



**MND a.s.**

**Výroční zpráva**

**2021**

## Obsah:

<b>I. Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku (konsolidovaná).....</b>	<b>3</b>
1. Údaje o konsolidující společnosti .....	3
2. Informace o konsolidačním celku .....	3
3. Informace o účetních jednotkách pod společným vlivem a účetních jednotkách přidružených .....	3
4. Údaje o činnosti Skupiny MND .....	4
5. Dodávky energií domácnostem a malým podnikům .....	4
6. Obchod s plynem a elektřinou.....	4
7. Podzemní uskladňování plynu .....	5
8. Průzkumná činnost a těžba uhlovodíků.....	5
9. Vrtné aktivity, činnosti oprav sond.....	5
10. Investice do zdrojů obnovitelné energie a nové rozvojové projekty .....	5
11. Lidské zdroje .....	6
12. Vzdělávání a sociální oblast .....	6
13. Společenská odpovědnost a sponzoring .....	6
14. Hospodářské výsledky a stav majetku Skupiny MND v roce 2021 .....	7
15. Informace o řízení rizik .....	7
16. Výhled vývoje Skupiny v následujícím období.....	7
17. Následné události .....	7
<b>II. Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.....</b>	<b>9</b>
1. Struktura vztahů mezi Společností a dalšími Propojenými osobami.....	9
2. Úloha Společnosti .....	9
3. Způsob a prostředky ovládnání .....	9
4. Přehled významných jednání.....	9
5. Přehled vzájemných smluv .....	9
6. Posouzení vzniklé újmy a jejího vyrovnání .....	10
7. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů mezi Propojenými osobami .....	10
Přílohy:.....	10
Příloha 1 – Seznam Propojených osob .....	11
Příloha 2 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených v Účetním období .....	17
Příloha 3 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených před začátkem Účetního období.....	20
<b>III. Konsolidovaná účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2021 .....</b>	<b>25</b>
<b>IV. Individuální účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2021.....</b>	<b>94</b>
<b>V. Zpráva nezávislého auditora.....</b>	<b>153</b>

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

## 1. Údaje o konsolidující společnosti

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

## 2. Informace o konsolidačním celku

Ke dni 31. prosince 2021 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 Energy Storage a.s.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 27732894;
- **MND Energie a.s.**, se sídlem Praha 10, Strašnice, Vinohradská 1511/230, PSČ 100 00, IČ: 29137624;
- **MND Ukraine a.s.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 08957517;
- **Oriv Holding a.s.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 11735376;
- **Horyzonty LLC**, se sídlem Lvivska Oblast, Lviv, 79005, Akademika Pavlova 6C, Office 7, Ukrajina;
- **Geologichne byreau Lviv LLC**, se sídlem Lvivska Oblast, Lviv, 79011, ul. Kubiyovicha 18, Office 6, Ukrajina;
- **Precarpathian energy company LLC**, se sídlem Ivano-Frankovska Oblast, Bogorodchany, 77701, ul. Shevchenka, Ukrajina.

(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 2021 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):

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

## 4. Údaje o činnosti Skupiny MND

Hlavními činnostmi Skupiny MND jsou:

- dodávky energií domácnostem a malým podnikům;
- obchodování s energetickými komoditami;
- provozování podzemních zásobníků plynu a poskytování služeb uskladňování plynu;
- průzkum a těžba ropy a zemního plynu;
- poskytování služeb v oblasti vrtání průzkumných a těžebních vrtů na ropu a zemní plyn a hydro a geotermálních vrtů, podzemních oprav a likvidačních sond;
- investice do obnovitelných zdrojů energie a rozvoje nových technologií.

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

## 5. Dodávky energií domácnostem a malým podnikům

Skupina MND se již od roku 2014 snaží jednoduchostí, dlouhodobou výhodností a férovým jednáním posunout trh dodávek energií k lepší zákaznické zkušenosti. I v roce 2021 pokračovala v nabídce výhodných energií domácnostem za férové ceny. Výhodnost je opřena o korektní podmínky vycházející z hodnot a zásad, jež MND považuje za klíčové pro dlouhodobé úspěšné fungování společnosti na trhu. Mezi tyto zásady patří férové a srozumitelné jednání vůči zákazníkovi, stejně jako stabilita a zákaznická péče včetně maximální míry digitalizace procesů. Tento přístup zákazníci oceňují a právě i díky tomu dnes společnost MND patří k nejvýznamnějším dodavatelům energií.

V segmentu domácností se Skupina MND soustředí na prodej plynu. Za rok 2021 na odběru plynu zákaznický kmen MND narostl o 28 080 zákazníků na celkových 114 540 odběratelů plynu z první ruky. MND tak posílila svoji pozici na trhu, kde je z pohledu počtu zákazníků pátým největším dodavatelem plynu v ČR.

I v roce 2021 Skupina MND pokračovala v prodeji elektřiny domácnostem, kterou nabízí zákazníkům od poloviny roku 2014. V roce 2021 se podařilo počet zákazníků odebírajících elektřinu navýšit o 53 504 zákazníků na celkových 129 444. Díky tomu je MND v počtu zákazníků šestým největším dodavatelem elektřiny v ČR.

Na konci roku 2021 Skupina MND překročila hranici 243 000 odebírajících zákazníků v součtu u obou energetických komodit.

Po vkladu části závodu je od 1. listopadu 2021 dodavatelem energií domácnostem a malým podnikům dceřiná společnost MND Energie a.s.

## 6. Obchodování s energetickými komoditami

Skupina MND rozvíjela své aktivity jako licencovaný obchodník s plynem a elektřinou na českém trhu i v zahraničí. V roce 2021 pokračoval prodej plynu z vlastní těžby a obchodování nad zásobníky plynu v České republice, Německu, Rakousku, Holandsku o celkové skladovací kapacitě přesahující 9 TWh. Zásobníky byly také prodávány na sekundární bázi jako služba flexibility a pro zajištění bezpečnostního standardu dodávky dle platné legislativy. V roce 2021 bylo zobchodováno na fyzických a finančních trzích přes 200 TWh plynu a 20 TWh elektřiny. MND aktivně rozvíjela modely automatického a autonomního obchodování na vybraných segmentech trhu a obchodovala také emisní povolenku a uhlí formou finančních kontraktů.

## 7. Podzemní uskladňování plynu

Skupina MND je provozovatelem podzemního zásobníku plynu Uhřice (PZP Uhřice). PZP Uhřice je tvořen dvěma skladovacími strukturami, které jsou kromě skladování zemního plynu vhodné i pro skladování elektrické energie prostřednictvím plynného vodíku. PZP Uhřice (Energy Storage Uhřice) je připraven od 1. 1. 2022 přijímat energii v podobě vodíku až do koncentrací 5% ve směsi se zemním plynem na vstupním bodě MS Brumovice. Celková aktuální skladovací kapacita PZP Uhřice je 320 mil. m<sup>3</sup>, s potenciálem dalšího rozvoje až na 350 mil. m<sup>3</sup>.

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

## 8. Průzkumná činnost a těžba uhlovodíků

Skupina MND je největším českým uskupením zabývajícím se těžbou ropy a zemního plynu. Skupina je držitelem čtyř průzkumných území o celkové rozloze 1 710 km<sup>2</sup> v regionu jihovýchodní Moravy. Dceřiné společnosti jsou držiteli šesti průzkumně-těžebních licencí o celkové rozloze 295 km<sup>2</sup> na Ukrajině. Tato průzkumná území jsou pokryta sítí 2D seismických měření a z velké části i sítí 3D seismických měření. V roce 2021 Skupina prováděla seismická měření v oblasti licence Girská na západní Ukrajině. Na základě výsledků a interpretace seismických měření a dalších geologických informací Skupina provádí projektování a realizaci průzkumných vrtů za účelem objevu nových ložisek ropy a zemního plynu. V roce 2021 Skupina odvrtala jeden těžební vrt a dva průzkumné vrty na jižní Moravě a čtyři těžební vrty na západní Ukrajině.

Skupina těží ropu a/nebo zemní plyn z 36 ložisek v regionu jihovýchodní Moravy. Těžba ropy v roce 2021 dosáhla 91 tisíc m<sup>3</sup> a dodávky zemního plynu z vlastní těžby 87 mil. m<sup>3</sup>. Dceřiné společnosti na Ukrajině vytěžily 113 mil. m<sup>3</sup> zemního plynu z ložisek Girská a Beregivská.

## 9. Vrtné aktivity, činnosti oprav sond

V roce 2021 Skupina odvrtala pro externí zákazníky šest vrtů, zásadním projektem bylo odvrtání geotermálního vrtu ve Velké Británii pro projekt Eden v oblasti Cornwall. Dále Skupina MND realizovala vrtné práce se soupravami Bentec 450, Bentec 350, Bentec 250, MD150, Rig 40 a Rig 30 v Německu, Maďarsku a Chorvatsku.

V roce 2021 realizovala Skupina na území České republiky celkem 58 podzemních oprav, likvidací a relikvidací sond a vrtů. Z tohoto celkového množství bylo provedeno 27 podzemních oprav a 4 likvidace sond/vrtů pro vlastní potřeby Skupiny, 10 oprav sond na podzemních zásobnících plynu a 17 relikvidací starých ekologických zátěží pro externí zákazníky.

## 10. Investice do zdrojů obnovitelné energie a nové rozvojové projekty

Skupina vstupuje do projektu výstavby větrné elektrárny na západní Ukrajině. Skupina bude mít 50% podíl v ukrajinské společnosti LIMITED LIABILITY COMPANY "ORIV WINDPARK", se sídlem Lviv, 79007, Sichovykh Striltsiv, 12 ap. 9, registrační číslo 38057121 (ORIV WINDPARK), partnerem ve společném podniku bude společnost Ivena Limited, se kterou Skupina spolupracuje od roku 2014 v oblasti těžby plynu na západní Ukrajině. Jde o výstavbu větrné elektrárny o výkonu 54,6 MWh ve Lvovské oblasti. Plánovaná roční výroba je 150 GWh. V současnosti je zajištěna příprava projektu, financování a probíhají přípravné stavební práce. Instalace 10 turbín měla proběhnout v roce 2022 a výroba elektřiny měla být zahájena v roce 2023. Vypořádání akvizice je odloženo do konce měsíce června 2022.

Skupina ve spolupráci s rakouskou společností Green Well zahájila na sondě Hrušky Z40 testovací práce na možné využití geotermální energie.

Skupina v roce 2021 dokončila instalaci kogenerační jednotky na výrobu elektřiny a tepla na svém středisku v Dambořicích, v roce 2022 plánuje instalaci další kogenerační jednotky.

Skupina je partnerem česko-norského projektu CO<sub>2</sub>- SPICER - Pilotní projekt ukládání CO<sub>2</sub> v karbonátovém ložisku, jehož hlavním cílem je připravit pilotní úložiště oxidu uhličitého na dotěžovaném ložisku ropy a plynu, čímž vznikne modelový příklad pro potenciální realizaci dalších úložišť oxidu uhličitého v Česku i v Evropě. Dalšími partnery jsou Česká geologická služba, Geofyzikální ústav AV ČR, Vysoká škola báňská - Technická univerzita Ostrava a NORCE Norwegian Research Centre AS.

Skupina připravuje spolu s dalšími partnery projekt Carbon Capture & Storage, jehož cílem je posouzení možnosti vybudování a provozu komerčního podzemního úložiště pro ukládání oxidu uhličitého zachyceného při průmyslové výrobě.

Emitent se účastní studie pro posouzení možnosti utilizace nevyužívaných průzkumných vrtů a bývalých těžebních sond jako zdrojů podzemní vody.

## 11. Lidské zdroje

Ve společnostech Skupiny MND pracovalo k 31. prosinci 2021 celkem 795 zaměstnanců.

## 12. 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.

## 13. Společenská odpovědnost a sponzoring

Skupina MND má aktivní program společenské odpovědnosti, jímž 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 rozvoje.

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

## 14. Hospodářské výsledky a stav majetku Skupiny MND v roce 2021

Skupina MND vykázala za rok 2021 konsolidovaný hospodářský výsledek ve výši 285 mil. Kč po zdanění, což je nárůst meziročně o 278 mil. Kč. Tržby dosáhly ve sledovaném období částky 118 021 mil. Kč. Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření dosáhl za sledované období výše 503 mil. Kč a konsolidovaný výsledek hospodaření z finančních operací činil -238 mil. Kč.

Hospodářské výsledky byly příznivě ovlivněny růstem cen ropy a zemního plynu a vyšší těžbou plynu po získání podílů v dceřiných společnostech na Ukrajině.

Stav majetku Skupiny MND k 31. prosinci 2021 byl následující:

- dlouhodobý hmotný majetek v hodnotě 7 194 mil. Kč, dlouhodobý nehmotný majetek ve výši 151 mil. Kč a dlouhodobý finanční majetek ve výši 2 288 mil. Kč;
- krátkodobá aktiva v hodnotě 22 947 mil. Kč, z toho zásoby ve výši 4 738 mil. Kč, krátkodobé pohledávky a jiné pohledávky (včetně splatné daně a derivátových finančních nástrojů) ve výši 15 826 mil. Kč, krátkodobý finanční majetek ve výši 533 mil. Kč a peněžní prostředky ve výši 1 850 mil. Kč.

Vlastní kapitál Skupiny MND k 31. prosinci 2021 činil celkem 6 460 mil. Kč, z toho vlastní kapitál připadající akcionáři činil 6 215 mil. Kč, celkové závazky byly ve výši 26 504 mil. Kč.

Společnosti Skupiny MND v roce 2021 neměly v majetku vlastní akcie či zatímní listy.

## 15. 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 32, kde jsou popsány investiční nástroje, které Skupina MND využívá, a cenová, úvěrová a likviditní rizika a rizika souvisejících s tokem hotovosti, kterým je Skupina MND vystavena.

## 16. Výhled vývoje Skupiny v následujícím období

Skupina MND v roce 2021 zaznamenala v činnosti průzkumu a těžby mírný pokles těžby ropy a výrazný nárůst těžby zemního plynu. V roce 2022 očekává ve srovnání s úrovní roku 2021 stabilní úroveň těžby uhlovodíků v Česku a mírný pokles těžby plynu na Ukrajině. V činnosti prodeje plynu a elektřiny konečným zákazníkům očekává Skupina MND další nárůst počtu odebírajících zákazníků. Finanční výsledky Skupiny MND budou ve značné míře záviset na vývoji cen ropy, plynu a elektřiny na evropských trzích.


## 17. Následné události

Významné následné události jsou uvedeny v bodě 34 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

V Praze, dne 27. května 2022



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 2021 do 31. prosince 2021 (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.

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.

(mil. Kč)	2021
Náklady / nákupy	
Nákup služeb	863
Tržby / prodeje	
Prodeje celkem	1 061

## 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 plynoucí ze vztahů mezi Propojenými osobami

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

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

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


### Přílohy:

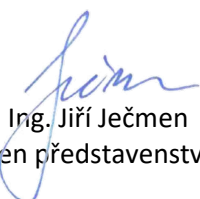
Příloha 1 – Seznam Propojených osob

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

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

V Praze, dne 31. března 2022

  
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 2021 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern,

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.	Voctářova 2500/20a, Libeň, 180 00 Praha 8, IČO 04772148
AEC s.r.o.	Prievozska 1978/6, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO 31384072
AleaX AG	FabrikstraÙe 4, 9496 Balzers, LichtenÙtejské knížectví, registr. č. FL-0002.629.106-8
Allwyn Entertainment AG	Weinmarkt 9, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-157.119.805
Allwyn Entertainment Ltd.	One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Írska, reg.č. 13157556
Allwyn Sub AG	Weinmarkt 9, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-348.874.140
Aricoma Capital a.s.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 11834587
Aricoma Group a.s.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 04615671
Aricoma Group AB	Stockholm, Box 6350, 102 35, Švédské království, reg. č. 559239-3473
Aricoma Group International AB	c/o Aspia AB, Box 91, 851 02 Sundsvall, Švédské království, reg. č. 559235-9748
AUTOCONT a.s.	Hornopolsní 3322/34, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČO 04308697
AUTOCONT SRL	Avenue Louise 231, 1050 Bruxelles, Belgické království, reg. č. 0767.591.979
AUTOCONT s.r.o.	Krasovského 14, 851 01 Bratislava - mestská část Petržalka, Slovenská republika, IČO 36396222
Blue Rosemarine Development s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08797200
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 27457621
BOSM Czech, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 06773878
Cachi Valle Aventuras S.A. (v likvidaci)	Av. Francisco de Uriondo 330, 4400 Salta, Argentinská republika, registr. č. IG TJ de Salta Folio 71/2 asiento 2465 L 10
CAI Hungary Kft.	Lackner Kristóf u. 33/A, 9400 Sopron, Maðarsko, registr. č. 08-09-027729
CAI Ontario Inc. (v likvidaci)	200 Bay Street, Royal Bank Plaza, M5J 2Z4 Ontario, Kanada, registr. č. 1164748
CAIO AG	c/o Reuss Treuhand AG, Furrengasse 11, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, registr. č. CHE-159.186.971
CAIO DK ApS	c/o Nordic Gambling ApS, Flæsketorvet 68, 2, 1711 Kodaň V, Dánské království, registr. č. 40909990
CAME Holding GmbH	Universitätsring 10, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. 038898d
Casino Odense K/S	Claus Bergs Gade 7, 5000 Odense C, Dánské království, registr.č. 14920293
Casino Sopron Kft.	Lackner Kristóf u. 33/A, 9400 Sopron, Maðarsko, registr. č. 08-09-009273
Casino St. Moritz AG	Via Veglia 3, 7500 St. Moritz, Švýcarská konfederace, registr. č. CHE-107.653.178
Casinoland IT-Systeme GmbH	Lister Meile 2, 30161 Hannover, Spolková republika Německo, registr. č. HRB 61326
Casinos Austria (Liechtenstein) AG	Vorarlberger Strasse 210, 9486 Schaanwald, LichtenÙtejské knížectví, registr.č. FL-0002.543.564-5
Casinos Austria (Swiss) AG	c/o Reuss Treuhand AG, Furrengasse 11, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, registr. č. CHE-100.189.949
Casinos Austria AG Liegenschaftsverwaltungs und Leasing GmbH	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN114288x
Casinos Austria Aktiengesellschaft	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN99639d
Casinos Austria International (Mazedonien) Holding GmbH	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN 400167g
Casinos Austria International Belgium S.A.	Rue Grétry 16-20, 1000 Bruxelles, Belgické království, registr. č. 0502.785.246

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

**Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2021 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern,**

<b>SPOLEČNOST</b>	<b>Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo</b>
<b>Casinos Austria International GmbH</b>	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN131441x
<b>Casinos Austria International Holding GmbH</b>	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN37681p
<b>Casinos Austria International Ltd.</b>	Sofitel Hotel, Level 3, 249 Turbot Street, 4000 Brisbane, QLD, Australské společenství, registr. č. ACN: 065998807, ABN: 065998807
<b>Casinos Austria Management GmbH</b>	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN38657z
<b>Casinos Austria Sicherheitstechnologie GmbH</b>	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN94404f
<b>Casinos Event Immobilien GmbH</b>	Lister Meile 2, 30161 Hannover, Spolková republika Německo, registr. č. HRB 201793
<b>Casinos International AG</b>	c/o Reuss Treuhand AG, Furrengasse 11, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, registr. č. CHE-279.843.175
<b>CCB Congress Center Baden Betriebsgesellschaft m.b.H.</b>	Kaiser Franz Ring 1, 2500 Baden, Rakouská republika, registr.č. FN67046y
<b>CES EA s.r.o.</b>	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 08028656
<b>Cleverlance Deutschland GmbH</b>	Eduard-Schopf-Allee 1, 28217 Bremen, Spolková republika Německo, reg. č. 32267
<b>Cleverlance Enterprise Solutions s.r.o.</b>	Voctářova 2500/20a, Libeň, 180 00 Praha 8, IČO 27408787
<b>Cleverlance Group a.s.</b>	Voctářova 2500/20a, Libeň, 180 00 Praha 8, IČO 04771915
<b>Cleverlance H2B a.s.</b>	Tuřanka 1519/115a, 627 00 Brno, Slatina, IČO 28223756
<b>Cleverlance Slovakia s.r.o.</b>	Prievozska 1978/6, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO 35942487
<b>Cloud4com SK, s.r.o.</b>	Staré Grunty 36, post code 841 04, Bratislava, Slovenská republika, IČO 50569694
<b>CLS Beteiligungs GmbH</b>	Goldschmiedg. 3, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. FN84419x
<b>Collington II Limited</b>	Custom House Plaza Block 6, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irsko, reg. č. 506335
<b>Complejo Monumento Güemes S.A. (v likvidaci)</b>	Av. Francisco de Uriondo 330, 4400 Salta, Argentinská republika, registr.č. FOLIO 187/88 ASIENTO 2288 LIBRO 9
<b>Coopera Development s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08682801
<b>Cuisino Ges. m.b.H.</b>	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN54015i
<b>DEADALUS TECHNOLOGIES FZC</b>	Silicon Oasis Headquarters, DSOA Street, DSOA, 341568 Dubai, Spojené arabské emiráty, daňové registr. č. 100227112800003
<b>Deutsche Sportwetten GmbH</b>	Karmarschstr. 37+39, D-30159 Hannover, Spolková republika Německo, registr. č. 219939
<b>Entretenimientos y Jogos de Azar (EN.J.A.S.A.) S.A. (v likvidaci)</b>	Del Milagro 142, 4400 Salta, Argentinská republika, registr. č. IGTY de Salta Folio 65/6 asiento 2462 L 10
<b>FM&amp;S Czech a.s.</b>	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 04283112
<b>Fortuna 1 ApS</b>	c/o Casino Odense K/S, Claus Bergs Gade 7, 5000 Odens, Dánské království, registr. č. 14909087
<b>Geologichne byreau "Lviv" LLC</b>	L'vivska Oblast, L'viv, 79011, ul. Kubyovycha 18, Office 6, Ukrajina, reg. č. 31978102
<b>G-JET s.r.o.</b>	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 27079171
<b>Glücks- und Unterhaltungsspiel Betriebsgesellschaft m.b.H.</b>	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN241637z
<b>HELLENIC LOTTERIES S.A.</b>	112 Athinon Avenue, GR 104 42, Atény, Řecká republika, registr. č. 25891401000
<b>HORSE RACES S.A.</b>	112 Athinon Avenue, GR 104 42, Atény, Řecká republika, registr. č. 132846101000
<b>IGNIS HOLDING a.s.</b>	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 07435304
<b>Inmobiliara Ovale S.A.</b>	Ignacio Carrera Pinto 109, 2720426 San Antonio, Chilská republika, registr. č. 14996/10019
<b>INTERMOS Praha s.r.o.</b>	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 63076349
<b>INTERMOS VALVES, s.r.o.</b>	Moskovská 13, 811 08 Bratislava-mestská část Staré Mesto, Slovenská republika, IČO 35898411

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

**Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2021 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern,**

<b>SPOLEČNOST</b>	<b>Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo</b>
<b>Internet Projekt, s.r.o.</b>	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 08526541
<b>IPM – Industrial Portfolio Management a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 04572034
<b>Italian Gaming Holding a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 04828526
<b>Javorina Management AB</b>	c/o Aspia AB, Box 91, 851 02 Sundsvall, Švédské království, reg. č. 559235-8393
<b>JTU Czech, s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 02612020
<b>Kaizen Gaming International Limited (pouze aktivity v Řecku a na Kypru)</b>	Flat B8, The Atrium West Street Msida, MSD1731 Maltská republika, registr. č. C43209
<b>KAIZEN Gaming Limited (pouze aktivity v Řecku a na Kypru)</b>	Office 1/1007, Level G, Quantum House 75, Abate Rigord Street, Ta'Xbiex XBX 1120 Maltská republika, registr. č. C58362
<b>KBOC Investering B.V.</b>	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 52308944
<b>KKCG a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 27107744
<b>KKCG Development a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08295484
<b>KKCG Entertainment &amp; Technology B.V. (v likvidaci)</b>	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 58856765
<b>KKCG Industry B.V.</b>	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 27271144
<b>KKCG Methanol Holdings LLC</b>	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 36-4831670
<b>KKCG Real Estate Group a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 24291633
<b>KKCG Structured Finance AG</b>	Kapellgasse 21, 6004 Lucerne, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-292.174.442
<b>KKCG TechLabs s.r.o.</b>	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 14042479
<b>KKCG Technologies Finance s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 14038641
<b>KKCG Technologies s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 07171234
<b>KKCG US Advisory LLC</b>	125 High Street, Boston, MA-02110, Spojené státy americké, reg. č. 84-2817214
<b>KOMIX s.r.o.</b>	Drtinova 467/2a, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO 47117087
<b>Kura Basin Operating Company LLC</b>	70 Kostava Street (5 Gamsakhurdia Avenue), Tbilisi, Gruzie, reg. č. 405171567
<b>Kynero Consulting a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 24193461
<b>Leisure &amp; Entertainment S.A. (v likvidaci)</b>	Del Milagro 142, 4400 Salta, Argentinská republika, registr. č. IGTJ de Salta Folio 253/4 asiento 3484 L 13
<b>Liberty One Methanol LLC</b>	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 32-0521898
<b>Liberty One O&amp;M LLC</b>	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 30-0975326
<b>Liberty Two Methanol LLC</b>	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 30-0988055
<b>LIE2 AG</b>	Fabrikstrasse 4, 9496 Balzers, Lichtenštejské knížectví, registr. č. FL-0002.606.855-3
<b>LTB Beteiligungs GmbH</b>	Universitätsring 10, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. FN84439a
<b>LWD 8, s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 26498545
<b>Media Marketing &amp; Communication, a.s.</b>	Evropská 866/63, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 09771492
<b>Medial Beteiligungs-Gesellschaft m.b.h.</b>	Universitätsring 10, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. FN117154k
<b>MEDICEM Group a.s.</b>	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 07118422
<b>Medicem Inc.</b>	125 High Street, Boston, MA-02110, Spojené státy americké, reg.č. 38-4126132
<b>MEDICEM Institute s.r.o.</b>	Karlovarská třída 20, 273 01 Kamenné Žehrovice, IČO 26493331

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

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2021 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern,

<b>SPOLEČNOST</b>	<b>Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo</b>
<b>MEDICEM Technology s.r.o</b>	Karlovarská třída 20, 273 01 Kamenné Žehrovice, IČO 48036374
<b>Metanol d.o.o.</b>	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovinská republika, reg. č. 6564534000
<b>MND a.s.</b>	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 28483006
<b>MND Drilling &amp; Services a.s.</b>	Velkomoravská 900/405, 696 18 Lužice, IČO 25547631
<b>MND Drilling Germany GmbH</b>	31582 Nienburg, Domänenweg 7, Spolková republika Německo, reg. č. HRB206722
<b>MND Energie a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 29137624
<b>MND Gas Storage a.s.</b>	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 27732894
<b>MND Gas Storage Germany GmbH</b>	64665 Alsbach-Hähnlein, Birkenweg 2, Spolková republika Německo, reg. č. HRB96046
<b>MND Germany GmbH</b>	Lüneburger Heerstraße 77A, 29223 Celle, Spolková republika Německo, reg. č. HRB207844
<b>MND Group AG</b>	Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-448.401.517
<b>MND Prodej a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 09002359
<b>MND Samara Holding B.V.</b>	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 52990680
<b>MND Ukraine a.s.</b>	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 08957517
<b>Moravia Systems a.s.</b>	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 26915189
<b>NAP Poland Sp. z o.o.</b>	59 Zlota Street, 00-120 Varšava, Polská republika, reg. č. 913726
<b>Nazvrevi Oil Company Limited</b>	P.O.Box 286, Floor 2, Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey GY1 4LY, reg. č. 1-32991
<b>NEUROSOFT S.A.</b>	466 Irakliou Avenue & Kiprou Street, 141 22 Iraklio Attikis, Athény, Řecká republika, registr. č. 84923002000
<b>Nikolajka Development s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08797072
<b>Nikolajka Residence s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 26205271
<b>Ninotsminda Oil Company Limited</b>	195 Arch. Makarios III Ave., Neocleous House, 3030 Limassol, Kyperská republika, reg. č. C74623
<b>NOVECON a.s.</b>	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 08270783
<b>ÖLG Holding GmbH</b>	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN268558p
<b>Ontrax Göteborg AG</b>	Scheelevägen 27, floor 16, 223 63 Lund, Švédské království, reg. č. 556615-0032
<b>OOO MND Samara</b>	ul. Alexeya Tolstogo 92, Samara, 443099, Ruská federace, reg. č. 1046301405094
<b>OPAP CYPRUS LTD</b>	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, registr. č. HE140568
<b>OPAP INTERNATIONAL LTD</b>	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, registr. č. HE145913
<b>OPAP INVESTMENT LTD</b>	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, registr. č. HE297411
<b>OPAP S.A.</b>	112 Athinon Avenue, GR 104 42, Atény, Řecká republika, registr. č. 3823201000
<b>OPAP SPORTS LTD</b>	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, registr. č. HE133603
<b>Oriv Holding a.s.</b>	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 11735376
<b>Österreichische Klassenlotterie Vertriebsgesellschaft m.b.H.</b>	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN468412t
<b>Österreichische Lotterien GmbH</b>	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN54472g
<b>Österreichische Sportwetten GmbH</b>	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN196645i
<b>Pernerova Development s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08682844

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

**Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2021 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern,**

<b>SPOLEČNOST</b>	<b>Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo</b>
<b>POM Czech, s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 06773800
<b>Precarpathian energy company LLC</b>	Ivano-Frankovska Oblast, Bogorodchany, 77701, ul. Shevchenka, Ukrajina, reg. č. 36042045
<b>Rabcat Computer Graphics GmbH</b>	Rennweg 40-50/1/6 (1.OG), 1030 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN276027y
<b>Relax Rezidence Cihlářka, s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 05662079
<b>Rezervoarji d.o.o</b>	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovinská republika, reg. č. 6564470000
<b>RUBIDIUM HOLDINGS LIMITED</b>	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Kyperská republika, registr. č. HE 287956
<b>SALEZA, a.s. (v konkurzu, v úpadku, zahájeno insolvenční řízení)</b>	K Žižkovu čp. 851, 190 93 Praha 9, IČO 47116307
<b>SAZKA a.s.</b>	Evropská 866/69, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 26493993
<b>SAZKA Asia a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 05266289
<b>SAZKA Austrian Gaming Holding a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 04047788
<b>SAZKA Czech a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 24852104
<b>SAZKA DELTA AIF VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY LTD</b>	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Kyperská republika, registr. č. HE314350
<b>SAZKA DELTA HELLENIC HOLDINGS LIMITED</b>	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Kyperská republika, registr. č. HE320752
<b>SAZKA DELTA MANAGEMENT LTD</b>	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Kyperská republika, registr. č. HE314151
<b>SAZKA Entertainment AG</b>	Weinmarkt 9, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-366.705.452
<b>SAZKA FTS a.s.</b>	Evropská 866/69, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 01993143
<b>SAZKA Group a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 24287814
<b>SAZKA Group CZ a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08993165
<b>SAZKA Group Financing (Czech Republic) 2, a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 09771522
<b>SAZKA Group Financing (Czech Republic) a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 07877838
<b>SAZKA Group Financing a.s.</b>	Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava - mestská část Karlova Ves, Slovenská republika, IČO 51142317
<b>SAZKA Group UK Holding Ltd.</b>	One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, reg.č. 13154201
<b>SAZKA Group UK Limited</b>	One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, reg.č. 08869774
<b>SAZKA Services s.r.o.</b>	Evropská 866/69, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 05111901
<b>SAZKAmobil 5G a.s.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 07911319
<b>SC Czech ACI, s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 10969551
<b>SC Czech ACJ, s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 10969560
<b>Seavus DOOEL</b>	11 Oktomvri 33A, 1000 Skopje, Republika Severní Makedonie, reg. č. 5323983
<b>Seavus AB</b>	Scheelevägen 27, floor 16, 223 63 Lund, Švédské království, reg. č. 556588-5935
<b>Seavus DOO (BA)</b>	Ivana Franje Jukica 7, Banja Luka, Bosna a Hercegovina, Srbská republika, reg. č. 57-01-0252-17
<b>Društvo za Informatičku Technologiju Seavus DOO</b>	Vojvode Misica 9, 18 000 Nis, Srbská republika, reg. č. 20177861
<b>Seavus Educational and Development Center DOO</b>	Vojvode Misica 9, 18 000 Nis, Srbská republika, reg. č. 29508429
<b>Seavus Educational and Development Center DOOEL</b>	11 Oktomvri 33A, 1000 Skopje, Republika Severní Makedonie, reg. č. 6643140
<b>Seavus FLLC</b>	FLLC SEAVUS, 25A Internatsionalnaya st., office 420, Minsk, 220 030, Běloruská republika, reg. č. 190835458

**Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob****Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2021 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern,**

<b>SPOLEČNOST</b>	<b>Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo</b>
<b>Seavus GmbH</b>	Itziker Dorf Strasse 57, 8627 Grüningen, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-020.4.049.285-2
<b>Seavus S.R.L.</b>	MD-2071, str. Alba-Iulia, 79/1, mun. Kišiněv, Moldavská republika reg. č. 1020600026584
<b>Seavus SHPK</b>	Njësia Bashkiake nr. 5, Rruga Abdyl Frasherit, Ndërtesa 8, Hyrja 7, Ap. 25, 1019 Tirana, Albánská republika, reg.č. L62225007B
<b>Seavus Sp. z o.o.</b>	59 Zlota Street, 00-120, Varšava, Polská republika, reg. č. 913203
<b>Seavus Stockholm AB</b>	Scheelevägen 27, floor 16, 223 63 Lund, Švédské království, reg. č. 556594-4799
<b>Seavus USA Inc.</b>	2352 Main Street, Suite 200, Concord, MA 01742, Spojené státy americké, reg.č. 000873055
<b>Spielbanken Niedersachsen GmbH</b>	Karmarschstraße 37-39, 30159 Hannover, Spolková republika Německo, registr.č. HRB 50373
<b>SPORTLEASE a.s.</b>	Evropská 866/69, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 62361546
<b>Springtide Ventures s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 01726587
<b>Stoiximan Limited</b>	Flat B8, The Atrium West Street Msida, MSD1731 Maltská republika, registr. č. C95597
<b>STR Czech s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 07728344
<b>Stratiteq Sweden AB</b>	Gustav Adolfs Torg 10 A, 211 39 Malmö, Švédské království, reg. č. 556622-2682
<b>SUPERMARINE, s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08062773
<b>Theta Real s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 27631842
<b>TORA DIRECT S.A.</b>	108 Athinon Avenue and Chrimatistiriou Street, Atény, Řecká republika, registr. č. 5641201000
<b>TORA WALLET SINGLE MEMBER S.A.</b>	108 Athinon Avenue and Chrimatistiriou Street, Atény, Řecká republika, registr. č. 139861001000
<b>US Methanol LLC</b>	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 81-1952040
<b>VESTINLOG, s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 05629276
<b>Viage Production S.A.</b>	Rue Grétry 16-20, 1000 Bruxelles, Belgické království, registr.č. 0474.725.225
<b>Vinohradská 230 a.s.</b>	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 26203944
<b>VSU Czech s.r.o.</b>	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08062897
<b>win2day International GmbH</b>	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN371257t
<b>WINWIN International GmbH (v likvidaci)</b>	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN366572d



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

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
AUTOCONT a.s.	NS/2021/0100	Smlouva o dílo	1.4.2021
AUTOCONT a.s.	NS/2021/0111	Smlouva o poskytování datacentrových, cloudových a jiných služeb	26.10.2021
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	NS/2021/0067	Nájemní smlouva Bořislavka Centrum	8.7.2021
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	NS/2021/0071	Nájemní smlouva Bořislavka Centrum (zák. kanc.)	8.7.2021
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	NSO/2021/0045	Smlouva o spolupráci a distribuci obsahu informací	12.5.2021
FM&S Czech a.s.	NS/2021/0052	Smlouva o zajištění služeb fitness	12.5.2021
FM&S Czech a.s.	NS/2021/0053	Smlouva o zajištění závodního stravování	12.5.2021
FM&S Czech a.s.	NS/2021/0054	Smlouva nájemní a o poskytování služeb	12.5.2021
LLC Geologichne bureau "Lviv"	PS/2021/0015	Contract for Services	1.04.2021
LLC Horyzonty	PS/2021/0003	Contract for ICT Services	31.12.2020
LLC Horyzonty	PS/2021/0011	Contract for Works and Serices	11.1.2021
LLC Horyzonty	PS/2021/0016	Contract for Services	1.04.2021
LLC Precarpathian energy company	PS/2021/0014	Contract for Services	1.04.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0002	Smlouva o dílo – podzemní oprava sondy Ždánice 53	7.1.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0003	Smlouva o dílo – podzemní oprava sondy Ždánice 88	7.1.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0006	Smlouva o dílo – Generální oprava sondy Borkovany 4	21.1.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0009	Smlouva o dílo – Generální oprava sondy Ždánice 58	4.2.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0013	Smlouva o dílo – Generální oprava sondy Ždánice 29	8.2.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0014	Smlouva o dílo – Provedení vrtu Borkovany 7	12.2.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0016	Smlouva o dílo – Podzemní oprava sondy Poštorná 8	12.2.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0029	Smlouva o dílo – Provedení vrtu Klobouky 5	22.3.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0030	Smlouva o dílo – Generální oprava sondy Uhřice 77a	25.3.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0036	Smlouva o dílo – Podzemní oprava sondy Uhřice 105a	8.4.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0037	Smlouva o dílo – Podzemní oprava sondy Žarošice 14H	8.4.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0038	Smlouva o dílo – Podzemní oprava sondy Uhřice 49	9.4.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0044	Smlouva o dílo – Generální oprava sondy Ždánice 67	28.4.2021

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0045	Smlouva o dílo – Generální oprava sondy Uhřice 84	28.4.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0051	Smlouva o dílo – Podzemní oprava sondy Poddvorov 109	4.5.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0055	Smlouva o dílo – Generální oprava sondy Uhřice 83	17.5.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0060	Smlouva o dílo – Generální oprava sondy Žarošice 6A	26.5.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0061	Smlouva o dílo – Podzemní oprava sondy Uhřice 64	31.5.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0068	Smlouva o dílo – Generální oprava vrtu Klobouky 5	24.6.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0070	Smlouva o dílo – Generální oprava vrtu Borkovany 7	12.7.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0078	Smlouva o dílo – Podzemní oprava sondy Uhřice 89	22.7.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0091	Smlouva o dílo – Provedení vrtu Čeložnice 1	24.8.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0094	Smlouva o dílo – Podzemní oprava sondy Ždánice 95	30.8.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0095	Smlouva o dílo na provedení likvidace souboru 10 sond	8.9.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0102	Smlouva o dílo – Podzemní oprava sondy Ždánice 27	22.9.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0107	Smlouva o dílo – Generální oprava sondy Hrušky Z40	30.9.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0114	Smlouva o dílo – Podzemní oprava sondy Lubná 21	20.10.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0117	Smlouva o dílo – Generální oprava sondy Borkovany 101	25.10.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0121	Smlouva o dílo – Podzemní oprava sondy Klobouky 5	4.11.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0122	Smlouva o dílo – Generální oprava vrtu Čeložnice 1	4.11.2021
MND Drilling & Services a.s.	NS/2021/0149	Smlouva o dílo – Generální oprava vrtu Čeložnice 1	30.12.2021
MND Drilling & Services a.s.	PS/2021/0008	Kupní smlouva	31.3.2021
MND Drilling & Services a.s.	PS/2021/0047	Smlouva o výpůjčce vozidel	8.9.2021
MND Drilling & Services a.s.	PS/2021/0070	Smlouva o dílo na provedení oživení / vyčištění sondy Uh 68aH	6.12.2021
MND Drilling & Services a.s.	RO/2210013	Projekční a konstrukční práce 2021	04.01.2021
MND Drilling & Services a.s.	RO/2210025	Refakturace odběru užitkové vody	31.12.2021
MND Drilling & Services a.s.	RO/2210029	Opravy vozidel menšího rozsahu vč. pneu	04.01.2021
MND Drilling & Services a.s.	RO/2210033	Technické plyny	31.12.2021
MND Drilling & Services a.s.	RO/2210038		31.12.2021
MND Drilling & Services a.s.	RO/2210040	Defektoskopické práce v roce 2021	31.07.2021
MND Drilling & Services a.s.	RO/2210041	Kontrola a servis vázacích prostředků a zdvih. zařízení	04.01.2021
MND Drilling & Services a.s.	RO/2210075	Zajištění úklidových prací	31.12.2021
MND Drilling & Services a.s.	RO/2210091	Účast pracovníka skladu při vážení	28.02.2022
MND Energie a.s.	NS/2021/0124	Smlouva o poskytování služeb – ekonomické a jiné služby	27.10.2021

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Energie a.s.	NS/2021/0125	Smlouva o poskytování služeb v oblasti IT	27.10.2021
MND Energie a.s.	NS/2021/0140	Smlouva o poskytování služeb v oblasti HR	27.10.2021
MND Energie a.s.	OE/2021/0013	EFET Elektřina	1.11.2021
MND Energie a.s.	OP/2021/0079	EFET Plyn	1.11.2021
MND Energie a.s.	PS/2021/0062	Smlouva o poskytování služeb v oblasti HR	27.10.2021
MND Energie a.s.	PS/2021/0063	Nájemní smlouva	27.10.2021
MND Energie a.s.	PS/2021/0064	Podnájemní smlouva Bořislavka Centrum	27.10.2021
MND Energie a.s.	PS/2021/0065	Smlouva o poskytování služeb – ekonomické a jiné služby	27.10.2021
MND Energie a.s.	PS/2021/0066	Smlouva o poskytování služeb v oblasti IT	27.10.2021
MND Energie a.s.	PS/2021/0075	Podnájemní smlouva Bořislavka Centrum	27.10.2021
MND Energie a.s.	PSO/2021/0008	Smlouva o užívání doménového jména a souvisejících služeb	27.10.2021
MND Energy Storage a.s.	NS/2021/0031	Smlouva o narovnání secondary sale	25.1.2021
MND Energy Storage a.s.	NSO/2021/0043	Smlouva o spolupráci	26.4.2021
MND Energy Storage a.s.	OP/2021/0055	Smlouva o uskladňování plynu	22.03.2022
MND Energy Storage a.s.	OP/2021/0099	Smlouva o uskladňování plynu	18.10.2021
MND Gas Storage Germany GmbH	OP/2021/0038	Long Form Transaction Confirmation	17.02.2021
Oriv Holding a.s.	PS/2021/0061	Smlouva o poskytování služeb – ekonomické a jiné služby	1.11.2021
SAZKA a.s.	OP/2021/0061	Smlouva o poskytování služeb	2.6.2021
SAZKA a.s.	PSO/2021/0003	Darovací smlouva	24.3.2021
SAZKA a.s.	PSO/2021/0004	Darovací smlouva	20.4.2021
Vinohradská 230 a.s.	PS/2021/0050	Kupní smlouva	30.9.2021
Vinohradská 230 a.s.	PS/2021/0051	Kupní smlouva	30.9.2021

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

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
AUTOCONT a.s.	1301261258	Smlouva o sdružených službách dodávky zemního plynu	06.03.2018
AUTOCONT a.s.	1301261269	Smlouva o sdružených službách dodávky zemního plynu	06.03.2018
AUTOCONT a.s.	2301052908	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	13.12.2017
AUTOCONT a.s.	2301062511	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	17.09.2020
AUTOCONT a.s.	2301062533	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	17.09.2020
AUTOCONT a.s.	2301062544	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	17.09.2020
AUTOCONT a.s.	724.42-735/04	Servisní služby Navision	18.12.2003
AUTOCONT a.s.	NS/2019/0158	Smlouva o poskytování podlicencí	28.06.2019
AUTOCONT a.s.	724.42-736/03	Licence Navision	18.12.2003
AUTOCONT a.s.	NS/2014/0407	SPLA Software services	30.12.2014
AUTOCONT a.s.	NS/2015/0141	Dílčí smlouva o poskytování služeb – datový okruh HO-LU	28.08.2015
AUTOCONT a.s.	NS/2016/0045	Smlouva o poskytování služeb – SQLaaS	03.05.2016
AUTOCONT a.s.	NS/2016/0046	Smlouva o poskytování služeb – hosting Infor EAM	04.05.2016
AUTOCONT a.s.	NS/2016/0094	Smlouva o poskytování služeb – IaaS pro vDC MND07	29.07.2016
AUTOCONT a.s.	NS/2017/0008	Dílčí smlouva o poskytování služeb – provoz a správa PaaS prostředí	06.02.2017
AUTOCONT a.s.	NS/2019/0242	Smlouva o poskytování služeb – Cloudové služby Microsoft	13.12.2019
AUTOCONT a.s.	NS/2020/0076	Smlouva o dílo	30.06.2020
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	1386974988	Smlouva o sdružených službách dodávky zemního plynu	08.12.2020
BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.	2301064469	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	04.12.2020
FM&S Czech a.s.	2110197309	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	15.09.2016
KKCG a.s.	NS/2016/0079	Smlouva o poskytování služeb	30.05.2016
KKCG a.s.	NS/2020/0070	Servisní smlouva ICT	8.6.2020
KKCG a.s.	PS/2020/0068	Kupní smlouva – prodej vozidla BMW	18.12.2020
KKCG AG	NS/2016/0107	Licenční smlouva k ochranným známkám	23.8.2016
Kynero Consulting a.s.	RO/2200022	Tisk ID karet	28.01.2020
LLC Horyzonty	PS/2020/0012	Contract for services	1.4.2020
Media Marketing & Communication, a.s.	NS/2018/0128/I	Smlouva o reklamní činnosti	22.8.2018
Media Marketing & Communication, a.s.	OP/2020/0061	Smlouva o reklamní činnosti	2.1.2021
MND Drilling & Services a.s.	13583	Smlouva o sdružených službách dodávky zemního plynu	01.01.2017

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Drilling & Services a.s.	1386975131	Smlouva o sdružených službách dodávky zemního plynu	03.11.2020
MND Drilling & Services a.s.	2301064414	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	04.12.2020
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.	724.42-461/03	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/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/2016/0130	Rámcová smlouva o poskytování služeb – dopravní a jeřábnické služby	18.10.2016
MND Drilling & Services a.s.	NS/2017/0039	Smlouva o skladování a činnostech spojených se skladováním	29.03.2017
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0257	Rámcová smlouva – očišťování, renovace a uskladnění stupaček a táhlic	31.12.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2018/0265	Nájemní smlouva o nájmu prostorů sloužících podnikání a o poskytování služeb souvisejících s nájmem	30.11.2018
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0001	Rámcová smlouva Výzkum sond	16.01.2019
MND Drilling & Services a.s.	NS/2019/0119	Smlouva o poskytování služeb parního vyvíječe	31.12.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0090	Rámcová smlouva o poskytování služeb – práce prováděné cementačními a tlakovými agregáty	27.07.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0128	Rámcová smlouva o poskytování služeb v oblasti životního prostředí	02.12.2020
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0130	Smlouva o dílo – generální oprava sondy Prušánky 5	14.12.2020

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Drilling & Services a.s.	NS/2020/0137	Smlouva o dílo – generální oprava sondy Lanžhot 37	21.12.2020
MND Drilling & Services a.s.	OP/2016/0234	Smlouva o sdružených službách dodávky plynu	27.12.2016
MND Drilling & Services a.s.	PS/2004/0003	Smlouva o přefakturaci nákladů – el. energie Lužice	10.02.2004
MND Drilling & Services a.s.	PS/2007/0062	Smlouva o zajištění báňské záchranné služby	20.12.2007
MND Drilling & Services a.s.	PS/2012/0012	Rámcová smlouva o poskytování služeb – opravy, preventivní prohlídky, údržba, pohotovostní služba	01.05.2012
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/2020/0058	Smlouva o přeúčtování nákladů na provoz a údržbu linky VN 64	2.11.2020
MND Drilling & Services a.s.	PS/2020/0059	Rámcová smlouva o poskytování služeb v oblasti HR	30.10.2020
MND Energie a.s.	OP/2017/0073	Smlouva o poskytování služeb při obchodu s energetickými komoditami	27.02.2017
MND Energie a.s.	OP/2019/0173	Rámcová smlouva o dodávce zemního plynu	29.08.2019
MND Energie a.s.	PS/2012/0052	Smlouva o poskytování služeb – ekonomické, daňové a mzdové služby	31.12.2012
MND Energy Storage a.s.	NS/2011/0174	Nájemní smlouva – sondy Uhřice	22.06.2011
MND Energy Storage a.s.	NS/2015/0248	Kupní smlouva – nízkoteplotní kondenzát	28.12.2015
MND Energy Storage a.s.	OP/2012/0041	Sloučení smluv o uskladňování plynu	30.04.2012
MND Energy Storage a.s.	OP/2017/0240	Smlouva o uskladňování plynu	20.10.2017
MND Energy Storage a.s.	OP/2017/0241	Smlouva o uskladňování plynu	20.10.2017
MND Energy Storage a.s.	OP/2018/0012	Smlouva o uskladňování plynu	12.03.2018
MND Energy Storage a.s.	OP/2018/0285	Smlouva o uskladňování plynu	10.12.2018
MND Energy Storage a.s.	OP/2019/0035	Smlouva o zajištění služeb obchodního dispečinku	02.01.2019
MND Energy Storage a.s.	OP/2019/0333	Smlouva o uskladňování plynu	05.07.2019
MND Energy Storage a.s.	OP/2020/0001	Smlouva o uskladňování plynu	06.01.2020
MND Energy Storage a.s.	OP/2020/0110	Smlouva o uskladňování plynu	17.03.2020

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Energy Storage a.s.	OP/2020/0123	Smlouva o sloučení smluv o uskladňování plynu	31.03.2020
MND Energy Storage a.s.	OP/2020/0132	Smlouva o uskladňování plynu	31.03.2020
MND Energy Storage a.s.	OP/2020/0140	Smlouva o uskladňování plynu	12.05.2020
MND Energy Storage a.s.	PS/2008/0101	Smlouva o skladování vrtných jader	28.02.2008
MND Energy Storage a.s.	PS/2008/0113	Nájemní smlouva o nájmu nebytových prostor	30.05.2008
MND Energy Storage a.s.	PS/2009/0012	Smlouva o poskytování služeb elektronických komunikací	30.01.2009
MND Energy Storage a.s.	PS/2009/0019	Smlouva o zajištění báňské záchranné služby	30.04.2009
MND Energy Storage a.s.	PS/2009/0025	Smlouva o vedení důlně měřické dokumentace (PZP Uhřice, ostatní)	30.04.2009
MND Energy Storage a.s.	PS/2010/0057	Smlouva o poskytování ekonomických a ostatních služeb	03.02.2013
MND Energy Storage a.s.	PS/2010/0059	Kupní smlouva – nákup vozidla – náklady na pojištění	23.02.2016
MND Energy Storage a.s.	PS/2015/0006	Pojištění odpovědnosti za škodu – přeúčtování pojistného	02.01.2015
MND Energy Storage a.s.	PS/2016/0002	Smlouva o poskytování servisních služeb technických zařízení	13.01.2016
MND Energy Storage a.s.	PS/2016/0021	Smlouva o poskytování služeb ložiskového inženýrství a geologie	30.04.2016
MND Energy Storage a.s.	PS/2016/0073	Smlouva o zajištění báňské záchranné služby a úhradě nákladů na provoz HBZS	22.12.2016
MND Gas Storage Germany GmbH	PS/2015/0067	Contract for Services	30.09.2015
MND Gas Storage Germany GmbH	OP/2020/0139	Storage Contract	13.6.2020
MND Prodej a.s.	NS/2020/0131	Smlouva o obchodní spolupráci	17.12.2020
MND Prodej a.s.	PS/2020/0062	Smlouva o poskytování služeb	30.10.2020
MND Prodej a.s.	PS/2020/0065	Smlouva o poskytování služeb	17.12.2020
MND Prodej a.s.	PS/2020/0066	Smlouva o poskytování služeb	17.12.2020
MND Ukraine a.s.	PS/2020/0064	Smlouva o poskytování služeb – vedení účetnictví, daňové evidence a mzdové agendy	5.11.2020
Moravia Gas Storage a.s.	2301064436	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	04.12.2020
Moravia Systems a.s.	13542	Smlouva o sdružených službách dodávky zemního plynu	01.01.2017
Moravia Systems a.s.	2301064447	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	04.12.2020
Moravia Systems a.s.	NS/2019/0081	Rámcová smlouva o dodávkách zboží	15.07.2019
Moravia Systems a.s.	PS/2020/0052	Nájemní smlouva	12.08.2020
Relax Residence Cihlářka, s.r.o.	32862	Smlouva o sdružených službách dodávky zemního plynu	26.04.2020
SAZKA a.s.	13621	Smlouva o sdružených službách dodávky zemního plynu	01.01.2017

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
SAZKA a.s.	15163	Smlouva o sdružených službách dodávky zemního plynu	01.01.2018
SAZKA a.s.	15967	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	01.01.2018
SAZKA a.s.	15969	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	01.01.2018
SAZKA a.s.	2110171360	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	08.03.2016
SAZKA a.s.	NSO/2014/0123	Smlouva o úpravě vztahů v rámci DPH skupiny	29.10.2014
Vinohradská 230 a.s.	12641	Smlouva o sdružených službách dodávky zemního plynu	01.01.2016
Vinohradská 230 a.s.	13345	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	01.01.2017
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
Vinohradská 230 a.s.	RO/2200018	Gastronomické služby	30.11.2020



### **III. Konsolidovaná účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2021**

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

<b>Konsolidovaný výkaz o finanční pozici</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>31. prosince 2021</b>	<b>31. prosince 2020</b>
<b>Aktiva</b>			
Podzemní zásobníky plynu		2 123	2 193
Pozemky		184	175
Budovy a stavby		959	826
Sondy		1 508	1 386
Ropná a plynová aktiva		625	795
Stroje, přístroje, zařízení		1 627	1 713
Nedokončený a ostatní hmotný majetek		168	342
<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	5	<i>7 194</i>	<i>7 430</i>
Dlouhodobý nehmotný majetek	6	151	34
Investice vykazované ekvivalenční metodou	7	542	443
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	9	360	65
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	19	1 347	565
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	8	39	36
<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>		<i>2 288</i>	<i>1 109</i>
Pohledávka z titulu odložené daně	28	384	182
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>10 017</b>	<b>8 755</b>
Zásoby	11	4 738	2 586
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	9	7 049	2 346
Pohledávka z titulu splatné daně z příjmů		10	2
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	19	8 767	1 863
Ostatní krátkodobý finanční majetek	10	533	61
Peníze a peněžní ekvivalenty	12	1 850	3 134
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>22 947</b>	<b>9 992</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>32 964</b>	<b>18 747</b>

Příloha na stranách 32 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

<b>Konsolidovaný výkaz o finanční pozici (pokračování)</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>31. prosince 2021</b>	<b>31. prosince 2020</b>
<b>Pasiva</b>			
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	14	1 000	1 000
Kapitálové a ostatní fondy		782	724
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období		4 433	4 218
<i>Vlastní kapitál připadající akcionáři celkem</i>		<i>6 215</i>	<i>5 942</i>
<i>Nekontrolní podíly</i>	15	<i>245</i>	<i>179</i>
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>6 460</b>	<b>6 121</b>
<b>Závazky</b>			
Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část	16	176	2 451
Dlouhodobé závazky z leasingu	17	256	78
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	18	259	396
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	19	2 353	446
Dlouhodobé rezervy	20	1 270	1 235
Závazek z titulu odložené daně	28	434	457
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>4 748</b>	<b>5 063</b>
Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část	16	4 807	1 751
Krátkodobé závazky z leasingu	17	33	20
Krátkodobé obchodní a jiné závazky	18	3 128	4 139
Závazek z titulu splatné daně z příjmů		216	13
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	19	13 526	1 610
Krátkodobé rezervy	20	46	30
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>21 756</b>	<b>7 563</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>26 504</b>	<b>12 626</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>32 964</b>	<b>18 747</b>

Příloha na stranách 32 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

<b>Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Tržby	21	118 021	45 970
Ostatní provozní výnosy	22	198	361
<b>Výnosy celkem</b>		<b>118 219</b>	<b>46 331</b>
Spotřeba materiálu a zboží	23	-112 564	-41 979
Spotřebované služby	23	-2 669	-2 455
Osobní náklady	24	-728	-718
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	25	-899	-627
Ostatní provozní náklady	26	-856	-269
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>503</b>	<b>283</b>
Výnosové úroky	27	7	4
Ostatní finanční výnosy	27	3	56
Finanční náklady	27	-248	-299
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>		<b>-238</b>	<b>-239</b>
Podíl na zisku (+)/ ztrátě (-) investic vykazovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	7	80	-16
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>345</b>	<b>28</b>
Daň z příjmů	28	-60	-21
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>285</b>	<b>7</b>
<i>Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:</i>			
Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu zahraničních jednotek		67	--
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, po zdanění		-41	-93
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedených do výsledku hospodaření, po zdanění		28	--
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou		17	-3
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření za účetní období (po zdanění)</b>	29	<b>71</b>	<b>-96</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>356</b>	<b>-89</b>
<b>Výsledek hospodaření připadající:</b>			
Akcionáři společnosti		183	7
Nekontrolní podíly		102	--
<b>Výsledek hospodaření za účetní období celkem</b>		<b>285</b>	<b>7</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření připadající:</b>			
Akcionáři společnosti		241	-89
Nekontrolní podíly		115	--
<b>Úplný výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>356</b>	<b>-89</b>
<b>Zisk/ztráta (-) na akcii:</b>	14		
Základní zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		3,66	0,14
Zředěný zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		3,66	0,14

Příloha na stranách 32 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

MND a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021 (v milionech Kč)

**Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu**

<b>2021</b>	Základní kapitál	Ostatní fondy	Fond z přepočtu na cizí měnu	Rezerva/ deficit (-) ze zajištění peněžních toků	Podíl na fondech investic vykazovaných ekvivalenční metodou	Nerozdělené zisky minulých let a zisk / ztráta (-) za účetní období	Vlastní kapitál	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>	<b>1 000</b>	<b>826</b>	--	<b>-67</b>	<b>-35</b>	<b>4 218</b>	<b>5 942</b>	<b>179</b>	<b>6 121</b>
Výsledek hospodaření za rok 2021	--	--	--	--	--	183	<b>183</b>	102	<b>285</b>
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	54	-13	17	--	<b>58</b>	13	<b>71</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření celkem</b>	--	--	<b>54</b>	<b>-13</b>	<b>17</b>	<b>183</b>	<b>241</b>	<b>115</b>	<b>356</b>
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:</b>									
Ostatní pohyby	--	--	--	--	--	32	32	-32	--
Snížení ostatních kapitálových fondů	--	--	--	--	--	--	--	-17	-17
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem</b>	--	--	--	--	--	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>-49</b>	<b>-17</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>1 000</b>	<b>826</b>	<b>54</b>	<b>-80</b>	<b>-18</b>	<b>4 433</b>	<b>6 215</b>	<b>245</b>	<b>6 460</b>

Příloha na stranách 32 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

MND a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021 (v milionech Kč)

**Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu**

<b>2020</b>	Základní kapitál	Ostatní fondy	Rezerva/ deficit (-) ze zajištění peněžních toků	Podíl na fondech investic vykazovaných ekvivalenční metodou	Nerozdělené zisky minulých let a zisk / ztráta (-) za účetní období	Vlastní kapitál	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>1 000</b>	<b>110</b>	<b>26</b>	<b>-32</b>	<b>4 211</b>	<b>5 315</b>	--	<b>5 315</b>
Výsledek hospodaření za rok 2020	--	--	--	--	7	7	--	7
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	-93	-3	--	-96	--	-96
<b>Úplný výsledek hospodaření celkem</b>	--	--	<b>-93</b>	<b>-3</b>	<b>7</b>	<b>-89</b>	--	<b>-89</b>
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:</b>								
Vliv nových akvizic	--	--	--	--	--	--	179	179
Zvýšení ostatních kapitálových fondů (bod 14)	--	716	--	--	--	716	--	716
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem</b>	--	<b>716</b>	--	--	--	<b>716</b>	<b>179</b>	<b>895</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>1 000</b>	<b>826</b>	<b>-67</b>	<b>-35</b>	<b>4 218</b>	<b>5 942</b>	<b>179</b>	<b>6 121</b>

<b>Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích</b>	<b>Body přílohy</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Provozní činnost</b>			
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za účetní období		285	7
Úpravy o:			
Podíl na zisku (-) / ztrátě (+) v ekvivalenci		-80	16
Úrokové náklady (netto, po odečtení úrokových výnosů)	27	155	163
Daňové náklady (+) / výnosy (-)	28	60	21
Vliv přepočtu cizích měn (zisky - / ztráty +)	27	61	3
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	25	808	560
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku	25	17	24
Odpisy práva k užívání	25	42	31
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	25	32	12
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	27	-2	-5
Nepeněžní změny finančních derivátů		6 120	2 241
Nepeněžní změny v zásobách		-3	3
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	22	--	-2
Ostatní nepeněžní operace		12	--
<b>Peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu a rezerv</b>		<b>7 507</b>	<b>3 074</b>
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu rezerv		-1	-70
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu zásob		-2 151	-250
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu pohledávek		-5 084	-302
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu krátkodobých závazků		-1 151	657
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>-880</b>	<b>3 109</b>
Zaplacené úroky		-141	-143
Zaplacená daň z příjmů		-97	-18
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>-1 118</b>	<b>2 948</b>
<b>Investiční činnost</b>			
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		6	10
Příjmy z krátkodobého finančního majetku	27	2	5
Přijaté úroky		6	1
Vklad do společného podniku / Nabytí investic netto po zohlednění nabytých peněžních prostředků	13	-1	62
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-532	-231
Snížení (+) / Zvýšení (-) stavu krátkodobých finančních aktiv, netto		-474	-25
<b>Peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>-993</b>	<b>-178</b>
<b>Finanční činnost</b>			
Čerpání úvěrů a půjček (+)	16	18 861	18 969
Splátky (-) úvěrů a půjček	16	-17 988	-20 349
Platby závazků z leasingu	17	-33	-28
Výplata minoritním vlastníkům z OKF	15	-17	--
<b>Peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>823</b>	<b>-1 408</b>
<b>Čisté snížení (-) / zvýšení (+) stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-1 288</b>	<b>1 362</b>
<b>Vliv kurzových přepočtů peněžních prostředků a ekvivalentů</b>		<b>4</b>	<b>--</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období</b>		<b>3 134</b>	<b>1 772</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci účetního období</b>	12	<b>1 850</b>	<b>3 134</b>

Příloha na stranách 32 až 93 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## Příloha konsolidované účetní závěrky – Obsah

1.	Obecné informace o Skupině.....	33
2.	Východiska pro sestavení konsolidované účetní závěrky .....	36
3.	Významné účetní postupy.....	39
4.	Provozní segmenty .....	51
5.	Dlouhodobý hmotný majetek .....	53
6.	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	55
7.	Investice vykazované ekvivalenční metodou .....	56
8.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek .....	57
9.	Obchodní a jiné pohledávky .....	57
10.	Ostatní krátkodobý finanční majetek.....	58
11.	Zásoby.....	58
12.	Peníze a peněžní ekvivalenty .....	58
13.	Nové akvizice.....	59
14.	Vlastní kapitál .....	59
15.	Nekontrolní podíly .....	60
16.	Úvěry a vydané dluhopisy .....	61
17.	Závazky z leasingu .....	63
18.	Obchodní a jiné závazky.....	63
19.	Derivátové finanční nástroje .....	64
20.	Rezervy .....	66
21.	Tržby .....	67
22.	Ostatní provozní výnosy .....	68
23.	Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby .....	69
24.	Osobní náklady .....	69
25.	Odpisy, amortizace a snížení hodnoty .....	69
26.	Ostatní provozní náklady .....	70
27.	Finanční výnosy a náklady.....	70
28.	Daně .....	70
29.	Ostatní úplný výsledek hospodaření.....	74
30.	Výnosy z pronájmu.....	75
31.	Spřízněné osoby.....	75
32.	Postupy řízení rizik .....	77
33.	Položky nevykázané v rozvaze .....	92
34.	Významné následné události.....	93



## 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.

V červnu 2021 došlo k mimořádné události, kdy byl Technologický areál Lužice zasažen tornádem. Část budov v areálu, kde působí především dceřiná společnost MND Drilling & Services a.s. a částečně i Společnost, byla tornádem zničena a poškozena. Na základě této živelní události bylo vytvořeno znehodnocení dlouhodobého hmotného majetku ve výši 95 mil. Kč. Náhrada od pojišťovny byla započtena ve výkazu zisku a ztráty proti vytvořenému znehodnocení dlouhodobého hmotného majetku a zbývající hodnota předpokládaných náhrad od pojišťovny (82 mil. Kč) byla zahrnuta do Ostatních provozních výnosů (bod 22).

### 1.2. Předmět činnosti

Hlavními činnostmi Skupiny MND jsou:

- průzkum a těžba ropy a zemního plynu;
- dodávky energií domácnostem a malým podnikům, obchodování s energetickými komoditami;
- provozování podzemních zásobníků plynu a poskytování služeb uskladňování plynu;
- poskytování služeb v oblasti vrtání průzkumných a těžebních vrtů na ropu a zemní plyn a hydro a geotermálních vrtů, podzemních oprav a likvidací sond.

### 1.3. Společnosti ve Skupině

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

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

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrky níže uvedených společností sestavené k 31. prosinci 2021 a zahrnující účetní období končící 31. prosince 2021.

Jméno a sídlo společnosti	Vlastnický podíl Skupiny k 31. prosinci 2021	Vlastnický podíl Skupiny k 31. prosinci 2020	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 Energie a.s. (dříve MND Energy Trading a.s.) <sup>(1)</sup> Vinohradská 1511/230, 100 00 Praha 10, Česká republika	100 %	100 %	plná
Společný podnik: Moravia Gas Storage a.s. Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, Česká republika	50 %	50 %	ekvivalence
Dceřiná společnost: MND Ukraine a.s. Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, Česká republika	80 %	80 %	plná
Dceřiná společnost: „Horyzonty“ LLC Lviv, 79005, Akademika Pavlova 6C, Office 7, Ukrajina	80 %	80 %	plná
Dceřiná společnost: Geologichne byreau “Lviv” LLC Lviv, 79011, ul. Kubyovicha 18, Office 6, Ukrajina	80 %	80 %	plná
Dceřiná společnost: Precarpathian energy company LLC Ivano-Frankovska Oblast, Bogorodchany, 77701, ul. Shevchenka 62, Ukrajina	80 %	80 %	plná
Dceřinná společnost: Oriv Holding a.s. <sup>(2)</sup> Úprkova 807/6, 695 01, Hodonín, Česká republika	100%	--	plná

(1) Dne 27. srpna 2021 byla do Obchodního rejstříku zapsána změna obchodní firmy na MND Energie a.s.

(2) Dne 21. července 2021 byla založena nová obchodní společnost Oriv Holding a.s.

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

Složení představenstva k 31. prosinci 2021:

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

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2021:

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 2021**

MND Group AG	100 %
--------------	-------

Sídlo společnosti:

Kapellgasse 21

6004 Lucern

Švýcarsko

Skupina MND a.s. společně se svou mateřskou společností MND Group AG jsou součástí konsolidačního celku společnosti KKCG AG se sídlem ve Švýcarsku. Ultimátní vlastníkem je VALEA FOUNDATION registrovaná v Lichtenštejnsku, jejímž určeným beneficiem je Karel Komárek.

## 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 2021**

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 2021.

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

#### **Novela standardu IFRS 4: Pojistné smlouvy – Prodloužení dočasné výjimky z aplikace IFRS 9**

Úpravy IFRS 4 mění pevně stanovené datum vypršení dočasné výjimky z aplikace standardu IFRS 9 *Finanční nástroje*, která je uvedena ve standardu IFRS 4 *Pojistné smlouvy*, tak, aby účetní jednotky aplikovaly IFRS 9 na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu (místo 1. ledna 2021).

Tato novela neměla významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

#### **Novelizace standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 - Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2**

Nové úpravy standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 umožňují subjektům zohlednit vliv přechodu od mezibankovních nabídkových sazeb (IBOR) na alternativní referenční úrokové sazby (označované také jako „bezrizikové sazby“ nebo RFR) bez účetní dopadů na užitečnost informací poskytovaných uživatelům účetních závěrek.

Úpravy se aplikují retropektivně a veškeré změny jsou vykázány v příslušných složkách vlastního kapitálu k 1. lednu 2021.

Novelizace standardů neměla žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

#### **Novela standardu IFRS 16: Leasingy – Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií covidu-19 po 30. červnu 2021**

V březnu 2021 vydala Rada IASB úpravu IFRS 16 Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií covidu-19 po 30. červnu 2021, která prodlužuje platnost praktického zjednodušení pro snížení leasingových plateb původně splatných do 30. června 2022 včetně dle Úpravy IFRS 16 Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií covidu-19.

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

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

- a) změna leasingových plateb má za následek změnu protihodnoty leasingu, která je v podstatě stejná nebo nižší než protihodnota leasingu bezprostředně předcházející změně;
- b) jakékoliv snížení leasingových plateb se týká pouze plateb, které byly původně splatné k 30. červnu 2022 nebo před tímto datem (úleva na nájemném splňuje tuto podmínku, pokud by vedla ke snížení leasingových plateb k 30. červnu 2022 nebo před tímto datem a ke zvýšení leasingových plateb přesahujícímu červen 2022);
- c) nedochází k žádné podstatné změně dalších podmínek leasingu.

## Ostatní standardy přijaté Evropskou unií, ale dosud neúčinné

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

Datum účinnosti 1. ledna 2022 nebo později:

- IFRS 17: *Pojistné smlouvy* (včetně úprav IFRS 17 z června 2020)
- Novela standardu IFRS 3: *Podnikové kombinace* – Odkaz na koncepční rámec z roku 2018
- Novela standardu IAS 16: *Pozemky, budovy a zařízení* – Příjmy před zamýšleným použitím
- Novela standardu IAS 37: *Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky* – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy
- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018–2021 – Úpravy IFRS 1 *První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví*, IFRS 9 *Finanční nástroje*, IFRS 16 *Leasingy* a IAS 41 *Zemědělství*

## Standardy, interpretace a novely vydané před 31. prosincem 2021, ale dosud neschválené Evropskou unií

Následující standardy, dodatky a interpretace nejsou dosud účinné pro období končící 31. prosince 2021 a nepředpokládá se významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Datum účinnosti 1. ledna 2023:

- Novela standardu IFRS 17: *Pojistné smlouvy* – prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace
- Novela standardu IAS 1: *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky* – Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé
- Novela standardu IAS 1: *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky* a Stanoviska k aplikaci IFRS 2: *Úsudky a významnosti* – Zveřejňování účetních pravidel
- Novela IAS 8: *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby* – Definice účetních odhadů
- Novela standardu IAS 12: *Daně z příjmů* – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce

Datum účinnosti nebylo stanoveno:

- Novela standardu IFRS 10: *Konsolidovaná účetní závěrka* a standardu IAS 28: *Investice do přidružených a společných podniků* – prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem

### (b) Způsob oceňování

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

### (c) Funkční a prezentační měna

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

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

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

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

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

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

- Snížení hodnoty aktiv – kalkulace snížení hodnoty aktiv vyžaduje použití různých odhadů a předpokladů v závislosti na obchodní činnosti Skupiny. Nejvýznamnějšími odhady, které ovlivňují snížení hodnoty aktiv, jsou ceny komodit, zásoby ropy a plynu, budoucí těžební křivky, hrubé marže, provozní náklady a diskontní sazby. Body 5 a 6; účetní politika 3(f);
- Stanovení hodnoty rezerv na likvidace, sanace a rekultivace – Skupina tvoří rezervu na sanace a rekultivace pozemků dotčených těžbou ropy a plynu a dále rezervu na likvidace aktiv. Většina těchto činností bude provedena ve vzdálené budoucnosti, zatímco technologie likvidací, náklady na likvidace a požadavky na bezpečnost a ochranu životního prostředí se neustále mění. Nejvýznamnější odhady, které vstupují do modelu kalkulace rezerv, jsou výše a časový rozvrh nákladů, očekávaná inflace a diskontní sazby. Bod 20; účetní politika 3(j).

### (e) Stanovení reálné hodnoty (bod 32)

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

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

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

#### Hierarchie reálné hodnoty

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

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

Případné převody mezi jednotlivými úrovněmi jsou uvedeny v bodu 32. Řízení rizik, v odstavci (f).

### 3. Významné účetní postupy

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

#### (a) Způsob konsolidace

##### *i. Podnikové kombinace*

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

Skupina oceňuje goodwill k datu akvizice takto:

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

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

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

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

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

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

##### *ii. Dceřiné společnosti*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**v. Transakce vyloučené při konsolidaci**

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

**(b) Transakce v cizích měnách**

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

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

**(c) Dlouhodobý hmotný majetek****i. Vlastněná aktiva**

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

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

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

**ii. Náklady na průzkum**

Náklady vynaložené při vyhledávání a průzkumu nových ložisek ropy a/nebo plynu včetně nákladů na vrty jsou v okamžiku jejich vzniku vykázány přímo do nákladů s výjimkou nákladů spojených s úspěšnými průzkumnými vrty (tzv. metoda úspěšného úsilí). Náklady spojené s úspěšnými průzkumnými vrty jsou kapitalizovány jako dlouhodobý hmotný majetek v případě očekávání budoucího ekonomického přínosu a v případě nedokončených a nevyhodnocených vrtů, a to nejpozději ke konci každého vykazovaného období za předpokladu, že 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 zahájení komerčního využívání vrtu se tyto kapitalizované náklady začnou odepisovat po dobu odhadované životnosti vrtu.

### iii. Právo k užívání majetku

Smlouva se považuje za leasingovou, nebo obsahuje leasing, pokud dává právo rozhodovat o použití daného konkrétního aktiva v určitém časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nájemce vykazuje právo k užívání aktiva a závazek z leasingu. Právo k užívání aktiva je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen.

Právo k užívání aktiva se prvotně oceňuje v částce rovnající se závazku z leasingu, zvýšené o částku akontací nebo časově rozlišených leasingových plateb, týkajících se tohoto leasingu, a snížené o poskytnuté úlevy na nájemném. Dále by prvotní ocenění práva k užívání mělo být zvýšeno o následující položky, pokud jsou významné:

- počáteční přímé náklady leasingu uhrazené nájemcem, a
- rezervu na odhadnuté náklady na demontáž a odstranění identifikovaného aktiva či rekultivaci místa, na kterém bylo aktivum instalováno.

Aktivum z práva k užívání ani závazek z leasingu nejsou vykázány v případě krátkodobých leasingů (doba trvání leasingu 12 měsíců a kratší) a v případě leasingů s nízkou hodnotou pronajatého aktiva (hodnota aktiva do 120 000 Kč nebo 4 500 eur). Platby z těchto leasingů jsou lineárně účtovány do zisku nebo ztráty po dobu trvání nájmu.

### iv. Majetek držžený k prodeji

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

### v. Následné výdaje

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

### vi. Odpisy

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

Odhadovaná doba životnosti pro jednotlivé kategorie majetku:

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

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

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

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

## (d) Dlouhodobý nehmotný majetek

### *i. Ocenitelná práva*

Ocenitelná práva představují převážně zakoupené průzkumné licence.

### *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 – 20 let
Jiný nehmotný majetek	3 – 10 let

### *v. Výzkum*

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

## (e) Finanční nástroje

### *i. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Zajištění peněžních toků**

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

Skupina používá zajišťovací účetnictví, pokud:

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

Tato dokumentace obsahuje následující informace o:

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

Změny reálné hodnoty derivátového zajišťovacího nástroje nebo nederivátového finančního závazku určeného k zajištění peněžního toku se účtují přímo do vlastního kapitálu prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření v rozsahu, v němž je zajištění efektivní. V rozsahu, v němž zajištění není efektivní, se změny reálné hodnoty účtují do zisku nebo ztráty za období.

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. Jestliže zajištění budoucí transakce povede k rozeznání nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku potom související zisk nebo ztráta vykázané v ostatním výsledku hospodaření budou zahrnuty do počátečního ocenění aktiva nebo závazku.

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

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

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

#### *Úrokové riziko*

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

#### *Měnové riziko*

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

#### *Komoditní riziko*

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

**Deriváty k obchodování**

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

**Komoditní kontrakty**

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

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

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

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

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

**v. Nederivátové finanční závazky**

Skupina má následující finanční závazky, které nejsou deriváty („nederivátové finanční závazky“): závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, úročené úvěry a půjčky, vydané dluhopisy, závazky z 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.

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

**vi. Krátkodobé a dlouhodobé úvěry**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

V měření ECL se odráží:

- 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, se odhad zpětně získatelné částky provádí ke každému rozvahovému dni.

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

Ztráta ze snížení hodnoty se vykáže vždy, když účetní hodnota aktiva nebo skupiny aktiv („peněžitelná jednotka“) je vyšší než jeho/její zpětně získatelná částka. Peněžitelná 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 peněžitelných jednotek se provádí tak, že se nejprve sníží účetní hodnota veškerého goodwillu přiděleného těmto jednotkám a poté se sníží účetní hodnoty ostatních aktiv v rámci jednotky (skupiny jednotek), a to na poměrné bázi.

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

## **(g) Zásoby**

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

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

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

Zásoby plynu v podzemních zásobnících se oceňují reálnou hodnotou sniženou o náklady na prodej. Změny reálné hodnoty snižené 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) Vlastní kapitál**

### ***Základní kapitál***

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

## **(j) 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.

## (k) 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 a uskladňování zemního plynu (viz bod 21).

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

#### *Náklady smlouvy*

Skupina poskytuje prodejním zprostředkovatelům provize jako odměnu za činnost, která vede k získání nových zákazníků u prodeje zemního plynu a elektřiny. Náklady na získání smlouvy jsou vykázány v případě, že nárok na provizi vzniká v okamžiku skutečného vzniku smlouvy se zákazníkem a provize by nebyla vyplacena, pokud by smlouva nevznikla. Kapitalizované náklady smlouvy se následně účtují do výsledku hospodaření po dobu trvání smlouvy nebo po dobu 5 let u smluv na dobu neurčitou.

#### **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 práce jsou obvykle prováděny v denní sazbě. Cena za provedené práce pak vyplývá ze skutečně odvedeného množství prací a je vyúčtovávána zákazníkům měsíčně. A nebo 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.

### **Tržby ze skladování plynu**

Skupina poskytuje služby svým zákazníkům na základě ročních nebo dlouhodobých smluv o uskladňování zemního plynu. Služby jsou zákazníkům fakturovány měsíčně v pevné výši. Skupina klasifikuje tržby jako průběžná plnění. Skupina vykazuje výnosy pomocí metody výstupů. Smlouvy neobsahují významný prvek financování, protože faktury jsou splatné do 30 dnů.

## **ii) Ostatní tržby**

### **Tržby z obchodování s plynem a elektřinou**

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

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

## **iii) Ostatní provozní výnosy**

### **Výnosy z pronájmu**

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

### **Dotace**

Podmíněná dotace se zachytí ve výkazu o finanční pozici na počátku jako výnos příštích období pokud existuje přiměřená jistota, že bude obdržena a podmínky související s 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.

## **(I) Finanční výnosy a náklady**

Finanční výnosy zahrnují úrokové výnosy z investovaných finančních prostředků, 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.

#### **(m) Daň z příjmů**

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

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

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

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

#### **(n) Výplata dividend**

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

#### **(o) 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.

#### **(p) 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(p):

<b>Informace o segmentech za rok končící 31. prosince 2021</b>	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Ostatní nepřirazené činnosti	<b>Celkem</b>	Mezisegmentové eliminace	<b>Konsolidace celkem</b>
<b>Pokračující činnosti</b>							
Tržby celkem (bod 21)	1 945	115 541	875	--	<b>118 361</b>	-340	<b>118 021</b>
<i>Z toho: Tržby externí</i>	<i>1 917</i>	<i>115 519</i>	<i>585</i>	<i>--</i>	<i>118 021</i>	<i>--</i>	<i>118 021</i>
<i>Tržby mezisegmentové</i>	<i>28</i>	<i>22</i>	<i>290</i>	<i>--</i>	<i>340</i>	<i>-340</i>	<i>--</i>
Ostatní výnosy	31	61	75	38	<b>205</b>	-7	<b>198</b>
Spotřeba materiálu, zboží a služeb	-315	-114 614	-524	-68	<b>-115 521</b>	288	<b>-115 233</b>
Ostatní provozní náklady vč. osobních nákladů	-636	-663	-337	-7	<b>-1 643</b>	59	<b>-1 584</b>
Odpisy	-632	-143	-91	-1	<b>-867</b>	--	<b>-867</b>
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	-32	--	--	--	<b>-32</b>	--	<b>-32</b>
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>361</b>	<b>182</b>	<b>-2</b>	<b>-38</b>	<b>503</b>	<b>--</b>	<b>503</b>
Podíl na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	--	80	--	--	<b>80</b>	--	<b>80</b>
<b>Provozní výsledek hospodaření, vč. podílu na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou</b>	<b>361</b>	<b>262</b>	<b>-2</b>	<b>-38</b>	<b>583</b>	<b>--</b>	<b>583</b>
Úrokové výnosy	4	1	2	--	<b>7</b>	--	<b>7</b>
Úrokové náklady	-23	-41	-6	-92	<b>-162</b>	--	<b>-162</b>
Ostatní finanční výnosy (+) / náklady (-)	-5	-89	9	2	<b>-83</b>	--	<b>-83</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-24</b>	<b>-129</b>	<b>5</b>	<b>-90</b>	<b>-238</b>	<b>--</b>	<b>-238</b>
<b>Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>	<b>-466</b>	<b>-64</b>	<b>-2</b>	<b>--</b>	<b>-532</b>	<b>--</b>	<b>-532</b>

Skupina drží na Ukrajině k 31. prosinci 2021 dlouhodobý majetek v zůstatkové hodnotě 1 171 mil. Kč.

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

Skupina drží na Ukrajině k 31. prosinci 2020 dlouhodobý majetek v zůstatkové hodnotě 1 107 mil. Kč.

## 5. Dlouhodobý hmotný majetek

2021	Podzemní zásobníky plynu	Sondy	Pozemky	Právo k užívání pozemků	Budovy a stavby	Právo k užívání budov a staveb	Ropná a plynová aktiva	Stroje, přístroje, zařízení	Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Ostatní hmotný majetek	Celkem
<b>Pořizovací hodnota k 1.lednu 2021</b>	<b>3 650</b>	<b>4 615</b>	<b>118</b>	<b>109</b>	<b>1 521</b>	<b>25</b>	<b>795</b>	<b>3 450</b>	<b>32</b>	<b>325</b>	<b>20</b>	<b>14 660</b>
<b>Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2021</b>	<b>-1 457</b>	<b>-3 229</b>	<b>-17</b>	<b>-35</b>	<b>-706</b>	<b>-14</b>	<b>--</b>	<b>-1 750</b>	<b>-19</b>	<b>--</b>	<b>-3</b>	<b>-7 230</b>
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>2 193</b>	<b>1 386</b>	<b>101</b>	<b>74</b>	<b>815</b>	<b>11</b>	<b>795</b>	<b>1 700</b>	<b>13</b>	<b>325</b>	<b>17</b>	<b>7 430</b>
Přírůstky	36	271	--	32	21	227	--	42	3	28	--	660
Úbytky	-2	-12	--	-3	-1	-4	--	-1	--	--	--	-23
Přeúčtování	3	50	--	--	71	--	--	62	--	-175	-12	-1
Odpisy běžného roku	-107	-218	--	-16	-70	-21	-220	-178	-5	-15	--	-850
Snížení hodnoty aktiv*)	--	-19	-5	--	-94	--	--	-9	--	--	--	-127
Změna ocenění	--	34	--	1	--	--	--	--	--	--	--	35
Vliv přepočtu měn	--	16	--	--	4	--	50	--	--	--	--	70
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>2 123</b>	<b>1 508</b>	<b>96</b>	<b>88</b>	<b>746</b>	<b>213</b>	<b>625</b>	<b>1 616</b>	<b>11</b>	<b>163</b>	<b>5</b>	<b>7 194</b>
<b>Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>3 685</b>	<b>4 890</b>	<b>118</b>	<b>122</b>	<b>1 597</b>	<b>235</b>	<b>847</b>	<b>3 511</b>	<b>35</b>	<b>163</b>	<b>8</b>	<b>15 211</b>
<b>Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2021</b>	<b>-1 562</b>	<b>-3 382</b>	<b>-22</b>	<b>-34</b>	<b>-851</b>	<b>-22</b>	<b>-222</b>	<b>-1 895</b>	<b>-24</b>	<b>--</b>	<b>-3</b>	<b>-8 017</b>

Mezi nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku v roce 2021 patří aktivované sondy a rozeznání práva k užívání budov a staveb (nové kancelářské budovy).

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2021 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

\*) Více informací o snížení hodnoty dlouhodobých aktiv je uvedeno v bodě 25

<b>2020</b>	Podzemní zásobníky plynu	Sondy	Pozemky	Právo k užívání pozemků	Budovy a stavby	Právo k užívání budov a staveb	Ropná a plynová aktiva	Stroje, přístroje, zařízení	Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	Ostatní hmotný majetek	<b>Celkem</b>
<b>Pořizovací hodnota k 1.lednu 2020</b>	<b>3 647</b>	<b>4 464</b>	<b>118</b>	<b>99</b>	<b>1 333</b>	<b>24</b>	<b>--</b>	<b>3 317</b>	<b>40</b>	<b>468</b>	<b>17</b>	<b>13 527</b>
<b>Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020</b>	<b>-1 353</b>	<b>-3 124</b>	<b>-3</b>	<b>-16</b>	<b>-645</b>	<b>-7</b>	<b>--</b>	<b>-1 582</b>	<b>-24</b>	<b>--</b>	<b>-3</b>	<b>-6 757</b>
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>2 294</b>	<b>1 340</b>	<b>115</b>	<b>83</b>	<b>688</b>	<b>17</b>	<b>--</b>	<b>1 735</b>	<b>16</b>	<b>468</b>	<b>14</b>	<b>6 770</b>
Vliv nových akvizic*)	--	221	--	--	56	2	795	5	--	24	--	<b>1 103</b>
Přírůstky	4	3	--	10	--	--	--	21	2	124	4	<b>168</b>
Úbytky	--	--	--	--	--	-1	--	-1	--	-6	--	<b>-8</b>
Přeúčtování	2	36	--	--	133	--	--	114	--	-284	-1	<b>--</b>
Odpisy běžného roku	-107	-220	--	-19	-58	-7	--	-174	-5	-1	--	<b>-591</b>
Snížení hodnoty aktiv	--	6	-14	--	-4	--	--	--	--	--	--	<b>-12</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>2 193</b>	<b>1 386</b>	<b>101</b>	<b>74</b>	<b>815</b>	<b>11</b>	<b>795</b>	<b>1 700</b>	<b>13</b>	<b>325</b>	<b>17</b>	<b>7 430</b>
<b>Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>3 650</b>	<b>4 615</b>	<b>118</b>	<b>109</b>	<b>1 521</b>	<b>25</b>	<b>795</b>	<b>3 450</b>	<b>32</b>	<b>325</b>	<b>20</b>	<b>14 660</b>
<b>Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020</b>	<b>-1 457</b>	<b>-3 229</b>	<b>-17</b>	<b>-35</b>	<b>-706</b>	<b>-14</b>	<b>--</b>	<b>-1 750</b>	<b>-19</b>	<b>--</b>	<b>-3</b>	<b>-7 230</b>

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

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

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

## 6. Dlouhodobý nehmotný majetek

<b>2021</b>	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Ostatní	Celkem
<b>Pořizovací hodnota k 1.lednu 2021</b>	<b>31</b>	<b>233</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>267</b>
<b>Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2021</b>	<b>-22</b>	<b>-210</b>	<b>--</b>	<b>-1</b>	<b>-233</b>
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>9</b>	<b>23</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>34</b>
Přírůstky	81	6	35	12	<b>134</b>
Přeúčtování	1	2	-3	1	<b>1</b>
Úbytky	--	--	--	-2	<b>-2</b>
Amortizace běžného roku	-2	-15	--	--	<b>-17</b>
Vliv přepočtu měn	1	--	--	--	<b>1</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>90</b>	<b>16</b>	<b>33</b>	<b>12</b>	<b>151</b>
<b>Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>114</b>	<b>239</b>	<b>33</b>	<b>13</b>	<b>399</b>
<b>Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2021</b>	<b>-24</b>	<b>-223</b>	<b>--</b>	<b>-1</b>	<b>-248</b>

<b>2020</b>	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Ostatní	Celkem
<b>Pořizovací hodnota k 1.lednu 2020</b>	<b>438</b>	<b>225</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>665</b>
<b>Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020</b>	<b>-433</b>	<b>-191</b>	<b>--</b>	<b>-1</b>	<b>-625</b>
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>5</b>	<b>34</b>	<b>1</b>	<b>--</b>	<b>40</b>
Vliv nových akvizic	5	--	--	--	<b>5</b>
Přírůstky	--	11	1	2	<b>14</b>
Přeúčtování	--	1	-1	--	<b>--</b>
Úbytky	--	--	--	-1	<b>-1</b>
Amortizace běžného roku	-1	-23	--	--	<b>-24</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>9</b>	<b>23</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>34</b>
<b>Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>31</b>	<b>233</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>267</b>
<b>Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020</b>	<b>-22</b>	<b>-210</b>	<b>--</b>	<b>-1</b>	<b>-233</b>

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

## 7. Investice vykazované ekvivalenční metodou

	Vlastnický podíl	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Moravia Gas Storage a.s.	50 %	542	443
<b>Investice vykazované ekvivalenční metodou</b>		<b>542</b>	<b>443</b>

Investice do společných podniků jsou vykazovány ekvivalenční metodou.

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

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

Následující tabulka poskytuje finanční informace o společném podniku:

<b>Moravia Gas Storage a.s.</b>	31. prosince 2021 / 2021	31. prosince 2020 / 2020
Dlouhodobá aktiva	3 587	3 678
Krátkodobá aktiva	184	215
z toho: peníze a peněžní ekvivalenty	125	149
Dlouhodobé závazky	-2 693	-3 036
z toho: finanční závazky, s výjimkou obchodních a ostatních závazků a rezerv	-2 624	-3 024
Krátkodobé závazky	-276	-253
z toho: finanční závazky, s výjimkou obchodních a ostatních závazků a rezerv	-223	-194
Čistá aktiva (100 %)	802	604
Podíl skupiny na čistých aktivech (50 %)	401	302
Úprava na reálnou hodnotu	141	141
<b>Účetní hodnota podílu ve společném podniku</b>	<b>542</b>	<b>443</b>
Tržby	530	440
Odpisy	-206	-190
Nákladové úroky	-122	-111
Daň z příjmů (splatná i odložená)	-37	8
Zisk / ztráta (-) z pokračujících činností (100 %)	160	-33
Ostatní úplný výsledek hospodaření (100 %)	34	-6
<b>Podíl skupiny na výsledku hospodaření společnosti (50 %)</b>	<b>80</b>	<b>-16</b>
<b>Podíl skupiny na ostatním úplném výsledku hospodaření společnosti (50 %)</b>	<b>17</b>	<b>-3</b>

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

Změna hodnoty investice vykazované ekvivalenční metodou v roce 2021 v celkové výši 99 mil. Kč (2020: -20 mil. Kč) tvoří vklad do vlastního kapitálu společnosti ve výši 2 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč), podíl na výsledku hospodaření ve výši 80 mil. Kč (2020: -16 mil. Kč), podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření ve výši 17 mil. Kč (2020: -3 mil. Kč).

Skupina neobdržela v roce 2021 ani 2020 žádnou dividendu od společného podniku.

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

	2021	2020
Krátkodobé a dlouhodobé pohledávky	16	3
Krátkodobé a dlouhodobé závazky	4	4
Tržby a ostatní provozní výnosy	39	15
Spotřeba materiálu a energie, služby a ostatní provozní náklady	-15	-21



## 8. Ostatní dlouhodobý finanční majetek

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Dlouhodobá vázaná hotovost	39	36
<b>Ostatní dlouhodobý finanční majetek celkem</b>	<b>39</b>	<b>36</b>

Dlouhodobou vázanou hotovost představují finanční prostředky na bankovním účtu ke krytí zákonných rezerv na sanaci a rekultivace. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 32b) Úvěrové riziko.

## 9. Obchodní a jiné pohledávky

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky</b>		
Dlouhodobé poskytnuté půjčky	254	--
Dlouhodobé obchodní pohledávky	1	1
Dlouhodobé vratné kauce	7	5
<b>Dlouhodobé pohledávky – finanční</b>	<b>262</b>	<b>6</b>
Dlouhodobé náklady smlouvy	88	21
Dlouhodobé poskytnuté zálohy	3	28
Dlouhodobé náklady příštích období	7	10
<b>Dlouhodobé pohledávky – ostatní</b>	<b>98</b>	<b>59</b>
<b>Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky celkem</b>	<b>360</b>	<b>65</b>

Úvěrová kvalita dlouhodobých obchodních a jiných pohledávek je popsána v bodě 32b) Úvěrové riziko.

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky</b>		
Pohledávky z obchodních vztahů	1 283	1 027
Krátkodobé vratné kauce	697	402
Krátkodobé poskytnuté půjčky	24	25
Krátkodobá smluvní aktiva	236	130
Ostatní krátkodobé pohledávky	4 171	111
<b>Krátkodobé pohledávky - finanční</b>	<b>6 411</b>	<b>1 695</b>
Krátkodobé poskytnuté zálohy	421	563
Náklady příštích období	55	57
Krátkodobé pohledávky z titulu ostatních daní	132	22
Krátkodobé náklady smlouvy	30	9
<b>Krátkodobé pohledávky - ostatní</b>	<b>638</b>	<b>651</b>
<b>Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky celkem</b>	<b>7 049</b>	<b>2 346</b>

Krátkodobé pohledávky po splatnosti byly k 31. prosinci 2021 v netto výši 15 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 11 mil. Kč). Opravná položka k pohledávkám k 31. prosinci 2021 činila 27 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 78 mil. Kč). Úvěrová kvalita a výše opravné položky jsou popsány v bodě 32b) Úvěrové riziko.

V ostatních krátkodobých pohledávkách je v roce 2021 zahrnuta pohledávka za členem vypořádacího systému ve výši 4 160 mil. Kč (2020: 103 mil. Kč).

**10. Ostatní krátkodobý finanční majetek**

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Ostatní finanční majetek	533	61
<b>Ostatní krátkodobý finanční majetek celkem</b>	<b>533</b>	<b>61</b>

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

Tato položka není považována za peněžní ekvivalent a ve výkazu o peněžních tocích je vykázána v rámci investiční činnosti. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 32b) Úvěrové riziko.

**11. Zásoby**

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Materiál	194	234
Zboží	4 503	2 319
Vlastní výroby (ropa)	28	24
Nedokončená výroba a polotovary	9	7
Poskytnuté zálohy na zásoby	4	2
<b>Zásoby celkem</b>	<b>4 738</b>	<b>2 586</b>

V roce 2021 položka materiál obsahuje opravnou položku k materiálu ve výši 12 mil. Kč (2020: 15 mil. Kč).

Zboží zahrnuje plyn k obchodování v reálné hodnotě ve výši 4 491 mil. Kč (2020: 2 305 mil. Kč).

**12. Peníze a peněžní ekvivalenty**

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Peníze	1	1
Bankovní účty	1 126	2 850
Peněžní ekvivalenty	481	265
Termínované vklady (do 90 dní)	242	18
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>1 850</b>	<b>3 134</b>

Peněžní ekvivalenty představují volné finanční prostředky na účtech u členů vypořádacího systému. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 32b) Úvěrové riziko.

### 13. Nové akvizice

V roce 2021 Skupina neuskutečnila žádné nové akvizice.

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

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

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

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

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

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

### 14. Vlastní kapitál

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Základní kapitál	1 000	1 000

Základní kapitál mateřské společnosti je tvořen 50 000 ks kmenových listinných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč za akcii. Základní kapitál byl plně splacen. Všechny akcie mají stejná práva a žádná omezení.

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

Ostatní fondy vznikly peněžitými vklady akcionáře za účelem posílení vlastního kapitálu Skupiny a nepeněžním vkladem popsaným níže. K 31. prosinci 2020 byly zvýšeny ostatní fondy Společnosti o 716 mil. Kč nepeněžitým vkladem 80% podílu ve společnosti MND Ukraine a.s. od mateřské společnosti MND Group AG.

**Zisk / ztráta (-) na akcii**

<b>Zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	183	7
<b>Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií</b>	<b>183</b>	<b>7</b>

<b>Vážený průměr počtu kmenových akcií</b>	<b>Počet kusů</b>	<b>Váha</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Kmenové akcie vydané k 1. lednu	50 000	1	50 000	50 000
Kmenové akcie vydané k 31. prosinci	50 000	1	50 000	50 000
Vážený průměr počtu kmenových akcií k 31. prosinci	50 000	1	50 000	50 000
<b>Základní zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)</b>			<b>3,66</b>	<b>0,14</b>
<b>Zředěný zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis Kč)</b>			<b>3,66</b>	<b>0,14</b>

**15. Nekomolní podíly**

V roce 2021 měla Skupina následující nekontrolní podíly:

<b>Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2021</b>	<b>MND Ukraine a.s. podskupina</b>
Dlouhodobá aktiva	1 175
Krátkodobá aktiva	475
Dlouhodobé závazky	137
Krátkodobé závazky	286
Čistá aktiva přiřaditelná skupině	1 227
Procento nekontrolního podílu	20,00 %
<b>Účetní hodnota nekontrolního podílu</b>	<b>245</b>
<b>Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok 2021</b>	
Tržby	1 162
Výsledek hospodaření	512
Ostatní výsledek hospodaření	67
Úplný výsledek hospodaření	579
Procento nekontrolního podílu	20,00 %
<b>Výsledek hospodaření alokovaný nekontrolnímu podílu</b>	<b>102</b>
<b>Ostatní výsledek alokovaný nekontrolnímu podílu</b>	<b>13</b>
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření alokovaný nekontrolnímu podílu</b>	<b>115</b>

V roce 2020 měla Skupina následující nekontrolní podíly:

<b>Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020</b>	<b>MND Ukraine a.s. podskupina</b>
Dlouhodobá aktiva	1 108
Krátkodobá aktiva	90
Dlouhodobé závazky	156
Krátkodobé závazky	148
Čistá aktiva přiřaditelná skupině	894
Procento nekontrolního podílu	20,00 %
<b>Účetní hodnota nekontrolního podílu</b>	<b>179</b>

## 16. Úvěry a vydané dluhopisy

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

<b>Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část</b>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Dlouhodobé bankovní úvěry	143	205
Dlouhodobé půjčky od podniků mimo skupinu	33	46
Vydané dluhopisy – dlouhodobá část	--	2 200
<b>Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část celkem</b>	<b>176</b>	<b>2 451</b>
<b>Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část</b>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Krátkodobé bankovní úvěry	2 534	1 470
Krátkodobá část dlouhodobých bankovních úvěrů	51	100
Ostatní krátkodobé půjčky	10	172
Vydané dluhopisy – krátkodobá část	2 212	9
<b>Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část celkem</b>	<b>4 807</b>	<b>1 751</b>

Závazky z dluhopisů jsou v tomto účetního období klasifikovány jako krátkodobé, jelikož jsou splatné v roce 2022. Dlouhodobé půjčky od podniků mimo skupinu reprezentují dlouhodobý úvěr od nebankovního subjektu. Úvěr byl čerpán za účelem financování pořízení vrtné soupravy.

V roce 2021 ostatní krátkodobé půjčky zahrnují specifické krátkodobé financování zásob plynu ve výši 0 mil. Kč (2020: 161 mil. Kč) od bankovního subjektu.

K 31. prosinci 2021 krátkodobé bankovní úvěry zahrnují krátkodobý bankovní úvěr pro účely financování zásob plynu ve výši 2 474 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 1 470 mil. Kč).

**Bankovní úvěry**

Bankovní úvěry jsou splatné následovně:

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Splatnost do 1 roku	2 585	1 570
Splatnost 1 – 5 let	--	205
Splatnost více než 5 let	143	--
	<b>2 728</b>	<b>1 775</b>

Úvěry přijaté Skupinou jsou zajištěny pozemky, budovami a zařízeními v celkové výši 688 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 1 059 mil. Kč) a dále zástavním právem k zásobám ve výši 1 438 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 1 192 mil. Kč), zástavním právem k pohledávkám ve výši 134 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 525 mil. Kč) a zástavním právem k pohledávkám z běžných účtů ve výši 416 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 1 196 mil. Kč).

Na základě smluvních podmínek musí společnosti Skupiny splnit dané finanční indikátory zadluženosti. K 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 společnosti Skupiny splnily tyto ukazatele.

Úrokové sazby úvěrů jsou založeny na sazbách PRIBOR, EURIBOR a marži, která se pohybuje v rozmezí od 1,00 % do 1,85 % (2020: 1,23 % - 1,85 %).

Celková částka nevyčerpaných úvěrových rámců Skupiny k 31. prosinci 2021 činí 0 mil. Kč (2020: 210 mil. Kč).

Transakční měny úvěrů, dluhopisů a půjček k 31. prosinci 2021 jsou euro a Kč, z toho zůstatek s transakční měnou euro je ve výši 2 711 mil. Kč (2020: 1 953 mil. Kč) a zůstatek s transakční měnou Kč je ve výši 2 272 mil. Kč (2020: 2 249 mil. Kč).

**Vydané dluhopisy**

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

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

	2021	2020
<b>Zůstatek na počátku období</b>	<b>4 202</b>	<b>5 527</b>
<i>Peněžní toky</i>		
Čerpání úvěrů a půjček	18 861	18 969
Splátky úvěrů a půjček	-17 988	-20 349
Zaplacené úroky z předchozích let (-)	-9	--
<i>Nepeněžní změny</i>		
Nezaplacené úroky běžného období	12	--
Kurzové rozdíly vykázané v zisku nebo ztrátě	-95	52
Ostatní nepeněžní transakce	--	3
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>4 983</b>	<b>4 202</b>

## 17. Závazky z leasingu

### Závazky z leasingu

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z leasingu – dlouhodobé	256	78
Závazky z leasingu – krátkodobé	33	20
<b>Závazky z leasingu celkem</b>	<b>289</b>	<b>98</b>

Odsouhlasení pohybů závazků z leasingu na peněžní toky:

	2021	2020
<b>Zůstatek na počátku období</b>	<b>98</b>	<b>113</b>
<i>Peněžní toky</i>		
Platby závazků z leasingu	-33	-28
<i>Nepeněžní změny</i>		
Rozpoznání závazků z leasingu a modifikace leasingů	224	11
Vliv nových akvizic	--	2
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>289</b>	<b>98</b>

Hodnota rozpoznání závazků z leasingu a modifikace leasingů tvoří především rozpoznání nových leasingových závazků z pronájmu kancelářských prostor (195 mil. Kč).

Detail práv k užívání aktiv je uveden v tabulce majetku v bodě 5.

## 18. Obchodní a jiné závazky

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Dlouhodobé obchodní a jiné závazky</b>		
Ostatní dlouhodobé závazky	259	396
<b>Dlouhodobé obchodní a jiné závazky celkem</b>	<b>259</b>	<b>396</b>

Všechny ostatní dlouhodobé závazky jsou splatné od 1 do 5 let. Ostatní dlouhodobé závazky zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 252 mil. Kč (2020: 387 mil. Kč).

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Krátkodobé obchodní a jiné závazky</b>		
Závazky z obchodních vztahů	1 711	3 052
Ostatní krátkodobé závazky	31	10
<b>Krátkodobé závazky – finanční</b>	<b>1 742</b>	<b>3 062</b>
Krátkodobé smluvní závazky	1 133	885
Ostatní krátkodobé závazky vůči státu	134	93
Krátkodobé závazky vůči zaměstnancům	115	88
Krátkodobé výnosy příštích období	4	11
<b>Krátkodobé závazky – ostatní</b>	<b>1 386</b>	<b>1 077</b>
<b>Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem</b>	<b>3 128</b>	<b>4 139</b>

Krátkodobé obchodní závazky po splatnosti byly k 31. prosinci 2021 ve výši 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 0 mil. Kč). Krátkodobé závazky z obchodních vztahů zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 407 mil. Kč (2020: 507 mil. Kč).

## 19. Derivátové finanční nástroje

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

Následující tabulka zobrazuje hodnoty derivátových finančních nástrojů:

	31.prosince 2021			31. prosince 2020		
	Zajišťovací deriváty	Deriváty k obchodování	Celkem	Zajišťovací deriváty	Deriváty k obchodování	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	--	1 347	1 347	--	565	565
Krátkodobé pohledávky	57	8 710	8 767	21	1 842	1 863
<b>Pohledávky z derivátových finančních nástrojů celkem</b>	<b>57</b>	<b>10 057</b>	<b>10 114</b>	<b>21</b>	<b>2 407</b>	<b>2 428</b>
Dlouhodobé závazky	-3	-2 350	-2 353	-19	-427	-446
Krátkodobé závazky	-119	-13 407	-13 526	-84	-1 526	-1 610
<b>Závazky z derivátových finančních nástrojů celkem</b>	<b>-122</b>	<b>-15 757</b>	<b>-15 879</b>	<b>-103</b>	<b>-1 953</b>	<b>-2 056</b>

Všechny deriváty jsou uvedeny v reálné hodnotě k 31. prosinci 2021 (resp. 31. prosinci 2020) a zařazeny do kategorie úrovně 2 v hierarchii reálné hodnoty.

### Zajišťovací deriváty

Skupina držela následující zajišťovací deriváty:

	Rok splatnosti	Nominální hodnota	Průměrná zajištěná sazba	Reálná hodnota
<b>2021</b>				
Úrokové swapy	2022	2 202	1,56 %	57
<b>Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>57</b>
Úrokové swapy	2025	194	0,48 %	-5
Měnové forwardy	2022	2 362	25,8 CZK/EUR	-66
Měnové forwardy	2022	406	21,8 CZK/USD	-13
Komoditní swapy	2022	415	70,2 USD/bbl	-38
<b>Závazky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>-122</b>
<b>Zajišťovací deriváty celkem</b>				<b>-65</b>
<b>2020</b>				
Měnové forwardy	2021	303	23,0 CZK/USD	15
Měnové forwardy	2021	643	26,2 CZK/EUR	6
<b>Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>21</b>
Úrokové swapy	2025	247	0,48 %	-6
Úrokové swapy	2022	2 202	1,56 %	-37
Měnové forwardy	2022	367	26,8 CZK/EUR	-5
Úrokové swapy	2021	39	1,31 %	--
Komoditní swapy	2021	314	44,0 USD/bbl	-46
Měnové swapy	2021	184	26,1 CZK/EUR	-1
Měnové forwardy	2021	659	26,6 CZK/EUR	-8
<b>Závazky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>-103</b>
<b>Zajišťovací deriváty celkem</b>				<b>-82</b>

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

U všech uvedených derivátů zajišťujících úrokové, měnové a komoditní riziko byla k 31. prosinci 2021 (resp. 31. prosinci 2020) splněna kritéria pro zajišťovací účetnictví a tyto deriváty byly klasifikovány jako „Zajišťovací deriváty“. Jejich změny v reálné hodnotě jsou zahrnuty v ostatním výsledku hospodaření. Skupina neidentifikovala žádnou neefektivní část výše popsaných zajišťovacích derivátů, která by byla vykázána v zisku nebo ztrátě.

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



**Deriváty k obchodování**

Vedle zajišťovacích derivátů Skupina držela také deriváty, které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví k 31. prosinci 2021 (resp. k 31. prosinci 2020). Tyto finanční deriváty jsou klasifikovány jako „Deriváty k obchodování“ a oceněny v reálné hodnotě.

Skupina měla následující finanční deriváty k obchodování:

2021	Rok splatnosti	Reálná hodnota
Komoditní forward	2024	9 809
Komoditní futures	2023	202
Komoditní forward	2023	3
Komoditní forward	2022	43
<b>Pohledávky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>10 057</b>
Komoditní forward	2024	-13 446
Komoditní futures	2023	-2 271
Komoditní forward	2022	-35
Měnové swapy	2022	-5
<b>Závazky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>-15 757</b>
<b>Finanční deriváty k obchodování celkem</b>		<b>-5 700</b>

2020	Rok splatnosti	Reálná hodnota
Komoditní forward	2023	1 264
Komoditní forward	2022	867
Komoditní futures	2022	275
Měnový forward	2021	1
<b>Pohledávky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>2 407</b>
Komoditní forward	2023	-1 733
Měnový forward	2021	-13
Komoditní forward	2021	-207
<b>Závazky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>-1 953</b>
<b>Finanční deriváty k obchodování celkem</b>		<b>454</b>

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

**20. Rezervy**

	Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace	Ostatní rezervy	Celkem
Stav ke dni 1. ledna 2021	1 264	1	1 265
Přírůstky	12	1	13
Použití	-16	--	-16
Rozpuštění	-1	--	-1
Úročení	18	--	18
Změna ocenění	36	--	36
Vliv přepočtu měn	1	--	1
Stav ke dni 31. prosince 2021	<b>1 314</b>	<b>2</b>	<b>1 316</b>
Z toho:			
Dlouhodobé rezervy	1 270	--	1 270
Krátkodobé rezervy	44	2	46

Rezervy na likvidace, sanace a rekultivace jsou tvořeny podle pravidel popsaných v bodě 3(j). Pro rok 2021 byly použity úrokové míry v rozmezí 2,6 - 3,2 % p.a. V kalkulaci rezerv byla zohledněná očekávaná inflace ve výši 2,0 % p.a. Skupina očekává, že náklady budou vynaloženy v letech 2022 až 2052.

## 21. Tržby

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

<b>2021</b>		Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby
<b>Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb</b>					
Tržby z obchodování s plynem	--	--	97 418	--	<b>97 418</b>
Tržby z obchodování s elektřinou	--	--	11 158	--	<b>11 158</b>
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	--	3 441	--	<b>3 441</b>
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	--	2 999	--	<b>2 999</b>
Tržby z prodeje zboží	10	--	--	--	<b>10</b>
Tržby z prodeje vytěžené ropy	568	--	--	--	<b>568</b>
Tržby z prodeje vytěženého plynu	1 311	--	--	--	<b>1 311</b>
Tržby z poskytování služeb	28	--	52	39	<b>119</b>
Tržby z vrtných prací	--	--	--	535	<b>535</b>
Tržby za skladování plynu	--	--	451	--	<b>451</b>
Tržby z prodeje výrobků	--	--	--	11	<b>11</b>
<b>Tržby celkem</b>		<b>1 917</b>	<b>115 519</b>	<b>585</b>	<b>118 021</b>

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

<b>2021</b>		Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby
<b>Tržby podle časového rozvržení</b>					
Tržby rozpoznané k danému okamžiku	--	--	92	42	<b>134</b>
Tržby rozpoznané v průběhu období	1 917	--	6 851	543	<b>9 311</b>
<b>Mezisoučet</b>		<b>1 917</b>	<b>6 943</b>	<b>585</b>	<b>9 445</b>
Tržby ze spekulativních obchodů	--	--	108 576	--	<b>108 576</b>
<b>Tržby celkem</b>		<b>1 917</b>	<b>115 519</b>	<b>585</b>	<b>118 021</b>

<b>2020</b>	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby
<b>Tržby podle časového rozvržení</b>				
Tržby rozpoznané k danému okamžiku	--	--	37	37
Tržby rozpoznané v průběhu období	1 051	5 475	412	6 938
<b>Mezisoučet</b>	<b>1 051</b>	<b>5 475</b>	<b>449</b>	<b>6 975</b>
Tržby ze spekulativních obchodů	--	38 995	--	<b>38 995</b>
<b>Tržby celkem</b>	<b>1 051</b>	<b>44 470</b>	<b>449</b>	<b>45 970</b>

<b>Tržby podle geografického určení místa prodeje</b>	2021	2020
Česká republika	50 112	10 781
Německo	28 806	11 799
Nizozemsko	31 855	17 812
Rakousko	2 713	3 349
Slovensko	2 783	1 659
Ukrajina	1 162	5
Velká Británie	474	281
Ostatní	116	284
<b>Tržby celkem</b>	<b>118 021</b>	<b>45 970</b>

V roce 2021 Skupina vykázala tržby ve výši 20 670 mil. Kč (2020: 5 960 mil. Kč) pro jednoho zákazníka. Tyto výnosy byly přiřazeny segmentu Obchodování s plynem a elektřinou a skladování plynu.

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

V tržbách bylo v roce 2021 vykázáno 883 mil. Kč (2020: 567 mil. Kč) z hodnoty smluvních závazků k 31. prosinci 2020 (bod 18).

Tržby v segmentu "Průzkum a těžba ropy a plynu" ve výši 755 mil. Kč (2020: 1 051 mil. Kč) byly realizovány v Česku, zbývající tržby byly realizovány na Ukrajině.

Tržby v segmentu „Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu“ se realizovaly v zemích Evropské unie.

## 22. Ostatní provozní výnosy

	2021	2020
Příjmy z dotací	10	7
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	--	2
Výnosy z pronájmu	5	3
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	--	262
Pokuty a úroky z prodlení	39	3
Zbylé provozní výnosy	144	84
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>198</b>	<b>361</b>

Zbylé provozní výnosy obsahují hodnotu náhrad od pojišťovny za škodu vzniklou živelní událostí ve výši 84 mil. Kč.

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

	2021	2020
Náklady na prodané zboží	2	3
Náklady na prodej plynu a elektřiny koncovým zákazníkům	3 950	2 757
Náklady na obchodování s plynem a elektřinou	108 344	38 978
Spotřeba materiálu a energie	268	241
<b>Spotřeba materiálu a zboží celkem</b>	<b>112 564</b>	<b>41 979</b>
Spotřebované služby vztahující se k tržbám	2 269	2 108
Náklady na pronájem	62	68
Ostatní služby	328	266
Odpisy nákladů smlouvy	16	12
Změna stavu zásob výrobků a nedokončené výroby	-6	1
<b>Spotřebované služby celkem</b>	<b>2 669</b>	<b>2 455</b>
<b>Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby celkem</b>	<b>115 233</b>	<b>44 434</b>

Náklady na pronájem v roce 2021 a 2020 představují náklady na krátkodobý pronájem ve výši 60 mil. Kč (2020: 68 mil. Kč) a variabilní leasingové platby ve výši 2 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč).

Ostatní služby zahrnují náklady na služby poskytnuté statutárním auditorem Skupině MND ve výši 5 mil. Kč (2020: 5 mil. Kč).

	2021	2020
Audit	5	5
<b>Celkem</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

**24. Osobní náklady**

	2021	2020
Mzdové náklady	532	530
Sociální a zdravotní pojištění	169	165
Ostatní sociální náklady	27	23
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>728</b>	<b>718</b>

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2021 činil 810 (2020: 814 zaměstnanců).

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

	2021	2020
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku (bod 5)	808	560
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku (bod 5)	32	12
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku (bod 6)	17	24
Odpisy práva k užívání (bod 5)	42	31
<b>Odpisy, amortizace a snížení hodnoty celkem</b>	<b>899</b>	<b>627</b>

Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku (bod 5) ve výši 127 mil. Kč z titulu živelné události bylo kompenzováno nárokem na plnění od pojišťovny ve výši 95 mil. Kč.

**26. Ostatní provozní náklady**

	2021	2020
Opravy a udržování	74	42
Cestovné	23	16
Poplatky	261	121
Ostatní daně	3	6
Pojistné	21	19
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	366	--
Tvorba a rozpuštění opravné položky k pohledávkám	28	37
Odpis pohledávek	12	7
Zbylé provozní náklady	68	21
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>856</b>	<b>269</b>

Nejvýznamnější část poplatků tvoří úhrady za vydobytou ropu a plyn ve výši 260 mil. Kč (2020: 76 mil. Kč) a úhrady z dobývacích prostorů a poplatky za průzkumná území ve výši 37 mil. Kč (2020: 42 mil. Kč).

	2021	2020
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	9 622	2 334
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	-9 988	-2 072
<b>Čistá výše zisku / ztráty (-) z obchodování s komoditními kontrakty</b>	<b>-366</b>	<b>262</b>

**27. Finanční výnosy a náklady**

	2021	2020
Výnosové úroky	7	4
<b>Výnosové úroky celkem</b>	<b>7</b>	<b>4</b>
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	2	5
Ostatní finanční výnosy	1	51
<b>Finanční výnosy celkem</b>	<b>3</b>	<b>56</b>
Nákladové úroky	-150	-162
Úrokové náklady z leasingu	-12	-5
Ostatní finanční náklady	-25	-129
Ztráta z kurzových operací	-61	-3
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>-248</b>	<b>-299</b>
<b>Čistý finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-238</b>	<b>-239</b>

**28. Daně****Daň z příjmů**

	2021	2020
<b>Splatná daň z příjmů</b>		
Běžný rok	291	27
Změny v odhadech vztahujících se k předchozímu roku	--	-6
<b>Splatná daň z příjmů celkem</b>	<b>291</b>	<b>21</b>
Odložená daň z příjmů	-231	--
<b>Daň z příjmů celkem (náklad + / výnos -)</b>	<b>60</b>	<b>21</b>

**Odsouhlasení efektivní daňové sazby**

	2021	%	2020	%
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>345</b>		<b>28</b>	
Daň z příjmů s použitím platné daňové sazby	66	19,0 %*	5	19,0 %*
Efekt daňově neúčinných nákladů	4	1,1 %	11	39,8 %
Efekt daňově neúčinných výnosů	3	0,9 %	--	0,0 %
Efekt daňové ztráty uplatněné v běžném období (-)	-6	-1,7 %	--	0,0 %
Efekt nezaúčtované odložené daňové pohledávky z daňové ztráty běžného období	14	4,1 %	--	0,0 %
Efekt podílu na zisku (-) / ztrátě (+) investic vykazovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	-15	-4,4 %	3	10,7 %
Efekt rozdílné daňové sazby společností ve skupině	-6	-1,7 %	--	0,0 %
Ostatní vlivy	--	0,0 %	2	5,5 %
<b>Daň z příjmů celkem / Efektivní daňová sazba</b>	<b>60</b>	<b>17,3 %</b>	<b>21</b>	<b>75,0 %</b>

\* Daňová sazba platná v České republice

Sazby daně z příjmů právnických osob dle zemí, kde společnost Skupiny zejména působí:

	Daňová sazba	
	2021	2020
Česká republika	19 %	19 %
Ukrajina	18 %	18 %

**Odložená daň**

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávka z titulu odložené daně	384	182
Závazek z titulu odložené daně	-434	-457
<b>Čistá hodnota odložené daně</b>	<b>-50</b>	<b>-275</b>

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

V souladu s účetními postupy popsanými v bodě 3(n) byly pro výpočet odložené daně použity platné daňové sazby zemí, ve kterých jednotlivé společnosti Skupiny působí.

**Změna v odložené dani****2021**

	Stav k 1. lednu 2021	Změna 2021			Stav k 31. prosinci 2021
	Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Vliv přepočtu měn	Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)
<b>Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)</b>	<b>-275</b>	<b>231</b>	<b>3</b>	<b>-9</b>	<b>-50</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	-481	23	--	-9	-467
Derivátové finanční nástroje*	105	709	3	--	817
Celkové zásoby	-93	-483	--	--	-576
Celkové pohledávky	1	-14	--	--	-13
Závazky z leasingu	-4	8	--	--	4
Celkové závazky	5	4	--	--	9
Rezervy	151	25	--	--	176
Daňové ztráty z minulých let	41	-41	--	--	--

\*Čistá pohledávka z odložené daně z derivátových finančních nástrojů ve výši 817 mil. Kč vznikla především započtením hrubého odloženého daňového závazku týkajícího se pohledávek z derivátových finančních nástrojů ve výši 1 774 mil. Kč s odloženou daňovou pohledávkou ze závazků z derivátových finančních nástrojů a ze závazků ze skladovacích smluv ve výši 2 591 mil. Kč.

**2020**

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

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



Na základě finančních výhledů Skupina předpokládá, že rozpoznanou odloženou daňovou pohledávkou bude schopná uplatnit proti budoucím ziskům. Výše nevykázané odložené daňové pohledávky je následující:

	Nevykázaná pohledávka z titulu odložené daně	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Daňové ztráty z minulých let	97	7
<b>Nevykázaná pohledávka z titulu odložené daně celkem</b>	<b>97</b>	<b>7</b>

### Daňové ztráty minulých let

Daňové ztráty minulých let, pro které nebyla vykázána odložená daňová pohledávka jsou uplatnitelné následovně:

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Uplatnitelné v období		
do 2022	23	7
do 2026	74	--
<b>Daňové ztráty minulých let celkem</b>	<b>97</b>	<b>7</b>

**29. Ostatní úplný výsledek hospodaření**

	2021	2020
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, před zdaněním	-51	-115
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů – odložená daň	10	22
<b>Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů po zdanění</b>	<b>-41</b>	<b>-93</b>
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření, před zdaněním	35	--
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření – odložená daň	-7	--
<b>Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření po zdanění</b>	<b>28</b>	<b>--</b>
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření v ekvivalenci	17	-3
<b>Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření v ekvivalenci</b>	<b>17</b>	<b>-3</b>
<b>Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu zahraničních jednotek</b>	<b>67</b>	<b>--</b>
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem</b>	<b>71</b>	<b>-96</b>

2021	Fond z přepočtu na cizí měnu	Rezerva ze zajištění peněžních toků	Podíl na fondech investic vykazovaných ekvivalenční metodou	Ostatní úplný výsledek hospodaření připadající akcionáři společnosti	Ostatní úplný výsledek hospodaření připadající nekontrolním podílům	Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem
Kurzové rozdíly z přepočtu do prezentační měny	54			54	13	67
Podíl na ostatním výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou			17	17	--	17
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů		-13		-13	--	-13
<b>Ostatní souhrnný výsledek hospodaření po zdanění</b>	<b>54</b>	<b>-13</b>	<b>17</b>	<b>58</b>	<b>13</b>	<b>71</b>

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

### 30. 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 2021 byla ve výkazu o úplném výsledku hospodaření vykázána částka ve výši 5 mil. Kč (2020: 3 mil. Kč) jako výnos z pronájmu (bod 22).

### 31. Spřízněné osoby

Mzdové náklady, odměny a ostatní osobní náklady klíčových zaměstnanců Skupiny jsou uvedeny v následující tabulce:

	2021		2020	
	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management
Mzdové náklady	--	18	--	19
Sociální a zdravotní pojištění	2	4	2	4
Odměny členům orgánů skupiny	6	--	6	--
<b>Celkem</b>	<b>8</b>	<b>22</b>	<b>8</b>	<b>23</b>

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 2021 a 31. prosinci 2020:

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	95	27
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	36	36
Krátkodobé poskytnuté půjčky	24	--
Ostatní krátkodobý finanční majetek	533	61
<b>Pohledávky celkem</b>	<b>688</b>	<b>124</b>
Krátkodobé obchodní a jiné závazky	82	7
<b>Závazky celkem</b>	<b>82</b>	<b>7</b>

Ostatní krátkodobý finanční majetek ve výši 533 mil. Kč (2020: 61 mil. Kč) představuje pohledávku vůči společnosti KKCG Structured Finance AG z titulu smluv o cashpoolingu (viz bod 10).

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

**Přehled transakcí se spřízněnými osobami za období končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2020:**

	2021	2020
Tržby a ostatní provozní výnosy	118	99
Výnosové úroky	2	8
Ostatní finanční výnosy	3	1
<b>Výnosy celkem</b>	<b>123</b>	<b>108</b>
Spotřeba materiálu a zboží	19	4
Spotřebované služby	167	198
Ostatní provozní náklady	1	--
<b>Náklady celkem</b>	<b>187</b>	<b>202</b>

Náklady účtované spřízněnými stranami zahrnují především pronájem vrtných souprav (MND Drilling Germany GmbH), poskytované služby v souvislosti s vrtnými pracemi (MND Germany GmbH) a pronájem kancelářských prostor (Vinohradská 230 a.s. a BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.).

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

## 32. 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 výsledky 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 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.

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 pohledávek a závazků, diverzifikaci 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 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.

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. Oddělení risk managementu monitoruje kreditní expozici na denní bázi a v případě potřeby zjednává nápravná opatření, a to i v součinnosti s Výborem řízení rizik.

### Úvěrové riziko dle typu protistrany

<i>ke dni 31. prosince 2021</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Dlouhodobé pohledávky – finanční	261	--	--	1	262
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 347	--	--	--	1 347
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	39	--	39
Ostatní krátkodobý finanční majetek	533	--	--	--	533
Krátkodobé pohledávky – finanční	6 147	4	--	260	6 411
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	8 710	--	57	--	8 767
Peníze a peněžní ekvivalenty	481	--	1 369	--	1 850
<b>Celkem</b>	<b>17 479</b>	<b>4</b>	<b>1 465</b>	<b>261</b>	<b>19 209</b>

<i>ke dni 31. prosince 2020</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Dlouhodobé pohledávky - finanční	5	--	--	1	6
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	525	--	40	--	565
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	36	--	36
Ostatní krátkodobý finanční majetek	61	--	--	--	61
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 167	6	306	216	1 695
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 841	--	22	--	1 863
Peníze a peněžní ekvivalenty	266	--	2 868	--	3 134
<b>Celkem</b>	<b>3 865</b>	<b>6</b>	<b>3 272</b>	<b>217</b>	<b>7 360</b>

**Věková struktura finančních aktiv v zůstatkové hodnotě**

<b>K 31. prosinci 2021</b>	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
<b><i>Dlouhodobé pohledávky a dlouhodobá vázaná hotovost</i></b>	<b>301</b>	--	--	--	--	--	<b>301</b>
Dlouhodobé půjčky	254	--	--	--	--	--	254
Dlouhodobé vratné kauce	7	--	--	--	--	--	7
Ostatní dlouhodobé pohledávky	1	--	--	--	--	--	1
Dlouhodobá vázaná hotovost	39	--	--	--	--	--	39
<b><i>Krátkodobé pohledávky – finanční</i></b>	<b>6 398</b>	<b>17</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>49</b>	<b>-62</b>	<b>6 411</b>
Krátkodobé obchodní pohledávky	1 271	16	7	1	14	-26	1 283
Krátkodobé půjčky poskytnuté spřízněným stranám	24	--	--	--	--	--	24
Krátkodobé půjčky poskytnuté podnikům mimo skupinu	--	--	--	--	35	-35	--
Krátkodobá smluvní aktiva	236	--	--	--	--	--	236
Krátkodobé vratné kauce	697	--	--	--	--	--	697
Ostatní krátkodobé pohledávky	4 170	1	1	--	--	-1	4 171
<b><i>Ostatní krátkodobý finanční majetek</i></b>	<b>533</b>	--	--	--	--	--	<b>533</b>
Ostatní krátkodobý finanční majetek	533	--	--	--	--	--	533
<b><i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i></b>	<b>1 850</b>	--	--	--	--	--	<b>1 850</b>
Peníze	1	--	--	--	--	--	1
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	1 607	--	--	--	--	--	1 607
Termínované vklady	242	--	--	--	--	--	242
<b>Celkem</b>	<b>9 082</b>	<b>17</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>49</b>	<b>-62</b>	<b>9 095</b>

<b>K 31. prosinci 2020</b>	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
<b><i>Dlouhodobé pohledávky a dlouhodobá vázaná hotovost</i></b>	<b>42</b>	--	--	--	--	--	<b>42</b>
Dlouhodobé pohledávky – finanční	1	--	--	--	--	--	1
Dlouhodobé vratné kauce	5	--	--	--	--	--	5
Dlouhodobá vázaná hotovost	36	--	--	--	--	--	36
<b><i>Krátkodobé pohledávky – finanční</i></b>	<b>1 722</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>24</b>	<b>34</b>	<b>-113</b>	<b>1 695</b>
Krátkodobé obchodní pohledávky	1 019	19	7	22	32	-72	1 027
Krátkodobé půjčky poskytnuté spřízněným stranám	60	--	--	--	--	-35	25
Krátkodobá smluvní aktiva	130	--	--	--	--	--	130
Krátkodobé vratné kauce	402	--	--	--	--	--	402
Ostatní krátkodobé pohledávky	111	1	1	2	2	-6	111
<b><i>Ostatní krátkodobý finanční majetek</i></b>	<b>61</b>	--	--	--	--	--	<b>61</b>
Ostatní krátkodobý finanční majetek	61	--	--	--	--	--	61
<b><i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i></b>	<b>3 134</b>	--	--	--	--	--	<b>3 134</b>
Peníze	1	--	--	--	--	--	1
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	3 115	--	--	--	--	--	3 115
Termínované vklady	18	--	--	--	--	--	18
<b>Celkem</b>	<b>4 959</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>24</b>	<b>34</b>	<b>-113</b>	<b>4 932</b>

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

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



**Úvěrová kvalita finančních aktiv v zůstatkové hodnotě**

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

<b>K 31. prosinci 2021</b>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
<b>Třída 1</b>						
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>	<b>1 850</b>	--	--	--	--	<b>1 850</b>
Peníze	1	--	--	--	--	1
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	1 607	--	--	--	--	1 607
Termínované vklady	242	--	--	--	--	242
<b>Ostatní krátkodobý finanční majetek</b>	<b>533</b>	--	--	--	--	<b>533</b>
Ostatní krátkodobý finanční majetek	533	--	--	--	--	533
<b>Dlouhodobá vázaná hotovost</b>	<b>39</b>	--	--	--	--	<b>39</b>
Dlouhodobá vázaná hotovost	39	--	--	--	--	39
<b>Třída 2</b>						
<b>Krátkodobé pohledávky – finanční</b>	<b>63</b>	--	<b>35</b>	<b>6 375</b>	<b>-62</b>	<b>6 411</b>
Obchodní pohledávky	38	--	--	1 271	-26	1 283
Krátkodobé půjčky poskytnuté spřízněným stranám	24	--	--	--	--	24
Krátkodobé půjčky poskytnuté podnikům mimo skupinu	--	--	35	--	-35	--
Krátkodobá smluvní aktiva	--	--	--	236	--	236
Krátkodobé vratné kauce	1	--	--	696	--	697
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	4 172	-1	4 171
<b>Dlouhodobé pohledávky – finanční</b>	<b>262</b>	--	--	--	--	<b>262</b>
Dlouhodobé půjčky	254	--	--	--	--	254
Dlouhodobé vratné kauce	7	--	--	--	--	7
Ostatní dlouhodobé pohledávky	1	--	--	--	--	1
<b>Celkem</b>	<b>2 747</b>	<b>--</b>	<b>35</b>	<b>6 375</b>	<b>-62</b>	<b>9 095</b>

K 31. prosinci 2020	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
<b>Třída 1</b>						
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>	<b>3 134</b>	--	--	--	--	<b>3 134</b>
Peníze	1	--	--	--	--	1
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	3 115	--	--	--	--	3 115
Termínované vklady	18	--	--	--	--	18
<b>Ostatní krátkodobý finanční majetek</b>	<b>61</b>	--	--	--	--	<b>61</b>
Ostatní krátkodobý finanční majetek	61	--	--	--	--	61
<b>Dlouhodobá vázaná hotovost</b>	<b>36</b>	--	--	--	--	<b>36</b>
Dlouhodobá vázaná hotovost	36	--	--	--	--	36
<b>Třída 2</b>						
<b>Krátkodobé pohledávky – finanční</b>	<b>38</b>	--	<b>40</b>	<b>1 730</b>	<b>-113</b>	<b>1 695</b>
Obchodní pohledávky	11	--	5	1 083	-72	1 027
Krátkodobé půjčky poskytnuté spřízněným stranám	25	--	35	--	-35	25
Krátkodobá smluvní aktiva	--	--	--	130	--	130
Krátkodobé vratné kauce	2	--	--	400	--	402
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	117	-6	111
<b>Dlouhodobé pohledávky – finanční</b>	<b>6</b>	--	--	--	--	<b>6</b>
Ostatní obchodní a ostatní pohledávky	1	--	--	--	--	1
Dlouhodobé vratné kauce	5	--	--	--	--	5
<b>Celkem</b>	<b>3 275</b>	--	<b>40</b>	<b>1 730</b>	<b>-113</b>	<b>4 932</b>

Pohyb opravných položek je zobrazen v následující tabulce:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2021</b>	--	--	<b>-40</b>	<b>-73</b>	<b>-113</b>
Vliv odštěpení	--	--	--	77	77
Tvorba opravné položky	--	--	--	-35	-35
Rozpuštění opravné položky z titulu odepsání pohledávky	--	--	--	7	7
Přeúčtování	--	--	5	-5	--
Vliv přepočtu měn	--	--	--	2	2
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	--	--	<b>-35</b>	<b>-27</b>	<b>-62</b>

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

Matice tvorby opravných položek pro krátkodobé finanční pohledávky k 31. prosinci 2021:

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
<b>Do splatnosti</b>	<b>6 335</b>	<b>0,03 %</b>	<b>-2</b>	<b>6 333</b>
Obchodní pohledávky	1 233	0,16 %	-2	1 231
Krátkodobá smluvní aktiva	236	0,00 %	--	236
Krátkodobé vratné kauce	696	0,00 %	--	696
Ostatní krátkodobé pohledávky	4 170	0,00 %	--	4 170
<b>Po splatnosti &lt; 90 dní</b>	<b>17</b>	<b>11,76 %</b>	<b>-2</b>	<b>15</b>
Obchodní pohledávky	16	12,50 %	-2	14
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	0,00 %	--	1
<b>Po splatnosti 91-180 dní</b>	<b>8</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-8</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	7	100,00 %	-7	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00 %	-1	--
<b>Po splatnosti 181-365 dní</b>	<b>1</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-1</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	1	100,00 %	-1	--
<b>Po splatnosti &gt;365 dní</b>	<b>14</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-14</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	14	100,00 %	-14	--
<b>Celkem</b>	<b>6 375</b>	<b>0,42 %</b>	<b>-27</b>	<b>6 348</b>

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

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
<b>Do splatnosti</b>	<b>1 649</b>	<b>0,18 %</b>	<b>-3</b>	<b>1 646</b>
Obchodní pohledávky	1 008	0,30 %	-3	1 005
Smluvní aktiva krátkodobá	130	0,00 %	--	130
Krátkodobé vratné kauce	400	0,00 %	--	400
Ostatní krátkodobé pohledávky	111	0,00 %	--	111
<b>Po splatnosti &lt; 90 dní</b>	<b>15</b>	<b>26,67 %</b>	<b>-4</b>	<b>11</b>
Obchodní pohledávky	14	21,43 %	-3	11
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00 %	-1	--
<b>Po splatnosti 91-180 dní</b>	<b>8</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-8</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	7	100,00 %	-7	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00 %	-1	--
<b>Po splatnosti 181-365 dní</b>	<b>24</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-24</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	22	100,00 %	-22	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	2	100,00 %	-2	--
<b>Po splatnosti &gt;365 dní</b>	<b>34</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-34</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	32	100,00 %	-32	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	2	100,00 %	-2	--
<b>Celkem</b>	<b>1 730</b>	<b>4,22 %</b>	<b>-73</b>	<b>1 657</b>

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

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

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Česká republika	8 172	4 374
Německo	1 283	786
Švýcarsko	981	510
Rakousko	367	370
Slovensko	1 432	219
Ukrajina	689	66
Velká Británie	6 042	1 007
Ostatní země	243	28
<b>Celkem</b>	<b>19 209</b>	<b>7 360</b>

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

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

**Potenciální zápočet**

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

<b>K 31. prosinci 2021</b>	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet v rozvaze	Čistá výše v rozvaze	Potenciální zápočet	Výše po potenciálním zápočtu
<b>Aktiva</b>					
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 347	--	1 347	-110	<b>1 237</b>
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	8 767	--	8 767	-2 237	<b>6 530</b>
Krátkodobé pohledávky	12 895	-6 697	6 198	--	<b>6 198</b>
<b>Celkem</b>	<b>23 009</b>	<b>-6 697</b>	<b>16 312</b>	<b>-2 347</b>	<b>13 965</b>

<b>Závazky</b>					
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	2 337	--	2 337	-110	<b>2 227</b>
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	13 523	--	13 523	-2 237	<b>11 286</b>
Krátkodobé závazky	7 961	-6 697	1 264	--	<b>1 264</b>
<b>Celkem</b>	<b>23 821</b>	<b>-6 697</b>	<b>17 124</b>	<b>-2 347</b>	<b>14 777</b>

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

<b>Závazky</b>					
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	442	--	442	-54	388
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	1 608	--	1 608	-296	1 312
Krátkodobé závazky	6 690	-3 735	2 955	--	2 955
<b>Celkem</b>	<b>8 740</b>	<b>-3 735</b>	<b>5 005</b>	<b>-350</b>	<b>4 655</b>

## (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 společností ve Skupině (CZK, UAH).

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

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

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

Změny v cenách komodit představují největší riziko MND Skupiny. Nižší ceny ropy o 1 USD/barel by v roce 2021 způsobily pokles výsledku hospodaření před zdaněním o přibližně 12 mil. Kč bez vlivu zajištění. Dopad zhodnocení Kč vůči americkému dolaru o 1 Kč by v roce 2021 představoval snížení výsledku hospodaření před zdaněním o 39 mil. Kč bez vlivu zajištění. Naopak růst cen ropy a snížení hodnoty Kč vůči americkému dolaru by měl pozitivní dopad na provozní výsledek hospodaření ve stejné výši.

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 2021/2022 představovalo pokles výsledku hospodaření před zdaněním o 23 mil. Kč bez vlivu zajištění ve vztahu k celkovému objemu skladovaného plynu. Expozice vůči kurzovému riziku (pozice v EUR) z obchodování s plynem je relativně nízká, protože obchodování se skladovacími kapacitami zemního plynu je financováno z krátkodobých úvěrů denominovaných v EUR a otevřené pozice jsou zajištěny forwardovými a swapovými měnovými kontrakty.

VaR je základní metrikou pro hodnocení rizika na otevřených tradingových pozicích ve Společnosti. Pro jeho výpočet se aplikuje metoda Monte Carlo simulace na hladině významnosti 99 % a s horizontem 2 dny. Dále musí platit, že celková utilizace risk kapitálu nepřekročí celkový risk kapitál pro spekulativní obchodování, který byl 75 mil. Kč. Riziko na všech jednotlivých komoditách vypočítáváme v rámci spekulativního tradingu pomocí metrik VaRu, a sice na pozicích jednotlivých traderů i celkově. Hodnota VaR ke konci roku byla 3 mil. Kč. Průměrný VaR v roce 2021 byl na hodnotě 5 mil. Kč.

### **Analýza měnového rizika**

K 31. prosinci 2021, resp. 31. prosinci 2020, byla Skupina vystavena měnovému riziku vznikající vlivem denominace finančních aktiv a závazků v jiné měně, než je měna funkční, využívaná k jejich ocenění. Vnitroskupinové pohledávky a závazky v cizí měně jsou zahrnuty v analýze citlivosti na měnové riziko. Tyto zůstatky jsou vyloučeny v konsolidované rozvaze, ale účinek na zisk nebo ztrátu z jejich přecenění zcela vyloučen není. Proto celková hodnota položek vystavených vlivu měnového rizika není stejná jako hodnota daných položek v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Pohledávky a závazky denominovány v jiné měně než je funkční měna Skupiny jsou vedeny v tabulce níže:

<i>ke dni 31. prosince 2021</i>	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky – finanční	252	--	--	252
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 347	--	--	1 347
Ostatní krátkodobý finanční majetek	378	--	--	378
Krátkodobé pohledávky – finanční	5 302	1	27	5 330
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	8 711	57	--	8 768
Peníze a peněžní ekvivalenty	794	13	9	816
<b>Aktiva celkem</b>	<b>16 784</b>	<b>71</b>	<b>36</b>	<b>16 891</b>
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	-176	--	--	-176
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-2 353	--	--	-2 353
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé *)	-2 535	--	--	-2 535
Krátkodobé závazky – finanční	-433	-26	-2	-461
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-13 527	--	--	-13 527
<b>Závazky celkem</b>	<b>-19 024</b>	<b>-26</b>	<b>-2</b>	<b>-19 052</b>
<b>Celkem</b>	<b>-2 240</b>	<b>45</b>	<b>34</b>	<b>-2 161</b>

\*) Položka Úvěry a úročené půjčky krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobé úvěry a půjčky na financování zásob plynu ve výši 2 474 mil. Kč, které budou splaceny z budoucího cash flow v eurech z prodeje zásob plynu.

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

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

### Analýza citlivosti měnového rizika

Případné posílení (oslabení) EUR nebo USD vůči Kč k 31. prosinci 2021 by mohlo ovlivnit ocenění finančních instrumentů denominovaných v cizí měně a zásob plynu oceněných v EUR a tímto ovlivnit i zisk nebo ztrátu o částku uvedenou v následující tabulce. Tato analýza předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

Efekt vykázan v mil. Kč	Zisk nebo ztráta	
	10% posílení + zisk/ - ztráta	10% oslabení + zisk/ - ztráta
<b>2021</b>		
EUR	225	-225
USD	4	-4

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

### 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 výsledkem hospodaření.

### (d) Riziko likvidity

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

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

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

Skupina používá vlastní IT nástroje pro řízení likvidity, 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 2021	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Nedefinovaná splatnost / na požádání	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Dlouhodobé pohledávky – finanční	262	383	--	8	375	--	383
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 347	2 264	--	2 264	--	--	2 264
Dlouhodobá vázaná hotovost	39	39	--	--	--	39	39
Ostatní krátkodobý finanční majetek	533	533	533	--	--	--	533
Krátkodobé pohledávky – finanční	6 411	6 411	6 411	--	--	--	6 411
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	8 767	8 630	8 630	--	--	--	8 630
<b>Celkem</b>	<b>17 359</b>	<b>18 260</b>	<b>15 574</b>	<b>2 272</b>	<b>375</b>	<b>39</b>	<b>18 260</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 850	1 850	--	--	--	1 850	<b>1 850</b>
<b>Závazky</b>							
Dlouhodobé úvěry a úročené půjčky	-176	-179	--	-34	-145	--	-179
Dlouhodobé závazky z leasingu	-256	-325	--	-163	-162	--	-325
Dlouhodobé závazky – finanční	-259	-259	--	-259	--	--	-259
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-2 353	-1 388	--	-1 388	--	--	-1 388
Krátkodobé úvěry a úročené půjčky	-4 807	-4 890	-4 890	--	--	--	-4 890
Krátkodobé závazky z leasingu	-33	-48	-48	--	--	--	-48
Krátkodobé závazky – finanční	-1 742	-1 742	-1 742	--	--	--	-1 742
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-13 526	-8 785	-8 785	--	--	--	-8 785
<b>Celkem</b>	<b>-23 152</b>	<b>-17 616</b>	<b>-15 465</b>	<b>-1 844</b>	<b>-307</b>	<b>--</b>	<b>-17 616</b>
<b>Čistá hodnota – riziko likvidity (finanční aktiva a závazky)</b>	<b>-3 943</b>	<b>2 494</b>	<b>109</b>	<b>428</b>	<b>68</b>	<b>1 889</b>	<b>2 494</b>
Vystavené nebankovní záruky	--	-37	--	-37	--	--	-37
<b>Čistá hodnota – riziko likvidity (včetně závazků nevykázaných v rozvaze)</b>	<b>-3 943</b>	<b>2 457</b>	<b>109</b>	<b>391</b>	<b>68</b>	<b>1 889</b>	<b>2 457</b>

V následující tabulce je uveden detailní rozpad splatnosti derivátových nástrojů do 1 roku k 31. prosinci 2021:

Splatné	do 3 měsíců	3 – 6 měsíců	6 – 9 měsíců	9 – 12 měsíců	Do 1 roku celkem
Pohledávky z derivátových nástrojů	5 014	1 452	762	1 402	8 630
Závazky z derivátových nástrojů	-5 070	-1 122	-1 680	-913	-8 785
<b>Čistý peněžní tok z derivátových nástrojů</b>	<b>-56</b>	<b>330</b>	<b>-918</b>	<b>489</b>	<b>-155</b>

ke dni 31. prosince 2020	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Nedefinovaná splatnost / na požádání	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Dlouhodobé pohledávky – finanční	6	6	--	1	5	--	6
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	565	2 517	--	2 517	--	--	2 517
Dlouhodobá vázaná hotovost	36	36	--	36	--	--	36
Ostatní krátkodobý finanční majetek	61	61	61	--	--	--	61
Krátkodobé pohledávky – finanční	1 695	1 695	1 695	--	--	--	1 695
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 863	8 848	8 848	--	--	--	8 848
<b>Celkem</b>	<b>4 226</b>	<b>13 163</b>	<b>10 604</b>	<b>2 554</b>	<b>5</b>	<b>--</b>	<b>13 163</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 134	3 134	--	--	--	3 134	<b>3 134</b>
<b>Závazky</b>							
Dlouhodobé úvěry a úročené půjčky	-2 451	-2 544	--	-2 544	--	--	-2 544
Dlouhodobé závazky z leasingu	-78	-97	--	-47	-50	--	-97
Dlouhodobé závazky – finanční	-396	-396	--	-396	--	--	-396
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-446	-923	--	-923	--	--	-923
Krátkodobé úvěry a úročené půjčky	-1 751	-1 853	-1 853	--	--	--	-1 853
Krátkodobé závazky z leasingu	-20	-24	-24	--	--	--	-24
Krátkodobé závazky – finanční	-3 062	-3 062	-3 062	--	--	--	-3 062
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 610	-4 077	-4 077	--	--	--	-4 077
<b>Celkem</b>	<b>-9 814</b>	<b>-12 976</b>	<b>-9 016</b>	<b>-3 910</b>	<b>-50</b>	<b>--</b>	<b>-12 976</b>
<b>Čistá hodnota – riziko likvidity (finanční aktiva a závazky)</b>	<b>-2 454</b>	<b>3 321</b>	<b>1 588</b>	<b>-1 356</b>	<b>-45</b>	<b>3 134</b>	<b>3 321</b>
Budoucí leasingový závazek nevykázaný v rozvaze	--	-184	-21	-74	-89	--	-184
Vystavené nebankovní záruky	--	-62	--	-62	--	--	-62
<b>Čistá hodnota – riziko likvidity (včetně závazků nevykázaných v rozvaze)</b>	<b>-2 454</b>	<b>3 075</b>	<b>1 567</b>	<b>-1 492</b>	<b>-134</b>	<b>3 134</b>	<b>3 075</b>

**(e) Řízení kapitálu**

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

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

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Bankovní úvěry a vydané dluhopisy	4 983	4 202
Snížení o krátkodobé dluhy pro financování zásob plynu	-2 474	-1 631
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	-1 850	-3 134
<b>Čistý dluh (+) /přebytek (-)</b>	<b>659</b>	<b>-563</b>
<b>Celkový vlastní kapitál</b>	<b>6 460</b>	<b>6 121</b>
<b>Poměr čistého dluhu k vlastnímu kapitálu</b>	<b>0,102</b>	<b>-0,092</b>

**(f) Reálná hodnota**

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

	Účetní hodnota k 31. prosinci 2021		Reálná hodnota k 31. prosinci 2021		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>					
Komoditní forwardy	9 855	--	--	9 855	--
Komoditní futures	202	--	--	202	--
Úrokový swap	--	57	--	57	--
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>					
Úrokový swap	--	-5	--	-5	--
Měnový swap	-5	--	--	-5	--
Komoditní swap	--	-38	--	-38	--
Komoditní forwardy	-13 481	--	--	-13 481	--
Komoditní futures	-2 271	--	--	-2 271	--
Měnový forward	--	-79	--	-79	--

Zásoby plynu k obchodování jsou oceněny reálnou hodnotou ve výši 4 491 mil. Kč v rámci úrovně 2.

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

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

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 2021 ani 2020 nedošlo k žádným převodům mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty.

### 33. Položky nevykázané v rozvaze

Skupina eviduje vystavené nebankovní záruky za závazky spřízněných společností ve výši 560 mil. Kč (2020: 592 mil. Kč). Z toho 122 mil. Kč (2020: 129 mil. Kč) bylo vystaveno ve prospěch německé spolkové země Hessensko v souvislosti s poskytováním služeb skladování zemního plynu společností MND Gas Storage Germany GmbH v Německu. Tento závazek je v plné výši kompenzován finanční garancí vystavenou společností MND Group AG ve prospěch Skupiny.


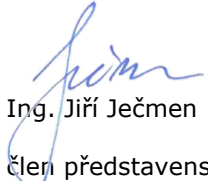
Skupina eviduje přijaté bankovní záruky ve výši 105 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč) za závazky zákazníků Skupiny.

### 34. Významné následné události

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresí vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelských činností v Rusku a obchodování s Ruskem a ruskými společnostmi. Tyto skutečnosti považujeme za neupravující následné události. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími negativními důsledky pro ekonomiku. Skupina sleduje současnou situaci a je si vědoma rizik s tím spojených pro činnost Skupiny, kterými jsou zejména nepříznivé dopady mezinárodních ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušování podnikání (včetně dodavatelských řetězců), omezení obchodu s Ruskem a s ruskými společnostmi, zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulatorních pravidel a omezení směnitelnosti ukrajinské měny. Aktuální vývoj je v současné době nepřehledný a případné dopady na činnost Skupiny nelze tudíž s jistotou předvídat. Skupina předem připravuje kroky a opatření k omezení případných dopadů dané situace na Skupinu. Skupina těží zemní plyn na západní Ukrajině ve Lvovské oblasti. Tato činnost nebyla válkou mezi Ruskem a Ukrajinou zasažena a Skupina pokračuje v těžbě a ve vrtání průzkumných a těžebních vrtů v této oblasti. Skupina měla k 31. prosinci 2021 čistá aktiva na Ukrajině v účetní hodnotě 1 211 mil. Kč. Tato aktiva nebyla válkou zasažena.

Dne 3. března 2022 vydala Skupina nezajištěné dluhopisy MND VAR/27 ve formě „na doručitele“ v zaknihované podobě, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. pod ISIN CZ0003538183. Jde o dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem ve výši 3M PRIBOR + 2,8 % p. a. splatné 3. března 2027. Kupóny dluhopisu jsou vypláceny čtvrtletně zpětně. Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu činí 3 mil. Kč, celková nominální hodnota činí 2 202 mil. Kč. Emise je vydána podle českého práva a na území České republiky. 450 kusů dluhopisů v nominální hodnotě 1 350 mil. Kč bylo upsáno výměnou za dluhopisy Skupiny emise ISIN CZ0003517708. 284 kusů dluhopisů v nominální hodnotě 852 mil. Kč bylo upsáno za peněžní plnění. Získané finanční prostředky budou použity na splacení zbývajících dluhopisů emise ISIN CZ0003517708, která je splatná v listopadu 2022.

Kromě výše uvedeného nedošlo po rozvahovém dni k žádným dalším následným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2021.

<p>Datum:</p> <p>27. května 2022</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 člen představenstva</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>Ing. Jiří Ječmen člen představenstva</p> </div> </div>
--------------------------------------	--

## **IV. Individuální účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2021**

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

<b>Výkaz o finanční pozici</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>31. prosince 2021</b>	<b>31. prosince 2020</b>
<b>Aktiva</b>			
Pozemky		165	156
Budovy a stavby		682	534
Sondy		1 223	1 221
Stroje, přístroje, zařízení		451	456
Nedokončený a ostatní hmotný majetek		141	296
<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	4	<u>2 662</u>	<u>2 663</u>
Dlouhodobý nehmotný majetek	5	17	26
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem	6	4 083	4 365
Investice ve společných a přidružených podnicích	6	415	413
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	8	257	50
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	14	1 422	721
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	7	39	37
<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>		<u>6 216</u>	<u>5 586</u>
Pohledávka z titulu odložené daně	25	390	188
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b><u>9 285</u></b>	<b><u>8 463</u></b>
Zásoby	10	4 581	2 420
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	8	6 306	2 198
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	14	8 856	1 956
Ostatní krátkodobý finanční majetek	9	373	--
Peníze a peněžní ekvivalenty	11	1 147	2 871
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b><u>21 263</u></b>	<b><u>9 445</u></b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b><u>30 548</u></b>	<b><u>17 908</u></b>

Příloha na stranách 103 až 152 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

<b>Výkaz o finanční pozici (pokračování)</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>31. prosince 2021</b>	<b>31. prosince 2020</b>
<b>Pasiva</b>			
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	12	1 000	1 000
Kapitálové a ostatní fondy		1 344	1 358
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období		3 362	3 645
<i>Vlastní kapitál připadající akcionáři celkem</i>		<i>5 706</i>	<i>6 003</i>
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>5 706</b>	<b>6 003</b>
<b>Závazky</b>			
Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část	13	--	2 200
Dlouhodobé závazky z leasingu	14	247	105
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	15	333	552
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	16	2 369	479
Dlouhodobé rezervy	17	1 229	1 202
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>4 178</b>	<b>4 538</b>
Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část	13	4 685	1 640
Krátkodobé závazky z leasingu	14	28	19
Krátkodobé obchodní a jiné závazky	15	2 233	4 071
Závazek z titulu splatné daně		127	--
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	16	13 547	1 609
Krátkodobé rezervy	17	44	28
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>20 664</b>	<b>7 367</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>24 842</b>	<b>11 905</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>30 548</b>	<b>17 908</b>

Příloha na stranách 103 až 152 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



<b>Výkaz o úplném výsledku hospodaření</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>2021</b>	<b>2020 opraveno</b>
<b>Pokračující činnosti</b>			
Tržby	18	113 447	42 185
Ostatní provozní výnosy	19	114	225
<b>Výnosy celkem</b>		<b>113 561</b>	<b>42 410</b>
Spotřeba materiálu a zboží	20	-111 532	-40 358
Spotřebované služby	20	-932	-1 046
Osobní náklady	21	-321	-340
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	22	-431	-412
Ostatní provozní náklady	23	-617	-220
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>-272</b>	<b>34</b>
Výnosové úroky	24	4	1
Ostatní finanční výnosy	24	2	133
Finanční náklady	24	-252	-247
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>		<b>-246</b>	<b>-113</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním pokračujících činností</b>		<b>-518</b>	<b>-79</b>
Daň z příjmů	25	102	26
<b>Výsledek hospodaření za účetní období pokračujících činností</b>		<b>-416</b>	<b>-53</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období ukončené činnosti</b>	26	<b>133</b>	<b>117</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období celkem</b>		<b>-283</b>	<b>64</b>
<i>Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:</i>			
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, po zdanění		-42	-92
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedených do výsledku hospodaření, po zdanění		28	--
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření za účetní období (po zdanění)</b>	27	<b>-14</b>	<b>-92</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>-297</b>	<b>-28</b>
<b>Výsledek hospodaření připadající:</b>			
Akcionáři společnosti		-283	64
<b>Výsledek hospodaření za účetní období celkem</b>		<b>-283</b>	<b>64</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření připadající:</b>			
Akcionáři společnosti		-297	-28
<b>Úplný výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>-297</b>	<b>-28</b>

<b>Výkaz o úplném výsledku hospodaření</b>	<b>Bod přílohy</b>	<b>2021</b>	<b>2020 opraveno</b>
<b>Zisk / ztráta (-) na akcii:</b>	12		
Základní zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		-5,660	1,286
Z toho z pokračujících činností		-8,320	-1,060
Z toho z ukončené činnosti		2,660	2,346
Zředěný zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		-5,660	1,286
Z toho z pokračujících činností		-8,320	-1,060
Z toho z ukončené činnosti		2,660	2,346

Příloha na stranách 103 až 152 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

MND a.s.  
 Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021 (v milionech Kč)

**Výkaz změn vlastního kapitálu**

<b>2021</b>	Základní kapitál	Ostatní fondy	Rezerva/deficit (-) ze zajištění peněžních toků	Nerozdělené zisky	Zisk/ztráta(-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>	<b>1 000</b>	<b>1 420</b>	<b>-62</b>	<b>3 581</b>	<b>64</b>	<b>6 003</b>
Výsledek hospodaření za rok 2021	--	--	--	--	-283	-283
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	-14	--	--	-14
<b>Úplný výsledek hospodaření celkem</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-14</b>	<b>--</b>	<b>-283</b>	<b>-297</b>
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:</b>						
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2020	--	--	--	64	-64	--
Zvýšení ostatních kapitálových fondů (bod 12)	--	--	--	--	--	--
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>64</b>	<b>-64</b>	<b>--</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>1 000</b>	<b>1 420</b>	<b>-76</b>	<b>3 645</b>	<b>-283</b>	<b>5 706</b>

Příloha na stranách 103 až 152 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

MND a.s.  
 Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021 (v milionech Kč)

**Výkaz změn vlastního kapitálu**

<b>2020</b>	Základní kapitál	Ostatní fondy	Rezerva/deficit (-) ze zajištění peněžních toků	Nerozdělené zisky	Zisk/ztráta(-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>1 000</b>	<b>704</b>	<b>30</b>	<b>3 808</b>	<b>-227</b>	<b>5 315</b>
Výsledek hospodaření za rok 2020	--	--	--	--	64	64
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	-92	--	--	-92
<b>Úplný výsledek hospodaření celkem</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-92</b>	<b>--</b>	<b>64</b>	<b>-28</b>
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:</b>						
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2019	--	--	--	-227	227	--
Zvýšení ostatních kapitálových fondů (bod 12)		716	--	--	--	716
<b>Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem</b>	<b>--</b>	<b>716</b>	<b>--</b>	<b>-227</b>	<b>227</b>	<b>716</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>1 000</b>	<b>1 420</b>	<b>-62</b>	<b>3 581</b>	<b>64</b>	<b>6 003</b>

Příloha na stranách 103 až 152 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Bod přílohy	2021	2020
<b>Výkaz o peněžních tocích</b>			
<b>Provozní činnost</b>			
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za účetní období – pokračující činnosti		-416	-53
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za účetní období – ukončené činnosti		133	117
<i>Úpravy o:</i>			
Úrokové náklady (netto, po odečtení úrokových výnosů)	24	150	157
Daňové náklady (+) / výnosy (-)	25	-70	1
Vliv přepočtu cizích měn (zisky - / ztráty +)	24	83	3
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	22	364	364
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku	22	13	22
Odpisy práva užívání	22	36	29
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	22	64	12
Výnosy z dividend a krátkodobého finančního majetku	24	-2	-80
Nepeněžní změny finančních derivátů		6 209	2 344
Nepeněžní změny v zásobách		14	1
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	19	-2	-1
<b>Peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu a rezerv</b>		<b>6 576</b>	<b>2 916</b>
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu rezerv		-7	-89
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu zásob		-2 175	-276
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu pohledávek		-4 501	-442
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu krátkodobých závazků		-2 021	688
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>-2 128</b>	<b>2 797</b>
Zaplacené úroky		-135	-134
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>-2 263</b>	<b>2 663</b>
<b>Investiční činnost</b>			
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku	19	32	2
Přijaté podíly na zisku (dividendy) a přijaté platby z ostatních kapitálových fondů	24,6	385	75
Příjmy z krátkodobého finančního majetku	22	2	5
Přijaté úroky		2	1
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	4,5	-297	-208
Nabytí investic netto po zohlednění nabytých peněžních prostředků		-105	-1
Snížení (+) / Zvýšení (-) stavu krátkodobých finančních aktiv, netto		-375	--
<b>Peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>-356</b>	<b>-126</b>
<b>Finanční činnost</b>			
Čerpání úvěrů a půjček (+)	13	18 742	18 789
Splátky (-) úvěrů a půjček	13	-17 818	-19 984
Platby závazků z leasingu	14	-29	-27
<b>Peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>895</b>	<b>-1 222</b>
<b>Čisté snížení (-) / zvýšení (+) stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-1 724</b>	<b>1 315</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období</b>	11	<b>2 871</b>	<b>1 556</b>
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci účetního období</b>	11	<b>1 147</b>	<b>2 871</b>

Příloha na stranách 103 až 152 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Příloha individuální účetní závěrky – Obsah

1.	Obecné informace o společnosti .....	103
2.	Východiska pro sestavení účetní závěrky.....	104
3.	Významné účetní postupy.....	107
4.	Dlouhodobý hmotný majetek.....	117
5.	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	119
6.	Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích .....	120
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek.....	120
8.	Obchodní a jiné pohledávky.....	121
9.	Ostatní krátkodobý finanční majetek .....	121
10.	Zásoby .....	122
11.	Peníze a peněžní ekvivalenty.....	122
12.	Vlastní kapitál .....	122
13.	Úvěry a vydané dluhopisy.....	123
14.	Závazky z leasingu.....	125
15.	Obchodní a jiné závazky .....	125
16.	Derivátové finanční nástroje.....	126
17.	Rezervy .....	128
18.	Tržby .....	129
19.	Ostatní provozní výnosy.....	130
20.	Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby .....	130
21.	Osobní náklady.....	131
22.	Odpisy, amortizace a snížení hodnoty.....	131
23.	Ostatní provozní náklady .....	131
24.	Finanční výnosy a náklady.....	132
25.	Daně.....	132
26.	Ukončená činnost .....	134
27.	Ostatní úplný výsledek hospodaření.....	135
28.	Výnosy z pronájmu.....	135
29.	Spřízněné osoby .....	135
30.	Postupy řízení rizik .....	137
31.	Významné následné události .....	152

## 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.

V červnu 2021 došlo k mimořádné události, kdy byl Technologický areál Lužice zasažen tornádem. Část budov v areálu byla tornádem zničena a poškozena. Na základě této živelní události bylo vytvořeno znehodnocení dlouhodobého hmotného majetku ve výši 32 mil. Kč. Náhrada od pojišťovny byla započtena ve výkazu zisku a ztráty proti vytvořenému znehodnocení dlouhodobého hmotného majetku a zbývající hodnota předpokládaných náhrad od pojišťovny (18 mil. Kč) byla zahrnuta do Ostatních provozních výnosů (bod 19).

Společnost MND a.s. vložila do společnosti MND Energie a.s. část obchodního závodu představující samostatnou organizační složku „Divize maloobchod“, a to na základě smlouvy o vkladu části obchodního závodu uzavřené dne 26. října 2021. Doklad o vkladu části závodu byl uložen ve sbírce listin ke dni 1. listopadu 2021. Z toho důvodu byl Výkaz o úplném výsledku hospodaření upraven o ukončenou činnost, a to i za minulé období, viz bod 26.

### 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
- dodávky energií koncovým zákazníkům a obchodování s energetickými komoditami.

### 1.3. Statutární orgán a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva k 31. prosinci 2021:

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 2021:

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 2021

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

Společnost MND společně se svou mateřskou společností MND Group AG jsou součástí konsolidačního celku společnosti KKCG AG se sídlem ve Švýcarsku. Ultimátní vlastník je VALEA FOUNDATION registrovaná v Lichtenštejnsku, jejímž určeným beneficiem je Karel Komárek.

## 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 2021**

Při sestavení této účetní závěrky byly použity následující nové či novelizované standardy a interpretace, které musí být poprvé povinně aplikovány pro účetní období začínající 1. lednem 2021.

Tyto novely standardů neměly významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

#### **Novela standardu IFRS 4: Pojistné smlouvy – Prodloužení dočasné výjimky z aplikace IFRS 9**

Úpravy IFRS 4 mění pevně stanovené datum vypršení dočasné výjimky z aplikace standardu IFRS 9 *Finanční nástroje*, která je uvedena ve standardu IFRS 4 *Pojistné smlouvy*, tak, aby účetní jednotky aplikovaly IFRS 9 na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo po tomto datu (místo 1. ledna 2021).

Tato novela neměla významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

#### **Novelizace standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 - Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2**

Nové úpravy standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 A IFRS 16 umožňují subjektům zohlednit vliv přechodu od mezibankovních nabídkových sazeb (IBOR) na alternativní referenční úrokové sazby (označované také jako „bezrizikové sazby“ nebo RFRů bez účetní dopadů na užitečnost informací poskytovaných uživatelům účetních závěrek).

Úpravy se aplikují retrospektivně a veškeré změny jsou vykázány v příslušných složkách vlastního kapitálu k 1. lednu 2021.

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

#### **Novela standardu IFRS 16: Leasingy – Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií covidu-19 po 30. červnu 2021**

V březnu 2021 vydala Rada IASB úpravu IFRS 16 Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií covidu-19 po 30. červnu 2021, která prodlužuje platnost praktického zjednodušení pro snížení leasingových plateb původně splatných do 30. června 2022 včetně dle Úpravy IFRS 16 Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií covidu-19.

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

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

- a) změna leasingových plateb má za následek změnu protihodnoty leasingu, která je v podstatě stejná nebo nižší než protihodnota leasingu bezprostředně předcházející změně;
- b) jakékoliv snížení leasingových plateb se týká pouze plateb, které byly původně splatné k 30. červnu 2022 nebo před tímto datem (úleva na nájemném splňuje tuto podmínku, pokud by vedla ke snížení leasingových plateb k 30. červnu 2022 nebo před tímto datem a ke zvýšení leasingových plateb přesahujícímu červen 2022);
- c) nedochází k žádné podstatné změně dalších podmínek leasingu.



## Ostatní standardy přijaté Evropskou unií, ale dosud neúčinné

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

Datum účinnosti 1. ledna 2022 nebo později:

- IFRS 17: *Pojistné smlouvy* (včetně úprav IFRS 17 z června 2020)
- Novela standardu IFRS 3: *Podnikové kombinace* – Odkaz na koncepční rámec z roku 2018
- Novela standardu IAS 16: *Pozemky, budovy a zařízení* – Příjmy před zamýšleným použitím
- Novela standardu IAS 37: *Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky* – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy
- Roční zdokonalení IFRS - cyklus 2018 – 2021 – Úpravy IFRS 1 *První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví*, IFRS 9 *Finanční nástroje*, IFRS 16 *Leasingy* a IAS 41 *Zemědělství*

## Standardy, interpretace a novely vydané před 31. prosincem 2021, ale dosud neschválené Evropskou unií

Následující standardy, dodatky a interpretace nejsou dosud účinné pro období končící 31. prosince 2021 a nepředpokládá se významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti.

Datum účinnosti 1. ledna 2023:

- Novela standardu IFRS 17: *Pojistné smlouvy* – prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace
- Novela standardu IAS 1: *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky* – Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé
- Novela standardu IAS 1: *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky* a Stanoviska k aplikaci IFRS 2: *Úsudky a významnosti* – Zveřejňování účetních pravidel
- Novela IAS 8: *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby* – Definice účetních odhadů
- Novela standardu IAS 12: *Daně z příjmů* – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývající z jediné transakce

Datum účinnosti nebylo stanoveno:

Novela standardu IFRS 10: *Konsolidovaná účetní závěrka* a standardu IAS 28: *Investice do přidružených a společných podniků* – prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem

### (b) Způsob oceňování

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

### (c) Funkční a prezentační měna

Funkční měnou Společnosti je česká koruna (Kč).

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

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

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

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

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

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

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

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 určena pomocí odhadu provedeného na základě oceňovacích metod. Reálné hodnoty jsou určeny na základě kótovaných tržních cen, diskontovaných peněžních toků nebo pomocí oceňovacích metod.

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

#### Hierarchie reálné hodnoty

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 30. Řízení rizik, v odstavci (f).

### 3. Významné účetní postupy

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

#### (a) Transakce v cizích měnách

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

#### (b) Dlouhodobý hmotný majetek

##### *i. Vlastněná aktiva*

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

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

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

##### *ii. Náklady na průzkum*

Náklady vynaložené při vyhledávání a průzkumu nových ložisek ropy a/nebo plynu včetně nákladů na vrty jsou v okamžiku jejich vzniku 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 zahájení komerčního využívání vrtu se tyto kapitalizované náklady začnou odepisovat po dobu odhadované životnosti vrtu.

##### *iii. Právo k užívání majetku*

Smlouva se považuje za leasingovou, nebo obsahuje leasing, pokud dává právo rozhodovat o použití daného konkrétního aktiva v určitém časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nájemce vykazuje právo k užívání aktiva a závazek z leasingu. Právo k užívání aktiva je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen.

Právo k užívání aktiva se prvotně oceňuje v částce rovnající se závazku z leasingu, zvýšené o částku akontací nebo časově rozlišených leasingových plateb, týkajících se tohoto leasingu, a snížené o poskytnuté úlevy na nájemném. Dále by prvotní ocenění práva k užívání mělo být zvýšeno o následující položky, pokud jsou významné:

- počáteční přímé náklady leasingu uhrazené nájemcem, a
- rezervu na odhadnuté náklady na demontáž a odstranění identifikovaného aktiva či rekultivaci místa, na kterém bylo aktivum instalováno.

Aktivum z práva k užívání ani závazek z leasingu nejsou vykázány v případě krátkodobých leasingů (doba trvání leasingu 12 měsíců a kratší) a v případě leasingů s nízkou hodnotou pronajatého aktiva (hodnota aktiva do 120 000 Kč nebo 4 500 eur). Platby z těchto leasingů jsou lineárně účtovány do zisku nebo ztráty po dobu trvání nájmu.

#### **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 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. 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 opravy a o ztráty ze snížení hodnoty.

#### **ii. Následné výdaje**

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

#### **iii. 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

#### iv. Výzkum

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

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

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

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

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

#### (e) Finanční nástroje

##### i. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **Zajištění peněžních toků**

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

Společnost používá zajišťovací účetnictví, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií řízení rizik Společnosti,
- zajišťovací vztah je formálně dokumentován na počátku zajištění,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude účinný po celou dobu jeho trvání,
- efektivitu zajišťovacího vztahu lze objektivně měřit,

- zajištěné vztahy jsou účinné po celé účetní období, tzn. změny reálné hodnoty nebo peněžních toků zajišťovacích nástrojů přiřaditelné zajišťovaným rizikům se pohybují v rozmezí 80 – 125 % změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěných nástrojů přiřaditelných zajišťovanému riziku, a
- pro zajištění peněžních toků je předpokládána transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko kolísání peněžních toků, které by mohlo ovlivnit zisk nebo ztrátu.

Tato dokumentace obsahuje následující informace o:

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

Změny reálné hodnoty derivátového zajišťovacího nástroje nebo nederivátového finančního závazku určeného k zajištění peněžního toku se účtují přímo do vlastního kapitálu prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření v rozsahu, v němž je zajištění efektivní. V rozsahu, v němž zajištění není efektivní, se změny reálné hodnoty účtují do zisku nebo ztráty za období.

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

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

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

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

#### *Úrokové riziko*

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

#### *Měnové riziko*

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

#### *Komoditní riziko*

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

#### **Deriváty k obchodování**

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

### **Komoditní kontrakty**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **(f) Snížení hodnoty**

### **i. Finanční aktiva**

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

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

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

*Zjednodušený přístup – matice opravných položek*

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



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

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

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

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

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

V měření ECL se odráží:

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

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

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

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

## **ii. Nefinanční aktiva**

K datu sestavení každé účetní závěrky se prověřuje účetní hodnota nefinančních aktiv Společnosti (kromě odložených daňových pohledávek) s cílem zjistit, zda existují objektivní známky, že by mohlo dojít k snížení hodnoty aktiv. Pokud takové známky existují, provede se odhad zpětně získatelné částky daného aktiva. V případě goodwillu a nehmotného majetku, který má neurčitou dobu životnosti, 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 snižená o odhadované náklady na dokončení a odhadované náklady nezbytné k uskutečnění prodeje.

Zásoby plynu v podzemních zásobnících se oceňují reálnou hodnotou sniženou o náklady na prodej. Změny reálné hodnoty snižené 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) Vlastní kapitál****Základní kapitál**

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

**(j) 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 sanaci a rekultivaci pozemků dotčených těžbou ropy a plynu a dále rezervu na likvidaci 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 likvidaci aktiv, sanaci a rekultivaci 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.

**(k) 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 (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 nebo po dobu 5 let u smluv na dobu neurčitou.

**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.

**ii) Ostatní tržby****Tržby z obchodování s plynem a elektřinou**

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

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

### iii) Ostatní provozní výnosy

#### Výnosy z pronájmu

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

#### Dotace

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

## (I) Finanční výnosy a náklady

Finanční výnosy zahrnují úrokové výnosy z investovaných finančních prostředků, 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.

## (m) 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.

## (n) Výplata dividend

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

## (o) Zisk na akciích

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

2021	Sondy	Pozemky	Právo k užívání pozemků	Budovy a stavby	Právo k užívání budov a staveb	Stroje, přístroje, zařízení	Právo k užívání strojů, přístrojů a zařízení	Nedokonče ný dlouhodobý hmotný majetek	Ostatní hmotný majetek	Celkem
<b>Pořizovací hodnota k 1.lednu 2021</b>	<b>4 573</b>	<b>103</b>	<b>105</b>	<b>1 114</b>	<b>68</b>	<b>1 156</b>	<b>1</b>	<b>277</b>	<b>22</b>	<b>7 419</b>
<b>Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2021</b>	<b>-3 352</b>	<b>-18</b>	<b>-34</b>	<b>-628</b>	<b>-20</b>	<b>-700</b>	<b>-1</b>	<b>--</b>	<b>-3</b>	<b>-4 756</b>
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2021</b>	1 221	85	71	486	48	456	--	277	19	<b>2 663</b>
Přírůstky	192	--	32	---	226	37	1	21	--	509
Úbytky	-30	--	-4	--	-42	--	--	--	--	-76
Vklad	--	--	--	--	--	-3	--	--	--	-3
Přeúčtování	30	--	--	67	--	62	--	-149	-11	-1
Odpisy běžného roku	-205	--	-15	-52	-20	-93	--	-15	-1	-401
Snížení hodnoty aktiv*)	-19	-5	--	-31	--	-9	--	--	--	-64
Změna ocenění	34	--	1	--	--	--	--	--	--	35
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>1 223</b>	<b>80</b>	<b>85</b>	<b>470</b>	<b>212</b>	<b>450</b>	<b>1</b>	<b>134</b>	<b>7</b>	<b>2 662</b>
<b>Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>4 707</b>	<b>103</b>	<b>118</b>	<b>1 169</b>	<b>229</b>	<b>1 222</b>	<b>2</b>	<b>134</b>	<b>11</b>	<b>7 695</b>
<b>Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2021</b>	<b>-3 484</b>	<b>-23</b>	<b>-33</b>	<b>-699</b>	<b>-17</b>	<b>-772</b>	<b>-1</b>	<b>--</b>	<b>-4</b>	<b>-5 033</b>

Mezi nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku v roce 2021 patří přírůstky aktivované sondy a rozeznání práva k užívání budov a staveb (nové kancelářské budovy).

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2021 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

\*) Více informací o snížení hodnoty dlouhodobých aktiv je uvedeno v bodě 22.

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

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

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

## 5. Dlouhodobý nehmotný majetek

<b>2021</b>	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Ostatní	Celkem
<b>Pořizovací hodnota k 1.lednu 2021</b>	<b>17</b>	<b>211</b>	<b>1</b>	--	<b>229</b>
<b>Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2021</b>	<b>-14</b>	<b>-189</b>	--	--	<b>-203</b>
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>3</b>	<b>22</b>	<b>1</b>	--	<b>26</b>
Přirůstky	--	3	13	--	<b>16</b>
Přeúčtování	--	--	--	1	<b>1</b>
Úbytky	--	--	--	--	--
Vklad	-2	-7	-2	-1	<b>-12</b>
Amortizace běžného roku	-1	-13	--	--	<b>-14</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021</b>	--	5	12	--	<b>17</b>
<b>Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>3</b>	<b>128</b>	<b>12</b>	--	<b>143</b>
<b>Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2021</b>	<b>-3</b>	<b>-123</b>	--	--	<b>-126</b>

<b>2020</b>	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek		Celkem
<b>Pořizovací hodnota k 1.lednu 2020</b>	<b>429</b>	<b>203</b>	<b>1</b>		<b>633</b>
<b>Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2020</b>	<b>-424</b>	<b>-173</b>	--		<b>-597</b>
<b>Zůstatková hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>5</b>	<b>30</b>	<b>1</b>		<b>36</b>
Přirůstky	--	11	1		<b>12</b>
Přeúčtování	--	1	-1		--
Úbytky	--	--	--		--
Amortizace běžného roku	-2	-20	--		<b>-22</b>
<b>Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020</b>	3	22	1		<b>26</b>
<b>Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>17</b>	<b>211</b>	<b>1</b>		<b>229</b>
<b>Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020</b>	<b>-14</b>	<b>-189</b>	--		<b>-203</b>

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

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

31. prosince 2021	Vlastnický podíl	Počet akcií	Nominální hodnota akcií/podílu	Účetní hodnota k 31. prosinci 2021
MND Drilling & Services a.s.	100 %	74	211	1 421
MND Energy Storage a.s. (dříve MND Gas Storage a.s.)	100 %	2 438 001	1 749	2 023
MND Energie a.s. (dříve MND Energy Trading a.s.)	100 %	97 500	1 950	148
Oriv Holding a.s.	100 %	2	2	5
MND Ukraine a.s.	80 %	20	2	486
Moravia Gas Storage a.s.	50 %	50	1	415
<b>Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích celkem</b>				<b>4 498</b>

Společnost dne 21. července 2021 založila novou obchodní společnost Oriv Holding a.s.

Dne 27. srpna 2021 byla do Obchodního rejstříku zapsána změna obchodní firmy MND Energie a.s.

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

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

## 7. Ostatní dlouhodobý finanční majetek

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Dlouhodobá vázaná hotovost	39	37
<b>Ostatní dlouhodobý finanční majetek celkem</b>	<b>39</b>	<b>37</b>

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



**8. Obchodní a jiné pohledávky**

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky</b>		
Dlouhodobé poskytnuté půjčky	251	--
Dlouhodobé obchodní pohledávky	--	--
Dlouhodobé vratné kauce	2	--
<b>Dlouhodobé pohledávky – finanční</b>	<b>253</b>	<b>--</b>
Dlouhodobé náklady smlouvy	--	21
Dlouhodobé poskytnuté zálohy	3	28
Dlouhodobé náklady příštích období	1	1
<b>Dlouhodobé pohledávky – ostatní</b>	<b>4</b>	<b>50</b>
<b>Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky celkem</b>	<b>257</b>	<b>50</b>

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

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky</b>		
Pohledávky z obchodních vztahů	1 344	947
Krátkodobé vratné kauce	668	400
Krátkodobá smluvní aktiva	13	127
Ostatní krátkodobé pohledávky	4 163	105
<b>Krátkodobé pohledávky – finanční</b>	<b>6 188</b>	<b>1 579</b>
Krátkodobé poskytnuté zálohy	46	561
Náklady příštích období	46	49
Krátkodobé pohledávky z titulu ostatních daní	26	--
Krátkodobé náklady smlouvy	--	9
<b>Krátkodobé pohledávky – ostatní</b>	<b>118</b>	<b>619</b>
<b>Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky celkem</b>	<b>6 306</b>	<b>2 198</b>

Krátkodobé pohledávky po splatnosti byly k 31. prosinci 2021 v netto výši 4 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 10 mil. Kč). Opravná položka k pohledávkám k 31. prosinci 2021 činila 17 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 73 mil. Kč). Úvěrová kvalita a výše opravné položky jsou popsány v bodě 30b) Úvěrové riziko.

V ostatních krátkodobých pohledávkách je v roce 2021 zahrnuta pohledávka za členem vypořádacího systému ve výši 4 160 mil. Kč (2020: 103 mil. Kč).

**9. Ostatní krátkodobý finanční majetek**

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Ostatní finanční majetek	373	--
<b>Ostatní krátkodobý finanční majetek celkem</b>	<b>373</b>	<b>--</b>

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

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

## 10. Zásoby

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Materiál	49	77
Zboží	4 503	2 320
Vlastní výroby (ropa)	27	23
Poskytnuté zálohy na zásoby	2	--
<b>Zásoby celkem</b>	<b>4 581</b>	<b>2 420</b>

V roce 2021 obsahuje položka materiál opravnou položku k materiálu ve výši 10 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 11 mil. Kč).

Zboží zahrnuje plyn k obchodování v reálné hodnotě ve výši 4 491 mil. Kč (2020: 2 305 mil. Kč).

## 11. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Bankovní účty	666	2 606
Peněžní ekvivalenty	481	265
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>1 147</b>	<b>2 871</b>

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

## 12. Vlastní kapitál

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Základní kapitál	1 000	1 000

Základní kapitál je tvořen 50 000 ks kmenových listinných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 20 tis. Kč za akcii. Základní kapitál byl plně splacen. Všechny akcie mají stejná práva a žádná omezení.

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

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

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

### Zisk / ztráta (-) na akcii

Zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	2021	2020
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	-283	64
<b>Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií</b>	<b>-283</b>	<b>64</b>

Vážený průměr počtu kmenových akcií	Počet kusů	Váha	2021	2020
Kmenové akcie vydané k 1. lednu	50 000	1	50 000	50 000
Kmenové akcie vydané k 31. prosinci	50 000	1	50 000	50 000
Vážený průměr počtu kmenových akcií k 31. prosinci	50 000	1	50 000	50 000
<b>Základní zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)</b>			<b>-5,660</b>	<b>1,286</b>
Z toho z pokračujících činností			-8,320	-1,060
Z toho z ukončené činnosti			2,660	2,346
<b>Zředitelný zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)</b>			<b>-5,660</b>	<b>1,286</b>
Z toho z pokračujících činností			-8,320	-1,060
Z toho z ukončené činnosti			2,660	2,346

### 13. Úvěry a vydané dluhopisy

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

<b>Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část</b>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Vydané dluhopisy – dlouhodobá část	--	2 200
<b>Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část celkem</b>	<b>--</b>	<b>2 200</b>
<b>Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část</b>	<b>31. prosince 2021</b>	<b>31. prosince 2020</b>
Krátkodobé bankovní úvěry	2 473	1 470
Ostatní krátkodobé půjčky	--	161
Vydané dluhopisy – krátkodobá část	2 212	9
<b>Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část celkem</b>	<b>4 685</b>	<b>1 640</b>

Závazky z dluhopisů jsou v tomto účetního období klasifikovány jako krátkodobé, jelikož jsou splatné v roce 2022.

V roce 2021 ostatní krátkodobé půjčky představují specifické krátkodobé financování zásob plynu ve výši 0 mil. Kč od nebankovního subjektu (2020: 161 mil. Kč od bankovního subjektu).

K 31. prosinci 2021 krátkodobé bankovní úvěry představují krátkodobý bankovní úvěr pro účely financování zásob plynu ve výši 2 473 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 1 470 mil. Kč).

## Bankovní úvěry

Bankovní úvěry jsou splatné následovně:

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Splatnost do 1 roku	2 473	1 470
	<b>2 473</b>	<b>1 470</b>

Přijaté úvěry jsou zajištěny zástavním právem k zásobám ve výši 1 438 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 1 192 mil. Kč), zástavním právem k pohledávkám ve výši 63 mil. Kč. (k 31. prosinci 2020: 432 mil. Kč) a zástavním právem k pohledávkám z běžných účtů ve výši 416 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 1 196 mil. Kč)

Na základě smluvních podmínek musí Společnost plnit daný finanční indikátor zadluženosti. K 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 Společnost splnila tento ukazatel.

Celková částka nevyčerpaných úvěrových rámců Společnosti k 31. prosinci 2021 činí 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 210 mil. Kč).

Úroková sazba úvěru je založena na sazbách EURIBOR a marži.

Transakční měny úvěrů, dluhopisů a půjček k 31. prosinci 2021 jsou euro a Kč, z toho zůstatek úvěrů a půjček s transakční měnou euro je ve výši 2 473 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 1 631 mil. Kč) a zůstatek dluhopisů s transakční měnou Kč je ve výši 2 212 mil. Kč (k 31. prosinci 2020: 2 209 mil. Kč).

## Vydané dluhopisy

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

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

	2021	2020
<b>Zůstatek na počátku období</b>	<b>3 840</b>	<b>4 991</b>
<i>Peněžní toky</i>		
Čerpání úvěrů a půjček	18 742	18 789
Splátky úvěrů a půjček	-17 818	-19 984
Zaplacené úroky z předchozích let (-)	-9	--
<i>Nepeněžní změny</i>		
Nezaplacené úroky běžného období	12	--
Kurzové rozdíly vykázané v zisku nebo ztrátě	-81	41
Ostatní nepeněžní transakce	-1	3
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>4 685</b>	<b>3 840</b>

## 14. Závazky z leasingu

### Závazky z leasingu

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z leasingu – dlouhodobé	247	105
Závazky z leasingu – krátkodobé	28	19
<b>Závazky z leasingu celkem</b>	<b>275</b>	<b>124</b>

Odsouhlasení pohybů závazků z leasingu na peněžní toky:

	2021	2020
<b>Zůstatek na počátku období</b>	<b>124</b>	<b>141</b>
<i>Peněžní toky</i>		
Platby závazků z leasingu	-30	-27
<i>Nepeněžní změny</i>		
Rozpoznání závazků z leasingu	181	10
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>275</b>	<b>124</b>

Hodnota rozpoznání závazků z leasingu a modifikace leasingů tvoří především rozpoznání nových leasingových závazků z pronájmu kancelářských prostor (149 mil. Kč).

Detail práv k užívání aktiv je uveden v tabulce majetku v bodě 5.

## 15. Obchodní a jiné závazky

### Dlouhodobé obchodní a jiné závazky

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Ostatní dlouhodobé závazky	333	552
<b>Dlouhodobé obchodní a jiné závazky celkem</b>	<b>333</b>	<b>552</b>

Všechny ostatní dlouhodobé závazky jsou splatné od 1 do 5 let. Ostatní dlouhodobé závazky zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 327 mil. Kč (2020: 544 mil. Kč).

### Krátkodobé obchodní a jiné závazky

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodních vztahů	1 321	3 040
Ostatní krátkodobé závazky	23	9
<b>Krátkodobé závazky – finanční</b>	<b>1 344</b>	<b>3 049</b>
Krátkodobé smluvní závazky	803	885
Ostatní krátkodobé závazky vůči státu	25	68
Krátkodobé závazky vůči zaměstnancům	55	58
Krátkodobé výnosy příštích období	5	11
<b>Krátkodobé závazky – ostatní</b>	<b>888</b>	<b>1 022</b>
<b>Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem</b>	<b>2 232</b>	<b>4 071</b>

Společnost nevykazuje k 31. prosinci 2021 žádné krátkodobé obchodní závazky po splatnosti (k 31. prosinci 2020: 0 mil. Kč). Krátkodobé závazky z obchodních vztahů zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 413 mil. Kč (2020: 603 mil. Kč).

## 16. Derivátové finanční nástroje

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

Následující tabulka zobrazuje hodnoty derivátových finančních nástrojů:

	31. prosince 2021			31. prosince 2020		
	Zajišťovací deriváty	Deriváty k obchodování	Celkem	Zajišťovací deriváty	Deriváty k obchodování	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	--	1 422	1 422	--	721	<b>721</b>
Krátkodobé pohledávky	57	8 799	8 856	21	1 935	<b>1 956</b>
<b>Pohledávky z derivátových finančních nástrojů celkem</b>	<b>57</b>	<b>10 221</b>	<b>10 278</b>	<b>21</b>	<b>2 656</b>	<b>2 677</b>
Dlouhodobé závazky	--	-2 369	-2 369	-15	-464	<b>-479</b>
Krátkodobé závazky	-117	-13 430	-13 547	-82	-1 527	<b>-1 609</b>
<b>Závazky z derivátových finančních nástrojů celkem</b>	<b>-117</b>	<b>-15 799</b>	<b>-15 916</b>	<b>-97</b>	<b>-1 991</b>	<b>-2 088</b>

Všechny deriváty jsou uvedeny v reálné hodnotě k 31. prosinci 2021 (resp. 31. prosinci 2020) a zařazeny do kategorie úrovně 2 v hierarchii reálné hodnoty.

### Zajišťovací deriváty

Společnost držela následující zajišťovací deriváty:

	Rok splatnosti	Nominální hodnota	Průměrná zajištěná sazba	Reálná hodnota
<b>2021</b>				
Úrokové swapy	2022	2 202	1,56 %	57
<b>Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>57</b>
Měnové forwardy	2022	2 362	25,782 CZK/EUR	-66
Měnové forwardy	2022	406	21,796 CZK/USD	-13
Komoditní swapy	2022	415	70,163 USD/bbl	-38
<b>Závazky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>-117</b>
<b>Zajišťovací deriváty celkem</b>				<b>-60</b>
<b>2020</b>				
Měnové forwardy	2021	303	22,954 CZK/USD	15
Měnové forwardy	2021	643	26,241 CZK/EUR	6
<b>Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>21</b>
Úrokové swapy	2022	2 202	1,56 %	-37
Měnové forwardy	2022	367	27,785 CZK/EUR	-5
Komoditní swapy	2021	314	43,95 USD/bbl	-46
Měnové swapy	2021	184	26,096 CZK/EUR	-1
Měnové forwardy	2021	659	26,593 CZK/EUR	-8
<b>Závazky ze zajišťovacích derivátů celkem</b>				<b>-97</b>
<b>Zajišťovací deriváty celkem</b>				<b>-76</b>

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

U všech uvedených derivátů zajišťujících úrokové, měnové a komoditní riziko byla k 31. prosinci 2021 (resp. 31. prosinci 2020) splněna kritéria pro zajišťovací účetnictví splněna a tyto deriváty byly klasifikovány jako „Zajišťovací deriváty“. Jejich změny v reálné hodnotě jsou zahrnuty v ostatním výsledku hospodaření. Společnost neidentifikovala žádnou neefektivní část výše popsaných zajišťovacích derivátů, která by byla vykázána v zisku nebo ztrátě.

Reálná hodnota zajišťovacích derivátových nástrojů odpovídá hodnotám potvrzeným finančními institucemi, které deriváty Společnosti poskytují.

**Deriváty k obchodování**

Vedle zajišťovacích derivátů společnost drží také deriváty, které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví k 31. prosinci 2021 (resp. k 31. prosinci 2020). Tyto finanční deriváty jsou klasifikovány jako „Deriváty k obchodování“ a oceněny v reálné hodnotě.

Společnost měla následující finanční deriváty k obchodování:

<b>2021</b>	Rok splatnosti	Reálná hodnota
Komoditní forward	2024	9 973
Komoditní futures	2023	202
Komoditní forward	2023	3
Komoditní forward	2022	43
<b>Pohledávky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>10 221</b>
Komoditní forward	2024	-13 497
Komoditní futures	2023	-2 271
Komoditní forward	2022	-26
Měnové swapy	2022	-5
<b>Závazky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>-15 799</b>
<b>Finanční deriváty k obchodování celkem</b>		<b>-5 578</b>

<b>2020</b>	Rok splatnosti	Reálná hodnota
Komoditní forward	2023	1 264
Komoditní forward	2022	1 117
Komoditní futures	2022	274
Měnový forward	2021	1
<b>Pohledávky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>2 656</b>
Komoditní forward	2023	-1 770
Měnový forward	2021	-14
Komoditní forward	2021	-207
<b>Závazky z derivátů k obchodování celkem</b>		<b>-1 991</b>
<b>Finanční deriváty k obchodování celkem</b>		<b>665</b>

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

## 17. Rezervy

### K 31. prosinci 2021

	Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace
Stav ke dni 1. ledna 2021	1 230
Přírůstky	7
Použití	-16
Úročení	16
Změna ocenění	36
Stav ke dni 31. prosince 2021	<b>1 273</b>
Z toho:	
Dlouhodobé rezervy	1 229
Krátkodobé rezervy	44

Rezervy na likvidace, sanace a rekultivace jsou tvořeny podle pravidel popsaných v bodě 3(j). Pro rok 2021 byly použity úrokové míry v rozmezí 2,6 – 3,2 % p. a. V kalkulaci rezerv byla zohledněná očekávaná inflace ve výši 2,0 % p. a. Společnost očekává, že náklady budou vynaloženy v letech 2022 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:

<b>2021</b> <b>Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb</b>	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Tržby
Tržby z obchodování s plynem	--	97 819	<b>97 819</b>
Tržby z obchodování s elektřinou	--	11 398	<b>11 398</b>
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	1 400	<b>1 400</b>
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	1 393	<b>1 393</b>
Tržby z prodeje zboží	10	--	<b>10</b>
Tržby z prodeje vytěžené ropy	567	--	<b>567</b>
Tržby z prodeje vytěženého plynu	386	--	<b>386</b>
Tržby z poskytování služeb	53	51	<b>104</b>
Tržby za skladování plynu	--	370	<b>370</b>
<b>Tržby celkem</b>	<b>1 016</b>	<b>112 431</b>	<b>113 447</b>

<b>2020 - opraveno</b> <b>Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb</b>	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Tržby
Tržby z obchodování s plynem	--	33 861	<b>33 861</b>
Tržby z obchodování s elektřinou	--	5 136	<b>5 136</b>
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	666	<b>666</b>
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	1 107	<b>1 107</b>
Tržby z prodeje zboží	2	--	<b>2</b>
Tržby z prodeje vytěžené ropy	587	--	<b>587</b>
Tržby z prodeje vytěženého plynu	434	--	<b>434</b>
Tržby z poskytování služeb	42	30	<b>72</b>
Tržby za skladování plynu	--	320	<b>320</b>
<b>Tržby celkem</b>	<b>1 065</b>	<b>41 120</b>	<b>42 185</b>

<b>Tržby podle geografického určení místa prodeje</b>	2021	2020 - opraveno
Česká republika	47 094	7 290
Německo	28 680	11 654
Nizozemsko	31 855	17 812
Rakousko	2 713	3 268
Slovensko	2 768	1 649
Ukrajina	5	5
Velká Británie	315	277
Ostatní	17	230
<b>Tržby celkem</b>	<b>113 447</b>	<b>42 185</b>

V roce 2021 Společnost vykázala tržby ve výši 20 670 mil. Kč (2020: 5 960 mil. Kč) pro jednoho zákazníka. Tyto výnosy byly přiřazeny segmentu Obchodování s plynem a elektřinou a skladování plynu.

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

V tržbách bylo v roce 2021 vykázáno 883 mil. Kč (2020: 567 mil. Kč) z hodnoty smluvních závazků k 31 prosinci 2020 (bod 18).

## 19. Ostatní provozní výnosy

	2021	2020 - opraveno
Příjmy z dotací	3	--
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	2	1
Výnosy z pronájmu	5	1
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	--	182
Pokuty a úroky z prodlení	39	1
Zbýlé provozní výnosy	65	40
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>114</b>	<b>225</b>

Zbýlé provozní výnosy obsahují hodnotu náhrad od pojišťovny za škodu vzniklou živelní událostí ve výši 18 mil. Kč.

## 20. Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby

	2021	2020 - opraveno
Náklady na prodané zboží	2	--
Náklady na prodej plynu a elektřiny koncovým zákazníkům	2 314	1 264
Náklady na obchodování s plynem a elektřinou	109 086	38 979
Spotřeba materiálu a energie	130	115
<b>Spotřeba materiálu a zboží celkem</b>	<b>111 532</b>	<b>40 358</b>
Spotřebované služby vztahující se k tržbám	822	954
Náklady na pronájem	7	7
Ostatní služby	106	86
Odpisy nákladů smlouvy	--	--
Změna stavu zásob výrobků a nedokončené výroby	-3	-1
<b>Spotřebované služby celkem</b>	<b>932</b>	<b>1 046</b>
<b>Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby celkem</b>	<b>112 464</b>	<b>41 404</b>

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

Náklady na pronájem v letech 2021 a 2020 představují náklady na krátkodobý pronájem.

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

**21. Osobní náklady**

	2021	2020 - opraveno
Mzdové náklady	234	251
Sociální a zdravotní pojištění	74	78
Ostatní sociální náklady	13	11
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>321</b>	<b>340</b>

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2021 činil 375 (2020: 402 zaměstnanců).

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

	2021	2020 - opraveno
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	362	362
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku)	32	12
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku	5	9
Odpisy práva z užívání	32	29
<b>Odpisy, amortizace a snížení hodnoty celkem</b>	<b>431</b>	<b>412</b>

Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku ve výši 64 mil. Kč z titulu živelné události bylo kompenzováno nárokem na plnění od pojišťovny ve výši 32 mil. Kč.

**23. Ostatní provozní náklady**

	2021	2020 - opraveno
Opravy a udržování	78	62
Cestovné	3	2
Poplatky	113	120
Ostatní daně	2	2
Pojistné	7	7
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	369	--
Tvorba a rozpuštění opravné položky k pohledávkám	3	14
Odpis pohledávek	--	--
Zbylé provozní náklady	42	13
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>617</b>	<b>220</b>

Nejvýznamnější část poplatků tvoří úhrady za vydobytou ropu a plyn ve výši 75 mil. Kč (2020: 76 mil. Kč) a úhrady z dobývacích prostorů a poplatky za průzkumná území ve výši 37 mil. Kč (2020: 42 mil. Kč).

	2021	2020 - opraveno
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	10 906	2 254
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	-11 275	-2 072
<b>Čistá výše zisku / ztráty (-) z obchodování s komoditními kontrakty</b>	<b>-369</b>	<b>182</b>

**24. Finanční výnosy a náklady**

	2021	2020 - opraveno
Výnosové úroky	4	1
<b>Výnosové úroky celkem</b>	<b>4</b>	<b>1</b>
Výnosy z dividend	--	75
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	2	5
Zisk z kurzových operací	--	3
Ostatní finanční výnosy	--	50
<b>Finanční výnosy celkem</b>	<b>6</b>	<b>134</b>
Nákladové úroky	-142	-152
Úrokové náklady z leasingu	-11	-6
Ostatní finanční náklady	-16	-89
Ztráta z kurzových operací	-83	--
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>-252</b>	<b>-247</b>
<b>Čistý finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-246</b>	<b>-113</b>

**25. Daně****Daň z příjmů**

	2021	2020
<b>Splatná daň z příjmů</b>		
Běžný rok	127	--
<b>Splatná daň z příjmů celkem</b>	<b>127</b>	<b>--</b>
Odložená daň z příjmů	-198	1
<b>Daň z příjmů celkem (náklad + / výnos -)</b>	<b>-71</b>	<b>1</b>
Z toho daň z pokračujících činností	<b>-102</b>	<b>-26</b>
Z toho daň z ukončené činnosti	<b>31</b>	<b>27</b>

**Odsouhlasení efektivní daňové sazby**

	2021	%	2020 - opraveno	%
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>-518</b>		<b>-79</b>	
Daň z příjmů s použitím platné daňové sazby	-98	19,0 %*	-15	19,0 %*
Efekt daňově neúčinných nákladů, ze kterých se nepočítá odložená daň	1	-0,19 %	2	-2,53 %
Efekt daňově neúčinných výnosů	-1	0,19 %	-14	17,72 %
Dary pro dobročinné účely	--	0,00 %	--	0,00 %
Slevy na dani	--	0,00 %	--	0,00 %
Daň vztahující se k minulým obdobím	--	0,00 %	--	0,00 %
Ostatní vlivy	-4	0,77 %	1	-1,27 %
<b>Daň z příjmů celkem / Efektivní daňová sazba</b>	<b>-102</b>	<b>19,77 %</b>	<b>-26</b>	<b>32,92 %</b>

\* Daňová sazba platná v České republice

**Odložená daň**

V souladu s účetními postupy popsanými v bodě 3(m) 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**

2021	Stav k 1. lednu 2021	Změna 2021		Stav k 31. prosinci 2021
	Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)
<b>Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)</b>	<b>188</b>	<b>198</b>	<b>4</b>	<b>390</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	-21	-13	--	-34
Derivátové finanční nástroje*	111	709	4	824
Celkové zásoby	-95	-482	--	-577
Celkové pohledávky	2	-1	--	1
Závazky z leasingu	1	--	--	1
Celkové závazky	4	1	--	5
Rezervy	145	25	--	170
Daňové ztráty z minulých let	41	-41	--	--

\*Čistá pohledávka z odložené daně z derivátových finančních nástrojů ve výši 824 mil. Kč vznikla především započtením hrubého odloženého daňového závazku týkajícího se pohledávek z derivátových finančních nástrojů ve výši 1 775 mil. Kč s odloženou daňovou pohledávkou ze závazků z derivátových finančních nástrojů a ze závazků ze skladovacích smluv ve výši 2 599 mil. Kč.

2020	Stav k 1. lednu 2020	Změna 2020		Stav k 31. prosinci 2020
	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)
<b>Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)</b>	<b>167</b>	<b>1</b>	<b>20</b>	<b>188</b>
Dlouhodobý hmotný majetek	-139	118	--	-21
Dlouhodobý nehmotný majetek	1	-1	--	--
Derivátové finanční nástroje*	-434	525	20	111
Celkové zásoby	200	-295	--	-95
Celkové pohledávky	5	-3	--	2
Závazky z leasingu	27	-26	--	1
Celkové závazky	7	-3	--	4
Rezervy	224	-79	--	145
Daňové ztráty z minulých let	276	-235	--	41

\*Čistá pohledávka z odložené daně z derivátových finančních nástrojů ve výši 111 mil. Kč vznikla započtením hrubého odloženého daňového závazku týkajícího se pohledávek z derivátových finančních nástrojů ve výši 456 mil. Kč s odloženou daňovou pohledávkou ze závazků z derivátových finančních nástrojů a ze závazků ze skladovacích smluv ve výši 567 mil. Kč.

## 26. Ukončená činnost

Z výkazu o úplném výsledku hospodaření

	2021	2020
Celkové výnosy	2 685	3 282
Celkové náklady	-2 521	-3 137
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>164</b>	<b>145</b>
Daňové náklady	-31	-28
<b>Výsledek hospodaření po zdanění z ukončené činnosti</b>	<b>133</b>	<b>117</b>

Z výkazu o peněžních tocích

	2021	2020
Peněžní tok z provozní činnosti	-78	125
Peněžní tok z investiční činnosti	-2	-2
<b>Celkový dopad na snížení/zvýšení peněžních prostředků</b>	<b>-80</b>	<b>123</b>

## 27. Ostatní úplný výsledek hospodaření

	2021	2020
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, před zdaněním	-52	-112
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů – odložená daň	10	20
<b>Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů po zdanění</b>	<b>-42</b>	<b>-92</b>
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření, před zdaněním	34	--
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření – odložená daň	-6	--
<b>Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření po zdanění</b>	<b>28</b>	<b>--</b>
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem</b>	<b>-14</b>	<b>-92</b>

## 28. 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 2021 byla ve výkazu o úplném výsledku hospodaření vykázána částka ve výši 5 mil. Kč (2020: 1 mil. Kč) jako výnos z pronájmu (bod 19).

## 29. Spřízněné osoby

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

	2021		2020	
	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management
Mzdové náklady	--	30	--	26
Sociální a zdravotní pojištění	1	8	1	6
Odměny členům orgánů společnosti	2	--	2	--
<b>Celkem</b>	<b>3</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>32</b>

V roce 2021 obdrželi členové představenstva společnosti MND a.s. odměny ve výši 2 mil. Kč (2020: 2 mil. Kč).

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

### Přehled zůstatků se spřízněnými osobami k 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020:

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	29	27
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	327	8
Ostatní krátkodobý finanční majetek	373	--
<b>Pohledávky celkem</b>	<b>729</b>	<b>35</b>
Krátkodobé obchodní a jiné závazky	428	69
<b>Závazky celkem</b>	<b>428</b>	<b>69</b>

Ostatní krátkodobý finanční majetek ve výši 373 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč) představuje pohledávku vůči společnosti KKCG Structured Finance AG z titulu smluv o cashpoolingu (viz bod 9).

**Přehled transakcí se spřízněnými osobami za období končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2020:**

	2021	2020
Tržby a ostatní provozní výnosy	1 056	198
Výnosové úroky	2	5
Ostatní příjmy – přefakturace	3	3
<b>Výnosy celkem</b>	<b>1 061</b>	<b>206</b>
Spotřeba materiálu a zboží	298	37
Spotřebované služby	506	504
Ostatní provozní náklady	59	52
<b>Náklady celkem</b>	<b>863</b>	<b>593</b>

Náklady účtované spřízněnými stranami zahrnují především náklady na vrtné práce a opravy sond, náklady na uskladňování zemního plynu a náklady na pronájem kancelářských prostor (Vinohradská 230 a.s. a BOŘISLAVKA OFFICE & SHOPPING CENTRE s.r.o.).

Výnosy účtované spřízněným osobám zahrnují především prodej plynu a elektřiny (MND Energie a.s.) a přijaté úroky ze smluv z cashpoolingu (KKCG Structured Finance AG).



## 30. 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 výsledek Společnosti.

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

Hlavními finančními nástroji, které Společnost využívá, jsou dluhopisy, bankovní úvěry a deriváty. Hlavním úkolem těchto finančních nástrojů je získat potřebné prostředky k financování aktivit společnosti 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.

Společnost je v rámci svého fungování dále vystavena riziku likvidity. Riziko likvidity je řízeno v rámci Skupiny na základě podkladů o potřebě volných zdrojů a je monitorováno prostřednictvím risk managementu a ve spolupráci s finančním oddělením firmy. Kromě cash flow reportu, který je navíc simulován pro různé scénáře, Skupina dále využívá systém na sledování management balancování pohledávek a závazků, diverzifikaci 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 podrobena individuální analýze úvěruschopnosti, která se provádí za pomoci vlastního skóringového modelu. Společnost průběžně monitoruje stav pohledávek na individuální i agregované úrovni.

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

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

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

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

### Úvěrové riziko dle typu protistrany

<i>ke dni 31. prosince 2021</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
<b>Aktiva</b>				
Dlouhodobé pohledávky – finanční	252	--	--	252
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 422	--	--	1 422
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	39	--	39
Ostatní krátkodobý finanční majetek	373	--	--	373
Krátkodobé pohledávky – finanční	6 189	--	--	6 189
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	8 799	57	--	8 856
Peníze a peněžní ekvivalenty	481	666	--	1 147
<b>Celkem</b>	<b>17 516</b>	<b>762</b>	<b>--</b>	<b>18 278</b>

<i>ke dni 31. prosince 2020</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
<b>Aktiva</b>				
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	681	40	--	721
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	37	--	37
Krátkodobé pohledávky – finanční	1 272	305	1	1 578
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 934	22	--	1 956
Peníze a peněžní ekvivalenty	265	2 606	--	2 871
<b>Celkem</b>	<b>4 152</b>	<b>3 010</b>	<b>1</b>	<b>7 163</b>

### Věková struktura finančních aktiv v zůstatkové hodnotě

<b>K 31. prosinci 2021</b>	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
<b><i>Dlouhodobé pohledávky a dlouhodobá vázaná hotovost</i></b>	<b>291</b>	--	--	--	--	--	<b>291</b>
Dlouhodobé půjčky	251	--	--	--	--	--	251
Dlouhodobé vratné kauce	1	--	--	--	--	--	1
Dlouhodobá vázaná hotovost	39	--	--	--	--	--	39
<b><i>Krátkodobé pohledávky – finanční</i></b>	<b>6 188</b>	<b>6</b>	--	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>-17</b>	<b>6 189</b>
Krátkodobé obchodní pohledávky	1 343	6	--	1	11	-17	1 344
Krátkodobá smluvní aktiva	14	--	--	--	--	--	14
Krátkodobé vratné kauce	668	--	--	--	--	--	668
Ostatní krátkodobé pohledávky	4 163	--	--	--	--	--	4 163
<b><i>Ostatní krátkodobý finanční majetek</i></b>	<b>373</b>	--	--	--	--	--	<b>373</b>
Ostatní krátkodobý finanční majetek	373	--	--	--	--	--	373
<b><i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i></b>	<b>1 147</b>	--	--	--	--	--	<b>1 147</b>
Peníze	--	--	--	--	--	--	--
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	1 147	--	--	--	--	--	1 147
<b>Celkem</b>	<b>7 999</b>	<b>6</b>	--	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>-17</b>	<b>8 000</b>

<b>K 31. prosinci 2020</b>	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
<b><i>Dlouhodobé pohledávky a dlouhodobá vázaná hotovost</i></b>	<b>37</b>	--	--	--	--	--	<b>37</b>
Dlouhodobá vázaná hotovost	37	--	--	--	--	--	37
<b><i>Krátkodobé pohledávky – finanční</i></b>	<b>1 571</b>	<b>14</b>	<b>8</b>	<b>24</b>	<b>34</b>	<b>-73</b>	<b>1 578</b>
Krátkodobé obchodní pohledávky	1 339	13	7	22	32	-67	1 346
Smluvní aktiva – krátkodobá	127	--	--	--	--	--	127
Ostatní krátkodobé pohledávky	105	1	1	2	2	-6	105
<b><i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i></b>	<b>2 871</b>	--	--	--	--	--	<b>2 871</b>
Peníze	--	--	--	--	--	--	--
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	2 871	--	--	--	--	--	2 871
<b>Celkem</b>	<b>4 479</b>	<b>14</b>	<b>8</b>	<b>24</b>	<b>34</b>	<b>-73</b>	<b>4 486</b>

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 finančních 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.

<b>K 31. prosinci 2021</b>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
<b>Třída 1</b>						
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>	<b>1 147</b>	--	--	--	--	<b>1 147</b>
Peníze	--	--	--	--	--	--
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	1 147	--	--	--	--	1 147
<b>Ostatní krátkodobý finanční majetek</b>	<b>373</b>	--	--	--	--	<b>373</b>
Ostatní krátkodobý finanční majetek	373	--	--	--	--	373
<b>Dlouhodobá vázaná hotovost</b>	<b>39</b>	--	--	--	--	<b>39</b>
Dlouhodobá vázaná hotovost	39	--	--	--	--	39
<b>Třída 2</b>						
<b>Krátkodobé pohledávky – finanční</b>	<b>314</b>	--	--	<b>5 892</b>	<b>-17</b>	<b>6 189</b>
Obchodní pohledávky	314	--	--	1 047	-17	1 344
Krátkodobá smluvní aktiva	--	--	--	14	--	14
Krátkodobé vratné kauce	--	--	--	668	--	668
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	4 163	--	4 163
<b>Dlouhodobé pohledávky – finanční</b>	<b>252</b>	--	--	--	--	<b>252</b>
Dlouhodobé půjčky	251	--	--	--	--	251
Dlouhodobé vratné kauce	1	--	--	--	--	1
<b>Celkem</b>	<b>2 125</b>	--	--	<b>5 892</b>	<b>-17</b>	<b>8 000</b>

<b>K 31. prosinci 2020</b>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
<b>Třída 1</b>						
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>	<b>2 871</b>	--	--	--	--	<b>2 871</b>
Peníze	--	--	--	--	--	--
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	2 871	--	--	--	--	2 871
<b>Dlouhodobá vázaná hotovost</b>	<b>37</b>	--	--	--	--	<b>37</b>
Dlouhodobá vázaná hotovost	37	--	--	--	--	37
<b>Třída 2</b>						
<b>Krátkodobé pohledávky – finanční</b>	<b>8</b>	--	--	<b>1 643</b>	<b>-73</b>	<b>1 578</b>
Obchodní pohledávky	8	--	--	1 405	-67	1 346
Smluvní aktiva – krátkodobá	--	--	--	127	--	127
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	111	-6	105
<b>Celkem</b>	<b>2 916</b>	--	--	<b>1 643</b>	<b>-73</b>	<b>4 486</b>

Pohyb opravných položek je zobrazen v následující tabulce:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2021</b>	--	--	--	<b>-73</b>	<b>-73</b>
Vliv vkladu	--	--	--	77	<b>77</b>
Tvorba opravné položky				-28	<b>-28</b>
Rozpuštění opravné položky z titulu odepsání pohledávky	--	--	--	7	<b>7</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	--	--	--	<b>-17</b>	<b>-17</b>

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2020</b>	--	--	--	<b>-40</b>	<b>-40</b>
Tvorba opravné položky	--	--	--	-42	<b>-42</b>
Rozpuštění nepoužité opravné položky	--	--	--	1	<b>1</b>
Rozpuštění opravné položky z titulu odepsání pohledávky	--	--	--	8	<b>8</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	--	--	--	<b>-73</b>	<b>-73</b>

Matice tvorby opravných položek pro krátkodobé finanční pohledávky k 31. prosinci 2021:

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
<b>Do splatnosti</b>	<b>6 188</b>	<b>0,05 %</b>	<b>-3</b>	<b>6 185</b>
Obchodní pohledávky	1 343	0,22 %	-3	1 340
Krátkodobá smluvní aktiva	14	0,00 %	--	14
Krátkodobé vratné kauce	668	0,00 %	--	668
Ostatní krátkodobé pohledávky	4 163	0,00 %	--	4 163
<b>Po splatnosti &lt; 90 dní</b>	<b>6</b>	<b>33,33 %</b>	<b>-2</b>	<b>4</b>
Obchodní pohledávky	6	33,33 %	-2	4
<b>Po splatnosti 91-180 dní</b>	<b>--</b>	<b>0,00 %</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	--	0,00 %	--	--
<b>Po splatnosti 181-365 dní</b>	<b>1</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-1</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	1	100,00 %	-1	--
<b>Po splatnosti &gt;365 dní</b>	<b>11</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-11</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	11	100,00 %	-11	--
<b>Celkem</b>	<b>6 206</b>	<b>0,27 %</b>	<b>-17</b>	<b>6 189</b>

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

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
<b>Do splatnosti</b>	<b>1 571</b>	<b>0,19 %</b>	<b>-3</b>	<b>1 568</b>
Obchodní pohledávky	939	0,32 %	-3	936
Smluvní aktiva krátkodobá	127	0,00 %	--	127
Krátkodobé vratné kauce	400	0,00 %	--	400
Ostatní krátkodobé pohledávky	105	0,00 %	--	105
<b>Po splatnosti &lt; 90 dní</b>	<b>14</b>	<b>28,57 %</b>	<b>-4</b>	<b>10</b>
Obchodní pohledávky	13	23,08 %	-3	10
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00 %	-1	--
<b>Po splatnosti 91-180 dní</b>	<b>8</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-8</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	7	100,00 %	-7	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00 %	-1	--
<b>Po splatnosti 181-365 dní</b>	<b>24</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-24</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	22	100,00 %	-22	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	2	100,00 %	-2	--
<b>Po splatnosti &gt;365 dní</b>	<b>34</b>	<b>100,00 %</b>	<b>-34</b>	<b>--</b>
Obchodní pohledávky	32	100,00 %	-32	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	2	100,00 %	-2	--
<b>Celkem</b>	<b>1 651</b>	<b>4,42 %</b>	<b>-73</b>	<b>1 578</b>

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

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

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Česká republika	7 970	4 355
Německo	1 208	749
Švýcarsko	855	449
Rakousko	362	364
Slovensko	1 428	215
Ukrajina	252	2
Velká Británie	6 014	1 007
Ostatní země	189	22
<b>Celkem</b>	<b>18 278</b>	<b>7 163</b>

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

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

**Potenciální zápočet**

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

<b>K 31. prosinci 2021</b>	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet v rozvaze	Čistá výše v rozvaze	Potenciální zápočet	Výše po potenciálním zápočtu
<b>Aktiva</b>					
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	1 422	--	1 422	-110	1 312
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	8 856	--	8 856	-2 237	6 619
Krátkodobé pohledávky	12 894	-6 705	6 189	--	6 189
<b>Celkem</b>	<b>23 172</b>	<b>-6 705</b>	<b>16 467</b>	<b>-2 347</b>	<b>14 120</b>
<b>Závazky</b>					
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	2 369	--	2 369	-110	2 259
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	13 547	--	13 547	-2 237	11 310
Krátkodobé závazky	8 049	-6 705	1 344	--	1 344
<b>Celkem</b>	<b>23 965</b>	<b>-6 705</b>	<b>17 260</b>	<b>-2 347</b>	<b>14 913</b>
<b>K 31. prosinci 2020</b>					
<b>Aktiva</b>					
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	721	--	721	-54	667
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	1 956	--	1 956	-160	1 796
Krátkodobé pohledávky	5 293	-3 735	1 558	-136	1 422
<b>Celkem</b>	<b>7 970</b>	<b>-3 735</b>	<b>4 235</b>	<b>-350</b>	<b>3 885</b>
<b>Závazky</b>					
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	479	--	479	-53	426
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	4 071	--	4 071	-297	3 774
Krátkodobé závazky	6 784	-3 735	3 049	--	3 049
<b>Celkem</b>	<b>11 334</b>	<b>-3 735</b>	<b>7 599</b>	<b>-350</b>	<b>7 249</b>



## (c) Tržní riziko

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

### *i. Měnové riziko, komoditní riziko*

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

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

Společnost je vystavena měnovému riziku z prodeje ropy v USD a z prodeje plynu, elektřiny a dalších energetických komodit v EUR.

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

Změny v cenách komodit představují největší riziko Společnosti. Nižší ceny ropy o 1 USD/barel by v roce 2021 způsobily pokles výsledku hospodaření před zdaněním o přibližně 12 mil. Kč bez vlivu zajištění. Dopad zhodnocení Kč vůči americkému dolaru o 1 Kč by v roce 2020 představoval snížení výsledku hospodaření před zdaněním o 39 mil. Kč bez vlivu zajištění. Naopak růst cen ropy a snížení hodnoty Kč vůči americkému dolaru by měl pozitivní dopad na provozní výsledek hospodaření.

U obchodování s plynem s využitím podzemních zásobníků plynu je hlavním rizikem změna v zimo-letním rozpětí (rozdíl mezi letními a zimními cenami plynu). Snížení letního/zimního rozpětí o 0,1 EUR/MWh by v skladovacím roce 2021/2022 představovalo pokles výsledku hospodaření před zdaněním o 23 mil. Kč bez vlivu zajištění ve vztahu k celkovému objemu skladování. Expozice vůči kurzovému riziku (pozice v EUR) z obchodování s plynem je relativně nízká, protože obchodování se skladovacími kapacitami zemního plynu je financováno z krátkodobých úvěrů denominovaných v EUR a otevřené pozice jsou zajištěny forwardovými a swapovými měnovými kontrakty.

VaR je základní metrikou pro hodnocení rizika na otevřených tradingových pozicích ve Společnosti. Pro jeho výpočet se aplikuje metoda Monte Carlo simulace na hladině významnosti 99 % a s horizontem 2 dny. Dále musí platit, že celková utilizace risk kapitálu nepřekročí celkový risk kapitál pro spekulativní obchodování, který byl 75 mil. Kč. Riziko na všech jednotlivých komoditách vypočítáváme v rámci spekulativního tradingu pomocí metrik VaRu, a sice na pozicích jednotlivých traderů i celkově. Hodnota VaRu ke konci roku byla 3 mil. Kč. Průměrný VaR v roce 2021 byl na hodnotě 5 mil. Kč.

### **Analýza měnového rizika (v mil. Kč)**

K 31. prosinci 2021, resp. 31. prosinci 2020, byla Společnost vystavena měnovému riziku vznikající vlivem denominace finančních aktiv a závazků v jiné měně, než je měna funkční, využívaná k jejich ocenění. Pohledávky a závazky denominovány v jiné, než funkční měně jsou vedeny v tabulce níže:

<i>ke dni 31. prosince 2021</i>	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky – finanční	252	--	--	252
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 422	--	--	1 422
Ostatní krátkodobý finanční majetek	373	--	--	373
Krátkodobé pohledávky – finanční	5 037	1	--	5 038
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	8 799	57	--	8 856
Peníze a peněžní ekvivalenty	760	11	--	771
<b>Aktiva celkem</b>	<b>16 643</b>	<b>69</b>	<b>--</b>	<b>16 712</b>
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-2 350	--	--	-2 350
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé *)	-2 474	--	--	-2 474
Krátkodobé závazky – finanční	-123	-23	--	-146
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-13 547	--	--	-13 547
<b>Závazky celkem</b>	<b>-18 494</b>	<b>-23</b>	<b>--</b>	<b>-18 517</b>
<b>Celkem</b>	<b>-1 851</b>	<b>46</b>	<b>--</b>	<b>-1 805</b>

\*) Položka Úvěry a úročené půjčky – krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobé úvěry a půjčky na financování zásob plynu ve výši 2 474 mil. Kč, které budou splaceny z budoucího cash flow v eurech z prodeje zásob plynu.

<i>ke dni 31. prosince 2020</i>	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky – finanční	--	--	--	--
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	721	--	--	721
Dlouhodobá vázaná hotovost	--	--	--	--
Ostatní krátkodobý finanční majetek	--	--	--	--
Krátkodobé pohledávky – finanční	1 074	2	--	1 076
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 935	21	--	1 956
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 422	11	--	1 433
<b>Aktiva celkem</b>	<b>5 152</b>	<b>34</b>	<b>--</b>	<b>5 186</b>
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	--	--	--	--
Dlouhodobé závazky z leasingu	--	--	--	--
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-479	--	--	-479
Ostatní dlouhodobé závazky	-545	--	--	-545
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé *)	-1 630	--	--	-1 630
Krátkodobé závazky z leasingu	--	--	--	--
Krátkodobé závazky – finanční	-2 255	--	-1	-2 256
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 563	-46	--	-1 609
<b>Závazky celkem</b>	<b>-6 472</b>	<b>-46</b>	<b>-1</b>	<b>-6 519</b>
<b>Celkem</b>	<b>-1 320</b>	<b>-12</b>	<b>-1</b>	<b>-1 333</b>

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

*Analýza citlivosti měnového rizika*

Případné posílení (oslabení) EUR nebo USD vůči Kč k 31. prosinci 2021 by mohlo ovlivnit ocenění finančních instrumentů denominovaných v cizí měně a zásob plynu oceněných v EUR a tímto ovlivnit i zisk nebo ztrátu o částku uvedenou v následující tabulce. Tato analýza předpokládá, že všechny ostatní proměnné zůstávají konstantní.

Efekt vykázan v mil. Kč	Zisk nebo ztráta	
	10% posílení + zisk/ - ztráta	10% oslabení + zisk/ - ztráta
<b>K 31. prosinci 2021</b>		
EUR	264	-264
USD	5	-5

Efekt vykázan v mil. Kč	Zisk nebo ztráta	
	10% posílení + zisk/ - ztráta	10% oslabení + zisk/ - ztráta
<b>K 31. prosinci 2020</b>		
EUR	100	-100
USD	-1	-1

*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 výsledkem hospodaření.

**(d) Riziko likvidity**

Riziko likvidity představuje možnost, že by Společnost nebyla schopna plnit své platební povinnosti, týkající se zejména částek splatných poskytovatelům bankovních úvěrů, půjček a závazků vyplývajících z obchodování s energetickými komoditami na organizovaných trzích (maržování) a na bilaterální bázi.

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

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

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

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

ke dni 31. prosince 2021	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Nedefinovaná splatnost/ na požádání	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Dlouhodobé pohledávky – finanční	252	373	--	--	373	--	373
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 422	2 340	--	2 340	--	--	2 340
Dlouhodobá vázaná hotovost	39	39	--	39	--	--	39
Ostatní krátkodobý finanční majetek	373	373	373	--	--	--	373
Krátkodobé pohledávky – finanční	6 189	6 189	6 189	--	--	--	6 189
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	8 856	8 718	8 718	--	--	--	8 718
<b>Celkem</b>	<b>17 131</b>	<b>18 032</b>	<b>15 280</b>	<b>2 379</b>	<b>373</b>	<b>--</b>	<b>18 032</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 147	1 147	--	--	--	1 147	<b>1 147</b>
<b>Závazky</b>							
Dlouhodobé závazky z leasingu	-247	-315	--	-155	-160	--	-315
Dlouhodobé závazky – finanční-	-333	-441	--	-441	--	--	-441
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-2 369	-1 403	--	-1 403	--	--	-1 403
Krátkodobé úvěry a úročené půjčky	-4 685	-4 768	-4 768	--	--	--	-4768
Krátkodobé závazky z leasingu	-28	-42	-42	--	--	--	-42
Krátkodobé závazky - finanční	-1 344	-1 344	-1 344	--	--	--	-1 344
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-13 547	-8 808	-8 808	--	--	--	-8 808
<b>Celkem</b>	<b>-22 553</b>	<b>-17 121</b>	<b>-14 962</b>	<b>-1 999</b>	<b>-160</b>	<b>--</b>	<b>-17 121</b>
<b>Čistá hodnota – riziko likvidity (finanční aktiva a závazky)</b>	<b>-4 275</b>	<b>2 058</b>	<b>318</b>	<b>380</b>	<b>213</b>	<b>1 147</b>	<b>2 058</b>

V následující tabulce je uveden detailní rozpad splatnosti derivátových nástrojů do 1 roku k 31. prosinci 2021:

Splatné k:	do 3 měsíců	3 – 6 měsíců	6 – 9 měsíců	9 – 12 měsíců	Do 1 roku celkem
Pohledávky z derivátových nástrojů	5 103	1 452	761	1 402	8 718
Závazky z derivátových nástrojů	-5 093	-1 122	-1 680	-913	-8 808
<b>Čistý peněžní tok z derivátových nástrojů</b>	<b>10</b>	<b>330</b>	<b>-919</b>	<b>489</b>	<b>-90</b>

ke dni 31. prosince 2020	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Nedefinovaná splatnost/ na požádání	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	721	2 674	--	2 674	--	--	2 674
Dlouhodobá vázaná hotovost	37	37	--	37	--	--	37
Krátkodobé pohledávky - finanční	1 578	1 578	1 578	--	--	--	1 578
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 956	8 942	8 942	--	--	--	8 942
<b>Celkem</b>	<b>4 292</b>	<b>13 231</b>	<b>10 520</b>	<b>2 711</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>13 231</b>
<hr/>							
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 871	2 871	--	--	--	2 871	<b>2 871</b>
<hr/>							
<b>Závazky</b>							
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	-2 200	-2 282	--	-2 282	--	--	-2 282
Dlouhodobé závazky z leasingu	-105	-132	--	-54	-78	--	-132
Dlouhodobé závazky - finanční-	-552	-552	--	-552	--	--	-552
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-479	-956	--	-956	--	--	-956
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé	-1 640	-1 735	-1 735	--	--	--	-1 735
Krátkodobé závazky z leasingu	-19	-24	-24	--	--	--	-24
Krátkodobé závazky - finanční	-3 049	-3 049	-3 049	--	--	--	-3 049
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 609	-4 076	-4 076	--	--	--	-4 076
<b>Celkem</b>	<b>-9 653</b>	<b>-12 806</b>	<b>-8 884</b>	<b>-3 844</b>	<b>-78</b>	<b>--</b>	<b>-12 806</b>
<hr/>							
<b>Čistá hodnota - riziko likvidity (finanční aktiva a závazky)</b>	<b>-2 490</b>	<b>3 296</b>	<b>1 636</b>	<b>-1 133</b>	<b>-78</b>	<b>2 871</b>	<b>3 296</b>
<hr/>							
Budoucí leasingový závazek	--	-184	-21	-74	-89	--	-184
<hr/>							
<b>Čistá hodnota - riziko likvidity (včetně závazků nevykázaných v rozvaze)</b>	<b>-2 490</b>	<b>3 112</b>	<b>1 615</b>	<b>-1 207</b>	<b>-167</b>	<b>2 871</b>	<b>3 112</b>

## (e) Řízení kapitálu

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

Společnost je zodpovědná za řízení své kapitálové struktury a pružně reaguje na případné změny podmínek na finančních trzích. S cílem udržet a ochránit silnou kapitálovou základnu může Společnost upravit výši dividendy nebo ostatní příspěvky akcionáři. Společnost se snaží zajistit optimální poměr čistého dluhu (úvěrů a dluhopisů snížených o krátkodobé úvěry na financování zásob plynu a peníze a peněžní ekvivalenty) k vlastnímu kapitálu a udržet takovou výši aktiv a závazků, aby co nejlépe využila své úvěruschopnosti a dosáhla na získání levnějších externích prostředků.

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Bankovní úvěry a vydané dluhopisy	4 685	3 840
Snížení o krátkodobé dluhy pro financování zásob plynu	-2 474	-1 631
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	-1 147	-2 871
<b>Čistý dluh</b>	<b>1 064</b>	<b>-662</b>
<b>Celkový vlastní kapitál</b>	<b>5 706</b>	<b>6 003</b>
<b>Poměr čistého dluhu k vlastnímu kapitálu</b>	<b>0,19</b>	<b>-0,11</b>

## (f) Reálná hodnota

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

	Účetní hodnota k 31. prosinci 2021		Reálná hodnota k 31. prosinci 2021		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>					
Komoditní forwardy	10 019	--	--	10 019	--
Komoditní futures	202	--	--	202	--
Úrokový swap	--	57	--	57	--
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>					
Měnový swap	-5	--	--	-5	--
Komoditní swap	--	-38	--	-38	--
Komoditní forwardy	-13 523	--	--	-13 523	--
Komoditní futures	-2 271	--	--	-2 271	--
Měnový forward	--	-79	--	-79	--

Zásoby plynu k obchodování jsou oceněny reálnou hodnotou ve výši 4 491 mil. Kč v rámci úrovně 2.

	Účetní hodnota k 31. prosinci 2020		Reálná hodnota k 31. prosinci 2020		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>					
Komoditní forwardy	2 381	--	--	2 381	--
Komoditní futures	274	--	--	274	--
Měnový forward	1	21	--	22	--
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>					
Úrokový swap	--	-37	--	-37	--
Měnový swap	--	-1	--	-1	--
Komoditní swap	--	-46	--	-46	--
Komoditní forwardy	-1 977	--	--	-1 977	--
Měnový forward	-14	-13	--	-27	--

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

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).


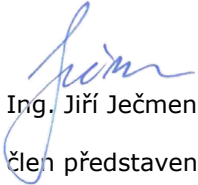
V roce 2021 ani 2020 nedošlo k žádným převodům mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty.

### 31. Významné následné události

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelských činností v Rusku a obchodování s Ruskem a ruskými společnostmi. Tyto skutečnosti považujeme za neupravující následné události. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími negativními důsledky pro ekonomiku. Podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušení podnikání (včetně dodavatelských řetězců), omezení obchodu s Ruskem a s ruskými společnostmi, zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulatorních pravidel, omezení směnitelnosti ukrajinské měny a mnoho dalších. Je obtížné posoudit jejich celkový vliv a možné účinky na Společnost nejsou v tuto chvíli známy. Společnost měla k 31. prosinci 2021 finanční investici v dceřiné společnosti MND Ukraine a.s. v účetní hodnotě 486 mil. Kč, dlouhodobou půjčku poskytnutou společností Oriv Windpark LLC v účetní hodnotě 251 mil. Kč a obchodní pohledávku za společností Horyzonty LLC ve výši 2 mil. Kč.

Dne 3. března 2022 vydala Společnost nezajištěné dluhopisy MND VAR/27 ve formě „na doručitele“ v zaknihované podobě, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. pod ISIN CZ0003538183. Jde o dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem ve výši 3M PRIBOR + 2,8 % p. a. splatné 3. března 2027. Kupóny dluhopisu jsou vypláceny čtvrtletně zpětně. Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu činí 3 mil. Kč, celková nominální hodnota činí 2 202 mil. Kč. Emise je vydána podle českého práva a na území České republiky. 450 kusů dluhopisů v nominální hodnotě 1 350 mil. Kč bylo upsáno výměnou za dluhopisy Skupiny emise ISIN CZ0003517708. 284 kusů dluhopisů v nominální hodnotě 852 mil. Kč bylo upsáno za peněžní plnění. Získané finanční prostředky budou použity na splacení zbývajících dluhopisů emise ISIN CZ0003517708, která je splatná v listopadu 2022.

Kromě výše uvedeného nedošlo po rozvahovém dni k žádným dalším následným událostem, které by měly významný dopad na výroční zprávu sestavenou za rok končící 31. prosince 2021.

<p>Datum:</p> <p>27. května 2022</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 člen představenstva</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>Ing. Jiří Ječmen člen představenstva</p> </div> </div>
--------------------------------------	--



## V. Zpráva nezávislého auditora

## Zpráva nezávislého auditora

akcionáři MND a.s.

### Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

#### Náš výrok

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice společnosti MND a.s., se sídlem Úprkova 807/6, Hodonín („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2021 a její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz individuální finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2021, její individuální finanční výkonnosti a jejích individuálních peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

#### Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2021,
- konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2021,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021,
- 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 2021,
- výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2021,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021,
- výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021,
- 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 doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek.

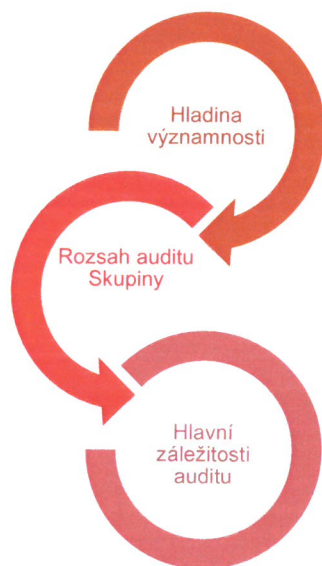
Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Skupině a Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízení EU.

## Přístup k auditu

### Přehled



Celková hladina významnosti pro Skupinu i Společnost byla stanovena na úrovni 0,9 % z průměrných celkových tržeb za roky 2019 až 2021, což představuje pro Skupinu přibližně 702 milionů Kč a pro Společnost přibližně 683 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 99 % celkových tržeb Skupiny. Na zbývajících dceřiných společnostech jsme provedli auditorské postupy tak, abychom na základě výše popsaného stanoveného rozsahu auditu shromáždili dostatečné množství důkazních informací jako základ pro vydání výroku ke konsolidované účetní závěrce Skupiny jako celku.

Ocenění finančních nástrojů (konsolidovaná i individuální účetní závěrka)

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a individuální účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

### Hladina významnosti

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

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

<b>Celková hladina významnosti pro Skupinu</b>	702 milionů Kč
<b>Celková hladina významnosti pro Společnost</b>	683 milionů Kč
<b>Jak byla stanovena</b>	Hladina významnosti pro Skupinu i Společnost byla stanovena na úrovni 0,9 % průměrných celkových tržeb za roky 2019 až 2021.
<b>Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti</b>	Zvážili jsme také použití zisku před zdaněním, avšak jelikož v posledních letech byl tento ukazatel u Skupiny i Společnosti volatilní (v roce 2019 vykázaly Skupina i Společnost záporný výsledek hospodaření před zdaněním, v roce 2020 dosáhly mírného zisku a v roce 2021 vykázala Společnost záporný výsledek hospodaření před zdaněním a Skupina kladný), 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 orientován na ukazatel EBITDA. Abychom zohlednili dopad všech těchto ukazatelů výkonnosti, byl základ pro stanovení hladiny významnosti určen jako 0,9 % celkových tržeb.

## Hlavní záležitosti auditu

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

### Hlavní záležitost auditu

### Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

#### Ocenění finančních nástrojů (konsolidovaná i individuální účetní závěrka)

(konsolidovaná účetní závěrka: viz bod 3 přílohy, odstavec (e) a body 19 a 32 přílohy)  
(individuální účetní závěrka: viz bod 3 přílohy, odstavec (e) a body 16 a 30 přílohy)

Reálná hodnota finančních nástrojů (zahrnující zejména komoditní forwardy, komoditní futures a smlouvy o zajištění skladovací kapacity) je stanovena kalkulacemi a modely, které využívají v praxi běžné, nicméně subjektivně zvolené, výpočetní metody a řadu tržních a tržně pozorovatelných vstupních údajů. Reálné hodnoty těchto finančních nástrojů, včetně popisu použitých kalkulací, modelů a významných vstupů používaných vedením Skupiny a Společnosti při stanovení reálné hodnoty, jsou uvedeny v poznámkách 19 a 32 konsolidované účetní závěrky a poznámkách 16 a 30 individuální účetní závěrky společně s dalšími povinnými zveřejněními dle IFRS 7, 9 a 13.

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

Naše procedury se skládaly z:

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

### **Jak jsme stanovili rozsah auditu skupiny?**

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

Vybrali jsme včetně mateřské společnosti čtyři účetní jednotky, které dle našeho názoru, na základě jejich velikosti nebo rizika vyžadují plný rozsah auditu provedený skupinovým auditorem a provedli jsme audit jejich účetních závěrek v plném rozsahu. Účetní jednotky, ve kterých jsme provedli audit, tvořily 95 % celkových aktiv a 99 % tržeb Skupiny. Na zbývajících dceřiných společnostech jsme provedli auditorské postupy tak, abychom na základě výše popsaného stanoveného rozsahu auditu shromáždili dostatečné množství důkazních informací jako základ pro vydání výroku ke konsolidované účetní závěrce jako celku.

---

### **Ostatní informace**

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora.

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

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

---

### **Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrky**

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

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

## Odovědnost auditora za audit účetních závěrek

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrky jako celek neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

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

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme jej o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých opatřeních.

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

## **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

### **Informace vyžadované nařízením EU**

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 2021 nás dne 8. října 2019 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě tři roky.

#### **Poskytnuté neauditorské služby**

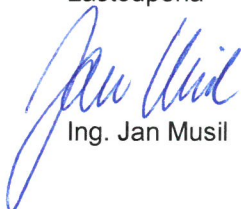
Prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Společnosti a jejím dceřiným společnostem neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Skupině jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

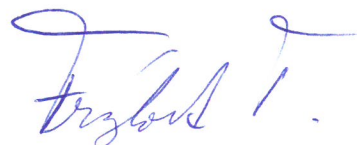
Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Mgr. Tomáš Frýbort.

27. května 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená



Ing. Jan Musil



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