oil & Gas a.s.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 074 35 304
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, IČO 26915189
NEUROSOFT S.A.	466 Irakliou Avenue & Kiprou Street, 141 22 Iraklio Attikis, Athény, Řecko, reg. č. 84923002000
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 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, Reg. č. 5252630921
POM Czech, s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 06773800
Precarpathian energy company LLC	Ivano-Frankovska Oblast, Bogorodchany, 77701, ul. Shevchenka, Ukrajina, reg.č. 36042045
Rezervoarji d.o.o	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovenia, reg.č. 6564470000
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, IČO 04585119
SALEZA, a.s. (v konkurzu, v úpadku, zahájeno insolvenční řízení)	Praha 9, K Žižkovu čp. 851, PSČ 19093, IČO 471 16 307
SAZKA a.s.	Praha 9, K Žižkovu 851, PSČ 190 93, IČO 26493993

Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2019 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-236.367.231

SPOLEČNOST	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
SAZKA Asia a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 05266289
Sazka Asia Vietnam Company Limited	3rd Floor, The Vista Building, 628C Xa Lo Ha Noi, An Phu Ward, District 2, Ho Chi Minh City, Viet Nam, reg. č. 0314057663
SAZKA Czech a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 24852104
Sazka Distribution Viet Nam Company Limited	3rd Floor, The Vista Building, 628C Xa Lo Ha Noi, An Phu Ward, District 2, Ho Chi Minh City, Viet Nam, reg. č. 0313898374
SAZKA FTS a.s.	Praha 9, Vysočany, K Žižkovu 851/4, PSČ 190 00, IČO 01993143
SAZKA Group a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 24287814
SAZKA Group Financing a.s.	Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves, PSČ 841 04, Slovenská republika, IČO 51142317
SAZKA Group Holding a.s.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 07877838
SAZKA Group Russia LLC	Prospect Mira 40, floor 8, premises I, room 11, 129090 Moskva, Ruská federace, reg.č. 1177746915257
SG INDUSTRIAL CENTER 02 SP. Z O.O.	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Polsko, Reg. č. 5272464443
SIL Servis Partner a.s.	Ostrava, Slezská Ostrava, Těšínská 1970/56, PSČ 710 00, IČO 25830953
SPORTLEASE a.s.	Praha 9, K Žižkovu 851, PSČ 190 93, IČO 62361546
Springtide Ventures s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 01726587
SUPERMARINE, s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 08062773
Theta Real s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 27631842
TOK Poland Sp. Z o.o.	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Polsko, Reg. č. 5252689699
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, reg.č. 81-1952040
VESTINLOG, s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 05629276
Vinohradská 230 a.s.	Praha 10, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 26203944
Vitalpeak Limited	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Kyperská republika, reg. č. HE 228204
VSU Czech s.r.o.	Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČO 08062897
WOODSLOCK a.s.	Praha 4, Líbalova 2348/1, PSČ 149 00, IČO 27379434

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

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
AUTOCONT a.s.	NS/2019/0158	Smlouva o poskytování podlicencí	28.06.2019
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	OP/2019/0010	Smlouva o obchodní spolupráci	22.01.2019
Conectart s.r.o.	OP/2019/0157	Smlouva o spolupráci	15.07.2019
DataSpring s.r.o.	NS/2019/0242	Smlouva o poskytování Cloudových služeb Microsoft	13.12.2019
DataSpring s.r.o.	RO/2190121	Objednávka výpočetní techniky	12.08.2019
Kynero Consulting a.s.	RO/2190044	Objednávka tisk ID karet	02.01.2019
Liberty Two Methanol LLC	PS/2019/0042	Contract for Services (<i>Smlouva o poskytování služeb</i>)	02.05.2019
LLC Horyzonty	PS/2019/0018	Contract for Services (<i>Smlouva o poskytování služeb</i>)	01.04.2019
LLC Horyzonty	PS/2019/0064	Agreement for Services (<i>Smlouva o poskytování služeb</i>)	07.10.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0001	Rámcová smlouva Výzkum sond	16.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0004	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Ladná 3	29.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0005	Smlouva o dílo Generální oprava vrtu Ladná 7	24.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0008	Smlouva o dílo Provedení vrtu Charvatská Nová Ves 10	16.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0019	Smlouva o dílo Provedení generální opravy vrtu Hrušky 260	08.02.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0026	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Prušánky 2	19.02.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0031	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Ždánice 119	21.02.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0040	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Uhřice 70H	06.03.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0041	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Uhřice 34	14.03.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0047	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Uhřice 105a	14.03.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0056	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Borkovany 6	03.04.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0058	Smlouva o dílo Provedení vrtu Bošovice 4	02.04.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0062	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Uhřice 104A	15.04.2019

MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0067	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Uhřice 102	15.04.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0079	Smlouva o dílo Generální oprava vrtu Uhřice 61a	26.04.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0104	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Poddvorov 129	29.05.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0107	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Hrušky 121	04.06.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0115	Smlouva o dílo Likvidace sondy s čerpacím pokusem Josefov 3	18.06.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0116	Smlouva o dílo Provedení likvidace sondy Josefov 7	12.06.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0117	Smlouva o dílo Likvidace sondy Lužice 148	12.06.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0119	Smlouva o poskytování služeb parního vyvíječe	04.07.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0128	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Poddvorov 109	18.06.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0131	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Ždánice 158	21.06.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0132	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Poddvorov 107	24.06.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0138	Smlouva o dílo Likvidace sondy Josefov 2	28.06.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0139	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Lubná 21	28.06.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0148	Smlouva o dílo Provedení vrtu Bošovice 5	12.07.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0149	Smlouva o dílo Likvidace sondy Hrušky 74	12.07.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0150	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Ždánice 150	22.07.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0157	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Ladná 5	19.08.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0161	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Žižkov 28	31.07.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0162	Smlouva o dílo Likvidace sondy s čerpacím pokusem Hrušky 156A	19.08.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0173	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Mutěnice 8	29.08.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0174	Smlouva o dílo Oprava těžebního ústí Uhřice 84	28.08.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0188	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Poštorná 8	24.09.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0189	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Žarošice 7	02.10.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0194	Smlouva o dílo Podzemní oprava vrtu Bošovice 4	24.09.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0211	Smlouva o dílo Likvidace sondy Hrušky 4	21.10.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0214	Smlouva o dílo Provedení vrtu Bošovice 6	22.10.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0219	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Bošovice 5	25.10.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0222	Smlouva o dílo Likvidace sondy Hrušky 189	07.11.2019

MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0237	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Ždánice 190H	10.11.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0245	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Ždánice 192H	26.11.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0246	Smlouva o dílo Generální oprava sondy Josefov 24	26.11.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0252	Smlouva o dílo Podzemní oprava sondy Poštorná 14A	11.12.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0255	Smlouva o dílo na provedení likvidací souboru sond v roce 2020	17.12.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0260	Smlouva o spolupráci a uzavření budoucí smlouvy o dílo	17.12.2019
MND Drilling & Services a.s.	NSO/2019/0073	Dohoda o akceptaci všeobecných obchodních podmínek	31.12.2019
MND Drilling & Services a.s.	PS/2019/0005	Smlouva o dílo čištění sondy Uh 51	25.02.2019
MND Drilling & Services a.s.	PS/2019/0045	Oživení a vyčištění sondy Uhřice 103	24.07.2019
MND Drilling & Services a.s.	RO/2190046	Nákup materiálu ze skladů prodávajícího	07.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	RO/2190047	Projekční a konstrukční práce v roce 2019	08.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	RO/2190048	Refakturace odběru užitkové vody odběrné místo Žarošic	08.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	RO/2190051	Opravy vozidel menšího rozsahu a opravy pneu	08.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	RO/2190052	Nákup technických plynů	08.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	RO/2190057	Úklidové práce - objekty Lužice	08.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	RO/2190101	Defektoskopické práce	31.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	RO/2190111	Kontrola a servis vázacích prostředků a zdvihacích	25.02.2019
MND Drilling & Services a.s.	RS/2190002	Montáž a odzkoušení záchr. vozíku	21.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	RS/2190007	Laboratorní služby	02.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	RS/2190008	Nákup materiálu ze skladu 3202	31.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	RS/2190018	Reprografické práce	02.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	RS/2190024	Zhodnocení karotážního měření	25.02.2019
MND Drilling & Services a.s.	RS/2190033	Školení pro práce ve výškách	11.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	RS/2190039	Práce ve výškách, ořez stromů	11.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	RS/2190052	Školení pracovníků práce ve výškách	11.01.2019
MND Energy Trading a.s.	OP/2019/0120	Smlouva o poskytnutí služby flexibility plynu	30.04.2019
MND Energy Trading a.s.	OP/2019/0173	Rámcová smlouva o dodávce zemního plynu	29.08.2019
MND Energy Trading a.s.	OP/2019/0286	Dohoda o poskytování služeb	29.10.2019

MND Gas Storage a.s.	OP/2019/0035	Smlouva o zajištění služeb obchodního dispečinku	02.01.2019
MND Gas Storage a.s.	OP/2019/0048	Smlouva o uskladňování plynu	14.03.2019
MND Gas Storage a.s.	OP/2019/0082	Long Form Transaction Confirmation (<i>Potvrzení transakce prodeje / nákupu plynu</i>)	05.04.2019
MND Gas Storage a.s.	OP/2019/0158	Smlouva o uskladnění plynu	05.07.2019
MND Gas Storage a.s.	OP/2019/0333	Smlouva o uskladňování plynu	26.11.2019
MND Gas Storage a.s.	RS/2190009	Prodej zboží ze skladových zásob	02.01.2019
MND Gas Storage a.s.	RS/2190010	Laboratorní služby	02.01.2019
MND Gas Storage a.s.	RS/2190016	Odběr el. energie PZP Uhřice	02.01.2019
MND Gas Storage a.s.	RS/2190037	Školení pracovníků obsluhy VTZ	02.01.2019
MND Gas Storage Germany GmbH	OP/2019/0080	Trilateral Storage Agreement (<i>Trojstranná smlouva o skladování</i>)	27.03.2019
MND Gas Storage Germany GmbH	OP/2019/0085	Long Form Transaction Confirmation (<i>Potvrzení transakce prodeje / nákupu plynu</i>)	25.04.2019
MND Gas Storage Germany GmbH	RO/2190038	Objednávka ubytování	04.01.2019
MND Group B.V.	OP/2019/0083	Rámcová smlouva ISDA	28.03.2019
Moravia Systems a.s.	1400018576	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	30.05.2019
Moravia Systems a.s.	NS/2019/0029	Kupní smlouva materiál pro zapojení sond Borkovany	19.02.2019
Moravia Systems a.s.	NS/2019/0050	Kupní smlouva materiál pro zapojení sond Borkovany	19.03.2019
Moravia Systems a.s.	NS/2019/0066	Kupní smlouva na stopventily	25.04.2019
Moravia Systems a.s.	NS/2019/0081	Rámcová smlouva o dodávkách zboží	15.07.2019
Moravia Systems a.s.	NS/2019/0113	Kupní smlouva	12.06.2019
Vinohradská 230 a.s.	RO/2190029	Objednávka gastronomické služby	02.01.2019

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

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
AUTOCONT a.s.	1400011338	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	16.02.2018
AUTOCONT a.s.	724.42-735/04	Servisní služby Navision	18.12.2003
AUTOCONT a.s.	724.42-736/03	Licence Navision	18.12.2003
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	NS/2011/0143	Rámcová smlouva o spolupráci - cestovní ruch	20.05.2011
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	RO/2160029	Objednávka letecké přepravy	01.01.2016
Conectart s.r.o.	NS/2016/0126	Smlouva o poskytování služeb	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/2016/0019	Smlouva o obchodním zastoupení SMB	21.03.2016
DataSpring s.r.o.	2400005982	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	22.12.2017
DataSpring s.r.o.	NS/2015/0141	Dílčí smlouva o poskytování služeb - datový okruh HO-LU	28.08.2015
DataSpring s.r.o.	NS/2016/0045	Smlouva o poskytování služeb - SQLaaS	03.05.2016
DataSpring s.r.o.	NS/2016/0046	Smlouva o poskytování služeb - hosting Infor EAM	04.05.2016
DataSpring s.r.o.	NS/2016/0094	Smlouva o poskytování služeb - IaaS pro vDC MND07	29.07.2016
DataSpring s.r.o.	NS/2017/0008	Dílčí smlouva o poskytování služeb - provoz a správa PaaS prostředí	06.02.2017
DataSpring s.r.o.	NS/2018/0059	Smlouva o poskytování ICT servisních služeb	02.05.2018
DataSpring s.r.o.	OP/2014/0068	Hosting Gooddata, Keboola	17.09.2014
DataSpring s.r.o.	OP/2015/0159	Dílčí smlouva o poskytování služeb (portál VO)	25.02.2016
DataSpring s.r.o.	OP/2015/0161	Dílčí smlouva o poskytování služeb (USYS)	25.02.2016
IGNIS HOLDING a.s.	PS/2018/0046	Smlouva o poskytování služeb - vedení účetnictví, daňové evidence, mzdové agendy	30.11.2018
Kavárna štěstí s.r.o.	1211717914	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	06.09.2017
Kavárna štěstí s.r.o.	2110203304	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	18.10.2016
Kavárna štěstí s.r.o.	2211193072	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	06.09.2017
KKCG a.s.	NS/2016/0079	Smlouva o poskytování služeb	30.05.2016
KKCG AG	NS/2016/0107	Licenční smlouva k ochranným známkám	23.08.2016

KKCG UK LIMITED	NS/2014/0463	Agreement on provision of services (<i>Smlouva o poskytování služeb</i>)	31.12.2014
Kynero Consulting a.s.	NS/2012/0194	Smlouva o poskytování bezpečnostních služeb	01.06.2012
Kynero Consulting a.s.	RO/2180033	Objednávka tisku ID Card	02.01.2018
LLC Horyzonty	PS/2019/0007	Contract for IT services (<i>Smlouva o poskytování IT služeb</i>)	31.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	1400005255	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	
MND Drilling & Services a.s.	724.42-007/01	Smlouva o dílo - ekonomické a mzdové služby	19.01.2001
MND Drilling & Services a.s.	724.42-146/01	Smlouva o dílo - Poskytování prací a služeb - ICT služby	20.06.2001
MND Drilling & Services a.s.	724.42-444/00	Smlouva na provádění prací cementačním a tlakovým agregátem	28.02.2008
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.	724.42-569/02	Smlouva o provedení služeb	28.11.2002
MND Drilling & Services a.s.	NS/2004/0045	Rámcová smlouva o dodávkách zboží, užitková a upravená voda	11.03.2004
MND Drilling & Services a.s.	NS/2005/0266	Smlouva o dílo - poskytování administrativních ekonomických služeb	01.09.2005
MND Drilling & Services a.s.	NS/2006/0209	Smlouva o společném užívání jídelny a technologického vybavení	07.09.2006
MND Drilling & Services a.s.	NS/2011/0012	Rámcová smlouva o provádění karotážních trhacích prací malého rozsahu	21.01.2011
MND Drilling & Services a.s.	NS/2012/0108	Rámcová smlouva o poskytování služeb - opravy, preventivní prohlídky, údržba, pohotovostní služba	01.05.2012
MND Drilling & Services a.s.	NS/2012/0168	Smlouva o nájmu nebytových prostor a pozemků	01.05.2012
MND Drilling & Services a.s.	NS/2013/0346	Rámcová smlouva na dodávku motorové nafty	31.10.2013
MND Drilling & Services a.s.	NS/2014/0462	Rámcová smlouva o dodávkách strojních dílů	31.12.2014
MND Drilling & Services a.s.	NS/2015/0038	Smlouva o přefakturaci nákladů - vodné, stočné Lužice	30.01.2015
MND Drilling & Services a.s.	NS/2015/0076	Rámcová smlouva o poskytování služeb - služby deparafinace	13.05.2015
MND Drilling & Services a.s.	NS/2016/0130	Rámcová smlouva o poskytování služeb - dopravní a jeřábnické služby	18.10.2016
MND Drilling & Services a.s.	NS/2017/0039	Smlouva o skladování a činnostech spojených se skladováním	29.03.2017
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0187	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/2018/0217	Kupní smlouva - nákup materiálu pro projekt Zapojení sond Borkovany 4,6 a Klobouky	06.11.2018
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/2018/0238	Smlouva o dílo - Provedení podzemní opravy sondy Ždánice 27	03.12.2018
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/2018/0246	Smlouva o dílo - Provedení vrtu Lanžhot 43	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/2018/0254	Smlouva o dílo - Provedení likvidace vrtu Ždánice 56	06.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0257	Rámcová smlouva - očišťování, renovace a uskladnění stupaček a táhlic	31.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0265	Nájemní smlouva o nájmu prostorů sloužících podnikání a o poskytování služeb souvisejících s nájmem	30.11.2018
MND Drilling & Services a.s.	OP/2016/0234	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	27.12.2016
MND Drilling & Services a.s.	PS/2004/0003	Smlouva o přefakturaci nákladů - el. energie Lužice	10.02.2004
MND Drilling & Services a.s.	PS/2007/0062	Smlouva o zajištění báňské záchranné služby	20.12.2007
MND Drilling & Services a.s.	PS/2007/0062	Lékařské prohlídky záchranářů, zprávy, výkony	30.12.2008
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 - pozemky Lužice	30.07.2013
MND Drilling & Services a.s.	PS/2014/0003	Dohoda o využitích důlních vod a úhradě nákladů	02.01.2014
MND Drilling & Services a.s.	PS/2014/0028	Rámcová smlouva o poskytování služeb - demontáž a montáž vrtných souprav	23.07.2014
MND Drilling & Services a.s.	PS/2014/0039	Nájemní smlouva o nájmu prostorů sloužících k podnikání a poskytování služeb souvisejících s nájmem	03.11.2014
MND Drilling & Services a.s.	PS/2015/0082	Smlouva o přeúčtování pojistného	26.11.2015
MND Drilling & Services a.s.	PS/2018/0028	Rámcová smlouva o poskytování služeb v oblasti Human Resources	31.08.2018
MND Energy Trading a.s.	OP/2017/0073	Smlouva o poskytování služeb při obchodu s energetickými komoditami	27.02.2017
MND Energy Trading a.s.	OP/2018/0111	Smlouva o poskytnutí služby flexibility plynu	30.03.2018
MND Energy Trading a.s.	PS/2012/0052	Smlouva o poskytování služeb - ekonomické, daňové a mzdové služby	31.12.2012
MND Gas Storage a.s.	NS/2008/0108	Smlouva o společném užívání datových sítí	28.02.2008
MND Gas Storage a.s.	NS/2011/0174	Nájemní smlouva - sondy Uhřice	22.06.2011
MND Gas Storage a.s.	NS/2015/0248	Kupní smlouva - nízkoteplotní kondenzát	28.12.2015
MND Gas Storage a.s.	NS/2016/0016	Rámcová smlouva o poskytování podpory systému INFOR	01.02.2016
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.	OP/2018/0012	Smlouva o uskladňování plynu pro rezervaci roční skladovací kapacity s pevným výkonem	12.03.2018
MND Gas Storage a.s.	OP/2018/0108	Smlouva o uskladňování plynu pro rezervaci měsíční skladovací kapacity s pevným výkonem	30.04.2018
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/2018/0203	Smlouva o poskytnutí zápůjček plynu	31.08.2018
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 a.s.	PS/2008/0101	Smlouva o skladování vrtných jader	28.02.2008
MND Gas Storage a.s.	PS/2008/0113	Nájemní smlouva o nájmu nebytových prostor	30.05.2008
MND Gas Storage a.s.	PS/2009/0012	Smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací	30.01.2009
MND Gas Storage a.s.	PS/2009/0019	Smlouva o zajištění báňské záchranné služby (PZP Uhřice, ostatní provozy)	30.04.2009
MND Gas Storage a.s.	PS/2009/0025	Smlouva o vedení důlně měřické dokumentace (PZP Uhřice, ostatní)	30.04.2009
MND Gas Storage a.s.	PS/2010/0057	Smlouva o poskytování ekonomických a ostatních služeb	03.02.2013
MND Gas Storage a.s.	PS/2010/0059	Kupní smlouva - nákup vozidla - náklady na pojištění	23.02.2016
MND Gas Storage a.s.	PS/2015/0006	Pojištění odpovědnosti za škodu - přeúčtování pojistného	02.01.2015
MND Gas Storage a.s.	PS/2016/0002	Smlouva o poskytování servisních služeb technických zařízení	13.01.2016
MND Gas Storage a.s.	PS/2016/0021	Smlouva o poskytování služeb ložiskového inženýrství a geologie	30.04.2016
MND Gas Storage a.s.	PS/2016/0073	Smlouva o zajištění báňské záchranné služby a úhradě nákladů na provoz HBZS	22.12.2016
MND Gas Storage a.s.	PS/2016/0073	Smlouva o zajištění báňské záchranné služby a úhradě nákladů na provoz HBZS	22.12.2016
MND Gas Storage Germany GmbH	OP/2018/0010	Gas Storage Contract (<i>Smlouva o uskladňování plynu</i>)	09.02.2018
MND Gas Storage Germany GmbH	PS/2015/0067	Contract for Services (<i>Smlouva o poskytování služeb</i>)	30.09.2015
MND Group AG	PS/2016/0049	Contract for Services (<i>Smlouva o poskytování služeb</i>)	01.08.2016
Moravia Systems a.s.	1400015848	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	06.12.2018
SafeDX s.r.o.	2400005971	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	21.12.2017
SAZKA a.s.	1400001328	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	25.08.2017
SAZKA a.s.	2400005366	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	20.12.2017
SAZKA a.s.	NSO/2014/0123	Smlouva o úpravě vztahů v rámci DPH skupiny	29.10.2014
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
Vinohradská 230 a.s.	724.42-045/01	Pronájem nebytových prostor - provozovna Praha, Vinohradská	01.02.2001
Vinohradská 230 a.s.	NS/2005/0017	Smlouva o zajištění závodního stravování	03.01.2005
Vinohradská 230 a.s.	NS/2017/0134	Smlouva o nájmu věcí movitých	01.06.2017

III. Konsolidovaná účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2019

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

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici	Bod přílohy	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Aktiva			
Podzemní zásobníky plynu		2 293 991	2 403 989
Pozemky		197 524	98 425
Budovy a stavby		705 367	729 047
Sondy		1 340 016	1 329 530
Stroje, přístroje, zařízení		1 751 415	1 752 464
Nedokončený a ostatní hmotný majetek		481 985	411 057
<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	5	<i>6 770 298</i>	<i>6 724 512</i>
Dlouhodobý nehmotný majetek	6	40 168	68 664
Investice vykazované ekvivalenční metodou	7	462 590	381 012
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	9	33 376	40 013
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	12	958 736	342 347
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	8	33 674	30 730
<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>		<i>1 488 376</i>	<i>794 102</i>
Pohledávka z titulu odložené daně	26	175 330	99 932
Dlouhodobá aktiva celkem		8 474 172	7 687 210
Zásoby	11	2 339 174	3 453 652
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	9	2 023 761	4 366 352
Pohledávka z titulu splatné daně z příjmů		1 571	8 115
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	12	3 594 097	4 512 096
Ostatní krátkodobý finanční majetek	10	39 392	1 146 956
Peníze a peněžní ekvivalenty	13	1 772 334	1 170 817
Krátkodobá aktiva celkem		9 770 329	14 657 988
Aktiva celkem		18 244 501	22 345 198

Příloha na stranách 30 až 86 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

**Konsolidovaný výkaz o finanční pozici
(pokračování)**

	Bod přílohy	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pasiva			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	14	1 000 000	1 000 000
Kapitálové a ostatní fondy		104 404	351 654
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období		4 210 869	4 467 163
<i>Vlastní kapitál připadající akcionáři celkem</i>		<i>5 315 273</i>	<i>5 818 817</i>
Vlastní kapitál celkem		5 315 273	5 818 817
Závazky			
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část	15	2 484 065	2 552 166
Dlouhodobé závazky z leasingu	15	86 057	241
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	16	306 208	6 937
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	17	272 333	357 470
Dlouhodobé rezervy	18	1 229 240	1 268 018
Závazek z titulu odložené daně	26	336 530	319 365
Dlouhodobé závazky celkem		4 714 433	4 504 197
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část	15	3 042 284	3 151 529
Krátkodobé závazky z leasingu	15	27 011	4 781
Krátkodobé obchodní a jiné závazky	16	3 504 271	4 259 942
Závazek z titulu splatné daně z příjmů		3 168	8 298
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	17	1 553 683	4 573 122
Krátkodobé rezervy	18	84 378	24 512
Krátkodobé závazky celkem		8 214 795	12 022 184
Závazky celkem		12 929 228	16 526 381
Vlastní kapitál a závazky celkem		18 244 501	22 345 198

Příloha na stranách 30 až 86 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření	Bod přílohy	2019	2018
Tržby	19	69 329 344	69 862 606
Ostatní provozní výnosy	20	62 469	49 933
Výnosy celkem		69 391 813	69 912 539
Spotřeba materiálu a zboží	21	-65 577 755	-66 085 945
Spotřebované služby	21	-2 271 270	-1 984 268
Osobní náklady	22	-782 073	-751 907
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	23	-642 383	-761 873
Ostatní provozní náklady	24	-329 103	-384 431
Provozní výsledek hospodaření		-210 771	-55 885
Výnosové úroky	25	3 915	1 128
Ostatní finanční výnosy	25	84 255	34 748
Finanční náklady	25	-216 234	-184 712
Finanční výsledek hospodaření		-128 064	-148 836
Podíl na zisku (+)/ ztrátě (-) investic vykazovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	7	53 871	-67 048
Výsledek hospodaření před zdaněním		-284 964	-271 769
Daň z příjmů	26	28 670	32 765
Výsledek hospodaření za účetní období		-256 294	-239 004
<i>Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:</i>			
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, po zdanění		569	5 440
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedených do výsledku hospodaření, po zdanění		4 258	-14 255
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou		-12 077	-4 750
Ostatní úplný výsledek hospodaření za účetní období (po zdanění)	27	-7 250	-13 565
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-263 544	-252 569
Výsledek hospodaření připadající:			
Akcionáři společnosti		-256 294	-239 004
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		-256 294	-239 004
Úplný výsledek hospodaření připadající:			
Akcionáři společnosti		-263 544	-252 569
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-263 544	-252 569
Zisk na akcii:	14		
Základní zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		-5,125	-4,780
Zředěný zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		-5,125	-4,780

Příloha na stranách 30 až 86 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

MND a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

2019	Základní kapitál	Ostatní fondy	Rezerva/ (-) deficit ze zajištění peněžních toků	Podíl na fondech investic vykazovaných ekvivalenční metodou	Nerozdělené zisky	Ztráta (-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	1 000 000	350 574	20 905	-19 825	4 706 167	-239 004	5 818 817
Výsledek hospodaření za rok 2019	--	--	--	--	--	-256 294	-256 294
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	4 827	-12 077	--	--	-7 250
Úplný výsledek hospodaření celkem	--	--	4 827	-12 077	--	-256 294	-263 544
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:							
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2018	--	--	--	--	-239 004	239 004	--
Snížení ostatních kapitálových fondů (bod 14)	--	-240 000	--	--	--	--	-240 000
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem	--	-240 000	--	--	-239 004	239 004	-240 000
Zůstatek k 31. prosinci 2019	1 000 000	110 574	25 732	-31 902	4 467 163	-256 294	5 315 273

Příloha na stranách 30 až 86 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

MND a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

2018	Základní kapitál	Ostatní fondy	Rezerva/ (-) deficit ze zajištění peněžních toků	Podíl na fondech investic vykazovaných ekvivalenční metodou	Nerozdělené zisky	Ztráta (-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2018	1 000 000	350 574	29 720	-15 075	4 792 485	-86 318	6 071 386
Výsledek hospodaření za rok 2018	--	--	--	--	--	-239 004	-239 004
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	-8 815	-4 750	--	--	-13 565
Úplný výsledek hospodaření celkem	--	--	-8 815	-4 750	--	-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	20 905	-19 825	4 706 167	-239 004	5 818 817

Příloha na stranách 30 až 86 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	Body přílohy	2019	2018
Provozní činnost			
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za účetní období		-256 294	-239 004
<i>Úpravy o:</i>			
Podíl na zisku (-) / ztrátě (+) v ekvivalenci		-53 871	67 048
Úrokové náklady (netto, po odečtení úrokových výnosů)	25	171 487	161 736
Daňové náklady (+) / výnosy (-)	26	-28 670	-32 765
Vliv přepočtu cizích měn (zisky - / ztráty +)	25	-37 366	-20 393
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	23	566 359	685 164
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku	23	48 938	61 679
Odpisy práva z užívání	23	29 916	--
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	23	-2 830	15 030
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	25	-20 126	-11 963
Nepeněžní změny finančních derivátů		-2 797 007	52 082
Nepeněžní změny v zásobách		-10 315	9 521
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	20	-2 197	-922
Peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu a rezerv		-2 391 976	747 213
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu rezerv		-11 782	61 377
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu zásob		1 124 793	-822 275
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu pohledávek		2 345 671	-1 890 255
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu krátkodobých závazků		-426 745	1 288 313
Peněžní tok z provozní činnosti		639 961	-615 627
Zaplacené úroky		-142 426	-131 742
Zaplacená daň z příjmů		-29 729	-10 231
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		467 806	-757 600
Investiční činnost			
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		17 604	22 350
Příjmy z krátkodobého finančního majetku	25	20 126	11 963
Přijaté úroky		2 512	1 128
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-551 553	-880 712
Vklad do společného podniku	7	-41 754	-30 495
Snížení (+) stavu krátkodobých finančních aktiv, netto		1 104 619	357 055
Peněžní tok z investiční činnosti		551 554	-518 711
Finanční činnost			
Čerpání úvěrů a půjček (+)	15	15 588 708	18 571 812
Splátky (-) úvěrů a půjček	15	-15 739 413	-17 404 446
Platby závazků z leasingu	15	-27 138	-1 912
Změny vlastního kapitálu		-240 000	--
Peněžní tok z finanční činnosti		-417 843	1 165 454
Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		601 517	-110 857
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období		1 170 817	1 281 674
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	13	1 772 334	1 170 817

Příloha na stranách 30 až 86 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Příloha konsolidované účetní závěrky - Obsah

1.	Obecné informace o skupině	30
2.	Východiska pro sestavení konsolidované účetní závěrky	32
3.	Významné účetní postupy	35
4.	Provozní segmenty	46
5.	Dlouhodobý hmotný majetek	48
6.	Dlouhodobý nehmotný majetek	50
7.	Investice vykazované ekvivalenční metodou	51
8.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	52
9.	Obchodní a jiné pohledávky	52
10.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	52
11.	Zásoby	53
12.	Pohledávky z derivátových finančních nástrojů	53
13.	Peníze a peněžní ekvivalenty	53
14.	Vlastní kapitál	54
15.	Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z leasingu	54
16.	Obchodní a jiné závazky	56
17.	Závazky z derivátových finančních nástrojů	57
18.	Rezervy	57
19.	Tržby	58
20.	Ostatní provozní výnosy	60
21.	Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby	60
22.	Osobní náklady	61
23.	Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	61
24.	Ostatní provozní náklady	61
25.	Finanční výnosy a náklady	62
26.	Daně	63
27.	Ostatní úplný výsledek hospodaření	65
28.	Výnosy z pronájmu	65
29.	Spřízněné osoby	65
30.	Postupy řízení rizik	68
31.	Závazky nevykázané v rozvaze	86
32.	Významné následné události	86

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 2019 a zahrnují účetní období končící 31. prosincem 2019.

Jméno a sídlo společnosti	Vlastnický podíl k 31. prosinci 2019	Vlastnický podíl k 31. prosinci 2018	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 %	100 %	plná
Společný podnik: Moravia Gas Storage a.s. Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, Česká republika	50 %	50 %	ekvivalence

1.4. Statutární orgán a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva k 31. prosinci 2019:

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 2019:

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 2019

MND Group AG 100 %

Sídlo společnosti:

Kapellgasse 21

6004 Lucern

Švýcarsko

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

2. Východiska pro sestavení konsolidované účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

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

Nové standardy účinné od 1. ledna 2019

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 2019.

IFRS 16 Leasingy

Skupina aplikovala k 1. lednu 2019 nový standard IFRS 16 Leasingy, který je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

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 převádí 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 projeví postupně se snižující výší 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.

Skupina uplatnila v případě smluv na nájem strojů, přístrojů a zařízení, týkajících se krátkodobých nájmu (zbývající doba nájmu kratší než 12 měsíců) a týkajících se podkladového aktiva s nízkou hodnotou výše uvedenou výjimku a nadále vykazuje platby z těchto smluv v nákladech.

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

Skupina vykazovala ve Výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2018 níže uvedené položky související s finančním leasingem. Podle modifikovaného retrospektivního přístupu v případě leasingů, které byly dříve klasifikovány jako finanční leasing, Skupina vykázala k 1. lednu 2019 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.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018	tis. Kč	Výkaz o finanční pozici k 1. lednu 2019	tis. Kč
Stroje, přístroje a zařízení - pronajaté	17 416	Právo z užívání strojů, přístrojů a zařízení	17 416
Závazky z finančního leasingu - dlouhodobé	-241	Závazky z leasingu - dlouhodobé	-241
Závazky z finančního leasingu - krátkodobé	-4 781	Závazky z leasingu - krátkodobé	-4 781

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

Leasingové závazky vykázané Skupinou k datu prvotní aplikace standardu se oceňují v současné hodnotě zbývajících leasingových plateb, včetně těch, které mají být hrazeny během přiměřeně jistých období, na která se vztahují opce na prodloužení leasingu (pokud existují možnosti prodloužení), nebo s výjimkou těch, které mají být hrazeny během období, na která se vztahují opce na ukončení, u kterých je přiměřeně jisté, že budou uplatněny (v případě práv na ukončení), a jsou diskontovány pomocí přírůstkové výpůjční úrokové sazby Skupiny.

K datu prvotní aplikace Skupina uznala právo na užívání aktiv ve výši rovnající se leasingovému závazku, upravené o částku všech předplacených nebo časově rozlišených leasingových plateb souvisejících s tímto leasingem vykázaných ve Výkazu o finanční pozici bezprostředně před datem prvotní aplikace.

Dopad aplikace IFRS 16 k 1. lednu 2019 na položky Výkazu o finanční pozici byl následující:

	tis. Kč
Právo z užívání pozemků	75 686
Právo z užívání budov a staveb	24 258
Právo z užívání strojů, přístrojů a zařízení	3 272
Závazky z leasingu - dlouhodobé	74 845
Závazky z leasingu - krátkodobé	28 371

Odsouhlasení závazků z operativního leasingu, které byly rozpoznány k 1. lednu 2019:

Závazky z operativního leasingu vykázané k 31. prosinci 2018 v tis. Kč	108 726
Úpravy v důsledku zohlednění rozdílných podmínek vyplývajících z možností prodloužení nebo ukončení smluv	20 488
Krátkodobé leasingy a leasingy aktiv s nízkou hodnotou vykazované rovnoměrně jako náklad	-927
Diskontování za použití přírůstkových výpůjčních úrokových sazeb Skupiny k 1. lednu 2019	-25 071
Závazky z leasingu rozpoznané k 1. lednu 2019 v tis. Kč	103 216

Ostatní standardy, interpretace a novely účinné od 1. ledna 2019 nebo později

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

- IFRIC 23: Nejistota spojená s daněmi ze zisku
- IAS 28 (novelizace): Dlouhodobé účasti v přidružených a společných podnicích
- IFRS 9 (novelizace): Prvek předčasného splacení s negativní kompenzací
- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015-2017
- Dodatek k IAS 19: Úprava, krácení a vypořádání plánu

Ostatní standardy vydané, ale dosud neúčinné

Následující standardy, interpretace a novely nemají významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Datum účinnosti IASB k 1. lednu 2020:

- Dodatek k IAS 1 a IAS 8: Definice pojmu významný
- Dodatek k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma referenčních úrokových sazeb
- Změny odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS

Standardy, interpretace a novely vydané před 31. prosincem 2019, ale dosud neschválené Evropskou unií

Následující standardy, dodatky a interpretace nejsou účinné pro období končící 31. prosincem 2019 a nemají významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

- Dodatek k IFRS 3: Definice podniku (IASB účinný od 1. ledna 2020)
- Dodatek k IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (IASB účinný od 1. ledna 2022)
- IFRS 17 Pojistné smlouvy (IASB účinné od 1. ledna 2023)
- Dodatek k IFRS 10 a IAS 28: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (datum účinnosti bylo radou IASB dočasně odstraněno)

(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 významných účetních odhadů a předpokladů

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

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

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

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

(e) Stanovení reálné hodnoty (bod 30)

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

Reálná hodnota je definována jako cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci obvyklé transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění za běžných tržních podmínek bez ohledu na to, zda je cena přímo zjistitelná nebo 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 vykázaní reálné hodnoty finančních nástrojů dle oceňovacích postupů:

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

Případné převody mezi jednotlivými úrovněmi jsou uvedeny v bodu 30. Řízení rizik, v odstavci (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 2019 došlo k vývoji v obchodním modelu u obchodování s komoditami, skladování plynu a obchodování s podobnými kontrakty. S výjimkou smluv o koupi a prodeji komodit uzavřených za účelem obsluhy konečných zákazníků Skupiny uzavírá Skupina tyto smlouvy za účelem vytváření zisku z krátkodobého kolísání cen nebo z marže obchodníků. Za účelem dosažení tohoto cíle, Skupina přijala postup, kdy systematicky vypořádává podobné smlouvy v čisté výši hotově, kde hotovost odpovídá čistému zisku nebo ztrátě z této smlouvy při vypořádání. Vypořádání v čisté výši je prováděno buď prostřednictvím nástrojů obchodovaných na burzách nebo prostřednictvím uzavření dvoustranných smluv, kdy dochází k uzavření pozice nebo prostřednictvím prodeje kontraktu před jeho vypořádáním.

Výsledkem tohoto vývoje v obchodním modelu je změna vykázaní a ocenění následujících smluv v konsolidované účetní závěrce: komoditní kontrakty, zejména nákup zemního plynu pro uskladnění v podzemních zásobnících zemního plynu, jeho následný prodej po odběru z podzemního zásobníku zemního plynu, smlouvy o skladování zemního plynu, smlouvy o flexibilitě zemního plynu (virtuální skladování zemního plynu) a smlouvy o zajištění bezpečnostního standardu dodávek.

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

V důsledku těchto změn Skupina zvolila výjimku pro makléře a obchodníky s komoditami pro oceňování zásob plynu vlastněného společností MND a.s., které jsou oceňovány reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej. Změny reálné hodnoty jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty v období, ve kterém vzniknou.

(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 vykázan tzv. „přínos z výhodné koupě“.

Předaná protihodnota nezahrnuje částky týkající se vypořádání dříve existujících vztahů. Tyto částky jsou zpravidla vykázané 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 výsledku hospodaření společností vykazovaných ekvivalenční metodou od data získání společné kontroly do data ztráty společné kontroly. Dividendy přijaté od společného podniku snižují účetní hodnotu investice. Pokud podíl Skupiny na ztrátách přesáhne její podíl na společnosti vykazované ekvivalenční metodou, účetní hodnota tohoto podílu (včetně dlouhodobých investic) je snížena na nulu a je přerušeno uznávání dalších ztrát s výjimkou případů, že Skupina má povinnost nebo uskutečnila platby ve prospěch společnosti.

v. Transakce vyloučené při konsolidaci

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

(b) Transakce v cizích měnách

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

(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 a ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní politika 3(f) ii)

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

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

ii. Náklady na průzkum

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

a po zahájení komerčního využívání vrtu se tyto kapitalizované náklady začnou odepisovat po dobu odhadované životnosti vrtu.

iii. Právo z užívání majetku

U nájemních smluv, které splňují definici leasingu podle IFRS 16, je rozpoznáno právo z užívání majetku, a to ve výši rovnající se leasingovému závazku, upravené o částku všech předplacených nebo časově rozlišených leasingových plateb, vztahujících se k dané smlouvě (viz také bod 2 (a)). Právo z užívání je následně odpisováno po dobu trvání nájmu. Ve výkazu o finanční pozici Skupina vykazuje práva z užívání k jednotlivým druhům majetku v rámci položky daného majetku.

iv. Majetek držený k prodeji

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

v. Následné výdaje

Následné výdaje se aktivují pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že z určité položky dlouhodobého hmotného majetku poplynou Skupině budoucí ekonomické 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.

vi. Odpisy

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

Odhadovaná doba životnosti pro jednotlivé kategorie majetku:

Budovy a haly	20 - 50 let
Stavby	20 - 40 let
Ropné a plynové sondy	předpokládaná doba těžby
Stroje, přístroje a zařízení	3 - 15 let
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

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

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

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

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

Ocenitelná práva představují převážně zakoupená geologická a geofyzikální data.

ii. Software a jiný nehmotný majetek

Software a jiný nehmotný majetek nabytý Skupinou a mající konečnou (určitou) dobu životnosti se vykazuje v pořizovací ceně snížené o 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 (viz bod 3f).

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

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

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

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

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

iii. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

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

iv. Nederivatové finanční závazky

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

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

v. Derivatové finanční nástroje

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

Komoditní kontrakty

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

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

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

Ostatní derivátové nástroje

Derivatové finanční nástroje jsou vykázány v reálné hodnotě a následné změny reálné hodnoty jsou účtovány do zisku nebo ztráty, 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 do zisku nebo ztráty za období. O všech derivátových transakcích označených jako zajišťovací nástroje 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 ukončeno. 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 v ostatním

úplném výsledku hospodaření převede do zisku nebo ztráty v témže období, kdy zajištěná položka ovlivní zisk nebo ztrátu.

Zajištěné vztahy jsou účinné po celé účetní období, tzn. změny peněžních toků zajišťovacích nástrojů přiřaditelné zajišťovacím rizikům se pohybují v rozmezí 80 % – 125 % změn peněžních toků zajištěných nástrojů přiřaditelných zajišťovanému riziku.

Skupina uplatňuje výjimku uvedenou v IFRS 9 pro zajišťovací a nadále účtuje o všech zajištěních podle stávajících požadavků obsažených v IAS 39.

vi. Krátkodobé a dlouhodobé úvěry

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

vii. Započtení finančních aktiv a finančních závazků

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

(f) Snížení hodnoty

i. Finanční aktiva

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

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

Měření očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

Zjednodušený přístup – matice opravných položek

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

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

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

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

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

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

V měření ECL se odráží:

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

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

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

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

ii. Nefinanční aktiva

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

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

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

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

(g) Zásoby

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

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

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

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

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

(h) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

(i) Aktiva držena k prodeji

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

Následně jsou aktiva (nebo skupina aktiv) oceněna v účetní hodnotě nebo reálné hodnotě snížené o náklady spojené s prodejem, a to vždy v té, která je nižší. Případná ztráta ze snížení účetní hodnoty vyřazované skupiny aktiv jde nejdříve proti hodnotě goodwillu a až poté se sníží zbývající aktiva a závazky, a to na poměrné bázi s výjimkou toho, že ztráta není alokována na zásoby, finanční aktiva, odloženou daňovou

pohledávku, které jsou nadále posuzované podle ostatních účetních politik Skupiny. Ztráty ze snížení hodnoty při převedení do kategorie aktiv určených k prodeji a následné zisky a ztráty z přecenění se vykazují ve výkazu o úplném výsledku hospodaření. Zisky z přecenění se vykazují pouze do výše kumulované ztráty z dřívějšího vykázaného snížení hodnoty.

(j) Vlastní kapitál

Základní kapitál

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

(k) Rezervy

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

Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace

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

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

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

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

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

(l) Tržby a ostatní provozní výnosy

i) Tržby (výnosy ze smluv se zákazníky)

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

Tržby se vykazují v okamžiku přechodu kontroly nad dodaným zbožím či službou na zákazníka v částce předpokládané protihodnoty, kterou by Skupina měla podle očekávání za toto zboží nebo služby obdržet. Pro určení výše, času a způsobu vykázaní 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 vykázaní výnosu závisí na způsobu převodu kontroly: jednorázová plnění se vykazují v okamžiku převodu kontroly zboží nebo služeb, průběžná plnění se účtují po dobu, kdy účetní jednotka poskytuje plnění. Skupina oceňuje výnosy z průběžného plnění metodou vstupů, tzn., že výnosy se vykazují na základě nákladů vynaložených ke splnění závazku ve vztahu k celkovým očekávaným nákladům, s výjimkou výnosů z prodeje elektřiny a plynu koncovým zákazníkům, které jsou oceněny metodou výstupu, jak popsáno níže.

Náklady smlouvy

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

Prodej ropy

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

Prodej elektřiny a plynu koncovým zákazníkům

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

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

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

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

Tržby za vrtné práce

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

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

Ostatní tržby

Tržby z obchodování s plynem a elektřinou a prodej vytěženého plynu

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

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

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 obdržáním dotace budou splněny. Dotace, které kompenzují Skupinou vynaložené náklady, jsou vykázány jako výnos v období, kdy byly výdaje vynaloženy. Dotace, které kompenzují náklady spojené s pořízením dlouhodobého aktiva, jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v ostatních operativních výnosech po dobu životnosti tohoto majetku.

(m) Finanční výnosy a náklady

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

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

(n) Daň z příjmů

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

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

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

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

(o) Výplata dividend

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

(p) Zisk na akciích

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

(q) Provozní segmenty

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

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

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

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

4. Provozní segmenty

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

Informace o segmentech za rok končící 31. prosincem 2019	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Ostatní nepřirazené činnosti	Celkem	Mezisegmentové eliminace	Konsolidace celkem
Pokračující činnosti							
Tržby celkem	1 325 090	67 264 800	1 153 723	--	69 743 613	-414 269	69 329 344
<i>Z toho: Tržby externí</i>	<i>1 304 920</i>	<i>67 257 138</i>	<i>767 286</i>	<i>--</i>	<i>69 329 344</i>	<i>--</i>	<i>69 329 344</i>
<i>Tržby mezisegmentové</i>	<i>20 170</i>	<i>7 662</i>	<i>386 437</i>	<i>--</i>	<i>414 269</i>	<i>-414 269</i>	<i>--</i>
Ostatní výnosy	12 925	14 231	37 122	4 778	69 056	-6 587	62 469
Spotřeba materiálu, zboží a služeb	-449 341	-67 110 862	-604 165	-21 898	-68 186 266	337 241	-67 849 025
Ostatní provozní náklady vč. osobních nákladů	-509 630	-241 359	-438 144	-5 658	-1 194 791	83 615	-1 111 176
Odpisy	-367 340	-159 855	-117 708	-310	-645 213	--	-645 213
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	2 821	--	9	--	2 830	--	2 830
Provozní výsledek hospodaření	14 525	-233 045	30 837	-23 088	-210 771	--	-210 771
Podíl na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	--	53 871	--	--	53 871	--	53 871
Provozní výsledek hospodaření, vč. podílu na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	14 525	-179 174	30 837	-23 088	-156 900	--	-156 900
Úrokové výnosy	1 149	1 285	1 481	--	3 915	--	3 915
Úrokové náklady	-38 016	-39 719	-9 677	-92 563	-179 975	--	-179 975
Ostatní finanční výnosy (+) / náklady (-)	8 965	19 992	851	18 188	47 996	--	47 996
Finanční výsledek hospodaření	-27 902	-18 442	-7 345	-74 375	-128 064	--	-128 064
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-406 932	-28 390	-132 807	--	-568 129	--	-568 129

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 2019 (v tisících Kč)

Informace o segmentech za rok končící 31. prosincem 2018	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Ostatní nepřirazené činnosti	Celkem	Mezisegmentové 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>69 862 606</i>	--	<i>69 862 606</i>
<i> Tržby mezisegmentové</i>	<i>21 477</i>	<i>5 486</i>	<i>382 504</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

5. Dlouhodobý hmotný majetek

2019	Podzemní zásobníky plynu	Sondy	Pozemky	Právo z užívání pozemků	Budovy a stavby	Právo z užívání budov a staveb	Stroje, přístroje, zařízení	Právo z užívání strojů, přístrojů a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Ostatní hmotný majetek	Celkem
Požizovací hodnota											
Stav ke dni 1. ledna 2019	3 662 837	4 247 414	101 274	--	1 384 843	--	3 134 648	86 923	387 379	26 488	13 031 806
Identifikace leasingu dle IFRS 16 k 1. lednu 2019	--	--	--	75 686	--	24 258	--	3 272	--	--	103 216
Přírůstky	5 382	115 682	17 223	22 401	12 373	459	158 610	9 107	196 460	9 902	547 599
Úbytky	-21 259	-3 615	-497	--	-66 908	--	-58 363	--	-3 806	-1 809	-156 257
Přeúčtování	--	104 533	16	--	2 449	--	82 642	-59 151	-111 627	-18 025	837
Stav ke dni 31. prosince 2019	3 646 960	4 464 014	118 016	98 087	1 332 757	24 717	3 317 537	40 151	468 406	16 556	13 527 201
Oprávký a snížení hodnoty											
Stav ke dni 1. ledna 2019	1 258 848	2 917 884	2 849	--	655 796	--	1 399 600	69 507	--	2 810	6 307 294
Odpisy běžného roku	115 380	212 118	--	15 784	56 284	7 322	179 276	6 810	3 133	167	596 274
Oprávký k úbytkům	-21 259	-3 616	--	--	-66 907	--	-48 920	--	-3 133	--	-143 835
Oprávký k přeúčtování	--	--	--	--	--	--	52 312	-52 312	--	--	--
Snížení hodnoty aktiv	--	-2 388	-54	--	-388	--	--	--	--	--	-2 830
Stav ke dni 31. prosince 2019	1 352 969	3 123 998	2 795	15 784	644 785	7 322	1 582 268	24 005	--	2 977	6 756 903
Zůstatková hodnota											
1. ledna 2019	2 403 989	1 329 530	98 425	--	729 047	--	1 735 048	17 416	387 379	23 678	6 724 512
31. prosince 2019	2 293 991	1 340 016	115 221	82 303	687 972	17 395	1 735 269	16 146	468 406	13 579	6 770 298

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

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

MND a.s.
Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

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	Ostatní hmotný majetek	Celkem
Pořizovací hodnota											
Stav ke dni 1. ledna 2018	3 482 975	172 822	4 103 001	85 971	1 283 752	55 309	2 496 686	287 996	313 197	5 620	12 287 329
Přírůstky	6 210	--	133 466	15 303	14 935	--	425 781	--	273 288	21 669	890 652
Úbytky	-1 336	--	-3 559	--	-220	--	-9 980	--	-145 586	--	-160 681
Přeúčtování	174 988	-172 822	--	--	86 376	-55 309	222 161	-201 073	-53 520	-801	--
Změna ocenění	--	--	14 506	--	--	--	--	--	--	--	14 506
Stav ke dni 31. prosince 2018	3 662 837	--	4 247 414	101 274	1 384 843	--	3 134 648	86 923	387 379	26 488	13 031 806
Oprávký a snížení hodnoty											
Stav ke dni 1. ledna 2018	1 028 858	126 015	2 685 945	2 849	546 496	49 827	1 068 657	231 301	4 947	2 702	5 747 597
Odpisy běžného roku	101 610	3 600	223 137	--	57 024	--	157 577	20 779	121 328	108	685 163
Oprávký k úbytkům	-1 235	--	-3 559	--	-220	--	-9 207	--	-126 275	--	-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	--	2 917 884	2 849	655 796	--	1 399 600	69 507	--	2 810	6 307 294
Zůstatková hodnota											
1. ledna 2018	2 454 117	46 807	1 417 056	83 122	737 256	5 482	1 428 029	56 695	308 250	2 918	6 539 732
31. prosince 2018	2 403 989	--	1 329 530	98 425	729 047	--	1 735 048	17 416	387 379	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.

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.

6. Dlouhodobý nehmotný majetek

2019	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota					
Stav ke dni 1. ledna 2019	435 872	206 390	1 131	1 091	644 484
Přírůstky	1 695	18 293	1 116	3 159	24 263
Přeúčtování	--	--	-837	--	-837
Úbytky	--	-162	--	-2 986	-3 148
Stav ke dni 31. prosince 2019	437 567	224 521	1 410	1 265	664 763
Oprávký					
Stav ke dni 1. ledna 2019	415 861	158 874	--	1 085	575 820
Amortizace běžného roku	16 929	32 009	--	--	48 938
Oprávký k úbytkům	--	-163	--	--	-163
Stav ke dni 31. prosince 2019	432 790	190 720	--	1 085	624 595
Zůstatková hodnota					
1. ledna 2019	20 011	47 516	1 131	6	68 664
31. prosince 2019	4 777	33 801	1 410	180	40 168
2018					
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

7. Investice vykazované ekvivalenční metodou

	Vlastnický podíl	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Moravia Gas Storage a.s.	50 %	462 590	381 012
Investice vykazované ekvivalenční metodou		462 590	381 012

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. prosince 2019	31. prosince 2018
Dlouhodobá aktiva	3 581 063	2 656 696
Krátkodobá aktiva	129 033	249 040
z toho: peníze a peněžní ekvivalenty	74 822	211 452
Dlouhodobé závazky	-2 965 278	-2 393 368
z toho: finanční závazky, s výjimkou obchodních a ostatních závazků a rezerv	-2 951 840	-2 311 033
Krátkodobé závazky	-102 378	-33 083
z toho: finanční závazky, s výjimkou obchodních a ostatních závazků a rezerv	-45 631	-109
Čistá aktiva (100 %)	642 440	479 285
Podíl skupiny na čistých aktivech (50 %)	321 220	239 642
Úprava na reálnou hodnotu	141 370	141 370
Účetní hodnota podílu ve společném podniku	462 590	381 012
Tržby	347 415	283 825
Odpisy	-115 744	-157 858
Nákladové úroky	-81 123	-89 452
Daň z příjmů (splatná i odložená)	32 432	31 845
Zisk z pokračujících činností (100 %)	107 742	-134 097
Ostatní úplný výsledek hospodaření (100 %)	-24 154	-9 500
Podíl skupiny na výsledku hospodaření společnosti (50 %)	53 871	-67 048
Podíl skupiny na ostatním úplném výsledku hospodaření společnosti (50 %)	-12 077	-4 750

Společnost nesestavuje účetní závěrku podle IFRS. Pro účely konsolidace a konsolidované přílohy byly statutární výkazy upraveny, aby odpovídaly IFRS. V položce Zisk z pokračujících činností je zahrnut vliv IFRS úprav ve výši 102 863 tis. Kč.

Změna hodnoty investice vykazované ekvivalenční metodou v roce 2019 v celkové výši 37 130 tis. Kč tvoří vklad do vlastního kapitálu společnosti ve výši 41 754 tis. Kč, podíl na výsledku hospodaření ve výši 53 871 tis. Kč, podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření ve výši -12 077 tis. Kč a podíl na nerealizovaném zisku ze vzájemných prodejů majetku, včetně související odložené daně, ve výši - 1 971 tis. Kč.

Skupina neobdržela v roce 2019 ani 2018 žádnou dividendu od společného podniku.

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

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Krátkodobé pohledávky	2 701	2 431
Krátkodobé závazky	1 681	525
Tržby a ostatní provozní výnosy	49 689	14 631
Spotřeba materiálu a energie, služby a ostatní provozní náklady	-8 149	-200

8. Ostatní dlouhodobý finanční majetek

Ostatní dlouhodobý finanční majetek	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Ostatní investice	200	200
Dlouhodobá vázaná hotovost	33 474	30 530
Ostatní dlouhodobý finanční majetek celkem	33 674	30 730

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

9. Obchodní a jiné pohledávky

Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Ostatní dlouhodobé pohledávky	33 376	40 013
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky celkem	33 376	40 013

Ostatní dlouhodobé pohledávky k 31. prosinci 2019 obsahují dlouhodobé poskytnuté zálohy ve výši 28 855 tis. Kč (2018: 33 564 tis. Kč). Úvěrová kvalita je popsána v bodě 30b) Úvěrové riziko.

Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Obchodní pohledávky	1 693 128	3 262 660
Krátkodobé poskytnuté půjčky	31 834	--
Náklady příštích období	54 456	52 170
Smluvní aktiva – krátkodobá	89 156	795 989
Ostatní krátkodobé pohledávky	122 089	242 270
Pohledávky z titulu ostatních daní	10 071	1 399
Náklady smlouvy	23 027	11 864
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky celkem	2 023 761	4 366 352

Krátkodobé pohledávky po splatnosti byly k 31. prosinci 2019 v netto výši 38 478 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 13 956 tis. Kč). Opravná položka k pohledávkám k 31. prosinci 2019 činila 41 920 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 24 095 tis. Kč). Úvěrová kvalita a výše opravné položky jsou popsány v bodě 30b) Úvěrové riziko.

V ostatních krátkodobých pohledávkách je v roce 2019 zahrnuta pohledávka za členem vypořádacího systému ve výši 100 792 tis. Kč (2018: 226 819 tis. Kč).

10. Ostatní krátkodobý finanční majetek

Ostatní finanční majetek	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Ostatní finanční majetek	39 392	1 146 956
Ostatní krátkodobý finanční majetek celkem	39 392	1 146 956

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. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 30b) Úvěrové riziko.

11. Zásoby

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Materiál	230 173	206 183
Zboží	2 077 892	3 199 902
Vlastní výroby (ropa)	22 275	19 978
Nedokončená výroba a polotovary	8 834	27 589
Zásoby celkem	2 339 174	3 453 652

V roce 2019 obsahuje položka nedokončená výroba a polotovary opravnou položku k nedokončené výrobě ve výši 0 tis. Kč (2018: 9 457 tis. Kč) a položka materiál obsahuje opravnou položku k materiálu ve výši 11 781 tis. Kč (2018: 12 185 tis. Kč).

Zboží zahrnuje plyn k obchodování v reálné hodnotě ve výši 2 054 972 tis. Kč.

12. Pohledávky z derivátových finančních nástrojů

Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dlouhodobé pohledávky ze zajišťovacích derivátů	18 385	16 134
Dlouhodobé pohledávky z derivátů k obchodování	940 351	326 213
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů celkem	958 736	342 347

Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Krátkodobé pohledávky ze zajišťovacích derivátů	19 251	14 246
Krátkodobé pohledávky z derivátů k obchodování	3 574 846	4 497 850
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů celkem	3 594 097	4 512 096

Nárůst dlouhodobých pohledávek z derivátových finančních nástrojů souvisí s vývojem podnikání popsaným v bodě 3. Reálné hodnoty smluv o uskladnění zemního plynu byly vykázány jako pohledávky z derivátových finančních nástrojů.

13. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Peníze	787	625
Bankovní účty	1 667 292	1 090 982
Peněžní ekvivalenty	104 255	79 210
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	1 772 334	1 170 817

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

14. Vlastní kapitál

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
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.

K 30. červnu 2019 byly sníženy ostatní kapitálové fondy Společnosti ve výši 240 000 tis. Kč vrácením peněžitých vkladů akcionáři.

Zisk na akcii

Zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií (v tis. Kč)	2019	2018
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	-256 294	-239 004
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	-256 294	-239 004

Vážený průměr počtu kmenových akcií	Počet kusů	Váha	2019	2018
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)			-5,125	-4,780
Zředěný zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)			-5,125	-4,780

15. Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a závazky z leasingu

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

Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Bankovní úvěry dlouhodobé	237 170	296 710
Dlouhodobé půjčky od podniků mimo skupinu	49 933	61 197
Vydané dluhopisy – dlouhodobá část	2 196 962	2 194 259
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část celkem	2 484 065	2 552 166

Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Krátkodobé bankovní úvěry	1 477 222	1 750 675
Krátkodobá část dlouhodobých bankovních úvěrů	138 017	138 999
Ostatní krátkodobé půjčky	1 417 640	1 252 442
Vydané dluhopisy – krátkodobá část	9 405	9 413
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část celkem	3 042 284	3 151 529

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

V roce 2019 ostatní krátkodobé půjčky zahrnují specifické krátkodobé financování zásob plynu ve výši 1 407 125 tis. Kč (2018: 1 242 003 tis. Kč) od bankovního subjektu.

K 31. prosinci 2019 krátkodobé bankovní úvěry zahrnují krátkodobý bankovní úvěr pro účely financování zásob plynu ve výši 1 377 222 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 620 675 tis. Kč).

Bankovní úvěry

Bankovní úvěry jsou splatné následovně:

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Splatnost do 1 roku	1 615 239	1 889 674
Splatnost 1 – 5 let	222 026	296 710
Splatnost nad 5 let	15 144	--
	1 852 409	2 186 384

Úvěry přijaté Skupinou jsou zajištěny pozemky, budovami a zařízeními v celkové výši 1 081 831 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 097 059 tis. Kč) a dále zástavním právem k zásobám ve výši 975 898 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 749 490 tis. Kč), zástavním právem k pohledávkám ve výši 234 830 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 528 766 tis. Kč) a zástavním právem k pohledávkám z běžných účtů ve výši 443 292 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 186 986 tis. Kč).

Na základě smluvních podmínek musí společnost Skupiny splnit dané finanční indikátory zadluženosti. K 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 společnosti Skupiny splnily tyto ukazatele.

Úrokové sazby úvěrů jsou založeny na sazbách PRIBOR a EURIBOR a marži, která se pohybuje v rozmezí od 1,00% do 1,35%.

Celková částka nevyčerpaných úvěrových rámců Skupiny k 31. prosinci 2019 činí 0 tis. Kč (2018: 82 320 tis. Kč).

Transakční měny úvěrů, dluhopisů a půjček k 31. prosinci 2019 jsou euro a Kč, z toho zůstatek úvěrů s transakční měnou euro je ve výši 3 154 757 tis. Kč (2018: 3 252 625 tis. Kč) a zůstatek úvěrů s transakční měnou Kč je ve výši 2 371 594 tis. Kč (2018: 2 451 070 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 leasingu

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazky z leasingu		
Závazky z leasingu - dlouhodobé	86 057	241
Závazky z leasingu - krátkodobé	27 011	4 781
Závazky z leasingu celkem	113 068	5 022

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

	2019	2018
Zůstatek na počátku období	5 703 695	4 546 568
<i>Peněžní toky</i>		
Čerpání úvěrů a půjček	15 588 708	18 571 812
Splátky úvěrů a půjček	-15 739 413	-17 404 446
<i>Nepeněžní změny</i>		
Nezaplacené úroky běžného období	106	805
Kurzové rozdíly vykázané v zisku nebo ztrátě	-46 153	-11 044
Ostatní nepeněžní transakce	19 406	--
Zůstatek na konci období	5 526 349	5 703 695

Odsouhlasení pohybů závazků z leasingu na peněžní toky:

	2019	2018
Zůstatek na počátku období	5 023	6 935
<i>Peněžní toky</i>		
Platby závazků z leasingu	-27 138	-1 912
<i>Nepeněžní změny</i>		
Rozpoznání závazků z leasingu	135 183	--
Zůstatek na konci období	113 068	5 023

16. Obchodní a jiné závazky

Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Ostatní dlouhodobé závazky	306 197	6 937
Smluvní závazky dlouhodobé	11	--
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky celkem	306 208	6 937

Všechny ostatní dlouhodobé závazky jsou splatné od 1 do 5 let. Ostatní dlouhodobé závazky zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 272 151 tis. Kč.

Krátkodobé obchodní a jiné závazky	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazky z obchodních vztahů	2 723 798	2 522 921
Smluvní závazky - krátkodobé	574 098	1 529 744
Ostatní krátkodobé závazky	9 953	25 664
Závazky vůči státu	87 677	59 474
Závazky vůči zaměstnancům	108 745	122 139
Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem	3 504 271	4 259 942

Krátkodobé obchodní závazky po splatnosti byly k 31. prosinci 2019 ve výši 206 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 231 tis. Kč). Krátkodobé závazky z obchodních vztahů zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 416 962 tis. Kč.

17. Závazky z derivátových finančních nástrojů

Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dlouhodobé závazky ze zajišťovacích derivátů	3 794	3 598
Dlouhodobé závazky z derivátů k obchodování	268 539	353 872
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů celkem	272 333	357 470

Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Krátkodobé závazky ze zajišťovacích derivátů	2 075	973
Krátkodobé závazky z derivátů k obchodování	1 551 608	4 572 149
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů celkem	1 553 683	4 573 122

18. Rezervy

K 31. prosinci 2019	Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace	Ostatní rezervy	Celkem
Stav ke dni 1. ledna 2019	1 291 281	1 249	1 292 530
Přírůstky	15 521	863	16 384
Použití	-26 918	-1 248	-28 166
Úročení	32 870	--	32 870
Stav ke dni 31. prosince 2019	1 312 754	864	1 313 618
Z toho:			
Dlouhodobé rezervy	1 229 240	--	1 229 240
Krátkodobé rezervy	83 514	864	84 378

Rezervy na likvidace, sanace a rekultivace jsou tvořeny podle pravidel popsanych v bodě 3(k). Pro rok 2019 byly použity úrokové míry v rozmezí 1,7 - 2% p. a. V kalkulaci rezerv byla zohledněná očekávaná inflace ve výši 1,3% p. a. Skupina očekává, že náklady budou vynaloženy v letech 2020 až 2052.

19. Tržby

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

K 31. prosinci 2019		Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby k 31. prosinci 2019
Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb	Průzkum a těžba ropy a plynu			
Tržby z obchodování s plynem	--	54 974 278	--	54 974 278
Tržby z obchodování s elektřinou	--	7 908 842	--	7 908 842
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	2 374 914	--	2 374 914
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	1 820 112	--	1 820 112
Tržby z prodeje zboží (nakoupené ropy)	92 836	--	--	92 836
Tržby z prodeje vytěžené ropy	779 937	--	--	779 937
Tržby z prodeje vytěženého plynu	395 501	--	--	395 501
Tržby z poskytování služeb	36 646	39 132	68 570	144 348
Tržby z vrtných prací	--	--	685 283	685 283
Tržby za skladování plynu	--	139 860	--	139 860
Tržby z prodeje výrobků	--	--	13 433	13 433
Tržby celkem	1 304 920	67 257 138	767 286	69 329 344

K 31. prosinci 2018		Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby k 31. prosinci 2018
Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb	Průzkum a těžba ropy a plynu			
Tržby z obchodování s plynem	--	51 917 322	--	51 917 322
Tržby z obchodování s elektřinou	--	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 z prodeje vytěžené ropy	1 060 635	--	--	1 060 635
Tržby z prodeje 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 2019**Tržby podle časového rozvržení**

	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby k 31. prosinci 2019
Tržby rozpoznané k danému okamžiku	--	241	39 308	39 549
Tržby rozpoznané v průběhu období	1 304 920	4 373 777	727 978	6 406 675
Mezisoučet	1 304 920	4 374 018	767 286	6 446 224
Tržby ze spekulativních obchodů	--	--	--	62 883 120
Tržby celkem	1 304 920	4 374 018	767 286	69 329 344

K 31. prosinci 2018**Tržby podle časového rozvržení**

	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby k 31. prosinci 2018
Tržby rozpoznané k danému okamžiku	--	37 069	26 462	63 531
Tržby rozpoznané v průběhu období	1 662 642	2 615 563	688 786	4 966 991
Mezisoučet	1 662 642	2 652 632	715 248	5 030 522
Tržby ze spekulativních obchodů	--	--	--	64 832 084
Tržby celkem	1 662 642	2 652 632	715 248	69 862 606

K 31. prosinci 2019**Tržby podle geografického určení místa prodeje**

	2019	2018
Česká republika	12 392 888	13 602 945
Maďarsko	381 903	1 894 496
Německo	17 969 083	20 486 498
Nizozemsko	29 250 843	29 608 291
Rakousko	6 749 313	3 169 651
Slovensko	2 333 161	898 660
Ostatní	252 153	202 065
Tržby celkem	69 329 344	69 862 606

V roce 2019 Skupina vykázala tržby ve výši 7 440 120 tis. Kč (2018: 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.

20. Ostatní provozní výnosy

	2019	2018
Příjmy z dotací	--	1 853
Zisk z prodeje materiálu	247	326
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	2 197	922
Výnosy z pronájmu	11 834	14 266
Pokuty a úroky z prodlení	23 441	2 010
Zbylé provozní výnosy	24 751	30 556
Ostatní provozní výnosy celkem	62 469	49 933

21. Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby

	2019	2018
Náklady na prodané zboží (především nakoupená ropa)	88 168	87 793
Náklady na prodej plynu a elektřiny koncovým zákazníkům	2 368 168	1 285 758
Náklady na obchodování s plynem a elektřinou	62 788 229	64 390 528
Spotřeba materiálu a energie	333 190	321 866
Spotřeba materiálu a zboží celkem	65 577 755	66 085 945

Spotřebované služby vztahující se k tržbám	1 831 215	1 516 000
Náklady na pronájem	127 095	171 658
Ostatní služby	284 037	295 358
Odpisy nákladů smlouvy	12 465	5 327
Změna stavu zásob výrobků a nedokončené výroby	16 458	-4 075
Spotřebované služby celkem	2 271 270	1 984 268

Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby celkem	67 849 025	68 070 213
---	-------------------	-------------------

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

Náklady na pronájem v roce 2019 zahrnují náklady na krátkodobý pronájem ve výši 127 011 tis. Kč a pronájem aktiv nízké hodnoty ve výši 84 tis. Kč.

Ostatní služby zahrnují náklady na služby poskytnuté statutárním auditorem Skupině MND ve výši 4 017 tis. Kč (2018: 4 374 tis. Kč).

	2019	2018
Audit	3 677	4 372
Daňové poradenství	140	--
Ostatní služby	200	2
Celkem	4 017	4 374

22. Osobní náklady

	2019	2018
Mzdové náklady	570 250	551 876
Sociální a zdravotní pojištění	186 614	176 550
Ostatní sociální náklady	25 209	23 481
Osobní náklady celkem	782 073	751 907

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2019 činil 894 (2018: 856 zaměstnanců).

23. Odpisy, amortizace a snížení hodnoty

	2019	2018
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku (bod 5)	566 359	685 164
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku (bod 5)	-2 830	15 030
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku (bod 6)	48 938	61 679
Odpisy práva z užívání	29 916	--
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty celkem	642 383	761 873

24. Ostatní provozní náklady

	2019	2018
Opravy a udržování	51 273	60 288
Cestovné	38 510	43 933
Poplatky	112 171	134 612
Ostatní daně	5 714	4 459
Pojistné	22 298	21 259
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	26 361	70 746
Tvorba a rozpuštění opravné položky k pohledávkám	17 826	7 176
Odpis pohledávek	8 223	1 804
Zbylé provozní náklady	46 727	40 154
Ostatní provozní náklady	329 103	384 431

Nejvýznamnější část poplatků tvoří úhrady za vydobytou ropu a plyn ve výši 70 220 tis. Kč (2018: 94 645 tis. Kč) a úhrady z dobývacích prostorů a poplatky za průzkumná území ve výši 39 765 tis. Kč (2018: 37 776 tis. Kč).

	2019	2018
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	-2 040 324	-221 745
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	2 066 685	292 491
Čistá výše ztráty z obchodování s komoditními kontrakty	26 361	70 746

25. Finanční výnosy a náklady

	2019	2018
Výnosové úroky	3 915	1 128
Výnosové úroky celkem	3 915	1 128
Zisk z kurzových operací	37 366	20 393
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	20 126	11 963
Ostatní finanční výnosy	26 763	2 392
Finanční výnosy celkem	84 255	34 748
Nákladové úroky	-175 402	-162 864
Úrokové náklady z leasingu	-4 573	--
Ostatní finanční náklady	-36 259	-21 848
Finanční náklady celkem	-216 234	-184 712
Čistý finanční výsledek hospodaření	-128 064	-148 836

26. Daně**Daň z příjmů**

	2019	2018
Splatná daň z příjmů		
Běžný rok	31 312	20 982
Změny v odhadech vztahujících se k předchozímu roku	-169	-137
Splatná daň z příjmů celkem	31 143	20 845
Odložená daň z příjmů	-59 813	-53 610
Daň z příjmů celkem (náklad + / výnos -)	-28 670	-32 765

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2019	%	2018	%
Výsledek hospodaření před zdaněním	-284 964		-271 769	
Daň z příjmů s použitím platné daňové sazby	-54 143	19,0%*	-51 636	19,0%*
Efekt daňově neúčinných nákladů, ze kterých se nepočítá odložená daň	8 165	-2,87%	4 235	-1,56%
Efekt daňově neúčinných výnosů	-2 297	0,81%	-630	0,23%
Dary pro dobročinné účely	-778	0,27%	-932	0,34%
Slevy na dani	-149	0,05%	-290	0,11%
Daň vztahující se k minulým obdobím	28 759	-10,09%	1 659	-0,61%
Efekt podílu na zisku (-) / ztrátě (+) investic vykazovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	-10 236	3,59%	12 739	-4,69%
Ostatní vlivy	2 009	-0,71%	2 090	-0,77%
Daň z příjmů celkem / Efektivní daňová sazba	-28 670	10,06%	-32 765	12,06%

* Daňová sazba platná v České republice

Odložená daň

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pohledávka z titulu odložené daně	175 330	99 932
Závazek z titulu odložené daně	-336 530	-319 365
Čistá hodnota odložené daně	-161 200	-219 433

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

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

Výše nevykázané odložené daňové pohledávky z titulu daňových ztrát z minulých let byla v roce 2019 a 2018 nevýznamná.

Změna v odložené dani**2019**

	Stav k 1. lednu 2019	Změna 2019		Stav k 31. prosinci 2019
	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)
Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	-219 433	59 365	-1 132	-161 200
Dlouhodobý hmotný majetek	-469 865	-7 795	--	-477 660
Dlouhodobý nehmotný majetek	-450	1 433	--	983
Dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek	178	-178	--	--
Zajišťovací deriváty*	-4 903	-418 904	-1 132	-424 939
Celkové zásoby	3 327	198 042	--	201 369
Celkové pohledávky	20 033	-14 549	--	5 484
Závazky z leasingu	--	21 483	--	21 483
Celkové závazky	8 144	1 132	--	9 276
Rezervy	224 103	2 716	--	226 819
Daňové ztráty z minulých let	--	275 985	--	275 985

Rozdíl ve změně odložené daně zúčtované ve výsledku hospodaření ve výši 448 tis. Kč tvoří odložená daň ze vzájemných prodejů majetku se společným podnikem, která byla zúčtována proti investici vykazované ekvivalenční metodou.

*Čistý závazek z odložené daně z derivátových finančních nástrojů ve výši 424 939 tis. Kč vznikl započtením hrubého odloženého daňového závazku týkajícího se pohledávek z derivátových finančních nástrojů ve výši 849 602 tis. Kč s odloženou daňovou pohledávkou ze závazků z derivátových finančních nástrojů a ze závazků ze skladovacích smluv ve výši 424 663 tis. Kč.

2018

	Stav k 1. lednu 2018	Změna 2018		Stav k 31. prosinci 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	--	--

27. Ostatní úplný výsledek hospodaření

	2019	2018
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, před zdaněním	702	6 716
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů - odložená daň	-133	-1 276
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů po zdanění	569	5 440
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření, před zdaněním	5 257	-17 599
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření - odložená daň	-999	3 344
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření po zdanění	4 258	-14 255
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření v ekvivalenci	-12 077	-4 750
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření v ekvivalenci	-12 077	-4 750
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	-7 250	-13 565

28. Výnosy z pronájmu

Skupina pronajímá nerezidenční prostory a movitý majetek. Nájemní smlouvy byly uzavřeny buď na dobu určitou, nebo na dobu neurčitou s možností výpovědi. V roce 2019 byla ve výkazu o úplném výsledku hospodaření vykázána částka ve výši 11 834 tis. Kč (2018: 14 266 tis. Kč) jako výnos z pronájmu (bod 20).

29. Spřízněné osoby

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

	2019		2018	
	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management
Mzdové náklady	--	36 206	--	40 695
Sociální a zdravotní pojištění	4 117	9 422	3 160	10 850
Odměny členům orgánů společnosti	13 719	--	14 975	--
Celkem	17 836	45 628	18 135	51 545

V roce 2019 obdrželi členové představenstva společnosti MND a.s. odměny ve výši 3 319 tis. Kč (2018: 4 878 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.

Přehled zůstatků se spřízněnými osobami k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018:

	Pohledávky		Závazky	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018	31. prosince 2019	31. prosince 2018
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	27 394	33 147	--	--
DataSpring s.r.o.	298	317	1 015	714
KKCG a.s.	--	--	823	746
KKCG AG	--	--	6 342	10 035
Moravia Systems a.s.	2 643	115	2 470	2 839
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	--	--	513	65
Conectart s.r.o.	--	--	15 053	11 372
Theta Real s.r.o.	--	--	--	3
Vinohradská 230 a.s.	3 274	3 293	1 474	3 426
LP Drilling Srl	38 837	882	--	--
MND Drilling Germany GmbH	8 817	2 986	9 802	11 641
MND Gas Storage Germany GmbH	531	2 470	14	15
MND Group AG	8	9	--	--
MND Germany GmbH	1 299	1 314	5 542	129
Geologichne bureau Lviv LLC	23	30	--	--
HORYZONTY LLC	776	838	--	--
Precarpathian energy company LLC	33	177	--	--
FM&S Czech a.s.	3	2	--	--
KKCG Structured Finance AG	39 392	1 146 956	--	--
Kynero Consulting a.s.	--	--	405	404
SafeDX s.r.o.	441	474	--	--
Kavárna štěstí s.r.o.	6	--	1	111
SAZKA a.s.	796	853	--	--
Liberty Two Methanol LLC	422	--	--	--
AUTOCONT a.s.	51	857	213	142
KKCG UK Limited	--	--	75	--
Kura Basin Operating Company LLC	4	--	--	--
Celkem	125 048	1 194 720	43 742	41 642

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

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 2019 a 31. prosince 2018:

	Výnosy		Náklady	
	2019	2018	2019	2018
DataSpring s.r.o.	2 615	2 435	9 542	12 862
KKCG a.s.	--	--	9 365	9 168
KKCG AG	--	--	1 765	1 401
Moravia Systems a.s.	2 301	205	9 509	9 303
Cestovní kancelář FISCHER, a.s.	--	--	3 203	1 049
G-JET s.r.o.	--	--	--	16
Conectart s.r.o.	--	--	124 740	104 340
Theta Real s.r.o.	--	322	--	--
TrustYard s.r.o.	--	8	--	--
Vinohradská 230 a.s.	3 033	3 265	14 459	17 636
LP Drilling S.r.l.	10 861	1 072	-120	75 880
MND Drilling Germany GmbH	5 366	2 817	64 944	99 843
MND Gas Storage Germany GmbH	7 789	22 643	20 636	69 700
MND Group AG	62	83	--	--
MND Germany GmbH	25	4	46 888	407
Geologichne bureau Lviv LLC	97	77	--	--
HORYZONTY LLC	3 479	41 916	--	--
Precarpathian energy company LLC	98	678	--	--
MND Ukraine B.V.	--	--	-12	--
FM&S Czech a.s.	8	5	--	314
KKCG Structured Finance AG	20 312	11 963	--	--
Kynero Consulting a.s.	--	--	4 046	4 100
SafeDX s.r.o.	3 925	3 135	--	--
Springtide Ventures s.r.o.	--	--	1	--
Kavárna štěstí s.r.o.	96	192	--	8
SAZKA a.s.	8 291	8 764	--	75
AUTOCONT a.s.	116	66	3 034	6 051
Ninotsminda Oil Company Limited	114	--	--	--
Liberty Two Methanol LLC	1 756	747	--	--
MND Group B.V.	--	--	-2	--
KKCG UK Limited	--	--	75	--
Celkem	70 344	100 397	312 073	412 153

Náklady účtované spřízněnými stranami zahrnují především služby spojené se získáváním nových zákazníků (Conectart s.r.o.), pronájem vrtných souprav (MND Drilling Germany GmbH), poskytované služby v souvislosti s vrtnými pracemi (MND Germany GmbH), 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 (Sazka a.s.), přijaté úroky ze smluv z cashpoolingu (KKCG Structured Finance AG), pronájem vrtné soupravy (LP Drilling S.r.l.), opravy sond a poskytování poradenských služeb (MND Gas Storage Germany GmbH).

30. Postupy řízení rizik

(a) Řízení finančních rizik a finanční nástroje

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

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

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

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

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

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

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

(b) Úvěrové riziko

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

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

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

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

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

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

Úvěrové riziko dle typu protistrany

<i>ke dni 31. prosince 2019</i>	Podniky (nefinanční institute)	Stát, vláda	Finanční institute	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky	32 365	--	--	1 011	33 376
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	931 696	--	27 040	--	958 736
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	33 474	--	33 474
Ostatní krátkodobý finanční majetek	39 392	--	--	--	39 392
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 802 609	4 572	--	129 026	1 936 207
Krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů	3 559 453	--	34 644	--	3 594 097
Peníze a peněžní ekvivalenty	104 959	--	1 667 375	--	1 772 334
Celkem	6 470 474	4 572	1 762 533	130 037	8 367 616
Aktiva					
<i>ke dni 31. prosince 2018</i>	Podniky (nefinanční institute)	Stát, vláda	Finanční institute	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Dlouhodobé obchodní pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva	23 775	--	15 872	366	40 013
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	342 347	--	--	--	342 347
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	30 530	--	30 530
Krátkodobé obchodní pohledávky a ostatní krátkodobá aktiva	4 317 526	--	21 108	14 455	4 353 089
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 18 216	--	28 740	--	1 146 956
Krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů	4 512 096	--	--	--	4 512 096
Peníze a peněžní ekvivalenty	79 421	--	1 091 396	--	1 170 817
Celkem	10 393 381	--	1 187 646	14 821	11 595 848

Věková struktura finančních aktiv

K 31. prosinci 2019	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
<i>Dlouhodobé pohledávky a dlouhodobá vázaná hotovost</i>	66 850	--	--	--	--	--	66 850
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky	33 376	--	--	--	--	--	33 376
Dlouhodobá vázaná hotovost	33 474	--	--	--	--	--	33 474
<i>Krátkodobé obchodní pohledávky a ostatní krátkodobá aktiva</i>	1 893 452	47 277	10 739	10 290	16 369	-41 920	1 936 207
Krátkodobé obchodní pohledávky	1 651 415	46 225	9 475	9 651	16 369	-40 007	1 693 128
Krátkodobé půjčky poskytnuté podnikům ve skupině	31 834	--	--	--	--	--	31 834
Smluvní aktiva - krátkodobá	89 156	--	--	--	--	--	89 156
Ostatní krátkodobé pohledávky	121 047	1 052	1 264	639	--	-1 913	122 089
<i>Ostatní krátkodobý finanční majetek</i>	39 392	--	--	--	--	--	39 392
Ostatní krátkodobý finanční majetek	39 392	--	--	--	--	--	39 392
<i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	1 772 334	--	--	--	--	--	1 772 334
Peníze	787	--	--	--	--	--	787
Bankovní účty	1 771 547	--	--	--	--	--	1 771 547
Celkem	3 772 028	47 277	10 739	10 290	16 369	-41 920	3 814 783

K 31. prosinci 2018	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
<i>Dlouhodobé pohledávky a dlouhodobá vázaná hotovost</i>	70 543	--	--	--	--	--	70 543
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky	40 013	--	--	--	--	--	40 013
Dlouhodobá vázaná hotovost	30 530	--	--	--	--	--	30 530
<i>Krátkodobé obchodní pohledávky a ostatní krátkodobá aktiva</i>	4 339 132	15 447	3 981	5 071	13 553	-24 095	4 353 089
Krátkodobé obchodní pohledávky	3 248 703	15 447	3 981	5 071	13 553	-24 095	3 262 660
Smluvní aktiva - krátkodobá	795 989	--	--	--	--	--	795 989
Ostatní krátkodobé pohledávky	294 440	--	--	--	--	--	294 440
<i>Ostatní krátkodobý finanční majetek</i>	1 146 956	--	--	--	--	--	1 146 956
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 146 956	--	--	--	--	--	1 146 956
<i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	1 170 817	--	--	--	--	--	1 170 817
Peníze	625	--	--	--	--	--	625
Bankovní účty	1 170 192	--	--	--	--	--	1 170 192
Celkem	6 727 448	15 447	3 981	5 071	13 553	-24 095	6 741 405

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

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

Úvěrová kvalita finančních aktiv v zůstatkové hodnotě

Skupina klasifikuje finanční aktiva do tříd úvěrové kvality. Třída 1 zahrnuje kvalitní finanční aktiva, která nemají žádné ukazatele snížení hodnoty a splňují definici pro "nízké úvěrové riziko". Třída 2 zahrnuje všechna ostatní finanční aktiva.

K 31. prosinci 2019	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
Třída 1						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 772 334	--	--	--	--	1 772 334
Peníze	787	--	--	--	--	787
Bankovní účty	1 771 547	--	--	--	--	1 771 547
Ostatní krátkodobý finanční majetek	39 392	--	--	--	--	39 392
Ostatní krátkodobý finanční majetek	39 392	--	--	--	--	39 392
Krátkodobý finanční majetek	33 474	--	--	--	--	33 474
Dlouhodobá vázaná hotovost	33 474	--	--	--	--	33 474
Třída 2						
Krátkodobé pohledávky	56 749	--	--	1 921 378	-41 920	1 936 207
Obchodní pohledávky	24 868	--	--	1 708 267	-40 007	1 693 128
Krátkodobé půjčky poskytnuté podnikům ve skupině	31 834	--	--	--	--	31 834
Smluvní aktiva - krátkodobá	47	--	--	89 109	--	89 156
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	124 002	-1 913	122 089
Dlouhodobé pohledávky	33 376	--	--	--	--	33 376
Ostatní obchodní a ostatní pohledávky	33 376	--	--	--	--	33 376
Celkem	1 935 325	--	--	1 921 378	-41 920	3 814 783

K 31. prosinci 2018	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
Třída 1						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 170 817	--	--	--	--	1 170 817
Peníze	625	--	--	--	--	625
Bankovní účty	1 170 192	--	--	--	--	1 170 192
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 146 956	--	--	--	--	1 146 956
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 146 956	--	--	--	--	1 146 956
Dlouhodobá vázaná hotovost	30 530	--	--	--	--	30 530
Dlouhodobá vázaná hotovost	30 530	--	--	--	--	30 530
Krátkodobé pohledávky – finanční – vybrané účty	1 323	--	--	--	--	1 323
Obchodní pohledávky z veřejných zakázek	1 323	--	--	--	--	1 323
Třída 2						
Krátkodobé pohledávky - finanční	12 820	--	--	4 363 041	-24 095	4 351 766
Obchodní pohledávky	12 820	--	--	3 272 612	-24 095	3 261 337
Smluvní aktiva - krátkodobá	--	--	--	795 989	--	795 989
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	294 440	--	294 440
Dlouhodobé pohledávky	40 013	--	--	--	--	40 013
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky	40 013	--	--	--	--	40 013
Celkem	2 402 459	--	--	4 363 041	-24 095	6 741 405

Pohyb opravných položek je zobrazen v následující tabulce:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	--	--	--	-24 095	-24 095
Tvorba opravné položky	--	--	--	-26 225	-26 225
Rozpuštění nepoužité opravné položky	--	--	--	449	449
Rozpuštění OP z titulu odepsání pohledávky	--	--	--	7 951	7 951
Stav k 31. prosinci 2019	--	--	--	-41 920	-41 920

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
Stav k 1. lednu 2018	--	--	--	-16 929	-16 929
Tvorba opravné položky	--	--	--	-10 202	-10 202
Rozpuštění OP z titulu odepsání pohledávky	--	--	--	3 262	3 262
Vliv přepočtu měn	--	--	--	-226	-226
Stav k 31. prosinci 2018	--	--	--	-24 095	-24 095

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

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
Do splatnosti	1 843 027	0,11%	-2 046	1 840 981
Obchodní pohledávky	1 632 872	0,13%	-2 046	1 630 826
Smluvní aktiva krátkodobá	89 109	0,00%	--	89 109
Ostatní krátkodobé pohledávky	121 046	0,00%	--	121 046
Po splatnosti < 90 dní	40 954	6,39%	-2 615	38 339
Obchodní pohledávky	39 902	6,53%	-2 606	37 296
Ostatní krátkodobé pohledávky	1 052	0,86%	-9	1 043
Po splatnosti 91-180 dní	10 739	98,71%	-10 600	139
Obchodní pohledávky	9 475	98,53%	-9 336	139
Ostatní krátkodobé pohledávky	1 264	100,00%	-1 264	--
Po splatnosti 181-365 dní	10 290	100,00%	-10 290	--
Obchodní pohledávky	9 651	100,00%	-9 651	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	639	100,00%	-639	--
Po splatnosti >365 dní	16 369	100,00%	-16 369	--
Obchodní pohledávky	16 369	100,00%	-16 369	--
Celkem	1 921 379	2,18%	-41 920	1 879 459

Matice tvorby opravných položek pro krátkodobé finanční pohledávky k 31. prosinci 2018:

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
Do splatnosti	4 324 990	0,00%	-22	4 324 968
Obchodní pohledávky	3 234 561	0,00%	-22	3 234 539
Smluvní aktiva krátkodobá	795 989	0,00%	--	795 989
Ostatní krátkodobé pohledávky	294 440	0,00%	--	294 440
Po splatnosti < 90 dní	15 447	9,50%	-1 468	13 979
Obchodní pohledávky	15 447	9,50%	-1 468	13 979
Po splatnosti 91-180 dní	3 981	100,00%	-3 981	--
Obchodní pohledávky	3 981	100,00%	-3 981	--
Po splatnosti 181-365 dní	5 071	100,00%	-5 071	--
Obchodní pohledávky	5 071	100,00%	-5 071	--
Po splatnosti > 365 dní	13 553	100,00%	-13 553	--
Obchodní pohledávky	13 553	100,00%	-13 553	--
Celkem	4 363 042	0,55%	-24 095	4 338 947

Úvěrové riziko dle teritorií (dle sídla protistrany)

<i>Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky, dlouhodobé a krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů, dlouhodobá vázaná hotovost, ostatní krátkodobý finanční majetek, peníze a peněžní ekvivalenty</i>	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Česká republika	4 533 287	7 082 857
Německo	798 087	290 201
Švýcarsko	841 824	2 112 083
Itálie	39 245	882
Rakousko	533 818	71 857
Slovensko	99 151	274 703
Velká Británie	1 432 447	1 085 210
Ostatní země	89 757	678 055
Celkem	8 367 616	11 595 848

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 2019					
Finanční aktiva a závazky	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet	Čistá výše v rozvaze	Možnost dalšího zápočtu	Výše po možném dalším zápočtu
Krátkodobé pohledávky	6 305 755	-4 369 548	1 936 207	--	1 936 207
Krátkodobé závazky	7 677 397	-4 369 548	3 307 849	--	3 307 849
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	958 736	--	958 736	-39 950	918 786
Krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů	3 594 097	--	3 594 097	-977 693	2 616 404
Dlouhodobé závazky z finančních nástrojů	272 333	--	272 333	-39 950	232 383
Krátkodobé závazky z finančních nástrojů	1 553 683	--	1 553 683	-977 693	575 990

K 31. prosinci 2018					
Finanční aktiva a závazky	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet	Čistá výše v rozvaze	Možnost dalšího zápočtu	Výše po možném dalším zápočtu
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

(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.

i. 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.

Změny v cenách komodit představují největší riziko MND Skupiny. Nižší ceny ropy o 1 USD/barel by v roce 2019 způsobily pokles výsledku hospodaření před zdaněním o přibližně 12 421 tis. Kč. Dopad zhodnocení Kč vůči americkému dolaru o 1 Kč by v roce 2019 představoval snížení výsledku hospodaření před zdaněním o 33 946 tis. Kč. 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 2019/2020 představovalo pokles výsledku hospodaření před zdaněním o 25 744 tis. Kč ve vztahu k celkovému objemu skladovaného plynu. Expozice vůči kurzovému riziku (pozice v EUR) z obchodování s plynem je relativně nízká, protože obchodování se skladovacími kapacitami zemního plynu je financováno z krátkodobých úvěrů denominovaných v EUR a otevřené pozice jsou zajištěny forwardovými a swapovými měnovými kontrakty.

VaR je základní metrikou pro hodnocení rizika na otevřených tradingových pozicích ve Společnosti. Pro jeho výpočet se aplikuje metoda Monte Carlo simulace na hladině významnosti 99% a s horizontem 2 dny. Dále musí platit, že celková utilizace risk kapitálu nepřekročí celkový risk kapitál pro spekulativní obchodování, který je 62 mil. Kč. Riziko na všech jednotlivých komoditách vypočítáváme v rámci spekulativního tradingu pomocí metrik VaRu, a sice na pozicích jednotlivých traderů i celkově. Hodnoty VaRu ke konci roku byly 25,9 mil. Kč. Průměrný VaR v roce 2019 byl na hodnotě 13,7 mil. Kč.

Analýza měnového rizika (v tis. Kč)

ke dni 31. prosince 2019	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	1 275	32 101	--	--	33 376
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	958 706	30	--	--	958 736
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	33 474	--	--	33 474
Ostatní krátkodobý finanční majetek	--	39 392	--	--	39 392
Krátkodobé pohledávky - finanční	897 573	1 007 831	29 239	1 564	1 936 207
Krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů	3 574 846	19 251	--	--	3 594 097
Peníze a peněžní ekvivalenty	246 378	1 523 271	2 126	559	1 772 334
Aktiva celkem	5 678 778	2 655 350	31 365	2 123	8 367 616
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	-274 049	-2 210 016	--	--	-2 484 065
Dlouhodobé závazky z leasingu	--	-86 057	--	--	-86 057
Dlouhodobé závazky z finančních nástrojů	-272 333	--	--	--	-272 333
Ostatní dlouhodobé závazky	-275 503	-30 705	--	--	-306 208
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé *)	-2 880 707	-161 577	--	--	-3 042 284
Krátkodobé závazky z leasingu	--	-27 011	--	--	-27 011
Krátkodobé závazky - finanční	-2 009 547	-1 274 226	-23 530	-546	-3 307 849
Krátkodobé závazky z finančních nástrojů	-1 553 683	--	--	--	-1 553 683
Závazky celkem	-7 265 822	-3 789 592	-23 530	-546	-11 079 490
Celkem	-1 587 044	-1 134 242	7 835	1 577	-2 711 874

*) Položka Úvěry a úročené půjčky krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobé úvěry a půjčky na financování zásob plynu ve výši 2 784 347 tis. Kč, které budou splaceny z budoucího cash flow v eurech z prodeje zásob plynu.

ke dni 31. prosince 2018	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé obchodní pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva	2 456	37 694	-137	--	40 013
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	326 076	16 134	137	--	342 347
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	30 530	--	--	30 530
Ostatní krátkodobý finanční majetek	--	1 146 956	--	--	1 146 956
Krátkodobé obchodní pohledávky a ostatní krátkodobá aktiva - finanční	2 638 014	1 687 200	27 172	703	4 353 089
Krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů	4 497 850	14 246	--	--	4 512 096
Peníze a peněžní ekvivalenty	272 572	884 467	13 129	649	1 170 817
Aktiva celkem	7 736 968	3 817 227	40 301	1 352	11 595 848
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	-292 681	-2 259 726	--	--	-2 552 407
Ostatní dlouhodobé závazky	-1 789	-5 148	--	--	-6 937
Dlouhodobé závazky z finančních nástrojů	-357 470	--	--	--	-357 470
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé *)	-2 959 944	-196 366	--	--	-3 156 310
Krátkodobé závazky a ostatní závazky - finanční	-1 810 195	-2 259 928	-6 887	-1 319	-4 078 329
Krátkodobé závazky z finančních nástrojů	-4 573 122	--	--	--	-4 573 122
Závazky celkem	-9 995 201	-4 721 168	-6 887	-1 319	-14 724 575
Celkem	-2 258 233	-903 941	33 414	33	-3 128 727

*) Položka Úvěry a úročené půjčky 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.

Analýza citlivosti měnového rizika

Případné posílení (oslabení) EUR nebo USD vůči Kč k 31. prosinci 2019 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% posílení + zisk/ - ztráta	10% oslabení + zisk/ - ztráta
K 31. prosinci 2019		
EUR	49 085	-49 085
USD	784	-784

Efekt vykázan v tis. Kč	Zisk nebo ztráta	
	10% posílení + zisk/ - ztráta	10% oslabení + zisk/ - ztráta
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**

Za účelem zmírnění zmíněných rizik byly uzavřeny následující zajišťovací deriváty:

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů	K 31. prosinci 2019		K 31. prosinci 2018	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Úrokový swap	37 636	5 869	30 379	4 571

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

K 31. prosinci 2019 měla skupina následující zajišťovací deriváty:

	Rok splatnosti	Reálná hodnota k 31. prosinci 2019
Pohledávky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2022	18 355
Pohledávky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2021	30
Pohledávky ze swapových transakcí - krátkodobé	2020	19 251
Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem		37 636
Závazky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2025	-3 794
Závazky ze swapových transakcí - krátkodobé	2020	-2 075
Závazky ze zajišťovacích derivátů celkem		-5 869
Zajišťovací finanční deriváty celkem		31 767

K 31. prosinci 2019 držela Skupina deriváty k zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z plateb úroků podle úvěrových smluv (úrokové swapy).

K 31. prosinci 2018 měla Skupina následující zajišťovací deriváty:

	Rok splatnosti	Reálná hodnota k 31. prosinci 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).

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 2019		K 31. prosinci 2018	
		Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Úrokový swap	tis. EUR	--	10 004	--	10 400
Úrokový swap	tis. CZK	2 267 226	--	2 384 613	--

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

Vliv zajišťovacích derivátů na zisk nebo ztrátu a na ostatní úplný výsledek hospodaření

	Zisky(+)/ztráty(-) ze zajištění peněžních toků do ostatního výsledku hospodaření	Zajištění peněžních toků reklasifikované do zisku nebo ztráty (zajišťovaná položka ovlivnila zisk nebo ztrátu)	Změna ve 2019
Změna zajištění peněžních toků, po zdanění	569	4 258	4 827
	Zisky(+)/ztráty(-) ze zajištění peněžních toků do ostatního výsledku hospodaření	Zajištění peněžních toků reklasifikované do zisku nebo ztráty (zajišťovaná položka ovlivnila zisk nebo ztrátu)	Změna ve 2018
Změna zajištění peněžních toků, po zdanění	5 440	-14 255	-8 815

Deriváty k obchodování**Reálná hodnota derivátů k obchodování**

	K 31. prosinci 2019		K 31. prosinci 2018	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Komoditní forwardy	4 404 890	1 804 082	4 801 333	4 908 751
Komoditní futures	86 258	1 251	21 771	15 109
Měnové swapy	267	1 020	518	752
Měnové forwardy	23 782	13 794	442	1 409

K 31. prosinci 2019 měla skupina následující finanční deriváty k obchodování:

	Rok splatnosti	Reálná hodnota k 31. prosinci 2019
Pohledávky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2024	272 151
Pohledávky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2021	642 878
Pohledávky z futures transakcí - krátkodobé	2021	25 322
Pohledávky z forwardových transakcí - krátkodobé	2020	3 513 643
Pohledávky z futures transakcí - krátkodobé	2020	60 936
Pohledávky ze swapových transakcí - krátkodobé	2020	267
Pohledávky z derivátů k obchodování celkem		4 515 197
Závazky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2021	-267 288
Závazky z futures transakcí - dlouhodobé	2021	-1 251
Závazky z forwardových transakcí - krátkodobé	2020	-1 550 588
Závazky ze swapových transakcí - krátkodobé	2020	-1 020
Závazky z derivátů k obchodování celkem		-1 820 147
Finanční deriváty k obchodování celkem		2 695 050

K 31. prosinci 2019 držela Skupina deriváty k obchodování ve formě měnových forwardů, měnových swapů a komoditních forwardů a futures.

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

	Rok splatnosti	Reálná hodnota k 31. prosinci 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.

Všechny finanční deriváty k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 byly vykázány v reálné hodnotě a zařazeny do kategorie úrovně 2 v hierarchii reálné hodnoty.

(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 bankovní úvěry a půjčky.

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

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

ke dni 31. prosince 2019	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Nedefinovaná splatnost	Celkem
Aktiva							
Ostatní dlouhodobé investice	200	200	--	--	--	200	200
Dlouhodobé pohledávky	33 376	33 376	--	33 376	--	--	33 376
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	958 736	3 798 082	--	3 798 082	--	--	3 798 082
Dlouhodobá vázaná hotovost	33 474	33 474	--	33 474	--	--	33 474
Ostatní krátkodobý finanční majetek	39 392	39 392	39 392	--	--	--	39 392
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 936 207	1 936 593	1 936 593	--	--	--	1 936 593
Krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů	3 594 097	6 350 619	6 350 619	--	--	--	6 350 619
Celkem	6 595 482	12 191 736	8 326 604	3 864 932	--	200	12 191 736
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 772 334	1 772 334	1 772 334	--	--	--	1 772 334
Závazky							
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	-2 484 065	-2 666 148	--	-2 645 148	-21 000	--	-2 666 148
Dlouhodobé závazky z leasingu	-86 057	-108 933	--	-53 708	-55 225	--	-108 933
Ostatní dlouhodobé závazky	-306 208	-306 208	--	-306 208	--	--	-306 208
Dlouhodobé závazky z finančních nástrojů	-272 333	-1 397 003	--	-1 397 003	--	--	-1 397 003
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé	-3 042 284	-3 147 909	-3 147 909	--	--	--	-3 147 909
Krátkodobé závazky z leasingu	-27 011	-32 279	-32 279	--	--	--	-32 279
Krátkodobé závazky - finanční	-3 307 849	-3 307 849	-3 307 849	--	--	--	-3 307 849
Krátkodobé závazky z finančních nástrojů	-1 553 683	-5 606 323	-5 606 323	--	--	--	-5 606 323
Celkem	-11 079 490	-16 572 652	-12 094 360	-4 402 067	-76 225	--	-16 572 652
Čistá pozice - likvidita	-2 711 674	-2 608 582	-1 995 422	-537 135	-76 225	200	-2 608 582

ke dni 31. prosince 2018	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Nedefinovaná splatnost	Celkem
Aktiva							
Ostatní dlouhodobé investice	200	200	--	--	--	200	200
Dlouhodobé pohledávky	40 013	40 013	--	6 866	33 147	--	40 013
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	342 347	389 810	--	389 810	--	--	389 810
Dlouhodobá vázaná hotovost	30 530	30 530	--	30 530	--	--	30 530
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 146 956	1 146 956	1 146 956	--	--	--	1 146 956
Krátkodobé obchodní a ostatní pohledávky	4 353 089	4 353 089	4 353 089	--	--	--	4 353 089
Krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů	4 512 096	4 744 954	4 744 954	--	--	--	4 744 954
Celkem	10 425 231	10 705 552	10 244 999	427 206	33 147	200	10 705 552
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 170 817	1 170 817	1 170 817	--	--	--	1 170 817
Závazky							
Bankovní úvěry a půjčky	-5 708 717	-6 103 438	-3 264 092	-2 820 326	-19 020	--	-6 103 438
Ostatní dlouhodobé závazky	-6 937	-6 937	--	-6 937	--	--	-6 937
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	-357 470	-399 646	--	-399 646	--	--	-399 646
Krátkodobé závazky	-4 078 329	-4 078 329	-4 078 329	--	--	--	-4 078 329
Krátkodobé závazky z finančních nástrojů	-4 573 122	-4 792 024	-4 792 024	--	--	--	-4 792 024
Celkem	-14 724 575	-15 380 374	-12 134 445	-3 226 909	-19 020	--	-15 380 374
Čistá pozice - likvidita	-3 128 527	-3 504 005	-718 629	-2 799 703	14 127	200	-3 504 005

(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 a dluhopisů, snížených o krátkodobé úvěry na financování zásob plynu a peníze a peněžní ekvivalenty) k vlastnímu kapitálu a udržet takovou výši aktiv a závazků, aby co nejlépe využila své úvěruschopnosti a dosáhla na získání levnějších externích prostředků.

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Bankovní úvěry a vydané dluhopisy	5 526 349	5 708 717
Snížení o krátkodobé dluhy pro financování zásob plynu	2 784 347	2 862 678
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	1 772 334	1 170 817
Čistý dluh	969 668	1 675 222
Celkový vlastní kapitál	5 315 273	5 818 817
Poměr dluhu k vlastnímu kapitálu	0,18	0,29

(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. prosinci 2019		Reálná hodnota k 31. prosinci 2019		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou					
Úrokový swap	--	37 636	--	37 636	--
Měnový swap	267	--	--	267	--
Komoditní forwardy	4 404 890	--	--	4 404 890	--
Komoditní futures	86 258	--	--	86 258	--
Měnový forward	23 782	--	--	23 782	--
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou					
Úrokový swap	--	-5 869	--	-5 869	--
Měnový swap	-1 020	--	--	-1 020	--
Komoditní forwardy	-1 804 082	--	--	-1 804 082	--
Komoditní futures	-1 251	--	--	-1 251	--
Měnový forward	-13 794	--	--	-13 794	--

Zásoby plynu k obchodování jsou oceněny reálnou hodnotou ve výši 2 054 972 tis. Kč v rámci úrovně 2.

	Účetní hodnota k 31. prosinci 2018		Reálná hodnota k 31. prosinci 2018		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	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	--

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

V roce 2019 ani 2018 nedošlo k žádným převodům mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty.

31. Závazky nevykázané v rozvaze

Skupina eviduje vystavenou nebankovní záruku za závazky spřízněné společnosti ve výši 17 645 tis. EUR (2018: 17 645 tis. EUR).


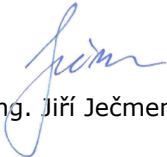
Skupina eviduje bankovní záruky ve výši 1 208 289 tis. Kč (2018: 1 178 842 tis. Kč) vystavené ve prospěch obchodních protistran a zákazníků Skupiny, které se vztahují k nezaplaceným závazkům a závazkům za správné provedení smluv Skupiny.

32. Významné následné události

V prvních měsících roku 2020 propukla ve světě pandemie způsobená koronavirem s označením Covid-19, která způsobila narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. V souvislosti s touto pandemií došlo také k výraznému poklesu cen ropy na světových trzích. Skupina považuje vypuknutí této pandemie a související pokles cen ropy za následné události, které nevedou k úpravě účetních výkazů. Případné dopady pandemie a poklesu cen ropy finanční pozici Skupiny a její výsledky budou zahrnuty do výsledku hospodaření v roce 2020.

Protože je situace nestabilní a rychle se vyvíjí, není možné učinit odhad potenciálního dopadu těchto událostí na Skupinu. Vedení Skupiny vnímá existující nejistotu a vývoj situace intenzivně sleduje. Skupina disponuje dostatečnými peněžními prostředky, pozitivním pracovním kapitálem a vysokou hodnotou vlastního kapitálu. Skupina podniká aktivní kroky k minimalizaci dopadů stávajícího vývoje na Skupinu, a to zejména optimalizací nákladové struktury a snižováním investičních výdajů. Vzhledem k výše uvedenému se Skupina nedomnívá, že nastalá situace představuje významnou nejistotu v předpokladu nepřetržitého trvání Skupiny.

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

<p>Datum:</p> <p>22. května 2020</p>	<p>Podpis statutárního orgánu:</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  <p>Ing. Miroslav Jestřábík</p> <p>člen představenstva</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>Ing. Jiří Ječmen</p> <p>člen představenstva</p> </div> </div>
--------------------------------------	---

IV. Individuální účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2019

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

Výkaz o finanční pozici	Bod přílohy	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Aktiva			
Pozemky		179 449	82 719
Budovy a stavby		463 852	440 264
Sondy		1 406 466	1 407 342
Stroje, přístroje, zařízení		419 790	448 789
Nedokončený a ostatní hmotný majetek		447 681	373 303
<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	4	<i>2 917 238</i>	<i>2 752 417</i>
Dlouhodobý nehmotný majetek	5	36 504	63 042
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem	6	3 651 185	3 651 185
Investice ve společných a přidružených podnicích	6	413 144	371 390
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	7	33 674	30 730
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	8	31 230	37 950
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	11	1 137 182	341 828
<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>		<i>5 266 415</i>	<i>4 433 083</i>
Pohledávka z titulu odložené daně	25	167 148	99 932
Dlouhodobá aktiva celkem		8 387 575	7 348 474
Zásoby	10	2 144 926	3 258 912
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	8	1 757 716	4 159 891
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	11	3 731 420	4 511 409
Ostatní krátkodobý finanční majetek	9	--	1 017 513
Peníze a peněžní ekvivalenty	12	1 556 424	899 728
Krátkodobá aktiva celkem		9 190 486	13 847 453
Aktiva celkem		17 578 061	21 195 927

Příloha na stranách 95 až 141 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o finanční pozici (pokračování)	Bod přílohy	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Pasiva			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	13	1 000 000	1 000 000
Kapitálové a ostatní fondy		734 419	967 942
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období		3 580 980	3 808 303
<i>Vlastní kapitál připadající akcionáři celkem</i>		<i>5 315 399</i>	<i>5 776 245</i>
Vlastní kapitál celkem		5 315 399	5 776 245
Závazky			
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část	14	2 196 962	2 194 259
Dlouhodobé závazky z leasingu	14	114 821	--
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	15	440 620	6 576
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	16	268 539	353 871
Dlouhodobé rezervy	17	1 214 107	1 253 158
Dlouhodobé závazky celkem		4 235 049	3 807 864
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část	14	2 793 752	2 872 090
Krátkodobé závazky z leasingu	14	26 323	--
Krátkodobé obchodní a jiné závazky	15	3 571 183	4 144 315
Krátkodobé závazky z derivátových finančních derivátů	16	1 552 840	4 572 149
Krátkodobé rezervy	17	83 515	23 264
Krátkodobé závazky celkem		8 027 613	11 611 818
Závazky celkem		12 262 662	15 419 682
Vlastní kapitál a závazky celkem		17 578 061	21 195 927

Příloha na stranách 95 až 141 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o úplném výsledku hospodaření	Bod přílohy	2019	2018
Tržby	18	68 489 366	69 114 889
Ostatní provozní výnosy	19	43 220	18 197
Výnosy celkem		68 532 586	69 133 086
Spotřeba materiálu a zboží	20	-65 372 634	-65 876 898
Spotřebované služby	20	-2 322 747	-2 070 225
Osobní náklady	21	-396 932	-380 841
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	22	-429 378	-566 012
Ostatní provozní náklady	23	-279 055	-349 968
Provozní výsledek hospodaření		-268 160	-110 858
Finanční výnosy	24	172 823	90 994
Finanční náklady	24	-200 969	-169 085
Finanční výsledek hospodaření		-28 146	-78 091
Výsledek hospodaření před zdaněním		-296 306	-188 949
Daň z příjmů	25	68 983	41 571
Výsledek hospodaření za účetní období		-227 323	-147 378
<i>Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:</i>			
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, po zdanění		2 220	8 556
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedených do výsledku hospodaření, po zdanění		4 257	-14 255
Ostatní úplný výsledek hospodaření za účetní období (po zdanění)	26	6 477	-5 699
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-220 846	-153 077
Výsledek hospodaření připadající:			
Akcionáři společnosti		-227 323	-147 378
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		-227 323	-147 378
Úplný výsledek hospodaření připadající:			
Akcionáři společnosti		-220 846	-153 077
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-220 846	-153 077
Zisk na akcii:	13		
Základní zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		-4,546	-2,948
Zředěný zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		-4,546	-2,948

Příloha na stranách 95 až 141 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

MND a.s.
 Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

Výkaz změn vlastního kapitálu

2019	Základní kapitál	Ostatní fondy	Zajištění peněžních toků	Nerozdělené zisky	Zisk/ztráta(-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	1 000 000	944 310	23 632	3 955 681	-147 378	5 776 245
Výsledek hospodaření za rok 2019	--	--	--	--	-227 323	-227 323
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	6 477	--	--	6 477
Úplný výsledek hospodaření celkem	--	--	6 477	--	-227 323	-153 077
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:						
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2018	--	--	--	-147 378	147 378	--
Snížení ostatních kapitálových fondů (bod 13)	--	-240 000	--	--	--	-240 000
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem	--	-240 00	--	-147 378	147 378	-240 000
Zůstatek k 31. prosinci 2019	1 000 000	704 310	30 109	3 808 303	-227 323	5 315 399

Příloha na stranách 95 až 141 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

MND a.s.
 Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (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 95 až 141 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích	Bod přílohy	2019	2018
Provozní činnost			
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za účetní období		-227 323	-147 378
<i>Úpravy o:</i>			
Úrokové náklady (netto, po odečtení úrokových výnosů)	24	165 740	150 156
Daňové náklady (+) / výnosy (-)	25	-68 983	-41 571
Vliv přepočtu cizích měn (zisky - / ztráty +)	24	-36 545	-22 738
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	22	360 412	492 082
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku	22	46 244	58 891
Odpisy práva užívání	22	25 543	--
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	22	-2 821	15 039
Výnosy z dividend a krátkodobého finančního majetku	24	- 108 188	-66 102
Nepeněžní změny finančních derivátů		-3 112 011	52 083
Nepeněžní změny v zásobách		-10 209	9 528
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	19	- 1 117	-728
Peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu a rezerv		-2 969 258	499 262
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu rezerv		-11 397	60 650
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu zásob		1 124 195	-798 226
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu pohledávek		2 404 122	-2 044 118
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu krátkodobých závazků		-114 643	1 325 863
Peněžní tok z provozní činnosti		433 019	-956 569
Zaplacené úroky		-135 312	-121 069
Zaplacená daň z příjmů		-21	-24
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		297 686	-1 077 662
Investiční činnost			
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku	19	1 627	13 929
Přijaté podíly na zisku (dividendy)		90 000	74 166
Příjmy z krátkodobého finančního majetku		18 188	11 102
Přijaté úroky		2 169	857
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	4,5	-428 704	-525 964
Vklad do podniků s rozhodujícím vlivem a společného podniku		-41 754	-32 594
Snížení (+) stavu krátkodobých finančních aktiv, netto		1 014 569	357 915
Peněžní tok z investiční činnosti		656 095	-100 589
Finanční činnost			
Čerpání úvěrů a půjček (+)	14	15 574 007	17 725 566
Splátky (-) úvěrů a půjček	14	-15 108 041	-16 635 036
Platby závazků z leasingu	14	-23 051	--
Změny vlastního kapitálu		-240 000	--
Peněžní tok z finanční činnosti		-297 085	1 090 530
Čisté zvýšení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		656 696	-87 721
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období	12	899 728	987 449
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci účetního období		1 556 424	899 728

Příloha na stranách 95 až 141 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha individuální účetní závěrky - Obsah

1.	Obecné informace o společnosti.....	95
2.	Východiska pro sestavení účetní závěrky	96
3.	Významné účetní postupy.....	99
4.	Dlouhodobý hmotný majetek	108
5.	Dlouhodobý nehmotný majetek	110
6.	Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích	111
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek.....	111
8.	Obchodní a jiné pohledávky	112
9.	Krátkodobý finanční majetek.....	112
10.	Zásoby.....	112
11.	Pohledávky z finančních nástrojů.....	113
12.	Peníze a peněžní ekvivalenty.....	113
13.	Vlastní kapitál.....	113
14.	Bankovní úvěry a vydané dluhopisy a závazky z leasingu.....	114
15.	Obchodní a jiné závazky.....	116
16.	Závazky z finančních nástrojů.....	116
17.	Rezervy	116
18.	Tržby	117
19.	Ostatní provozní výnosy	118
20.	Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby.....	119
21.	Osobní náklady.....	119
22.	Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	119
23.	Ostatní provozní náklady.....	120
24.	Finanční výnosy a náklady.....	121
25.	Daně.....	121
26.	Ostatní úplný výsledek hospodaření.....	123
27.	Výnosy z pronájmu.....	123
28.	Spřízněné osoby	123
29.	Postupy řízení rizik	126
30.	Závazky nevykázané v rozvaze.....	141
31.	Významné následné události	141

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 2019:

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 2019:

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 2019

MND Group AG 100 %

Sídlo společnosti:
Kapellgasse 21
6004 Lucern
Švýcarsko

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

2. Východiska pro sestavení účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

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

Nové standardy účinné od 1. ledna 2019

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 2019.

IFRS 16 Leasingy

Společnost aplikovala k 1. lednu 2019 nový standard IFRS 16 Leasingy, který je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

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 převádí 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 projeví postupně se snižující výší 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.

Společnost uplatnila v případě smluv na nájem strojů, přístrojů a zařízení, týkajících se krátkodobých nájmu (zbývající doba nájmu kratší než 12 měsíců) a týkajících se podkladového aktiva s nízkou hodnotou výše uvedenou výjimku a nadále vykazuje platby z těchto smluv v nákladech.

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

Společnost nevykazovala ve Výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2018 žádné položky související s finančním leasingem. Následně bude Společnost vykazovat právo na užívání aktiva a leasingový závazek v souladu se všeobecnými požadavky IFRS 16.

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

Leasingové závazky vykázané Společností k datu prvotní aplikace standardu se oceňují v současné hodnotě zbývajících leasingových plateb, včetně těch, které mají být hrazeny během přiměřeně jistých období, na která se vztahují opce na prodloužení leasingu (pokud existují možnosti prodloužení), nebo s výjimkou těch, které mají být hrazeny během období, na která se vztahují opce na ukončení, u kterých je přiměřeně jisté, že budou uplatněny (v případě práv na ukončení), a jsou diskontovány pomocí přírůstkové výpůjční úrokové sazby Společnosti.

K datu prvotní aplikace Společnost uznala právo na užívání aktiv ve výši rovnající se leasingovému závazku, upravené o částku všech předplacených nebo časově rozlišených leasingových plateb souvisejících s tímto leasingem vykázaných ve Výkazu o finanční pozici bezprostředně před datem prvotní aplikace.

Dopad aplikace IFRS 16 k 1. lednu 2019 na položky Výkazu o finanční pozici byl následující:

	tis. Kč
Právo z užívání pozemků	72 913
Právo z užívání budov a staveb	67 418
Právo z užívání strojů, přístrojů a zařízení	1 003
Závazky z leasingu - dlouhodobé	115 920
Závazky z leasingu - krátkodobé	25 414

Odsouhlasení závazků z operativního leasingu, které byly rozpoznány k 1. lednu 2019:

Závazky z operativního leasingu vykázané k 31. prosinci 2018 v tis. Kč	104 890
Úpravy v důsledku zohlednění rozdílných podmínek vyplývajících z možností prodloužení nebo ukončení smluv	64 825
Krátkodobé leasingy a leasingy aktiv s nízkou hodnotou vykazované rovnoměrně jako náklad	-160
Diskontování za použití přírůstkových výpůjčních úrokových sazeb Společnosti k 1. lednu 2019	-28 221
Závazky z leasingu rozpoznané k 1. lednu 2019 v tis. Kč	141 334

Ostatní standardy, interpretace a novely účinné od 1. ledna 2019 nebo později

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

- IFRIC 23: Nejistota spojená s daněmi ze zisku
- IAS 28 (novelizace): Dlouhodobé účasti v přidružených a společných podnicích
- IFRS 9 (novelizace): Prvek předčasného splacení s negativní kompenzací
- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015-2017
- Dodatek k IAS 19: Úprava, krácení a vypořádání plánu

Standardy, interpretace a novely vydané, ale dosud neúčinné

Následující nové standardy, interpretace a novely nemají významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

Datum účinnosti IASB k 1. lednu 2020:

- Dodatek k IAS 1 a IAS 8: Definice pojmu významný
- Dodatek k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma referenčních úrokových sazeb
- Změny odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS

Standardy, interpretace a novely vydané před 31. prosincem 2019, ale dosud neschválené Evropskou unií

Následující standardy, dodatky a interpretace nejsou účinné pro období končící 31. prosincem 2019 a nemají významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

- Dodatek k IFRS 3: Definice podniku (IASB účinný od 1. ledna 2020)
- Dodatek k IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (IASB účinný od 1. ledna 2022)
- IFRS 17 Pojistné smlouvy (IASB účinné od 1. ledna 2023)
- Dodatek k IFRS 10 a IAS 28: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (datum účinnosti bylo radou IASB dočasně odstraněno)

(b) Způsob oceňování

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

(c) Funkční a prezentační měna

Funkční měnou Společnosti je česká koruna (Kč).

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

(d) Používání významných účetních odhadů a předpokladů

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

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

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

- Snížení hodnoty aktiv – kalkulace snížení hodnoty aktiv vyžaduje použití různých odhadů a předpokladů v závislosti na obchodní činnosti Skupiny. Nejvýznamnějšími odhady, které ovlivňují snížení hodnoty aktiv, jsou ceny komodit, zásoby ropy a plynu, budoucí těžební křivky, hrubé marže, provozní náklady a diskontní sazby. Body 4 a 5; účetní politika 3(f);
- Stanovení hodnoty rezerv na likvidace, sanace a rekultivace – Společnost tvoří rezervu na sanace a rekultivace pozemků dotčených těžbou ropy a plynu a dále rezervu na likvidace aktiv. Většina těchto činností bude provedena ve vzdálené budoucnosti, zatímco technologie likvidací, náklady na likvidace a požadavky na bezpečnost a ochranu životního prostředí se neustále mění. Nejvýznamnější odhady, které vstupují do modelu kalkulace rezerv, jsou náklady a čas vynaložený na likvidaci, očekávaná inflace a diskontní sazby. Bod 17; účetní politika 3(k);

(e) Stanovení reálné hodnoty (bod 29)

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 vykázaní reálné hodnoty finančních nástrojů dle oceňovacích postupů:

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

Případné převody mezi jednotlivými úrovněmi jsou uvedeny v bodu 29. 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.

V roce 2019 došlo k vývoji v obchodním modelu u obchodování s komoditami, skladování plynu a obchodování s podobnými kontrakty. S výjimkou smluv o koupi a prodeji komodit uzavřených za účelem obsluhy konečných zákazníků Společnosti uzavírá Společnost tyto smlouvy za účelem vytváření zisku z krátkodobého kolísání cen nebo z marže obchodníků. Za účelem dosažení tohoto cíle, Společnost přijala postup, kdy systematicky vypořádává podobné smlouvy v čisté výši hotově, kde hotovost odpovídá čistému zisku nebo ztrátě z této smlouvy při vypořádání. Vypořádání v čisté výši je prováděno buď prostřednictvím nástrojů obchodovaných na burzách nebo prostřednictvím uzavření dvoustranných smluv, kdy dochází k uzavření pozice nebo prostřednictvím prodeje kontraktu před jeho vypořádáním.

Výsledkem tohoto vývoje v obchodním modelu je změna vykázání a ocenění následujících smluv v účetní závěrce: komoditní kontrakty, zejména nákup zemního plynu pro uskladnění v podzemních zásobnících zemního plynu, jeho následný prodej po odběru z podzemního zásobníku zemního plynu, smlouvy o skladování zemního plynu, smlouvy o flexibilitě zemního plynu (virtuální skladování zemního plynu) a smlouvy o zajištění bezpečnostního standardu dodávek.

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

V důsledku těchto změn Společnost zvolila výjimku pro makléře a obchodníky s komoditami pro oceňování zásob plynu, které jsou oceňovány reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej. Změny reálné hodnoty jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty v období, ve kterém vzniknou.

(a) Transakce v cizích měnách

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

(b) Dlouhodobý hmotný majetek

i. Vlastněná aktiva

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

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

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

ii. Náklady na průzkum

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

iii. Právo z užívání majetku

U nájemních smluv, které splňují definici leasingu podle IFRS 16, je rozpoznáno právo z užívání majetku, a to ve výši rovnající se leasingovému závazku, upravené o částku všech předplacených nebo časově rozlišených leasingových plateb, vztahujících se k dané smlouvě (viz také bod 2(a)). Právo z užívání je následně odepisováno po dobu trvání nájmu. Ve výkazu o finanční pozici Společnost vykazuje práva z užívání k jednotlivým druhům majetku v rámci položky daného majetku.

iv. Majetek držení k prodeji

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

v. Následné výdaje

Následné výdaje se aktivují pouze tehdy, je-li pravděpodobné, že z určité položky dlouhodobého hmotného majetku poplynou Společnosti 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.

vi. Odpisy

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

Odhadovaná doba životnosti pro jednotlivé kategorie majetku:

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

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

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 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.

(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 společnosti. 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 držených aktiv.

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

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

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

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

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

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

iii. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

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

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

v. Derivatové finanční nástroje

Společnost používá derivátové finanční nástroje pro obchodování s elektřinou, zemním plynem a emisními povolenkami a k zajištění měnových, úrokových a komoditních rizik, vyplývajících z 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, smlouvy na fyzické skladování zemního plynu, smlouvy na flexibilitu zemního plynu (virtuální skladování zemního plynu) a smlouvy o zabezpečení bezpečnostního standardu dodávek, které lze vypořádat v čisté výši hotově nebo pomocí jiného finančního nástroje a které neslouží pro potřeby očekávaného přijetí nebo dodání komodity, jsou v souladu s IFRS 9 považovány za finanční nástroje a jsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a vykázány jako deriváty k obchodování. Změny jejich reálné hodnoty jsou vykázány v provozním výsledku hospodaření.

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

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

Ostatní derivátové nástroje

Derivatové finanční nástroje jsou vykázány v reálné hodnotě a následné změny reálné hodnoty jsou účtovány do zisku nebo ztráty, 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 do zisku nebo ztráty za období. O všech derivátových transakcích označených jako zajišťovací nástroje 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 ukončeno. 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 v ostatním úplném výsledku hospodaření převede do zisku nebo ztráty v témže období, kdy zajištěná položka ovlivní zisk nebo ztrátu.

Zajištěné vztahy jsou účinné po celé účetní období, tzn. změny peněžních toků zajišťovacích nástrojů přiřaditelné zajišťovacím rizikům se pohybují v rozmezí 80 % – 125 % změn peněžních toků zajištěných nástrojů přiřaditelných zajišťovanému riziku.

Společnost uplatňuje výjimku uvedenou v IFRS 9 pro zajišťovací a nadále účtuje o všech zajištěních podle stávajících požadavků obsažených v IAS 39.

vi. Krátkodobé a dlouhodobé úvěry

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

vii. Započtení finančních aktiv a finančních závazků

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

(f) Snížení hodnoty

i. Finanční aktiva

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

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

Měření očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

Zjednodušený přístup – matice opravných položek

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

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

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

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

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

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

V měření ECL se odráží:

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

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

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

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

ii. Nefinanční aktiva

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

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

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

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

(g) Zásoby

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

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

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

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

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

(h) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

(i) Aktiva držena k prodeji

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

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

(j) Vlastní kapitál**Základní kapitál**

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

(k) Rezervy

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

Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace

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

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

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

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

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

(I) Tržby a ostatní provozní výnosy

i. Tržby (výnosy ze smluv se zákazníky)

Tržby Společnosti zahrnují především tržby z obchodování s plynem a s elektřinou, tržby z prodeje plynu a elektřiny koncovým zákazníkům, tržby z prodeje vytěžené ropy a zemního plynu, tržby z prodeje zboží, a tržby z poskytovaných služeb, včetně vrtných prací (viz bod 18).

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 vykazání 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 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. 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 vykazány v případě, že nárok na provizi vzniká v okamžiku skutečného vzniku smlouvy se zákazníkem a provize by nebyla vyplacena, pokud by smlouva nevznikla. Kapitalizované náklady smlouvy se následně účtují do výsledku hospodaření po dobu trvání smlouvy.

Prodej ropy

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

Prodej elektřiny a plynu koncovým zákazníkům

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

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

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

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

Ostatní tržby

Tržby z obchodování s plynem a elektřinou a prodej vytěženého plynu

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

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

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 Společností vynaložené náklady, jsou vykázány jako výnos v období, kdy byly výdaje vynaloženy. Dotace, které kompenzují náklady spojené s pořízením dlouhodobého aktiva, jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v ostatních operativních výnosech po dobu životnosti tohoto majetku.

(m) Finanční výnosy a náklady

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

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

(n) Daň z příjmů

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

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

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

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

(o) Výplata dividend

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

(p) Zisk na 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. Dlouhodobý hmotný majetek

2019	Sondy	Pozemky	Právo z užívání pozemků	Budovy a stavby	Právo z užívání budov a staveb	Stroje, přístroje, zařízení	Právo z užívání strojů, přístrojů a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Ostatní hmotný majetek	Celkem
Pořizovací hodnota										
Stav ke dni 1. ledna 2019	4 442 778	85 565	--	968 116	--	1 018 415	--	363 080	13 457	6 891 411
Identifikace leasingu dle IFRS 16 k 1. lednu 2019	--	--	72 913	--	67 418	--	1 003	--	--	141 334
Přírůstky	123 539	17 163	22 401	11 243	459	40 832	--	180 757	9 901	406 295
Úbytky	-26 918	-493	--	--	--	-13 868	--	-2 905	--	-44 184
Přeúčtování	104 533	16	--	2 449	--	6 945	--	-107 871	-5 236	836
Stav ke dni 31. prosince 2019	4 643 932	102 251	95 314	981 808	67 877	1 052 324	1 003	433 061	18 122	7 395 692
Oprávký a snížení hodnoty										
Stav ke dni 1. ledna 2019	3 035 436	2 846	--	527 852	--	569 626	--	--	3 234	4 138 994
Odpisy běžného roku	231 336	--	15 321	48 438	9 925	77 465	297	2 905	268	385 955
Oprávký k úbytkům	-26 918	--	--	--	--	-13 851	--	-2 905	--	-43 674
Snížení hodnoty aktiv	-2 388	-51	--	-382	--	--	--	--	--	-2 821
Stav ke dni 31. prosince 2019	3 237 466	2 795	15 321	575 908	9 925	633 240	297	--	3 502	4 478 454
Zůstatková hodnota										
1. ledna 2019	1 407 342	82 719	--	440 264	--	448 789	--	363 080	10 223	2 747 167
31. prosince 2019	1 406 466	99 456	79 993	405 900	57 952	419 084	706	433 061	14 620	2 917 238

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

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

MND a.s.
Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2019 (v tisících Kč)

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	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	291 024	8 214	6 517 613
Přírůstky	157 112	15 394	14 345	--	55 887	--	262 374	6 044	511 066
Úbytky	-3 559	--	-220	--	-8 925	--	-139 070	--	-151 774
Přeúčtování	--	--	86 375	-55 309	30 589	-9 606	-51 248	-801	--
Změna ocenění	14 506	--	--	--	--	--	--	--	14 506
Stav ke dni 31. prosince 2018	4 442 778	85 565	968 116	--	1 018 415	--	363 080	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	--	121 329	208	492 082
Oprávký k úbytkům	-3 559	--	-220	--	-8 518	--	-126 276	--	-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	286 077	5 188	2 747 167
31. prosince 2018	1 407 342	82 719	440 264	--	448 789	--	363 080	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.

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.

5. Dlouhodobý nehmotný majetek

2019	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
Požizovací hodnota				
Stav ke dni 1. ledna 2019	426 794	185 746	1 131	613 671
Přírůstky	1 695	17 732	1 116	20 543
Přeúčtování	--	--	-837	-837
Úbytky	--	-162	--	-162
Stav ke dni 31. prosince 2019	428 489	203 316	1 410	633 215
Oprávký				
Stav ke dni 1. ledna 2019	406 783	143 846	--	550 629
Amortizace běžného roku	16 929	29 315	--	46 244
Oprávký k úbytkům	--	-162	--	-162
Stav ke dni 31. prosince 2019	423 712	172 999	--	596 711
Zůstatková hodnota				
1. ledna 2019	20 011	41 900	1 131	63 042
31. prosince 2019	4 777	30 317	1 410	36 504

2018	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
Požizovací 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

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

31. prosince 2019	Vlastnický podíl	Počet akcií	Nominální hodnota akcií/podílu	Účetní hodnota k 31. prosinci 2019
MND Drilling & Services a.s.	100 %	74	211 140	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	413 144
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích celkem				4 064 329

Společnost navýšila dne 20. února 2019 hodnotu investice v Moravia Gas Storage a.s. ve formě peněžitého příplatku do vlastního kapitálu ve výši 41 754 tis. Kč (1 625 tis. EUR).

31. prosince 2018	Vlastnický podíl	Počet akcií	Nominální hodnota akcií/podílu	Účetní hodnota k 31. prosinci 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.

7. Ostatní dlouhodobý finanční majetek

Ostatní dlouhodobý finanční majetek	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Ostatní investice	200	200
Dlouhodobá vázaná hotovost	33 474	30 530
Ostatní dlouhodobý finanční majetek celkem	33 674	30 730

Dlouhodobou vázanou hotovost představují finanční prostředky na bankovním účtu ke krytí zákonných rezerv na sanaci a rekultivaci. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 29b) Úvěrové riziko.

8. Obchodní a jiné pohledávky

Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Ostatní dlouhodobé pohledávky	31 230	37 950
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky celkem	31 230	37 950

Ostatní dlouhodobé pohledávky k 31. prosinci 2019 obsahují dlouhodobé poskytnuté zálohy ve výši 30 913 tis. Kč (2018: 33 564 tis. Kč). Úvěrová kvalita je popsána v bodě 29b) Úvěrové riziko.

Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Obchodní pohledávky	1 484 997	3 078 615
Pohledávky z titulu ostatních daní	--	477
Náklady příštích období	43 547	33 909
Smluvní aktiva – krátkodobá	88 760	793 368
Ostatní krátkodobé pohledávky	117 385	241 658
Náklady smlouvy	23 027	11 864
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky - celkem	1 757 716	4 159 891

Krátkodobé pohledávky po splatnosti byly k 31. prosinci 2019 v netto výši 33 416 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 8 405 tis. Kč). Opravná položka k pohledávkám k 31. prosinci 2019 činila 39 524 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 23 856 tis. Kč). Úvěrová kvalita a výše opravné položky jsou popsány v bodě 29b) Úvěrové riziko.

V ostatních krátkodobých pohledávkách je v roce 2019 zahrnuta pohledávka za členem vypořádacího systému ve výši 100 792 tis. Kč (2018: 226 819 tis. Kč).

9. Ostatní krátkodobý finanční majetek

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Ostatní krátkodobý finanční majetek	--	1 017 513
Ostatní krátkodobý finanční majetek	--	1 017 513

Ostatní krátkodobý finanční majetek v roce 2018 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. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 29b) Úvěrové riziko.

10. Zásoby

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Materiál	44 462	39 032
Zboží	2 077 892	3 199 902
Vlastní výrobky (ropa)	22 275	19 978
Nedokončená výroba a polotovary	297	--
Zásoby celkem	2 144 926	3 285 912

V roce 2019 obsahuje položka nedokončená výroba a polotovary opravnou položku k nedokončené výrobě ve výši 0 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 9 457 tis. Kč) a položka materiál obsahuje opravnou položku k materiálu ve výši 9 956 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 10 709 tis. Kč).

Zboží zahrnuje plyn k obchodování v reálné hodnotě ve výši 2 054 972 tis. Kč.

11. Pohledávky z derivátových finančních nástrojů

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů		
Dlouhodobé pohledávky ze zajišťovacích derivátů	18 355	15 615
Dlouhodobé pohledávky z derivátů k obchodování	1 118 827	326 213
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů celkem	1 137 182	341 828
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů		
Krátkodobé pohledávky ze zajišťovacích derivátů	18 816	13 599
Krátkodobé pohledávky z derivátů k obchodování	3 712 604	4 497 850
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů celkem	3 731 420	4 511 409

Nárůst dlouhodobých pohledávek z derivátových finančních nástrojů souvisí s vývojem podnikání popsaným v bodě 3. Reálné hodnoty smluv o uskladnění zemního plynu byly vykázány jako pohledávky z derivátových finančních nástrojů.

12. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Peníze	304	203
Bankovní účty	1 451 865	820 315
Peněžní ekvivalenty	104 255	79 210
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	1 556 424	899 728

Peněžní ekvivalenty představují volné finanční prostředky na účtech u členů vypořadacího systému. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 29b) Úvěrové riziko.

13. Vlastní kapitál

	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Základní kapitál	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 a přeceněním investic v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společném podniku metodou ekvivalence k 1. lednu 2017 dle ČÚS (k 31. prosinci 2019: 613 311 tis. Kč).

K 30. červnu 2019 byly sníženy ostatní kapitálové fondy Společnosti ve výši 240 000 tis. Kč vrácením peněžitých vkladů akcionáři.

Zisk na akcii**Zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií (v tis. Kč)**

Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií

Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií

2019

2018

-227 323

-147 378

-227 323**-147 378****Vážený průměr počtu kmenových akcií**

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)**-4,546****- 2,948****Zředěný zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)****-4,546****-2,948****14. Bankovní úvěry a vydané dluhopisy a závazky z leasingu**

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

Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část

31. prosince 2019

31. prosince 2018

Vydané dluhopisy – dlouhodobá část

2 196 962

2 194 259

Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část celkem**2 196 962****2 194 259****Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část**

31. prosince 2019

31. prosince 2018

Krátkodobé bankovní úvěry

1 377 222

1 620 675

Ostatní krátkodobé půjčky

1 407 125

1 242 003

Vydané dluhopisy – krátkodobá část

9 405

9 412

Bankovní úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část celkem**2 793 752****2 872 090**

V roce 2019 ostatní krátkodobé půjčky představují specifické krátkodobé financování zásob plynu ve výši 1 407 125 tis. Kč (2018: 1 242 003 tis. Kč) od bankovního subjektu.

K 31. prosinci 2019 krátkodobé bankovní úvěry představují krátkodobý bankovní úvěr pro účely financování zásob plynu ve výši 1 377 222 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 620 675 tis. Kč).

Bankovní úvěry

Bankovní úvěry jsou splatné následovně:

31. prosince 2019

31. prosince 2018

Splatnost do 1 roku

1 377 222

1 620 675

1 377 222**1 620 675**

Přijaté úvěry jsou zajištěny zástavním právem k zásobám ve výši 975 898 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 1 749 490 tis. Kč), zástavním právem k pohledávkám ve výši 170 598 tis. Kč. (k 31. prosinci 2018: 397 499 tis. Kč) a zástavním právem k pohledávkám z běžných účtů ve výši 443 292 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 186 986 tis. Kč).

Na základě smluvních podmínek musí Společnost plnit daný finanční indikátor zadluženosti. K 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 Společnost splnila tento ukazatel.

Společnost k 31. prosinci 2019 neeviduje žádné nevyčerpané úvěrové rámce (k 31. prosinci 2018: 0 tis. Kč).

Transakční měny úvěrů, dluhopisů a půjček k 31. prosinci 2019 jsou euro a Kč, z toho zůstatek úvěrů a půjček s transakční měnou euro je ve výši 2 784 347 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 2 862 678 tis. Kč) a zůstatek dluhopisů s transakční měnou Kč je ve výši 2 206 367 tis. Kč (k 31. prosinci 2018: 2 203 671 tis. 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.

Závazky z leasingu

Závazky z leasingu

Závazky z leasingu - dlouhodobé

114 821

--

Závazky z leasingu - krátkodobé

26 323

--

Závazky z leasingu celkem

141 144

--

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

	2019	2018
Zůstatek na počátku období	5 066 349	3 988 776
<i>Peněžní toky</i>		
Čerpání úvěrů a půjček	15 031 443	17 725 566
Splátky úvěrů a půjček	-15 084 990	-16 635 036
<i>Nepeněžní změny</i>		
Kurzové rozdíly vykázané v zisku nebo ztrátě	-41 601	-12 957
Ostatní nepeněžní transakce	19 513	--
Zůstatek na konci období	4 990 714	5 066 349

Odsouhlasení pohybů závazků z leasingu na peněžní toky:

	2019	2018
Zůstatek na počátku období	--	--
<i>Peněžní toky</i>		
Platby závazků z leasingu	-23 051	--
<i>Nepeněžní změny</i>		
Rozpoznání závazků z leasingu	164 195	--
Zůstatek na konci období	141 144	--

15. Obchodní a jiné závazky

Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Ostatní dlouhodobé závazky	440 620	6 576
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky - celkem	440 620	6 576

Všechny ostatní dlouhodobé závazky jsou splatné od 1 do 5 let. Ostatní dlouhodobé závazky zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 406 929 tis. Kč

Krátkodobé obchodní a jiné závazky	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Závazky z obchodních vztahů	2 885 238	2 512 282
Smluvní závazky - krátkodobé	573 264	1 529 263
Závazky vůči státu	47 626	29 666
Závazky vůči zaměstnancům	55 558	65 525
Ostatní krátkodobé závazky	9 497	7 579
Krátkodobé obchodní a jiné závazky - celkem	3 571 183	4 144 315

Společnost nevykazuje k 31. prosinci 2019 žádné krátkodobé obchodní závazky po splatnosti (k 31. prosinci 2018: 0 tis.). Krátkodobé závazky z obchodních vztahů zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 564 582 tis. Kč.

16. Závazky z derivátových finančních nástrojů

Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Dlouhodobé závazky ze zajišťovacích derivátů	--	--
Dlouhodobé závazky z derivátů k obchodování	268 539	353 871
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů celkem	268 539	353 871

Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Krátkodobé závazky ze zajišťovacích derivátů	--	--
Krátkodobé závazky z derivátů k obchodování	1 552 840	4 572 149
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů celkem	1 553 840	4 572 149

17. Rezervy

K 31. prosinci 2019	Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace
Stav ke dni 1. ledna 2019	1 276 422
Přírůstky	15 521
Použití	-26 918
Úročení	32 597
Stav ke dni 31. prosince 2019	1 297 622
Z toho:	
Dlouhodobé rezervy	1 214 107
Krátkodobé rezervy	83 515

Rezervy na likvidace, sanace a rekultivace jsou tvořeny podle pravidel popsanych v bodě 3(k). Pro rok 2019 byly použity úrokové míry v rozmezí 1,7 - 2,0 % p. a. V kalkulaci rezerv byla zohledněna očekávaná inflace ve výši 1,3% p. a. Společnost očekává, že náklady budou vynaloženy v letech 2020 až 2052.

18. 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 2019 Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Tržby k 31. prosinci 2019
Tržby z obchodování s plynem	--	54 977 019	54 977 019
Tržby z obchodování s elektřinou	--	7 908 842	7 908 842
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	2 375 705	2 375 705
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	1 820 113	1 820 113
Tržby z prodeje zboží (nakoupené ropy)	92 836	--	92 836
Tržby z prodeje vytěžené ropy	779 937	--	779 937
Tržby z prodeje vytěženého plynu	395 501	--	395 501
Tržby z poskytování služeb	56 816	31 932	88 748
Tržby za skladování plynu	--	50 665	50 665
Tržby celkem	1 325 090	67 164 276	68 489 366

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	Tržby k 31. prosinci 2018
Tržby z obchodování s plynem	--	51 920 520	51 920 520
Tržby z obchodování s elektřinou	--	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 z prodeje vytěžené ropy	1 060 635	--	1 060 635
Tržby z prodeje 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 2019	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Tržby k 31. prosinci 2019
Tržby podle časového rozvržení			
Tržby rozpoznané k danému okamžiku	--	2 741	2 741
Tržby rozpoznané v průběhu období	1 325 090	67 161 535	68 486 625
Tržby celkem	1 325 090	67 164 276	68 489 366

K 31. prosinci 2018	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Tržby k 31. prosinci 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 2019	2019	2018
Tržby podle geografického určení místa prodeje		
Česká republika	12 105 278	13 406 719
Maďarsko	295 927	1 713 810
Německo	17 875 834	20 339 936
Nizozemsko	29 253 202	29 608 291
Rakousko	6 630 139	3 106 834
Slovensko	2 321 616	893 039
Ostatní	7 730	46 260
Tržby celkem	68 489 366	69 114 889

V roce 2019 Společnost vykázala tržby ve výši 7 440 120 tis. Kč (2018: 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.

19. Ostatní provozní výnosy

	2019	2018
Zisk z prodeje materiálu	33	45
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	1 117	729
Výnosy z pronájmu	1 471	1 409
Pokuty a úroky z prodlení	2 520	938
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	16 105	--
Zbýlé provozní výnosy	21 974	15 076
Ostatní provozní výnosy celkem	43 220	18 197

20. Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby

	2019	2018
Náklady na prodané zboží (především nakoupená ropa)	88 181	87 793
Náklady na prodej plynu a elektřiny koncovým zákazníkům	2 368 168	1 285 758
Náklady na obchodování s plynem a elektřinou	62 788 226	64 392 648
Spotřeba materiálu a energie	128 059	110 699
Spotřeba materiálu a zboží celkem	65 372 634	65 876 898
Spotřebované služby vztahující se k tržbám	2 042 088	1 753 195
Náklady na pronájem	9 615	39 946
Ostatní služby	261 173	273 872
Odpisy nákladů smlouvy	12 465	5 327
Změna stavu zásob výrobků a nedokončené výroby	-2 594	-2 115
Spotřebované služby celkem	2 322 747	2 070 225
Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby celkem	67 695 381	67 947 123

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

Náklady na pronájem zahrnují náklady na krátkodobý pronájem ve výši 9 571 tis. Kč a pronájem aktiv nízké hodnoty ve výši 44 tis. Kč.

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

21. Osobní náklady

	2019	2018
Mzdové náklady	289 643	280 492
Sociální a zdravotní pojištění	92 217	86 699
Ostatní sociální náklady	15 072	13 650
Osobní náklady celkem	396 932	380 841

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2019 činil 415 (2018: 393 zaměstnanců).

22. Odpisy, amortizace a snížení hodnoty

	2019	2018
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku (bod 4)	360 412	492 082
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku (bod 4)	-2 821	15 039
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku (bod 5)	46 244	58 891
Odpisy práva z užívání	25 543	--
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty celkem	429 378	566 012

23. Ostatní provozní náklady

	2019	2018
Opravy a udržování	102 721	103 093
Cestovné	5 045	5 194
Poplatky	111 693	134 016
Ostatní daně	1 593	1 560
Pojistné	7 586	7 311
Zbylé provozní náklady	50 417	28 048
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	--	70 746
Ostatní provozní náklady	279 055	349 968

Nejvýznamnější část poplatků tvoří úhrady za vydobytou ropu a plyn ve výši 70 220 tis. Kč (2018: 94 645 tis. Kč) a úhrady z dobývacích prostorů a poplatky za průzkumná území ve výši 39 765 tis. Kč (2018: 37 776 tis. Kč).

	2019	2018
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	-2 082 790	-221 745
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	2 066 685	292 491
Čistá výše zisku/ztráty z obchodování s komoditními kontrakty	-16 105	70 746

24. Finanční výnosy a náklady

	2019	2018
Výnosové úroky	2 169	857
Zisk z kurzových operací	36 545	22 738
Výnosy z dividend	90 000	55 000
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	18 188	11 102
Ostatní finanční výnosy	25 921	1 297
Finanční výnosy celkem	172 823	90 994
	2019	2018
Nákladové úroky	-161 784	-151 013
Úrokové náklady z leasingu	-6 125	--
Ostatní finanční náklady	-33 060	-18 072
Finanční náklady celkem	-200 969	-169 085
Čistý finanční výsledek hospodaření	-28 146	-78 091

25. Daně**Daň z příjmů**

	2019	2018
Splatná daň z příjmů		
Změny v odhadech vztahujících se k předchozímu roku	21	--
Splatná daň z příjmů celkem	21	--
Odložená daň z příjmů	-69 004	-41 571
Daň z příjmů celkem (náklad + / výnos -)	-68 983	-41 571

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2019	%	2018	%
Výsledek hospodaření před zdaněním	-296 306		-188 949	
Daň z příjmů s použitím platné daňové sazby	-56 298	19,0%*	-35 900	19,0%*
Efekt daňově neúčinných nákladů, ze kterých se nepočítá odložená daň	5 662	-1,91%	3 990	-2,11%
Efekt daňově neúčinných výnosů	-19 375	-6,54%	-10 450	5,53%
Dary pro dobročinné účely	--	0,00%	-17	0,01%
Slevy na dani	--	0,00%	-153	0,08%
Daň vztahující se k minulým obdobím	21	-0,01%	--	0,0%
Ostatní vlivy	1 007	-0,341%	959	-0,51%
Daň z příjmů celkem / Efektivní daňová sazba	-68 983	23,28%	-41 571	22,00%

* Daňová sazba platná v České republice

Odložená daň

V souladu s účetními postupy popsanými v bodě 3(n) byla pro výpočet odložené daně použita platná daňová sazba v České republice 19%.

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

Změna v odložené dani

2019	Stav k 1. lednu 2019	Změna 2019		Stav k 31. prosinci 2019
	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)
Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	99 932	69 005	-1 519	167 418
Dlouhodobý hmotný majetek	-143 217	3 928	--	-139 289
Dlouhodobý nehmotný majetek	-450	1 475	--	1 025
Dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek	178	-178	--	--
Zajišťovací deriváty	-5 544	-426 971	-1 519	-434 034
Celkové zásoby	2 121	197 976	--	200 097
Celkové pohledávky	22 353	-17 249	--	5 104
Závazky z leasingu	--	26 817	--	26 817
Celkové závazky	3 849	3 589	--	7 438
Rezervy	220 642	3 633	--	224 275
Daňové ztráty z minulých let	--	275 985	--	275 985

*Čistý závazek z odložené daně z derivátových finančních nástrojů ve výši 434 034 tisíc Kč vznikl započtením hrubého odloženého daňového závazku týkajícího se pohledávek z derivátových finančních nástrojů ve výši 910 802 tisíc Kč s odloženou daňovou pohledávkou ze závazků z derivátových finančních nástrojů a ze závazků ze skladovacích smluv ve výši 476 768 tisíc Kč.

2018	Stav k 1. lednu 2018	Změna 2018		Stav k 31. prosinci 2018
	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)
Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	57 025	41 571	1 336	99 932
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-161 249	17 582	--	-143 667
Dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek	204	-26	--	178
Zajišťovací deriváty	-6 880	--	1 336	-5 544
Celkové zásoby	1 033	1 088	--	2 121
Celkové pohledávky	2 038	20 315	--	22 353
Celkové závazky	4 885	-1 036	--	3 849
Rezervy	201 232	19 410	--	220 642
Daňové ztráty z minulých let	15 762	-15 762	--	--

26. Ostatní úplný výsledek hospodaření

	2019	2018
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, před zdaněním	2 739	10 563
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů - odložená daň	-520	-2 007
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů po zdanění	2 219	8 556
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření, před zdaněním	5 256	-17 598
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření - odložená daň	-998	3 343
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření po zdanění	4 258	-14 255
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	6 477	-5 699

27. Výnosy z pronájmu

Společnost pronajímá nerezidenční prostory a movitý majetek. Nájemní smlouvy byly uzavřeny buď na dobu určitou, nebo na dobu neurčitou s možností výpovědi. V roce 2019 byla ve výkazu o úplném výsledku hospodaření vykázána částka ve výši 1 471 tis. Kč (2018: 1 409 tis. Kč) jako výnos z pronájmu (bod 19).

28. Spřízněné osoby

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

	2019		2018	
	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management
Mzdové náklady	--	24 219	--	28 602
Sociální a zdravotní pojištění	581	5 429	584	7 405
Odměny členům orgánů společnosti	3 511	--	5 071	--
Celkem	4 092	29 648	5 655	36 007

V roce 2019 obdrželi členové představenstva společnosti MND a.s. odměny ve výši 3 319 tis. Kč (2018: 4 878 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.

Přehled zůstatků se spřízněnými osobami k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018:

	Pohledávky		Závazky	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018	31. prosince 2019	31. prosince 2018
AUTOCONT a.s.	51	857	72	--
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	27 394	33 147	--	--
Cestovní kancelář FISCHER a.s.	--	--	22	65
Conectart s.r.o.	--	--	15 053	11 372
DataSpring s.r.o.	267	287	872	594
FM&S Czech a.s.	3	2	1	
Kavárna štěstí s.r.o.	6	--	--	111
KKCG a.s.	--	--	823	745
KKCG AG	--	--	5 730	9 481
KKCG Structured Finance AG	--	1 017 513	--	--
KKCG UK LIMITED	--	--	75	--
Kura Basin Operation	4	--	--	--
Kynero Consulting a.s.	--	--	227	226
Liberty Two Metanol	422	--	--	--
LLC Geologichne Buro	23	30	--	--
LLC Horyzonty	684	838	--	--
LLC Precarpathian energy company	33	177	--	--
MND Drilling & Services a.s.	1 571	1 652	105 293	83 975
MND Energy Trading a.s.	46	58		11 361
MND Gas Storage a.s.	2 046	1 456	16 985	13 549
MND Gas Storage Germany GmbH	266	153	14	15
MND Group AG	8	9	--	--
MND Oil & Gas a.s.	2	2	--	--
Moravia Gas Storage a.s.	1 002	841	1 662	506
Moravia Systems a.s.	129	107	105	2 687
SafeDX s.r.o.	441	474	--	--
SAZKA a.s.	796	853	--	--
Theta Real a.s.	--	--	--	3
Vinohradská 230 a.s.	3 271	3 290	1 465	3 415
Celkem	38 465	1 061 746	148 399	138 105

Vůči společnosti KKCG Structured Finance AG vykazovala Společnost k 31. prosinci 2018 pohledávku z titulu smlouvy o cashpoolingu (viz bod 9).

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 2019 a 31. prosince 2018:

	Výnosy		Náklady	
	2019	2018	2019	2018
MND Drilling & Services a.s	41 290	17 885	383 784	384 031
MND Gas Storage a.s.	76 337	66 030	165 132	163 037
Moravia Gas Storage a.s.	11 536	6 376	8 808	537
MND Energy Trading a.s.	520	819	108 452	61 674
MND Oil & Gas a.s.	23	2	--	--
MND Group AG	62	83	--	--
MND Group B.V.	2	--	--	--
MND Germany GmbH	--	4	--	--
MND Ukraine B.V.	12	--	--	--
MND Gas Storage Germany GmbH	1 521	1 639	20 654	69 749
LLC Horyzonty	3 388	41 916	--	--
LLC Geologichne Buro	97	77	--	--
LLC Precarpathian energy company	98	678	--	--
KKCG a.s.	--	--	9 351	9 150
KKCGStructured Finance AG	18 188	11 102	--	--
KKCG AG	--	--	1 146	842
KKCG UK LIMITED	--	--	75	--
Cestovní kancelář FISCHER a.s.	--	--	337	672
Kynero Consulting a.s.	--	--	2 266	2 271
Moravia Systems a.s.	223	198	4 199	6 247
Vinohradská 230 a.s.	3 033	3 265	14 425	17 594
SAZKA a.s.	8 291	8 764	--	75
Conectart s.r.o.	--	--	124 740	104 340
Springtide Ventures s.r.o.	--	--	1	--
DataSpring s.r.o.	2 424	2 096	7 896	10 937
Theta Real a.s.	--	322	--	--
TrustYard s.r.o.	--	8	--	--
Kavárna štěstí s.r.o.	96	192	--	8
SafeDX s.r.o.	3 925	3 135	--	--
FM&S Czech a.s.	8	5	--	314
G-JET s.ro.	--	--	--	16
Kura Basin Operation	153	--	--	--
Liberty Two Metanol	1 756	747	--	--
AUTOCONT a.s.	116	66	2 527	5 818
Celkem	173 099	165 409	853 793	837 312

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 (MND Gas Storage a.s. a Sazka a.s.), přijaté úroky ze smluv z cashpoolingu (KKCG Structured Finance AG).

29. Postupy řízení rizik

(a) Řízení finančních rizik a finanční nástroje

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

Hlavní úlohou řízení rizik Společnosti je identifikovat rizika, stanovit metodu měření rizika, vyčíslení a analýza vystavení riziku, definice strategie zajištění a samotná implementace zajištění. Celkovou odpovědnost za zřízení systému řízení rizik Společnosti a dozor nad jeho fungováním má představenstvo.

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

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

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

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

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

(b) Úvěrové riziko

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

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

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

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

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

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

Úvěrové riziko dle typu protistrany

ke dni 31. prosince 2019	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky	30 913	--	--	357	31 230
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	1 110 172	--	27 010	--	1 137 182
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	33 474	--	33 474
Ostatní krátkodobý finanční majetek	--	--	--	--	--
Krátkodobé pohledávky – finanční	1 605 752	--	--	128 937	1 374 689
Krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů	3 697 211	--	34 209	--	3 731 420
Peníze a peněžní ekvivalenty	104 559	--	1 451 865	--	1 556 424
Celkem	6 548 607	--	1 546 558	129 254	8 224 419

ke dni 31. prosince 2018	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky a ostatní dlouhodobá aktiva	37 593	--	--	357	37 950
Dlouhodobé pohledávky derivátových finančních nástrojů	325 956	--	15 872	--	341 828
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 017 513	--	30 530	--	1 048 043
Krátkodobé obchodní pohledávky a ostatní krátkodobá aktiva	4 145 039	477	--	14 375	4 159 891
Pohledávky z derivátových finančních nástrojů	4 490 414	--	20 995	--	4 511 409
Peníze a peněžní ekvivalenty	79 413	--	820 315	--	899 728
Celkem	10 095 928	477	887 712	14 732	10 998 849

Věková struktura finančních aktiv

K 31. prosinci 2019	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
<i>Dlouhodobé pohledávky a dlouhodobá vázaná hotovost</i>	64 704	--	--	--	--	--	64 704
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky	31 230	--	--	--	--	--	31 230
Dlouhodobá vázaná hotovost	33 474	--	--	--	--	--	33 474
<i>Krátkodobé obchodní pohledávky a ostatní krátkodobá aktiva</i>	1 659 755	33 514	10 739	10 289	16 369	-39 524	1 691 142
Krátkodobé obchodní pohledávky	1 454 652	32 462	9 475	9 650	16 369	-37 611	1 484 997
Smluvní aktiva - krátkodobá	88 760	--	--	--	--	--	88 760
Ostatní krátkodobé pohledávky	116 343	1 052	1 264	639	--	-1 913	117 385
<i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	1 556 424	--	--	--	--	--	1 556 424
Peníze	304	--	--	--	--	--	304
Bankovní účty	1 556 120	--	--	--	--	--	1 556 120
Celkem	3 280 883	33 514	10 739	10 289	16 369	-39 524	3 312 270

K 31. prosinci 2018	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
Dlouhodobé pohledávky a dlouhodobá vázaná hotovost	68 480	--	--	--	--	--	68 480
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky	37 950	--	--	--	--	--	37 950
Dlouhodobá vázaná hotovost	30 530	--	--	--	--	--	30 530
Krátkodobé obchodní pohledávky a ostatní krátkodobá aktiva	4 105 235	9 656	3 981	5 071	13 553	-23 856	4 113 640
Krátkodobé obchodní pohledávky	3 070 133	9 656	3 981	5 071	13 553	-23 856	3 078 538
Smluvní aktiva - krátkodobá	793 445	--	--	--	--	--	793 445
Ostatní krátkodobé pohledávky	241 657	--	--	--	--	--	241 657
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 017 513	--	--	--	--	--	1 017 513
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 017 513	--	--	--	--	--	1 017 513
Peníze a peněžní ekvivalenty	899 728	--	--	--	--	--	899 728
Peníze	203	--	--	--	--	--	203
Bankovní účty	899 525	--	--	--	--	--	899 728
Celkem	6 090 956	9 656	3 981	5 071	13 553	-23 856	6 099 361

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

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

Úvěrová kvalita finančních aktiv v zůstatkové hodnotě

Společnost klasifikuje finanční aktiva do tříd úvěrové kvality. Třída 1 zahrnuje kvalitní finanční aktiva, která nemají žádné ukazatele snížení hodnoty a splňují definici pro "nízké úvěrové riziko". Třída 2 zahrnuje všechna ostatní finanční aktiva.

K 31. prosinci 2019	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
Třída 1						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 556 424	--	--	--	--	1 556 424
Peníze	304	--	--	--	--	304
Bankovní účty	1 556 120	--	--	--	--	1 556 120
Dlouhodobá vázaná hotovost	33 474	--	--	--	--	33 474
Dlouhodobá vázaná hotovost	33 474	--	--	--	--	33 474
Třída 2						
Krátkodobé pohledávky	8 131	--	--	1 722 535	-39 524	1 691 142
Obchodní pohledávky	8 084	--	--	1 514 524	-37 611	1 484 997
Smluvní aktiva - krátkodobá	47	--	--	88 713	--	88 760
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	119 298	-1 913	117 385
Dlouhodobé pohledávky	31 230	--	--	--	--	31 230
Ostatní obchodní a ostatní pohledávky	31 230	--	--	--	--	31 230
Celkem	1 629 259	--	--	1 722 535	-39 524	3 312 270

K 31. prosinci 2018	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
Třída 1						
Peníze a peněžní ekvivalenty	899 728	--	--	--	--	899 728
Peníze	203	--	--	--	--	203
Bankovní účty	899 525	--	--	--	--	899 525
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 017 513	--	--	--	--	1 017 513
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 017 513	--	--	--	--	1 017 513
Dlouhodobá vázaná hotovost	30 530	--	--	--	--	30 530
Dlouhodobá vázaná hotovost	30 530	--	--	--	--	30 530
Třída 2						
Krátkodobé pohledávky - finanční	5 974	--	--	4 131 522	-23 856	4 113 640
Obchodní pohledávky	5 974	--	--	3 096 420	-23 856	3 078 538
Smluvní aktiva - krátkodobá	--	--	--	793 445	--	793 445
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	241 657	--	241 657
Dlouhodobé pohledávky	37 950	--	--	--	--	37 950
Dlouhodobé obchodní a ostatní pohledávky	37 950	--	--	--	--	37 950
Celkem	1 991 695	--	--	4 131 522	-23 856	6 099 361

Pohyb opravných položek je zobrazen v následující tabulce:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	--	--	--	-23 856	-23 856
Tvorba opravné položky	--	--	--	-23 828	-23 828
Rozpuštění nepoužité opravné položky	--	--	--	448	448
Rozpuštění OP z titulu odepsání pohledávky	--	--	--	7 712	7 712
Stav k 31. prosinci 2019	--	--	--	-39 524	-39 524

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
Stav k 1. lednu 2018	--	--	--	-16 688	-16 688
Tvorba opravné položky	--	--	--	-10 202	-10 202
Rozpuštění OP z titulu odepsání pohledávky	--	--	--	3 262	3 262
Vliv přepočtu měn	--	--	--	-228	-228
Stav k 31. prosinci 2018	--	--	--	-23 856	-23 856

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

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
Do splatnosti	1 659 755	0,12 %	-2 029	1 657 726
Obchodní pohledávky	1 454 652	0,14 %	-2 028	1 452 624
Smluvní aktiva krátkodobá	88 760	0,00 %	--	88 760
Ostatní krátkodobé pohledávky	116 343	0,00 %	-1	116 342
Po splatnosti < 90 dní	33 514	0,71 %	-237	33 277
Obchodní pohledávky	33 462	0,70 %	-228	32 234
Ostatní krátkodobé pohledávky	1 052	0,86 %	-9	1 043
Po splatnosti 91-180 dní	10 739	98,71 %	-10 600	139
Obchodní pohledávky	9 475	98,53 %	-9 336	139
Ostatní krátkodobé pohledávky	1 264	100,00 %	-1 264	--
Po splatnosti 181-365 dní	10 289	100,00 %	-10 289	--
Obchodní pohledávky	9 650	100,00 %	-9 650	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	639	100,00 %	-639	--
Po splatnosti >365 dní	16 369	100,00 %	-16 369	--
Obchodní pohledávky	16 369	100,00 %	-16 369	--
Celkem	1 730 666	2,28 %	-39 524	1 691 142

Matice tvorby opravných položek pro krátkodobé finanční pohledávky k 31. prosinci 2018:

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
Do splatnosti	4 105 235	0,00 %	--	4 105 235
Obchodní pohledávky	3 070 133	0,00 %	--	3 070 133
Smluvní aktiva krátkodobá	793 445	0,00 %	--	793 445
Ostatní krátkodobé pohledávky	241 657	0,00 %	--	241 657
Po splatnosti < 90 dní	9 656	12,96 %	-1 251	8 405
Obchodní pohledávky	9 656	12,96 %	-1 251	8 405
Po splatnosti 91-180 dní	3 981	100,00 %	-3 981	--
Obchodní pohledávky	3 981	100,00 %	-3 981	--
Po splatnosti 181-365 dní	5 071	100,00 %	-5 071	--
Obchodní pohledávky	5 071	100,00 %	-5 071	--
Po splatnosti > 365 dní	13 553	100,00 %	-13 553	--
Obchodní pohledávky	13 553	100,00 %	-13 553	--
Celkem	4 137 496	0,58 %	-23 856	4 113 640

Úvěrové riziko dle teritorií (dle sídla protistrany)

<i>Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky, dlouhodobé a krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů, dlouhodobá vázaná hotovost, ostatní krátkodobý finanční majetek, peníze a peněžní ekvivalenty</i>	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Česká republika	4 605 802	6 715 162
Německo	773 067	275 538
Švýcarsko	802 093	1 982 639
Rakousko	453 366	18 288
Slovensko	94 128	272 755
Velká Británie	1 432 212	1 085 210
Ostatní země	63 751	649 257
Celkem	8 224 419	10 998 849

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 2019					
Finanční aktiva a pasiva	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet	Čistá výše v rozvaze	Možnost dalšího zápočtu	Výše po možném dalším zápočtu
Krátkodobé pohledávky	6 127 264	-4 369 548	1 757 719	--	1 757 716
Krátkodobé závazky	7 940 731	-4 369 548	3 571 183	--	3 571 183
Krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů	3 731 420	--	3 731 420	-977 693	2 753 727
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	1 137 182	--	1 137 183	-39 950	1 097 232
Krátkodobé závazky z finančních nástrojů	1 552 840	--	1 552 840	-977 693	575 147
Dlouhodobé závazky z finančních nástrojů	268 539	--	268 539	-39 950	228 589

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 nástrojů	4 511 409	--	4 511 409	-3 652 169	859 240
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	341 828	--	341 828	-199 974	141 854
Krátkodobé závazky z finančních nástrojů	4 572 149	--	4 572 149	-3 652 169	919 980
Dlouhodobé závazky z finančních nástrojů	353 871	--	353 871	-199 974	153 897

(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.

Změny v cenách komodit představují největší riziko Společnosti. Nižší ceny ropy o 1 USD/barel by v roce 2019 způsobily pokles výsledku hospodaření před zdaněním o přibližně 12 421 tis. Kč. Dopad zhodnocení Kč vůči americkému dolaru o 1 Kč by v roce 2019 představoval snížení výsledku hospodaření před zdaněním o 33 946 tis. Kč. 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 2019/2020 představovalo pokles výsledku hospodaření před zdaněním o 25 744 tis. Kč ve vztahu k celkovému objemu skladovaného plynu. Expozice vůči kurzovému riziku (pozice v EUR) z obchodování s plynem je relativně nízká, protože obchodování se skladovacími kapacitami zemního plynu je financováno z krátkodobých úvěrů denominovaných v EUR a otevřené pozice jsou zajištěny forwardovými a swapovými měnovými kontrakty.

VaR je základní metrikou pro hodnocení rizika na otevřených tradingových pozicích ve Společnosti. Pro jeho výpočet se aplikuje metoda Monte Carlo simulace na hladině významnosti 99 % a s horizontem 2 dny. Dále musí platit, že celková utilizace risk kapitálu nepřekročí celkový risk kapitál pro spekulativní obchodování, který je 62 mil. Kč. Riziko na všech jednotlivých komoditách vypočítáváme v rámci spekulativního tradingu pomocí metrik VaRu, a sice na pozicích jednotlivých traderů i celkově. Hodnoty VaRu ke konci roku byly 25,9 mil. Průměrný VaR v roce 2019 byl na hodnotě 13,7 mil. Kč.

Analýza měnového rizika (v tis. Kč)

ke dni 31. prosince 2019	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	--	31 230	--	--	31 230
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	958 706	178 476	--	--	1 137 182
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	33 474	--	--	33 474
Krátkodobé pohledávky - finanční	768 655	962 037	2 433	1 564	1 734 689
Krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů	3 574 847	156 575	--	--	3 731 422
Peníze a peněžní ekvivalenty	197 382	1 357 925	1 075	42	1 556 424
Aktiva celkem	5 499 590	2 719 717	3 508	1 606	8 224 421
Úvěry a úročené půjčky - dlouhodobé	--	-2 196 962	--	--	-2 196 962
Dlouhodobé závazky z leasingu	--	-114 821	--	--	-114 821
Dlouhodobé závazky finančních nástrojů	-268 539	--	--	--	-268 539
Ostatní dlouhodobé závazky	-275 503	-165 117	--	--	-440 620
Úvěry a úročené půjčky- krátkodobé *)	-2 784 347	-9 405	--	--	-2 793 752
Krátkodobé závazky z leasingu	--	-26 323	--	--	-26 323
Krátkodobé závazky - finanční	-1 981 748	-1 484 691	-1 160	-400	-3 467 999
Krátkodobé závazky z finančních nástrojů	-1 551 608	-1 232	--	--	-1 552 840
Závazky celkem	-6 861 745	-3 998 551	-1 160	-400	-10 861 856
Celkem	-1 362 155	-1 278 834	2 348	1 206	-2 637 435

*) Položka Úvěry a úročené půjčky – krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobé úvěry a půjčky na financování zásob plynu ve výši 2 784 347 tis. Kč, které budou splaceny z budoucího cash flow v eurech z prodeje zásob plynu.

ke dni 31. prosince 2018	EUR	CZK	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	1 029	36 921	--	--	37 950
Dlouhodobé pohledávky finančních nástrojů	326 213	15 615	--	--	341 828
Ostatní krátkodobý finanční majetek	--	1 048 043	--	--	1 048 043
Krátkodobé pohledávky - finanční	2 526 709	1 605 360	27 172	650	4 159 891
Pohledávky z finančních nástrojů	4 497 850	13 559	--	--	4 511 409
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
Úvěry a úročené půjčky - dlouhodobé	--	-2 194 259	--	--	-2 194 259
Ostatní dlouhodobé závazky	-5 388	-1 188	--	--	-6 576
Dlouhodobé závazky finančních nástrojů	-353 871	--	--	--	-353 871
Úvěry a úročené půjčky – krátkodobé *)	-2 862 678	-9 412	--	--	-2 872 090
Krátkodobé závazky - finanční	-1 738 566	-2 398 888	-6 588	-273	-4 144 315
Krátkodobé závazky z finančních nástrojů	-4 572 149	--	--	--	-4 572 149
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 Úvěry a úročené půjčky – 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.

Analýza citlivosti měnového rizika

Případné posílení (oslabení) EUR nebo USD vůči Kč k 31. prosinci 2019 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% posílení CZK + zisk/ - ztráta	10% oslabení CZK + zisk/ - ztráta
K 31. prosinci 2019		
EUR	71 574	-71 574
USD	235	-235

Efekt vykázan v tis. Kč	Zisk nebo ztráta	
	10% posílení + zisk/ - ztráta	10% oslabení + zisk/ - ztráta
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

Za účelem zmírnění zmíněných rizik byly uzavřeny následující zajišťovací deriváty:

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů	K 31. prosinci 2019	K 31. prosinci 2018
	Aktiva	Aktiva
Úrokový swap	37 171	29 174

Zajištěné vztahy jsou účinné po celé účetní období (viz účetní politiky v bodě 3e).

K 31. prosinci 2019 měla Společnost následující zajišťovací deriváty:

	Rok splatnosti	Reálná hodnota k 31. prosinci 2019
Pohledávky ze swapových transakcí - dlouhodobé	2022	18 355
Pohledávky ze swapových transakcí - krátkodobé	2020	18 816
Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem		37 171
Zajišťovací finanční deriváty celkem		37 171

K 31. prosinci 2019 držela Společnost deriváty k zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z plateb úroků z dluhopisů (úrokové swapy).

K 31. prosinci 2018 měla Společnost následující zajišťovací deriváty:

	Rok splatnosti	Reálná hodnota k 31. prosinci 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).

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 2019		K 31. prosinci 2018	
		Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Úrokový swap	tis. CZK	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.

Vliv zajišťovacích derivátů na zisk nebo ztrátu a na ostatní úplný výsledek hospodaření

	Zisky(+)/ztráty(-) ze zajištění peněžních toků do ostatního výsledku hospodaření	Zajištění peněžních toků reklasifikované do zisku nebo ztráty (zajišťovaná položka ovlivnila zisk nebo ztrátu)	Změna ve 2019
Změna zajištění peněžních toků, po zdanění	2 220	4 257	6 477
	Zisky(+)/ztráty(-) ze zajištění peněžních toků do ostatního výsledku hospodaření	Zajištění peněžních toků reklasifikované do zisku nebo ztráty (zajišťovaná položka ovlivnila zisk nebo ztrátu)	Změna ve 2018
Změna zajištění peněžních toků, po zdanění	8 556	-14 255	-5 699

Deriváty k obchodování

Reálná hodnota derivátů k obchodování	K 31. prosinci 2019		K 31. prosinci 2018	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Komoditní forwardy	4 404 890	1 804 082	4 801 332	4 908 750
Komoditní futures	86 258	1 251	21 771	15 109
Měnové swapy	267	1 020	518	752
Měnové forwardy	23 782	13 794	442	1 409

K 31. prosinci 2019 měla Společnost následující finanční deriváty k obchodování:

	Rok splatnosti	Reálná hodnota k 31. prosinci 2019
Pohledávky z futures transakcí - dlouhodobé	2021	25 322
Pohledávky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2021	821 354
Pohledávky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2024	272 151
Pohledávky ze swapových transakcí - krátkodobé	2020	267
Pohledávky z futures transakcí - krátkodobé	2020	60 936
Pohledávky z forwardových transakcí - krátkodobé	2020	3 651 401
Pohledávky z derivátů k obchodování celkem		4 831 431
Závazky z forwardových transakcí - dlouhodobé	2021	-267 288
Závazky z futures transakcí - dlouhodobé	2021	-1 251
Závazky ze swapových transakcí - krátkodobé	2020	-1 020
Závazky z forwardových transakcí - krátkodobé	2020	-1 551 820
Závazky z derivátů k obchodování celkem		-1 821 379
Finanční deriváty k obchodování celkem		3 010 352

K 31. prosinci 2019 držela Společnost deriváty k obchodování ve formě měnových forwardů, měnových swapů a komoditních forwardů a futures.

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

	Rok splatnosti	Reálná hodnota k 31. prosinci 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.

Všechny finanční deriváty k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 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 a půjčky.

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

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

ke dni 31. prosince 2019	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Nedefinovaná splatnost	Celkem
Aktiva							
Ostatní dlouhodobé investice	200	200	--	--	--	200	200
Dlouhodobé pohledávky	31 230	31 230	--	31 230	--	--	31 230
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	1 137 182	3 976 528	--	3 976 528	--	--	3 976 528
Dlouhodobá vázaná hotovost	33 474	33 474	--	33 474	--	--	33 474
Krátkodobé pohledávky – finanční	1 734 689	1 734 689	1 734 689	--	--	--	1 734 689
Krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů	3 731 420	10 370 764	10 370 764	--	--	--	10 370 764
Celkem	6 668 195	16 146 885	12 105 453	4 041 232	--	200	16 146 885
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 556 424	1 556 424	1 554 424	--	--	--	1 556 424
Závazky							
Úvěry a úročené půjčky - dlouhodobé	-2 196 962	-2 369 694	--	-2 369 694	--	--	-2 369 694
Dlouhodobé závazky z leasingu	-114 821	-147 013	--	-60 045	-86 968	--	-147 013
Ostatní dlouhodobé závazky	-440 620	-440 620	--	-440 620	--	--	-440 620
Dlouhodobé závazky z finančních nástrojů	-268 539	-1 393 209	--	-1 393 209	--	--	-1 393 209
Úvěry a úročené půjčky - krátkodobé	-2 793 752	-2 892 607	-2 892 607	--	--	--	-2 892 607
Krátkodobé závazky z leasingu	-26 322	-31 739	-31 739	--	--	--	-31 739
Krátkodobé závazky - finanční	-3 571 183	-3 571 183	-3 571 183	--	--	--	-3 571 183
Krátkodobé závazky z finančních nástrojů	-1 552 840	-5 605 480	-5 605 480	--	--	--	-5 605 480
Celkem	-10 965 039	-16 451 545	-12 101 009	-4 263 568	-86 968	--	-16 451 545
Čistá pozice - likvidita	-2 740 420	1 251 764	1 560 868	-222 336	-86 968	200	-1 251 764

ke dni 31. prosince 2018	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Nedefinovaná splatnost	Celkem
Aktiva							
Ostatní dlouhodobé investice	200	200	--	--	--	200	200
Dlouhodobé pohledávky	37 950	37 950	--	4 803	33 147	--	37 950
Dlouhodobé pohledávky z finančních nástrojů	341 828	1562 816	--	1 562 816	--	--	1 562 816
Dlouhodobá vázaná hotovost	30 530	30 530	30 530	--	--	--	30 530
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 017 513	1 017 513	1 017 513	--	--	--	1 017 513
Krátkodobé obchodní a ostatní pohledávky	4 159 891	4 159 891	4 159 891	--	--	--	4 159 891
Krátkodobé pohledávky z finančních nástrojů	4 511 409	10 501 677	10 501 677	--	--	--	10 501 677
Celkem	10 099 321	17 310 577	15 709 611	1 567 619	33 147	200	17 310 577
Peníze a peněžní ekvivalenty	899 728	899 728	899 728	--	--	--	899 728
Závazky							
Úvěry a úročené půjčky - dlouhodobé	-2 194 259	-2 465 095	--	-2 465 095	--	--	-2 465 095
Ostatní dlouhodobé závazky	-6 576	-6 576	--	-6 576	--	--	-6 576
Dlouhodobé závazky z finančních nástrojů	-353 871	-1 438 843	--	-1 438 843	--	--	-1 438 843
Úvěry a úročené půjčky - krátkodobé	-2 872 090	-2 967 664	-2 967 664	--	--	--	-2 967 664
Krátkodobé závazky	-4 144 315	-4 144 315	-4 144 315	--	--	--	-4 144 315
Krátkodobé závazky z finančních nástrojů	-4 572 149	-10 203 402	-10 203 402	--	--	--	-10 203 402
Celkem	-14 143 260	-21 225 895	-17 315 381	-3 910 514	--	--	-21 225 895
Čistá pozice - likvidita	-3 144 211	-3 015 590	-706 042	-2 342 895	33 147	200	-3 015 590

(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. prosince 2019	31. prosince 2018
Bankovní úvěry, vydané dluhopisy a půjčky	4 990 714	5 066 349
Snížení o krátkodobé dluhy pro financování zásob plynu	2 784 347	2 862 678
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	1 556 424	899 728
Čistý dluh	649 943	1 303 943
Celkový vlastní kapitál	5 315 399	5 766 245
Poměr dluhu k vlastnímu kapitálu	0,12	0,23

(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. prosinci 2019		Reálná hodnota k 31. prosinci 2019		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou					
Úrokový swap	--	37 170	--	37 170	--
Měnový swap	267	--	--	267	--
Komoditní forwardy	4 404 890	--	--	4 404 890	--
Komoditní futures	86 258	--	--	86 258	--
Měnový forward	23 782	--	--	23 782	--
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou					
Měnový swap	- 1 020	--	--	-1 020	--
Komoditní forwardy	-1 804 082	--	--	-1 804 082	--
Komoditní futures	-1 251	--	--	-1 251	--
Měnový forward	-13 794	--	--	-13 794	--

Zásoby plynu k obchodování jsou oceněny reálnou hodnotou ve výši 2 054 972 tis. Kč v rámci úrovně 2.

	Účetní hodnota k 31. prosinci 2018		Reálná hodnota k 31. prosinci 2018		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	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	--

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

V roce 2019 ani 2018 nedošlo k žádným převodům mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty.

30. Závazky nevykázané v rozvaze

Společnost v roce 2019 nevystavila žádné nebankovní záruky (2018: 325 tis. EUR).


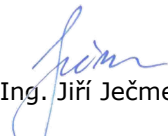
Společnost eviduje bankovní záruky ve výši 750 619 tis. Kč (2018: 664 223 tis. Kč) vystavené ve prospěch obchodních protistran a zákazníků Společnosti, které se vztahují k nezaplaceným závazkům a závazkům za správné provedení smluv Společnosti.

31. Významné následné události

V prvních měsících roku 2020 propukla ve světě pandemie způsobená koronavirem s označením Covid-19, která způsobila narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. V souvislosti s touto pandemií došlo také k výraznému poklesu cen ropy na světových trzích. Společnost považuje vypuknutí této pandemie a související pokles cen ropy za následné události, které nevedou k úpravě účetních výkazů. Případné dopady pandemie a poklesu cen ropy finanční pozici Společnosti a její výsledky budou zahrnuty do výsledku hospodaření v roce 2020.

Protože je situace nestabilní a rychle se vyvíjí, není možné učinit odhad potenciálního dopadu těchto událostí na Společnost. Vedení Společnosti vnímá existující nejistotu a vývoj situace intenzivně sleduje. Společnost disponuje dostatečnými peněžními prostředky, pozitivním pracovním kapitálem a vysokou hodnotou vlastního kapitálu. Společnost podniká aktivní kroky k minimalizaci dopadů stávajícího vývoje na Společnost, a to zejména optimalizací nákladové struktury a snižováním investičních výdajů. Vzhledem k výše uvedenému se Společnost nedomnívá, že nastalá situace představuje významnou nejistotu v předpokladu nepřetržitého trvání Společnosti.

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

Datum: 22. května 2020	Podpis statutárního orgánu:  Ing. Miroslav Jestřábík člen představenstva	 Ing. Jiří Ječmen člen představenstva
---------------------------	--	--

V. Zpráva nezávislého auditora

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti MND a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

- přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice společnosti MND a.s., se sídlem Úprkova 807/6, Hodonín („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2019, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).
- přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Společnosti k 31. prosinci 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2019,
- konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2019,
- výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2019,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019,
- výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Radou pro mezinárodní etické standardy účetních vydaným a Komorou auditorů České republiky přijatým Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (společně „etické předpisy“), jsme na Skupině a Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z etických předpisů.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti pro Skupinu byla stanovena na úrovni 0,45 % z celkových tržeb, což představuje přibližně 312 milionů Kč. Celková hladina významnosti pro Společnost byla stanovena na úrovni 0,45 % z celkových tržeb, což představuje přibližně 308 milionů Kč.

Vybrali jsme, včetně Společnosti, čtyři účetní jednotky, které dle našeho názoru, na základě jejich velikosti nebo rizika vyžadují pro účely konsolidace plný rozsah auditu a provedli jsme tento audit. Účetní jednotky, ve kterých jsme provedli audit, tvořily 100 % celkových tržeb Skupiny. Na zbývajících dceřiných společnostech jsme provedli auditorské postupy tak, abychom na základě výše popsaného stanoveného rozsahu auditu shromáždili dostatečné množství důkazních informací jako základ pro vydání výroku ke konsolidované účetní závěrce Skupiny jako celku.

Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace
(konsolidovaná i individuální účetní závěrka)
Ocenění finančních nástrojů
(konsolidovaná i individuální účetní závěrka)

Při plánování auditu jsme si stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a individuální účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté.

Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

**Akcionář společnosti MND a.s.
Zpráva nezávislého auditora****Hladina významnosti**

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku.

Celková hladina významnosti pro Skupinu	312 milionů Kč
Celková hladina významnosti pro samotnou Společnost	308 milionů Kč
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Skupinu i Společnost byla stanovena na úrovni 0,45 % celkových tržeb.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Zvážili jsme také použití zisku před zdaněním, avšak jelikož Společnost i Skupina v minulých letech vykazovaly ztrátu, tak jsme celkové tržby zhodnotili jako nejstabilnější použitelný základ, který je také relevantní pro specifika odvětví, ve kterém Skupina působí. Dále jsme zvážili způsob měření výkonnosti Skupiny a Společnosti, který je primárně orientován na ukazatel EBITDA a vzali jsme také v potaz hodnotu celkových aktiv. Abychom zohlednili dopad všech těchto ukazatelů výkonnosti a finanční pozice, byl základ pro stanovení hladiny významnosti určen jako 0,45 % celkových tržeb.

Akcionář společnosti MND a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu

Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace
(konsolidovaná účetní závěrka: viz bod 3 přílohy, odstavec (k) a bod 18 přílohy)
(individuální účetní závěrka: viz bod 3 přílohy, odstavec (k) a bod 17 přílohy)

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 závazků. Na konci účetního období je rezerva upravena tak, aby odrážela aktuální odhad.

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

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí 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;
- 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;
- posouzení matematické správnosti výpočtu rezervy.

Ocenění finančních nástrojů

(konsolidovaná účetní závěrka: viz bod 3 přílohy, odstavec (e) a bod 30 přílohy)

(individuální účetní závěrka: viz bod 3 přílohy, odstavec (e) a bod 29 přílohy)

Reálná hodnota finančních nástrojů (zahrnující zejména komoditní forwardy a smlouvy o zajištění skladovací kapacity) je stanovena kalkulacemi a modely, které využívají v praxi běžné, nicméně subjektivně zvolené, výpočetní metody a řadu tržních a tržně pozorovatelných vstupních údajů.

Reálné hodnoty těchto finančních nástrojů, včetně popisu použitých kalkulací, modelů a významných vstupů používaných vedením Skupiny a Společnosti při stanovení reálné hodnoty, jsou uvedeny v poznámce 30 konsolidované účetní závěrky a poznámce 29 individuální účetní závěrky společně s dalšími povinnými zveřejněními dle IFRS 7, 9 a 13.

Naše auditní procedury kolem reálných hodnot těchto finančních nástrojů byly zaměřeny na adekvátnost účetní metodiky, správnost a přesnost stanovení reálných hodnot a kompletnost a přesnost dat vstupujících do výpočtů reálných hodnot.

Naše procedury se skládaly z:

- posouzení účetní metodiky;
- posouzení metodiky stanovení reálných hodnot pro jednotlivé typy finančních nástrojů;
- ověření tržní konformity vzorku vstupních dat;
- testování souboru kontrol zaměřených na kompletnost a přesnost dat v informačních systémech Společnosti;
- potvrzení kompletnosti a existence finančních nástrojů v účetní závěrce Společnosti na vybraném vzorku;
- nezávislý přepoččet reálné hodnoty na vzorku finančních nástrojů; ověření zveřejnění v příloze účetní závěrky Společnosti a Skupiny dle požadavků IFRS.

**Akcionář společnosti MND a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých společností na finanční pozici a výsledcích Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Společnost podnikají.

Vybrali jsme včetně mateřské společnosti čtyři účetní jednotky, které dle našeho názoru, na základě jejich velikosti nebo rizika vyžadují plný rozsah auditu provedený skupinovým auditorem a povedli jsme audit jejich účetních závěrek v plném rozsahu.

Účetní jednotky, ve kterých jsme provedli audit, tvořily 100 % celkových aktiv a 100 % tržeb Skupiny. Na zbývajících dceřiných společnostech jsme provedli auditorské postupy tak, abychom na základě výše popsaného stanoveného rozsahu auditu shromáždili dostatečné množství důkazních informací jako základ pro vydání výroku ke konsolidované účetní závěrce jako celku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora. Ostatní informace jsou souhrnem finančních i nefinančních informací. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními finančními i nefinančními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, 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, jsou dle našeho názoru

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace vypracovány v souladu s právními předpisy.

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

Odovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrky

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Za sledování postupu sestavování obou účetních závěrek je odpovědný výbor pro audit Společnosti.

Odovědnost auditora za audit účetních závěrek

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.

**Akcionář společnosti MND a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a 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 výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetních závěrek za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Společnosti pro rok 2019 nás dne 8. října 2019 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme prvním rokem.

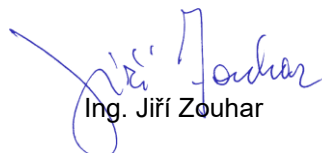
Poskytnuté neauditorské služby

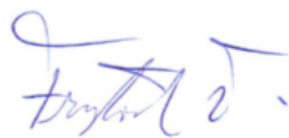
Skupině jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

Síť PwC neposkytla zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

22. května 2020

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená


Ing. Jiří Zouhar


Ing. Mgr. Tomáš Frýbort
statutární auditor, evidenční č. 2292