



MND a.s.

Výroční zpráva

2023

Obsah:

I. Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku (konsolidovaná).....	3
1. Údaje o konsolidující společnosti	3
2. Informace o konsolidačním celku	3
3. Informace o účetních jednotkách pod společným vlivem a účetních jednotkách přidružených	4
4. Údaje o činnosti Skupiny MND	4
5. Dodávky energií domácnostem a malým podnikům	4
6. Obchodování s energetickými komoditami.....	5
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	6
11. Lidské zdroje	6
12. Vzdělávání a sociální oblast	6
13. Společenská odpovědnost a sponzoring	7
14. Hospodářské výsledky a stav majetku Skupiny MND v roce 2023	7
15. Informace o řízení rizik	7
16. Výhled vývoje Skupiny v následujícím období	7
17. Následné události	8
II. Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.....	9
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	10
6. Posouzení vzniklé újmy a jejího vyrovnání	10
7. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích 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	18
Příloha 3 – Seznam smluv mezi Propojenými osobami uzavřených před začátkem Účetního období	21
III. Konsolidovaná účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2023	25
IV. Individuální účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2023.....	96
V. Zpráva nezávislého auditora.....	148

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 spisovou značkou oddíl B, vložka 6209.

2. Informace o konsolidačním celku

Ke dni 31. prosince 2023 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;
- **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. Kubyiovicha 18, Office 6, Ukrajina;
- **Precarpathian energy company LLC**, se sídlem Ivano-Frankovska Oblast, Bogorodchany, 77701, ul. Shevchenka, Ukrajina.
- **Oriv Holding a.s.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 11735376;
- **FVE Tichá s.r.o.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 28605233;
- **FVE Mušov I s.r.o.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 19174098;
- **FVE Mušov II s.r.o.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 17873517;
- **FVE Orlová I s.r.o.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 06763731;
- **FVE Orlová II s.r.o.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 19254504;
- **MND Wind s.r.o.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 17873568;
- **G2P Borkovany s.r.o.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 17873592;
- **MND Austria a.s.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 19407904;
- **MND GasInvestUA s.r.o.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 19237375;
- **KBOC Director s.r.o.**, se sídlem Hodonín, Úprkova 807/6, PSČ 695 01, IČ: 19666144.

(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 2023 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;
- vyhledávání, 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 likvidací 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 dodávala k prosinci roku 2023 energie do 255 tisíc odběrných míst. U plynu to bylo více než 116 tisíc a u elektřiny více než 139 tisíc odběrných míst. V rámci svojí nabídky reflektovala MND vývoj trhu a průběžně upravovala ceny produktů tak, aby byli zákazníci s dodávkou energií od MND spokojeni. Skupina MND si na prozákaznickém transparentním a férovém přístupu k dodávce energií dlouhodobě zakládá a investuje do něj.

To, že spokojenost zákazníků chápe MND jako jeden z klíčových ukazatelů, potvrdila i otevřením dvou nových zákaznických call center. MND tato centra otevřela v Ústí nad Labem a Kolíně. Díky nim nyní MND disponuje kapacitami pro více než 100 svých operátorů a operátorek, a to nejen pro správu provozu bezplatné linky, ale i pro další zkvalitňování zákaznické péče obecně. Moderně vybavená pracoviště poskytují MND silné zázemí a prostor i pro další zefektivnění a zkvalitnění procesů obsluhy zákazníků.

Kromě důrazu na dlouhodobou výhodnost a kvalitu zákaznické péče se MND v roce 2023 více soustředila i na přicházející trendy v oblasti využití nových zdrojů dodávky energií, a to zejména v oboru fotovoltaiky. MND Energie rozšířila nabídku svých klíčových produktů pro dodávky elektřiny a plynu o výkup elektřiny z fotovoltaiky. Díky produktu „Solární účet“ mohou nyní zákazníci MND své přebytky z fotovoltaických elektráren zužít pomocí jednoduchého výkupu. Ten je, stejně jako ostatní nabídka MND, postaven na férovosti, jednoduchosti a transparentnosti celého procesu a služby.

6. Obchodování s energetickými komoditami

Skupina MND pokračovala v rozšiřování svých obchodních aktivit na evropském kontinentu. MND působila jako licencovaný obchodník s elektřinou a plynem včetně obchodování nad zásobníky plynu a se skladovací kapacitou především na trzích Česka, Německa, Nizozemí a Rakouska. V roce 2023 jsme navýšili obchodované objemy na finančních trzích s emisní povolenkou a ropou. V rámci dlouhodobé strategie MND pokračovala ve vývoji a pilování automatických a autonomních modelů obchodování pro různé segmenty trhu, země a komodity.

Rok 2023 se stále ještě nesl v duchu zvýšené volatility a výskytu externích netržních rizik. Tomu byla také přizpůsobena obchodní strategie. Cílem bylo držet rizikové parametry obchodů na nízké úrovni, soustředit se na krátkodobé držení obchodních pozic a eliminovat tržní rizika formou křížového zajištění mezi komoditami. Kombinace fundamentální analýzy trhů a zvolených strategií přinesla lepší než očekávané výsledky. V roce 2023 MND zobchodovala na fyzických a finančních trzích 65 TWh plynu a 11,6 TWh elektřiny.

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. ledna 2022 přijímat energii v podobě vodíku až do koncentrace 5 % H₂ ve směsi se zemním plynem na vstupním bodě MS Brumovice. Celková aktuální skladovací kapacita PZP Uhřice je 335 mil. m³, s potenciálem dalšího rozvoje až na 350 mil. m³.

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 aktuálně činí 448 mil. m³.

8. Průzkumná činnost a těžba uhlovodíků

Skupina MND je největším českým uskupením zabývajícím se těžbou ropy a zemního plynu. Skupina je držitelem pěti průzkumných území o celkové rozloze 1 818 km² v regionu jihovýchodní Moravy. Dceřiné společnosti jsou držiteli sedmi průzkumně-těžebních licencí o celkové rozloze 335 km² na Ukrajině. Tato průzkumná území jsou pokryta sítí 2D seismických měření a z velké části i sítí 3D seismických měření. V roce 2023 Skupina MND prováděla seismická měření v oblasti licence Tynivská na západní Ukrajině a také na jižní Moravě v severní části licence Vídeňská pánev. Na základě výsledků a interpretace seismických měření a dalších geologických informací Skupina MND provádí projektování a realizaci průzkumných vrtů za účelem objevu nových ložisek ropy a zemního plynu. V roce 2023 Skupina MND odvrtala šest průzkumných a jeden těžební vrt na jižní Moravě a tři ověřovací / těžební vrtů na západní Ukrajině.

Skupina MND těží ropu a/nebo zemní plyn z 36 ložisek v regionu jihovýchodní Moravy. Těžba ropy v roce 2023 dosáhla 73,6 tis. m³ a dodávky zemního plynu z vlastní těžby 59,5 mil. m³. Dceřiné společnosti na Ukrajině vytěžily 60,8 mil. m³ zemního plynu.

9. Vrtné aktivity, činnosti oprav sond

V roce 2023 Skupina MND odvrtala 7 vrtů pro vlastní činnost (MND a.s.) a 6 vrtů pro externí zákazníky. Skupina MND realizovala vrtné práce či práce na podzemních opravách sond v Maďarsku, Itálii, Francii, Německu, Španělsku a v Česku. Skupina dokončila komplikovaný geotermální projekt pro společnost FRI EL Geopower S.r.l. v Itálii, zahájila práce na projektu dvou vrtů pro společnost KEM ONE S.A.S. ve Francii, podílela se na projektu několika vrtů pro německé operátory Neptune Energy Deutschland GmbH a DOW Deutschland Anlagengesellschaft GmbH.

V roce 2023 realizovala Skupina MND na území České republiky celkem 63 podzemních oprav, likvidací a relikvací sond a vrtů. Z tohoto celkového množství bylo provedeno 15 podzemních oprav, 15 generálních oprav a 22 likvidací sond a vrtů pro vlastní potřeby a 2 opravy sond na podzemním zásobníku plynu a 9 relikvací starých ekologických zátěží pro externí zákazníky.

10. Investice do zdrojů obnovitelné energie a nové rozvojové projekty

Skupina MND 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 MND spolupracuje od roku 2014 v oblasti těžby plynu na západní Ukrajině. Jde o výstavbu větrné elektrárny o výkonu 54,6 MW ve Lvovské oblasti. V průběhu roku 2023 byla dokončena realizace projektu, proběhla instalace všech 10 turbín a první část turbín byla uvedena do testovacího režimu.

Skupina MND, jako partner česko-norského projektu CO₂ – SPICER, dokončila v roce 2023 svoji část projektu pilotního ukládání CO₂ v karbonátovém ložisku, jehož hlavním cílem je připravit pilotní úložiště oxidu uhličitého na dotěžovaném ložisku ropy a plynu. Vznikne modelový příklad pro potenciální realizaci dalších úložišť oxidu uhličitého v Česku i v Evropě.

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

Skupina MND pokračuje v investování do projektů výstavby a akvizic fotovoltaických elektráren v lokalitách Orlová, Mušov, provozovny MND Ždánice, Poddvorov a sídle MND a.s. v Hodoníně.

Skupina MND se zabývá rozvojem moderních energetických projektů a investuje do jejich realizace a přípravy. Probíhá výstavba projektu Zdroj podpůrných služeb sítě (ZPPS) Borkovany. Paralelně probíhá projektová příprava obdobného projektu ZPPS v lokalitě Hrušky 5, a předprojektová příprava pro realizaci velkokapacitních bateriových úložišť.

Ve spolupráci s univerzitami a obchodními partnery se skupina MND podílela na projektech týkajících se vodíkových technologií, přepravy a podzemního skladování vodíku.

11. Lidské zdroje

Ve společnostech Skupiny MND pracovalo k 31. prosinci 2023 celkem 856 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. Skupina MND 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 Skupina MND 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 2023

Skupina MND vykázala za rok 2023 konsolidovaný hospodářský výsledek ve výši 806 mil. Kč po zdanění. Tržby dosáhly ve sledovaném období částky 55 651 mil. Kč. Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření dosáhl za sledované období výše 1 191 mil. Kč a konsolidovaný výsledek hospodaření z finančních operací představoval ztrátu ve výši 159 mil. Kč.

Stav majetku Skupiny MND k 31. prosinci 2023 byl následující:

- dlouhodobý hmotný majetek v hodnotě 7 235 mil. Kč, dlouhodobý nehmotný majetek ve výši 161 mil. Kč a dlouhodobý finanční majetek ve výši 1 671 mil. Kč;
- krátkodobá aktiva v hodnotě 11 443 mil. Kč, z toho krátkodobý finanční majetek ve výši 4 262 mil. Kč a peněžní prostředky ve výši 1 702 mil. Kč.

Vlastní kapitál Skupiny MND k 31. prosinci 2023 činil celkem 9 206 mil. Kč, z toho vlastní kapitál připadající akcionáři činil 8 981 mil. Kč, celkové závazky byly ve výši 11 677 mil. Kč.

Společnosti Skupiny MND v roce 2023 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 bodě 30 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, 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 2023 zaznamenala v činnosti průzkumu a těžby pokles těžby ropy i zemního plynu. V roce 2024 očekává ve srovnání s úrovní roku 2023 stabilní úroveň těžby uhlovodíků v Česku a mírný nárůst těžby plynu na Ukrajině. V činnosti prodeje plynu a elektřiny koncovým 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.

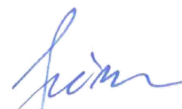
17. Následné události

Významné následné události jsou uvedeny v bodě 32 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

V Praze, dne 24. května 2024



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 pod sp. zn. B 6209 (dále jen „**Společnost**“) byla v účetním období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 (dále jen „**Účetní období**“) ovládanou osobou ve smyslu ustanovení § 74 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „**Zákon o obchodních korporacích**“ nebo „**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, ovládány 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 společností skupiny KKCG, které jsou, ať již přímo nebo nepřímo, ovládané společností KKCG AG, a to včetně Společnosti, tvoří Přílohu 1 této Zprávy o vztazích. Údaje o společnostech ve skupině KKCG se uvádí k 31. prosinci 2023.

2. Úloha Společnosti

Úlohou Společnosti, jakožto společnosti ovládané, je zajišťovat vyhledávání, průzkum a těžbu ropy a zemního plynu, obchodování s plynem a elektřinou a investice do obnovitelných zdrojů energie a rozvoje nových technologií.

3. Způsob a prostředky ovládání

Ovládání 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 následujících:

(mil. Kč)	2023
Náklady / nákupy	
Nákup služeb	7 906
Tržby / prodeje	
Prodeje celkem	13 503

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

Na základě smluv uzavřených v Účetním období mezi Společností a ostatními osobami ze skupiny KKCG ani jiných jednání, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob Společností v Účetním období uskutečněna, nevznikla Společnosti žádná újma.

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

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

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

Přílohy:

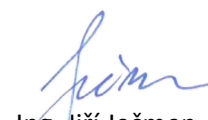
Příloha 1 – Seznam Propojených osob

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 28. března 2024


Ing. Miroslav Jestřábík
člen představenstva
MND a.s.


Ing. Jiří Ječmen
člen představenstva
MND a.s.

Příloha 1 – Seznam Propojených osob

Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2023 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST / COMPANY	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
"CCB" Congress Center Baden Betriebsgesellschaft m.b.H.	Kaiser Franz Ring 1, 2500 Baden, Rakouská republika, registr.č. FN 67046y
"Geologischne byreau "Lviv" LLC	L'vivska Oblast, L'viv, 79011, ul. Kubyiovicha 18, Office 6, Ukrajina, reg. č. 31978102
"Horyzonty" LLC	L'vivska Oblast, L'viv, 79005, ulice Chubaia Hrytska 6C, Office 7, Ukrajina, reg. č. 36828617
"Precarpathian energy company" LLC	Ivano-Frankovska Oblast, Bohorodchany, 77701, ul. Shevchenka, Ukrajina, reg. č. 36042045
Allwyn AG	Weinmarkt 9, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-366.705.452
Allwyn Asia Holding a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 05266289
Allwyn Austria Holding 2 GmbH	c/o DORDA Rechtsanwälte GmbH, Universitätsring 10, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. FN 38898d
Allwyn Austria Holding 3 GmbH	c/o DORDA Rechtsanwälte GmbH, Universitätsring 10, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. FN 117154k
Allwyn Czech Republic Holding a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 24852104
Allwyn Entertainment AG in Liquidation / v likvidaci	c/o Allwyn AG, Weinmarkt 9, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-157.119.805
Allwyn Entertainment Financing (UK) Plc	One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, reg.č. 13841508
Allwyn Entertainment Ltd.	One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, reg.č. 13157556
Allwyn Financing Czech Republic 2 a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 09771522
Allwyn Greece & Cyprus Holding 2 Ltd	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Kyperská republika, registr. č. HE 287956
Allwyn Greece & Cyprus Holding Ltd	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Kyperská republika, registr. č. HE320752
Allwyn Illinois LLC (dříve / formerly Camelot Illinois LLC)	200 West Jackson Blvd., Suite 1100, Chicago, IL60606, Spojené státy Americké, registr. č. 05886996
Allwyn Information Technology Systems S.M.S.A. (dříve/ formerly Egnite S.A.)	Leoforos Kifisias 18 & Gkyzi, 15125 Maroussi, Atény, Řecká republika, registr. č. 137792901000
Allwyn International a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 24287814
Allwyn Investments Cyprus Ltd	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Kyperská republika, registr. č. HE432870
Allwyn Lottery Solutions Limited	Magdalen House, Tolpits Lane, Watford, Hertfordshire, WD189RN, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, reg.č. 07553980
Allwyn North America Inc. ((dříve / formerly Camelot Global Services (North America) Inc.)	200 West Jackson Blvd., Suite 425, Chicago, IL60606, Spojené státy Americké, registr.č. 70663287
Allwyn Services Czech Republic a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08993165
Allwyn Services UK Ltd	One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, reg.č. 08869774
Allwyn Services US LLC	125 High Street, Suite 1704, Boston, MA 02110, Spojené státy Americké
Allwyn Sub AG in Liquidation / v likvidaci	c/o Allwyn AG, Weinmarkt 9, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-348.874.140
Allwyn Technology Services Limited	Tolpits Lane, Watford, Hertfordshire, WD189RN, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, reg.č. 02822300
Allwyn UK Holding B Ltd	One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, reg.č. 13849924
Allwyn UK Holding C Ltd	One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, reg.č. 14530228
Allwyn UK Holding Ltd	One Connaught Place, 5th Floor, W2 2ET Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, reg.č. 13154201
Allwyn US Holding Inc.	251 Little Falls Drive, New Castle, Delaware 19808, Spojené státy Americké, registr. č. 7177345
ALOE spol. s r.o.	Kytlická 818/21a, Prosek, 190 00 Praha 9, IČO 65416571
Aricoma a.s. (dříve / formerly Aricoma Group a.s.)	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 04615671
Aricoma Brand s.r.o.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 17867096
Aricoma Capital a.s.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 11834587
Aricoma Digital s.r.o. (dříve / formerly KOMIX s.r.o.)	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 47117087
Aricoma Enterprise Cybersecurity a.s. (formerly AEC a.s.)	Vocetářova 2500/20a, Libeň, 180 00 Praha 8, IČO 04772148
Aricoma Enterprise Cybersecurity s.r.o. (dříve / formerly AEC s.r.o.)	Krasovského 3986/14, 851 01 Bratislava - městská část Petržalka, Slovenská republika, IČO 31384072

Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2023 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST / COMPANY	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
Aricoma España S.L.	Calle Barcas 2 2 - EDIFICIO EPOCA. 46002, Valencia, Španělsko, reg. č. B72432248
Aricoma Group Finance a.s.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 17848369
Aricoma Group Holding a.s.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 17848601
Aricoma Group International AB	c/o Aspia AB, Sandra Mattsson Flodmark, Box 6350, 102 00 Stockholm, Švédské království, reg. č. 559235-9748
Aricoma Systems SRL (dříve / formerly AUTOCONT SRL)	Avenue Louise 231, 1050 Bruxelles, Belgické království, reg. č. 0767.591.979
AUTOCONT a.s.	Hornopolská 3322/34, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČO 04308697
AUTOCONT s.r.o.	Krasovského 14, 851 01 Bratislava - městská část Petržalka, Slovenská republika, IČO 36396222
Avengiro s.r.o.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00, Praha 10, IČO 19930372
Blue Rosemarine Development s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08797200
Blue rosmarine s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00, Praha 6, IČO 04553586
Cachi Valle Aventuras S.A. (v likvidaci / in liquidation)	Av. Francisco de Uriondo 330, 4400 Salta, Argentinská republika, registr. č. IGTJ de Salta Folio 71/2 asiento 2465 L 10
CAI Hungary Kft.	Lackner Kristóf u. 33/A, 9400 Sopron, Maďarsko, registr. č. 08-09-027729
CAI Ontario Inc. (v likvidaci / in liquidation)	200 Bay Street, Royal Bank Plaza, M5J 2Z4 Ontario, Kanada, registr. č. 1164748
CAIO AG (v likvidaci / in liquidation)	c/o Reuss Treuhand AG, Furrergasse 11, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, registr. č. CHE-159.186.971
Camelot UK Lotteries Limited	Tolpits Lane, Watford, Hertfordshire, WD189RN, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, reg.č. 02822203
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, Maďarsko, 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, Lichtenštejnské knížectví, registr.č. FL-0002.543.564-5
Casinos Austria (Swiss) AG	c/o Amministra SA, Piazza Indipendenza 3, 6900 Lugano, Švýcarská konfederace, registr. č. CHE-100.189.949
Casinos Austria AG Liegenschaftsverwaltungs und Leasing GmbH	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN 114288x
Casinos Austria Aktiengesellschaft	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN 99639d
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
Casinos Austria International GmbH	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN 131441x
Casinos Austria International Holding GmbH	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN 37681p
Casinos Austria International Ltd.	35-41 Wharf Street, 4870 Cairns, QLD, Australské společenství, registr. č. ACN: 065998807, ABN: 065998807
Casinos Austria Management GmbH	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN 38657z
CAST Casinos Austria Sicherheitstechnologie GmbH	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN94404f
Clearcode LLC	222 Broadway, 19th floor, New York, NY 10038, Spojené státy americké, reg.č. 4645876
Clearcode Services Sp. z o.o. (dříve/ formerly Clearcode Services S.A.)	Św. Antoniego 2/4, 50-073 Wrocław, Polská republika, reg. č. 871153
Cleverlance Deutschland GmbH	Eduard-Schopf-Allee 1, 28217 Bremen, Spolková republika Německo, reg. č. 32267
Cleverlance Enterprise Solutions s.r.o.	Vocetářova 2500/20a, Libeň, 180 00 Praha 8, IČO 27408787
Cleverlance H2B s.r.o.	Tuřanka 1519/115a, 627 00 Brno, Slatina, IČO 28223756
Cleverlance Slovakia s.r.o.	Prievozká 1978/6, 821 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO 35942487

Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2023 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST / COMPANY	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
CLS Beteiligungs GmbH	Goldschmiedg. 3, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. FN84419x
Collington II Limited	Custom House Plaza Block 6, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irsko, reg. č. 506335
Complejo Monumento Güemes S.A. (v likvidaci / in liquidation)	Av. Francisco de Uriondo 330, 4400 Salta, Argentinská republika, registr.č. FOLIO 187/88 ASIEN TO 2288 LIBRO 9
Consulting 4U s.r.o.	Wellnerova 134/7, Nová Ulice, 779 00, Olomouc, IČO 25851471
Coopera Development s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08682801
Cuisino Ges. m.b.H.	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN 54015i
CYANVENUE LIMITED	3095 Limassol, Alasias, 8 CHRISTODOULIDES BUILDING, Kyperská republika, reg. č. HE353101
Deutsche Sportwetten GmbH	Karmarschstr. 37-39, D-30159 Hannover, Spolková republika Německo, registr. č. HRB 219939
ECC Jenerálka, s.r.o.	Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 03834131
Entretenimientos y Juegos de Azar (EN.J.A.S.A.) S.A. (v likvidaci / in liquidation)	Del Milagro 142, 4400 Salta, Argentinská republika, registr. č. IGTJ de Salta Folio 65/6 asiento 2462 L 10
FM&S Czech a.s.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 04283112
Fortuna 1 ApS	c/o Casino Odense K/S, Claus Bergs Gade 7, 5000 Odens, Dánské království, registr. č. 14909087
FVE Mušov I s.r.o.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 19174098
FVE Mušov II s.r.o.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 17873517
FVE Orlová I s.r.o.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 06763731
FVE Orlová II s.r.o.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 19254504
FVE Tichá s.r.o.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 28605233
G2P Borkovany s.r.o.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 17873592
Gestate s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 07957912
G-JET s.r.o.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 27079171
Glücks- und Unterhaltungsspiel Betriebsgesellschaft m.b.H.	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN 241637z
HELLENIC LOTTERIES S.A. (HELLENIC LOTTERIES – SOCIÉTÉ ANONYME FOR THE PRODUCTION, OPERATION, CIRCULATION, PROMOTION AND MANAGEMENT OF LOTTERIES)	112 Athinon Avenue, GR 104 42, Atény, Řecká republika, registr. č. 125891401000
HORSE RACES SINGLE MEMBER S.A.	112 Athinon Avenue, GR 104 42, Atény, Řecká republika, registr. č. 132846101000
IGNIS HOLDING a.s.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 07435304
Inmobiliara Ovale S.A.	Ignacio Carrera Pinto 109, 2720426 San Antonio, Chilská republika, registr. č. 14996/10019
INTERMOS Praha s.r.o.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 63076349
INTERMOS VALVES, s.r.o.	Karpatská 8, 811 05 Bratislava-mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO 35898411
Internet Projekt, s.r.o.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 08526541
IPM – Industrial Portfolio Management a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 04572033
Italian Gaming Holding a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 04828526
JiBa Hold s.r.o.	Evropská 866/63, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08590664
JNR Alfa, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 17875072
JNR Sigma, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 17875064
JTU Czech, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 02612020
KBOC Director s.r.o.	Úprkova 807/6, 695 01, Hodonín, IČO 19666144

Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2023 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST / COMPANY	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
KBOC Investering B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 52308944
KKCG a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 27107744
KKCG Development a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08295484
KKCG Industry B.V.	1101CT Amsterdam, Herikerbergweg 292, Nizozemské království, reg. č. 27271144
KKCG Methanol Holdings LLC	108 Lakeland Ave., Dover, Delaware, 19901, Spojené státy americké, reg. č. 36-4831670
KKCG Real Estate Group a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 24291633
KKCG Structured Finance AG	Kapellgasse 21, 6004 Lucerne, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-292.174.442
KKCG TechLabs s.r.o.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 14042479
KKCG Technologies Finance s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 14038641
KKCG Technologies s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 07171234
KKCG US Advisory LLC	125 High Street, Boston, MA-02110, Spojené státy americké, reg. č. 84-2817214
KOMIX Digital s.r.o.	Drtinova 467/2a, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO 17222184
KOMIX SK s.r.o.	Plynárenská 1, 821 09 Bratislava - mestská časť Ruzinov, Slovenská republika, IČO 54590345
Kynero Consulting a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 24193461
Leisure & Entertainment S.A. (v likvidaci / in liquidation)	Del Milagro 142, 4400 Salta, Argentinská republika, registr. č. IGTJ de Salta Folio 253/4 asiento 3484 L 13
Liberty One Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 32-0521898
Liberty One O&M LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 30-0975326
Liberty Two Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 30-0988055
LTB Beteiligungs GmbH	Universitätsring 10, 1010 Vídeň, Rakouská republika, reg. č. FN 84439a
MEDICEM Group a.s.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 07118422
Medicem Inc.	125 High Street, Boston, MA-02110, Spojené státy americké, reg.č. 38-4126132
MEDICEM Technology s.r.o	Karlovarská třída 20, 273 01 Kamenné Žehrovice, IČO 48036374
Metanol d.o.o.	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovinská republika, reg. č. 6564534000
Mindsquared a.s.	Evropská 866/63, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 09771492
MND a.s.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 28483006
MND Austria a.s.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 19407904
MND Drilling & Services a.s.	Velkomoravská 900/405, 696 18 Lužice, IČO 25547631
MND Drilling Germany GmbH	31582 Nienburg, Domänenweg 7, Spolková republika Německo, reg. č. HRB206722
MND Energie a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 29137624
MND Energy Storage a.s.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 27732894
MND Energy Storage Germany GmbH	64665 Alsbach-Hähnlein, Birkenweg 2, Spolková republika Německo, reg. č. HRB96046
MND GasInvestUA s.r.o.	Úprkova 807/6, 695 01, Hodonín, IČO 19237375
MND Germany GmbH	Lüneburger Heerstraße 77A, 29223 Celle, Spolková republika Německo, reg. č. HRB207844
MND Group AG	Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-448.401.517
MND Prodej a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 09002359
MND Ukraine a.s.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 08957517

Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2023 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST / COMPANY	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
MND Wind s.r.o.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 17873568
Moravia Systems a.s.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 26915189
Musala Services EOOD	36 Dragan Tsankov blvd, Office 505, 1057 Sofia, Bulharsko, reg. č. 205329279
Musala Soft DOOEL	3, Filip II Makedonski, Str., fl.4, office 4003, Skopje 1000, Republika Severní Makedonie, req. č. 7008040
Musala Soft EAD	36 Dragan Tsankov blvd, Office 505, 1057 Sofia, Bulharsko, reg. č. 202569949
Musala Soft Kosovo LLC	Str.Mujo Ulqinaku No 5-, Ap.10 Qyteza Pejton, 1000 Pristina, Kosovo, reg. č. 810171728
Musala Soft LLC	16 Khartoum St, Floor 4, Heliopolis Cairo, Egypt, reg. č. 180934
NEAL s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00, Praha 6, IČO 26094517
NetOp CLD Ltd.	Hebron Road 24, Jeruzalem, Izrael, registr. č. 51-593482-6
Neurosoft Cyprus Ltd	11 Erechtheiou Street, Egomi, P.C. 2413, Nicosie, Kyperská republika, registr. č. HE 245439
Neurosoft Romania Software and Services Srl	Loc. Voluntari, Oras Voluntari, Sos. Bucuresti Nord, Nr 10, Cladirea de Birouri O21, Bukurešť, Rumunsko, registr. č. J23/1752/2009
NEUROSOFT S.A. (NEUROSOFT SOCIÉTÉ ANONYME SOFTWARE PRODUCTION)	466 Irakliou Avenue & Kiprou Street, 141 22 Iraklio Attikis, Athény, Řecká republika, registr. č. 084923002000
Next Peak Limited	One Connaught Place, Londýn, W2 2ET, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, registr. č. 15250344
Nikolajka Development s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08797072
NOVECON a.s.	Evropská 866/63, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08270783
ÖLG Holding GmbH	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN 268558p
OPAP CYPRUS LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, registr. č. HE140568
OPAP INTERNATIONAL LTD	128-130 Lemesos Avenue, Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, registr. č. HE145913
OPAP INVESTMENT LTD	128-130 Lemesos Avenue (Floor 1), Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, registr. č. HE297411
OPAP S.A. (Organization of Football Prognostics S.A.)	112 Athinon Avenue, GR 104 42, Atény, Řecká republika, registr. č. 003823201000
OPAP SPORTS LTD	128-130 Lemesos Avenue (Floor 1), Strovolos, 2015, Nicosia, Kyperská republika, registr. č. HE133603
Oriv Holding a.s.	Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, IČO 11735376
Österreichische Klassenlotterie Vertriebsgesellschaft m.b.H.	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN 468412t
Österreichische Lotterien Gesellschaft m.b.H.	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN 54472g
Österreichische Sportwetten Gesellschaft m.b.H.	Rennweg 44, 1038 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN 196645i
Pernerova Development s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08682844
POM Czech, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 06773800
QINSHIFT a.s. (dříve / formerly Aricoma CAD a.s.)	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 17865522
Qinshift AB (dříve / formerly Seavus AB)	Scheelevägen 27, floor 16, 223 63 Lund, Švédské království, reg. č. 556588-5935
Qinshift Academy DOOEL (dříve / formerly Seavus Educational and Development Center DOOEL)	11 Oktomvri 33A, 1000 Skopje, Republika Severní Makedonie, reg. č. 6643140
QINSHIFT CAPITAL a.s. (dříve / formerly Aricoma CAD Capital a.s.)	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 17802733
QINSHIFT CE a.s. (dříve / formerly Aricoma Digital CE a.s.)	Voctářova 2500/20a, Libeň, 180 00 Praha 8, IČO 04771915
Qinshift d.o.o. Banja Luka (dříve / formerly Seavus DOO (BA))	Ivana Franje Jukica 7, Banja Luka, Bosna a Hercegovina, Srbská republika, reg. č. 57-01-0252-17
Qinshift DOO (dříve / formerly Društvo za Informatičku Technologiju Seavus DOO)	Vojvode Misica 9, 18 000 Nis, Srbská republika, reg. č. 20177861
Qinshift DOOEL (dříve / formerly Seavus DOOEL)	11 Oktomvri 33A, 1000 Skopje, Republika Severní Makedonie, reg. č. 5323983
QINSHIFT Group AB (dříve / formerly Aricoma Group AB)	c/o Seavus AB, Scheelevägen 27, 223 36 Lund, Švédské království, reg. č. 559239-3473
Qinshift S.R.L. (dříve / formerly Seavus S.R.L.)	MD-2071, str. Alba-Iulia, 79/1, mun. Kišiněv, Moldavská republika reg. č. 1020600026584

Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2023 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST / COMPANY	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
Qinshift USA Inc. (dříve / formerly Seavus USA Inc.)	2352 Main Street, Suite 200, Concord, MA 01742, Spojené státy americké, reg.č. 000873055
Rabcat Computer Graphics GmbH	Rennweg 46-50/1/6 (1.OG), 1030 Vídeň, Rakouská republika, registr. č. FN 276027y
Relax Rezidence Cihlářka, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 05662079
Rezervoarji d.o.o	Lendava, Mlinska ulica 5, 9220 Lendava – Lendva, Slovinská republika, reg. č. 6564470000
Sabris Consulting s.r.o.	Pekařská 621/7, Jinonice, 155 00 Praha 5, IČO 04701780
Sabris Consulting SK s.r.o. (dříve / formerly Sabris s.r.o.)	Krasovského 3986/14, Bratislava - mestská časť Petržalka, 851 01, IČO 44118821
SALEZA, a.s. (v konkurzu, v úpadku, zahájeno insolvenční řízení / in bankruptcy, insolvency proceedings initiated)	K Žižkovu čp. 851, 190 93 Praha 9, IČO 47116307
SAZKA a.s.	Evropská 866/69, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 26493993
SAZKA Austrian Gaming Holding a.s.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 04047788
SAZKA DELTA AIF VARIABLE CAPITAL INVESTMENT COMPANY LTD	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Kyperská republika, registr. č. HE314350
SAZKA DELTA MANAGEMENT LTD	Arch. Makariou III, 195, Neocleous House, 3030 Limassol, Kyperská republika, registr. č. HE314151
SAZKA FTS a.s.	Evropská 866/69, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 01993143
SAZKA Services s.r.o.	Evropská 866/69, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 05111901
SC Czech ACI, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 10969551
SC Czech ACJ, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 10969560
SC Czech ADV, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 11977051
SC Czech ADZ, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 11977230
SC Czech AER, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 17084458
SC Czech AES, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 17084539
SC Czech AGM, s.r.o.	Evropská 866/63, Vokovice, 160 00, Praha 6, IČO 17875111
SDL Alfa s.r.o. (dříve / formerly SC Czech ACV s.r.o.)	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 10969667
Seavus Educational and Development Center DOO	Vojvode Misića 9, 18 000 Nis, Srbská republika, reg. č. 29508429
Seavus FLIC	FLIC SEAVUS, 25A Internatsionalnaya st., office 420, Minsk, 220 030, Běloruská republika, reg. č. 190835458
Seavus GmbH	Itziker Dorf Strasse 57, 8627 Grüningen, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-020.4.049.285-2
SEAVUS SOFTWARE TECHNOLOGIES J.S.C.	Fulya Mah. Büyükdere Cad. Pekintaş Group Blok No: 32 İç Kapı No: 4 Şişli / İstanbul, Turecko, reg. č. 352133
Seavus Sp. z o.o.	59 Złota Street, 00-120, Varšava, Polská republika, reg. č. 913203
SEMUT s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 25792849
Spielbanken Niedersachsen GmbH	Karmarschstraße 37-39, 30159 Hannover, Spolková republika Německo, registr.č. HRB 50373
SPORTLEASE a.s.	Evropská 866/69, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 62361546
Springtide Ventures s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 01726587
Stoiximan Holding Ltd	Office 1/1007, Level G, Quantum House 75, Abate Rigord Street, Ta'Xbiex XBX 1120 Maltská republika, registr. č. C104895
Stoiximan Ltd	Flat B8, The Atrium West Street Msida, MSD1731 Maltská republika, registr. č. C95597
STR Czech s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 07728344
Stratiteq Sweden AB	Gustav Adolfs Torg 10 A, 211 39 Malmö, Švédské království, reg. č. 556622-2682
SUPERMARINE, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 08062773
Sweetspot CZ s.r.o.	Evropská 866/63, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 09858636
SYSKOM SOFTWARE spol. s r.o.	Kytlická 818/21a, Prosek, 190 00 Praha 9, IČO 61498084

Příloha č. 1 - Seznam Propojených osob

Seznam osob ovládaných k datu 31. prosince 2023 společností KKCG AG, se sídlem Kapellgasse 21, 6004 Lucern, Švýcarská konfederace, reg. č. CHE-326.367.231

SPOLEČNOST / COMPANY	Sídlo, Identifikační číslo / Registrační číslo
Theta Real s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 27631842
ThreatMark s.r.o.	Hlinky 505/118, Pisárky, 603 00 Brno, IČO 04222091
ThreatMark, Inc.	19801 Wilmington, okres New Castle, Delaware, Orange Street 1209, Spojené státy americké, reg.č. 6381229
TORA DIRECT SINGLE MEMBER S.A. (TORA DIRECT SINGLE-MEMBER SOCIETE ANONYME FOR THE PROVISION OF SERVICES)	112 Athinon Avenue, GR 104 42 Atény, Řecká republika, registr. č. 005641201000
TORA WALLET SINGLE MEMBER S.A. (TORA WALLET SINGLE-MEMBER SOCIETE ANONYME FOR ELECTRONIC MONEY SERVICES)	112 Athinon Avenue, GR 104 42 Atény, Řecká republika, registr. č. 139861001000
US Methanol LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 81-1952040
US Methanol Midco LLC	400 Capitol Street, Suite 200, Charleston WV 25301, Spojené státy americké, reg. č. 81-1952040
VESTINLOG, s.r.o.	Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, IČO 05629276
Viage Production S.A.	Rue Grétry 16-20, 1000 Bruxelles, Belgické království, registr.č. 0474.725.225
Vinohradská 230 a.s.	Vinohradská 1511/230, Strašnice, 100 00 Praha 10, IČO 26203944

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

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Aricoma Digital s.r.o.	NS/2023/0196	Smlouva o technické údržbě a rozvoji	14.09.2023
AUTOCONT a.s.	NS/2023/0030	Rámcová smlouva o poskytování licencí	24.02.2023
FVE Mušov I s.r.o.	NSO/2023/0012	Smlouva o poskytnutí příplatku do ostatních kapitálových fondů	10.07.2023
FVE Mušov II s.r.o.	NSO/2023/0013	Smlouva o poskytnutí příplatku do ostatních kapitálových fondů	12.05.2023
FVE Orlová I s.r.o.	NS/2023/0247	Smlouva o dodávce elektřiny s převzetím závazku dodat elektřinu do elektrizační soustavy	30.11.2023
G2P Borkovany s.r.o.	NSO/2023/0005	Smlouva o poskytnutí příplatku do ostatních kapitálových fondů	06.03.2023
KBOC Director s.r.o.	NSO/2023/0034	Smlouva o poskytnutí příplatku do ostatních kapitálových fondů	30.08.2023
KKCG a.s.	NS/2023/0150	Rámcová smlouva o poskytování služeb	02.01.2023
Kynero Consulting a.s.	RO/2230051	tisk ID karet	31.12.2023
LLC Geologichne bureau "Lviv"	PS/2023/0027	Contract for Services	01.04.2023
LLC Horyzonty	PS/2023/0028	Contract for Services	01.04.2023
LLC Horyzonty	PS/2023/0045	Sale-Purchase Argeement	22.05.2023
LLC Precarpathian energy company	PS/2023/0026	Contract for Services	01.04.2023
LLC Precarpathian energy company	PS/2023/0038	Sale-Purchase Argeement	13.03.2023
MND Austria a.s.	NSO/2023/0033	Smlouva o provedení příplatku do ostatních kapitálových fondů	14.08.2023
MND Austria a.s.	PS/2023/0048	Smlouva o poskytování služeb – ekonomické a jiné služby	09.06.2023
MND Drilling & Services a.s.	NS/2022/0214	Smlouva o dílo – generální oprava sondy Poddvorov 128	10.01.2023
MND Drilling & Services a.s.	NS/2023/0269	Smlouva o dílo – generální oprava sondy Žižkov 20	29.12.2023
MND Drilling & Services a.s.	NSO/2023/0010	Dohoda o akceptaci VOP MND a.s. pro provádění vrtných prací	01.03.2023
MND Drilling & Services a.s.	NSO/2023/0011	Dohoda o akceptaci BP na pracovištích MND Drilling & Services	01.03.2023
MND Drilling & Services a.s.	PS/2023/0016	Smlouva o nájmu dopravního prostředku	02.01.2023
MND Drilling & Services a.s.	RO/2230031	Zajištění úklidových služeb	31.12.2023

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Drilling & Services a.s.	RO/2230057	Refakturace odběru užitkové vody 2023	31.12.2023
MND Drilling & Services a.s.	RO/2230058	Projekční a konstrukční práce v r. 2023	10.01.2023
MND Drilling & Services a.s.	RO/2230059	Opravy vozidel menšího rozsahu vč. oprav pneu 2023	10.01.2023
MND Drilling & Services a.s.	RO/2230060	Technické plyny v 2023	31.08.2023
MND Drilling & Services a.s.	RO/2230061	Skladové zásoby r. 2023	31.12.2023
MND Drilling & Services a.s.	RO/2230062	Defektoskopické práce – kontrola svárů, konstrukcí	30.04.2023
MND Drilling & Services a.s.	RO/2230063	Účast při vážení šrotového mat.	30.09.2023
MND Drilling & Services a.s.	RO/2230099	Pronájem palivových nádrží	31.10.2023
MND Drilling & Services a.s.	RS/2230002		09.01.2024
MND Drilling & Services a.s.	RS/2230003	Montáž a odzkoušení záchr. vozíku	21.12.2023
MND Drilling & Services a.s.	RS/2230007		01.11.2023
MND Drilling & Services a.s.	RS/2230014		26.10.2023
MND Drilling & Services a.s.	RS/2230023	Prodej zboží ze skladu 3202	11.09.2023
MND Drilling & Services a.s.	RS/2230027		22.11.2023
MND Energie a.s.	OE/2023/0005	Smlouva o vyrovnání závazků z Rámcové smlouvy o dodávce a převzetí elektřiny	29.12.2023
MND Energie a.s.	PS/2023/0004	Smlouva o přeúčtování pojistného	16.01.2023
MND Energie a.s.	PS/2023/0060	Kupní smlouva	17.10.2023
MND Energy Storage a.s.	OP/2023/0014	Dohoda o vzájemné výpomoci při haváriích na zásobníku	17.02.2023
MND Energy Storage a.s.	OP/2023/0020	Smlouva na přerušitelný dočasný provozní objem	18.04.2023
MND Energy Storage a.s.	OP/2023/0023	Smlouva o uskladnění plynu pro rezervaci měsíční skladovací kapacity a o zápůjčce plynu	14.04.2023
MND Energy Storage a.s.	OP/2023/0039	Smlouva o uskladnění plynu pro rezervaci roční skladovací kapacity s pevným výkonem	24.07.2023
MND Energy Storage a.s.	OP/2023/0040	Smlouva o uskladnění plynu pro rezervaci roční skladovací kapacity s pevným výkonem	24.07.2023
MND Energy Storage a.s.	OP/2023/0061	Rámcová smlouva na dočasný přerušitelný protisměrný produkt	27.12.2023
MND Energy Storage a.s.	PS/2023/0005	Rámcová smlouva o poskytování služeb – interpretace karotážního měření	02.01.2023

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Energy Storage a.s.	PS/2023/0006	Rámcová smlouva o poskytování služeb – geodetické práce	02.01.2023
MND Energy Storage a.s.	PS/2023/0007	Rámcová smlouva o poskytování služeb – práce se zvýšeným nebezpečím HBZS	02.01.2023
MND Energy Storage a.s.	PS/2023/0012	Rámcová smlouva o poskytování služeb	02.01.2023
MND Energy Storage Germany GmbH	OP/2023/0014	Dohoda o vzájemné výpomoci při haváriích na zásobníku	17.02.2023
MND GasInvestUA s.r.o.	NSO/2023/0026	Smlouva o poskytnutí příplatku do ostatních kapitálových fondů	11.07.2023
MND GasInvestUA s.r.o.	PS/2023/0044	Smlouva o poskytování služeb – ekonomické a jiné služby	19.05.2023
MND Prodej a.s.	PS/2023/0003	Smlouva o přeúčtování pojistného	09.02.2023
MND Wind s.r.o.	NSO/2023/0014	Smlouva o poskytnutí příplatku do ostatních kapitálových fondů	21.04.2023
MND Wind s.r.o.	PS/2023/0039	Smlouva o poskytování služeb – ekonomické a jiné služby	09.05.2023
Oriv Holding a.s.	NSO/2023/0046	Smlouva o poskytnutí příplatku do ostatních kapitálových fondů	13.12.2023

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

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Aricoma Systems a.s.	NS/2016/0094	Smlouva o poskytování služeb – IaaS pro vDC MND07	29.07.2016
Aricoma Systems a.s.	NS/2017/0008	Dílní smlouva o poskytování služeb – provoz a správa PaaS prostředí	06.02.2017
Aricoma Systems a.s.	OP/2022/0039	Smlouva o poskytování datacentrových, cloudových a jiných služeb	27.12.2022
AUTOCONT a.s.	724.42-735/04	Servisní služby Navision	18.12.2003
AUTOCONT a.s.	724.42-736/03	Licence Navision	18.12.2003
AUTOCONT a.s.	NS/2015/0141	Dílní 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/2019/0242	Smlouva o poskytování služeb – Cloudové služby Microsoft	13.12.2019
AUTOCONT a.s.	NS/2021/0111	Smlouva o poskytování služeb – IaaS-VDC_MND11	26.10.2021
AUTOCONT a.s.	NS/2022/0188	Smlouva o dílo č. PAS-220048	22.12.2022
AUTOCONT a.s.	NS/2022/0216	Poskytování licencí Microsoft	09.12.2022
FM&S Czech a.s.	NS/2021/0052	Smlouva o poskytování služeb fitness	12.05.2021
FM&S Czech a.s.	NS/2021/0053	Smlouva o poskytování služeb – závodní stravování	12.05.2021
FM&S Czech a.s.	NS/2021/0054	Smlouva nájemní a o poskytování služeb	12.05.2021
FM&S Czech a.s.	NS/2021/0151	Smlouva o poskytování služeb správy a údržby majetku	01.07.2021
KKCG a.s.	NS/2016/0079	Smlouva o poskytování služeb	30.05.2016
KKCG a.s.	NS/2020/0070	Servisní smlouva ICT	08.06.2020
KKCG a.s.	PS/2022/0022	Smlouva o nájmu movité věci	01.05.2022
KKCG a.s.	PS/2022/0023	Podnájemní smlouva Bořislavka centrum	01.05.2022
KKCG a.s.	PS/2022/0024	Smlouva podnájemní smlouva a o poskytování služeb	01.05.2022
KKCG AG	NS/2016/0107	Licenční smlouva k ochranným známkám	23.08.2016
Kynero Consulting a.s.	RO/2190044	ID karty	28.01.2022
LLC Horyzonty	PS/2022/0017	Service Agreement	01.04.2022

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
LLC Horyzonty	PS/2023/0015	Contract for Information Technology Services	31.12.2022
MND Drilling & Services a.s.	724.42-007/01	Ekonomické a mzdové služby	12.02.2024
MND Drilling & Services a.s.	724.42-146/01	Smlouva o dílo – ekonomické a mzdové služby	19.01.2001
MND Drilling & Services a.s.	NS/2005/0266	Smlouva o dílo – poskytování administrativních ekonomických služeb	01.09.2005
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	Rámc. sml. 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/2022/0105	Smlouva o nájmu HBZS	31.03.2022
MND Drilling & Services a.s.	NS/2022/0135	Nájemní smlouva Objekt S Lužice	31.08.2022
MND Drilling & Services a.s.	NS/2022/0187	Smlouva o dílo – provedení vrtu Klobouky 7	14.11.2022
MND Drilling & Services a.s.	NS/2022/0202	Smlouva o dílo – provedení likvidací souboru 25 sond	07.12.2022
MND Drilling & Services a.s.	NS/2022/0205	Smlouva o dílo – generální oprava sondy Vracov 8	02.12.2022
MND Drilling & Services a.s.	NS/2022/0211	Smlouva o dílo – generální oprava sondy Mutěnice 14	19.12.2022

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Drilling & Services a.s.	NS/2022/0221	Nájemní smlouva	15.09.2022
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	Rámc. sml. 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	02.11.2020
MND Drilling & Services a.s.	PS/2020/0059	Rámcová smlouva o poskytování služeb v oblasti HR	30.10.2020
MND Drilling & Services a.s.	PS/2022/0004	Smlouva o zajištění HBZS	03.02.2022
MND Energie a.s.	NS/2021/0124	Smlouva o poskytování služeb – ekonomické služby	27.10.2021
MND Energie a.s.	NS/2021/0125	Smlouva o poskytování služeb – IT	27.10.2021
MND Energie a.s.	NS/2022/0213	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	09.12.2022
MND Energie a.s.	NS/2022/0219	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny	22.12.2022
MND Energie a.s.	NS/2022/0220	Smlouva o sdružených službách dodávky zemního plyn	22.12.2022
MND Energie a.s.	OE/2021/0013	EFET elektřina	01.11.2021
MND Energie a.s.	OP/2021/0079	EFET plyn	01.11.2021
MND Energie a.s.	PS/2021/0062	Smlouva o poskytování služeb – HR	27.10.2021
MND Energie a.s.	PS/2021/0063	Nájemní smlouva	27.10.2021
MND Energie a.s.	PS/2021/0065	Smlouva o poskytování služeb – ekonomické služby	27.10.2021
MND Energie a.s.	PS/2021/0066	Smlouva o poskytování služeb – IT	27.10.2021
MND Energie a.s.	PS/2021/0077	Smlouva o poskytování služeb – trading	30.11.2021
MND Energie a.s.	PS/2023/0021	Smlouva o poskytování v oblasti obsluhy korporátních zákazníků Objednatele	30.12.2022

Smluvní strana	Číslo smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MND Energy Storage a.s.	NS/2012/0120	Smlouva o dodávce plynu zatl. do ložiska Dambořice	30.04.2012
MND Energy Storage a.s.	NS/2015/0248	Kupní smlouva – nízkoteplotní kondenzát	28.12.2015
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/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
MND Energy Storage a.s.	OP/2020/0140	Smlouva o uskladňování plynu	12.05.2020
MND Energy Storage a.s.	OP/2021/0099	Smlouva o uskladňování plynu	18.10.2021
MND Energy Storage a.s.	OP/2022/0030	Rámcová smlouva na přerušitelný dočasný provozní objem	12.10.2022
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/2010/0057	Smlouva o poskytování ekonomických a ostatních služeb	30.07.2010
MND Energy Storage a.s.	PS/2016/0002	Smlouva o poskytování servisních služeb technických zařízení	13.01.2016
MND Energy Storage a.s.	PS/2022/0005	Smlouva o zajištění báňské záchranné služby a úhradě nákladů na provoz HBZS	30.12.2021
MND Energy Storage Germany GmbH	PS/2015/0067	Contract for Services	04.03.2024
MND Prodej a.s.	PS/2020/0062	Smlouva o poskytování služeb	30.10.2020
MND Ukraine a.s.	PS/2020/0064	Smlouva o poskytování služeb –účetnictví, daně, mzdy	05.11.2020
Moravia Systems a.s.	PS/2020/0052	Nájemní smlouva	12.08.2020
Oriv Holding a.s.	PS/2021/0061	Smlouva o poskytování služeb – ekonomické a jiné služby	01.11.2021
SAZKA a.s.	NSO/2014/0123	Smlouva o úpravě vztahů v rámci DPH skupiny	29.10.2014

III. Konsolidovaná účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2023

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	Bod přílohy	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Aktiva			
Podzemní zásobníky plynu		1 935	2 003
Pozemky		321	248
Budovy a stavby		1 169	1 119
Sondy		1 682	1 661
Ropná a plynová aktiva		92	357
Stroje, přístroje, zařízení		1 546	1 508
Nedokončený a ostatní hmotný majetek		490	247
<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	5	<u>7 235</u>	<u>7 143</u>
Dlouhodobý nehmotný majetek	6	161	155
Investice vykazované ekvivalenční metodou	7	771	543
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	9	420	397
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	18	434	603
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	8	46	41
<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>		<u>1 671</u>	<u>1 584</u>
Pohledávka z titulu odložené daně	27	373	125
Dlouhodobá aktiva celkem		<u>9 440</u>	<u>9 007</u>
Zásoby	11	978	2 545
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	9	3 228	4 792
Pohledávka z titulu splatné daně z příjmů		376	--
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	18	897	4 687
Ostatní krátkodobý finanční majetek	10	4 262	4 321
Peníze a peněžní ekvivalenty	12	1 702	1 871
Krátkodobá aktiva celkem		<u>11 443</u>	<u>18 216</u>
Aktiva celkem		<u>20 883</u>	<u>27 223</u>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici
(pokračování)

	Bod přílohy	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pasiva			
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	13	1 000	1 000
Kapitálové a ostatní fondy		-309	653
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období		8 290	7 488
<i>Vlastní kapitál připadající akcionáři celkem</i>		<i>8 981</i>	<i>9 141</i>
Nekontrolní podíly	14	225	232
Vlastní kapitál celkem		9 206	9 373
Závazky			
Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část	15	2 455	2 299
Dlouhodobé závazky z leasingu	16	292	281
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	17	68	125
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	18	331	1 089
Dlouhodobé rezervy	19	1 747	1 535
Závazek z titulu odložené daně	27	401	401
Dlouhodobé závazky celkem		5 294	5 730
Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část	15	152	2 474
Krátkodobé závazky z leasingu	16	44	36
Krátkodobé obchodní a jiné závazky	17	3 624	4 130
Závazek z titulu splatné daně z příjmů		42	270
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	18	2 430	5 098
Krátkodobé rezervy	19	91	112
Krátkodobé závazky celkem		6 383	12 120
Závazky celkem		11 677	17 850
Vlastní kapitál a závazky celkem		20 883	27 223

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

	Bod přílohy	2023	2022
Tržby	20	55 651	208 761
Ostatní provozní výnosy	21	765	1 501
Výnosy celkem		56 416	210 262
Spotřeba materiálu a zboží	22	-49 572	-200 961
Spotřebované služby	22	-2 636	-2 734
Osobní náklady	23	-952	-872
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	24	-1 001	-905
Ostatní provozní náklady	25	-1 064	-1 000
Provozní výsledek hospodaření		1 191	3 790
Výnosové úroky	26	155	60
Ostatní finanční výnosy	26	228	432
Finanční náklady	26	-542	-295
Finanční výsledek hospodaření		-159	197
Podíl na zisku (+)/ ztrátě (-) investic vykazovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	7	95	--
Výsledek hospodaření před zdaněním		1 127	3 987
Daň z příjmů	27	-321	-794
Výsledek hospodaření za účetní období		806	3 193

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření (pokračování)	Bod přílohy	2023	2022
<i>Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:</i>			
Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu zahraničních jednotek		--	-267
Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu prodaných zahraničních jednotek		-55	--
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, po zdanění	28	-950	8
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedených do výsledku hospodaření, po zdanění		--	76
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou		33	--
Ostatní úplný výsledek hospodaření za účetní období (po zdanění)	28	-972	-183
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-166	3 010
Výsledek hospodaření připadající:			
Akcionáři společnosti		802	3 055
Nekontrolní podíly		4	138
Výsledek hospodaření za účetní období celkem		806	3 193
Úplný výsledek hospodaření připadající:			
Akcionáři společnosti		-159	2 926
Nekontrolní podíly		-7	84
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		-166	3 010
Zisk/ztráta (-) na akcii:	13		
Základní zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		16	61,1
Zředěný zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		16	61,1

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

2023	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
Zůstatek k 1. lednu 2023	1 000	826	-159	4	-18	7 488	9 141	232	9 373
Výsledek hospodaření za rok 2023	--	--	--	--	--	802	802	4	806
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	-45	-950	33	--	-962	-11	-972
Úplný výsledek hospodaření celkem	--	--	-45	-950	33	802	-160	-7	-166
Zůstatek k 31. prosinci 2023	1 000	826	-204	-946	15	8 290	8 981	225	9 207

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

2022	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
Zůstatek k 1. lednu 2022	1 000	826	54	-80	-18	4 433	6 215	245	6 460
Výsledek hospodaření za rok 2022	--	--	--	--	--	3 055	3 055	138	3 193
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	-213	84	--	--	-129	-54	-183
Úplný výsledek hospodaření celkem	--	--	-213	84	--	3 055	2 926	84	3 010
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:									
Vyplacené dividendy včetně srážkové daně z dividend	--	--	--	--	--	--	--	-89	-89
Snížení ostatních kapitálových fondů dceřiné společnosti	--	--	--	--	--	--	--	-8	-8
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem	--	--	--	--	--	--	--	-97	-97
Zůstatek k 31. prosinci 2022	1 000	826	-159	4	-18	7 488	9 141	232	9 373

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Body přílohy	2023	2022
Provozní činnost			
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za účetní období		806	3 193
<i>Úpravy o:</i>			
Podíl na zisku (-) / ztrátě (+) v ekvivalenci		-95	--
Úrokové náklady (netto, po odečtení úrokových výnosů)	26	40	191
Daňové náklady (+) / výnosy (-)	27	321	794
Vliv přepočtu cizích měn (zisky - / ztráty +)	26	18	19
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	24	773	907
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku	24	26	19
Odpisy práva k užívání	24	55	74
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	24	147	-95
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	26	-227	-45
Nepeněžní změny finančních derivátů	18	-417	-4 785
Nepeněžní změny v zásobách			--
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	25	-1	5
Peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu a rezerv		1 446	277
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu rezerv		-90	-31
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu zásob		1 567	2 194
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu pohledávek		1 286	2 052
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu krátkodobých závazků		-638	863
Peněžní tok z provozní činnosti		3 571	5 355
Zaplacené úroky		-126	-218
Zaplacená daň z příjmů		-900	-490
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		2 545	4 647
Investiční činnost			
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku		10	87
Příjmy z krátkodobého finančního majetku	26	227	45
Přijaté úroky		137	59
Vklad do společného podniku / Nabytí investic netto po zohlednění nabytých peněžních prostředků	12	-100	--
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-721	-708
Snížení (+)/ Zvýšení (-) stavu krátkodobých finančních aktiv, netto		55	-3 790
Peněžní tok z investiční činnosti		-392	-4 307

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích**(pokračování)****Finanční činnost**

	Body přílohy	2023	2022
Čerpání úvěrů a půjček (+)	15	1 399	18 879
Splátky (-) úvěrů a půjček	15	-3 674	-18 972
Platby závazků z leasingu	16	-44	-37
Výplata minoritním vlastníkům z OKF	14	--	-8
Vyplacené dividendy nekontrolním podílům	14	--	-89
Peněžní tok z finanční činnosti		-2 319	-227
Čisté snížení (-) / zvýšení (+) stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-166	113
Vliv kurzových přepočtů peněžních prostředků a ekvivalentů		-2	-92
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období		1 871	1 850
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	12	1 702	1 871

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY – OBSAH

1.	Obecné informace o Skupině.....	35
2.	Východiska pro sestavení konsolidované účetní závěrky	38
3.	Významné účetní postupy.....	41
4.	Provozní segmenty	53
5.	Dlouhodobý hmotný majetek	55
6.	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	57
7.	Investice vykazované ekvivalenční metodou	57
8.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	59
9.	Obchodní a jiné pohledávky	59
10.	Ostatní krátkodobý finanční majetek.....	60
11.	Zásoby.....	60
12.	Peníze a peněžní ekvivalenty.....	60
13.	Vlastní kapitál	61
14.	Nekontrolní podíly	61
15.	Úvěry a vydané dluhopisy.....	63
16.	Závazky z leasingu	64
17.	Obchodní a jiné závazky	65
18.	Derivátové finanční nástroje	65
19.	Rezervy.....	68
20.	Tržby	69
21.	Ostatní provozní výnosy	71
22.	Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby	71
23.	Osobní náklady	71
24.	Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	72
25.	Ostatní provozní náklady	72
26.	Finanční výnosy a náklady	73
27.	Daně.....	73
28.	Ostatní úplný výsledek hospodaření	76
29.	Spřízněné osoby.....	77
30.	Postupy řízení rizik	78
31.	Položky nevykázané v rozvaze	95
32.	Významné následné události	95

1. Obecné informace o Skupině

1.1. Charakteristika

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

1.2. Současná ekonomická situace

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 agrese vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelských činností v Rusku a obchodování s Ruskem a ruskými společnostmi. Nejistota ohledně dalšího vývoje se projevila extrémním nárůstem cen plynu a elektřiny, zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích, snížením likvidity na komoditních trzích a dalšími negativními důsledky pro ekonomiku. Skupina přijala kroky k omezení dopadů tehdejší situace na svou činnost, zejména dočasně zastavila obchodování s komoditami, snížila velikost pronajatých zásobníků zemního plynu a pozastavila akvizici nových zákazníků v prodeji plynu a elektřiny. V druhé polovině roku 2022 Skupina postupně obnovila obchodování s komoditami a koncem roku i akvizici nových zákazníků. 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 2023 čistá aktiva na Ukrajině v účetní hodnotě 1 125 mil. Kč (k 31. prosinci 2022 1 160 mil. Kč).

1.3. Předmět činnosti

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 likvidací sond;
- investice do obnovitelných zdrojů energie a rozvoje nových technologií.

1.4. 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 2023 a zahrnující účetní období končící 31. prosince 2023.

Jméno a sídlo společnosti	Vlastnický podíl Skupiny k 31. prosinci 2023	Vlastnický podíl Skupiny k 31. prosinci 2022	Metoda konsolidace
Dceřiná společnost: FVE Mušov I s.r.o. ⁽¹⁾ Úprkova 807/6, 695 01, Hodonín, Česká republika	100%	100%	plná
Dceřiná společnost: FVE Mušov II s.r.o. ⁽²⁾ Úprkova 807/6, 695 01, Hodonín, Česká republika	100%	100%	plná
Dceřiná společnost: FVE Orlová I s.r.o. ⁽³⁾ Úprkova 807/6, 695 01, Hodonín, Česká republika	100%	100%	plná
Dceřiná společnost: FVE Orlová II s.r.o. ⁽⁴⁾ Úprkova 807/6, 695 01, Hodonín, Česká republika	100%	100%	plná
Dceřiná společnost: FVE Tichá s.r.o. Úprkova 807/6, 695 01, Hodonín, Česká republika	100%	100%	plná
Dceřiná společnost: G2P Borkovany s.r.o. ⁽⁵⁾ Úprkova 807/6, 695 01, Hodonín, Česká republika	100 %	100 %	plná
Dceřiná společnost: Geologichne byreau "Lviv" LLC Lviv, 79011, ul. Kubyovycha 18, Office 6, Ukrajina	80 %	80 %	plná
Dceřiná společnost: „Horyzonty“ LLC Lviv, 79005, Akademika Pavlova 6C, Office 7, Ukrajina	80 %	80 %	plná
Dceřiná společnost: KBOC Director s.r.o. ⁽⁶⁾ Úprkova 807/6, 695 01, Hodonín, Česká republika	100 %	100 %	plná
Dceřiná společnost: MND Austria a.s. ⁽⁷⁾ Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, Česká republika	100 %	100 %	plná
Mateřská společnost: MND a.s. Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, Česká republika	--	--	plná
Dceřiná společnost: MND GasInvestUA s.r.o. ⁽⁸⁾ Velkomoravská 900/405, 696 18 Lužice, Česká republika	100 %	100 %	plná
Dceřiná společnost: MND Drilling & Services a.s. Velkomoravská 900/405, 696 18 Lužice, Česká republika	100 %	100 %	plná

Jméno a sídlo společnosti	Vlastnický podíl Skupiny k 31. prosinci 2023	Vlastnický podíl Skupiny k 31. prosinci 2022	Metoda konsolidace
Dceřiná společnost:			
MND Energy Storage a.s. Úprkova 807/6, 695 01 Hodonín, Česká republika	100 %	100 %	plná
Dceřiná společnost:			
MND Energie a.s. Evropská 866/71, Vokovice, 160 00 Praha 6, 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 společnosti:			
MND Wind s.r.o. ⁽⁹⁾ Úprkova 807/6, 695 01, Hodonín, Česká republika	100 %	100 %	plná
Dceřiná společnost:			
Oriv Holding a.s. Úprkova 807/6, 695 01, Hodonín, Česká republika	100%	100%	plná
Dceřiná společnost:			
Precarpathian energy company LLC Ivano-Frankovska Oblast, Bogorodchany, 77701, ul. Shevchenka 62, Ukrajina	80 %	80 %	plná

(1) Dne 22. března 2023 byla založena společnost FVE Mušov I s.r.o.

(2) Dne 1. března 2023 byla zakoupena společnost FVE Mušov II s.r.o. Jednalo se o koupi společnosti, která netvoří podnik, a nevztahuje se na ni standard IFRS 3.

(3) Dne 14. srpna 2023 byla koupena společnost FVE Orlová I s.r.o. Jednalo se o koupi společnosti, která netvoří podnik, a nevztahuje se na ni standard IFRS 3.

(4) Dne 14. srpna 2023 byla koupena společnost FVE Orlová II s.r.o. Jednalo se o koupi společnosti, která netvoří podnik, a nevztahuje se na ni standard IFRS 3.

(5) Dne 1. března 2023 byla zakoupena společnost G2P Borkovany s.r.o. Jednalo se o koupi společnosti, která netvoří podnik, a nevztahuje se na ni standard IFRS 3.

(6) Dne 29. srpna 2023 byla založena společnost KBOC Director s.r.o.

(7) Dne 2. června 2023 byla založena společnost MND Austria a.s.

(8) Dne 11. dubna 2023 byla založena společnost MND GasInvestUA s.r.o.

(9) Dne 1. března 2023 byla zakoupena společnost MND Wind s.r.o. Jednalo se o koupi společnosti, která netvoří podnik, a nevztahuje se na ni standard IFRS 3.

1.5. Statutární orgán a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva k 31. prosinci 2023:

předseda představenstva:	Karel Komárek
člen představenstva:	Ing. Jiří Ječmen
člen představenstva:	Ing. Miroslav Jestřábík

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2023:

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

1.6. Jediný akcionář Společnosti k 31. prosinci 2023

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 beneficentem je Karel Komárek.

2. Východiska pro sestavení konsolidované účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

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

(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 vypsány výše. Skupina do nich dále zahrnuje časový rozvrh nákladů, očekávanou inflaci a diskontní sazby. Bod 19; účetní politika 3(j).

(e) Stanovení reálné hodnoty (bod 30)

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

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

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

Hierarchie reálné hodnoty

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

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

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

(f) Nové standardy účinné od 1. ledna 2023

Při sestavení této konsolidované účetní závěrky byly použity nové či novelizované standardy a interpretace, které musejí být poprvé povinně aplikovány pro účetní období začínající 1. ledna 2023.

Dodatek k IAS 1: Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Zveřejňování účetních pravidel

Skupina aplikovala úpravy IAS 1 poprvé v běžném účetním období. Úpravy mění požadavky obsažené ve standardu IAS 1 týkající se zveřejňování účetních pravidel. Úpravy nahrazují termín „podstatná účetní pravidla“ pojmem „významné (materiální) informace o účetních pravidlech“. Informace o účetních pravidlech jsou významné (materiální), pokud je možné při jejich posuzování společně s dalšími informacemi zahrnutými v účetní závěrce jednotky důvodně předpokládat, že ovlivní rozhodnutí, která primární uživatelé účetní závěrky na jejím základě učiní.

U následujících novel, standardů a interpretací přijetí standardů nemělo významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce:

- Dodatek k IAS 8: Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice účetních odhadů
- IFRS 17 Pojistné smlouvy a Dodatky k IFRS 17: aplikace IFRS 17 and IFRS 9 – Srovnávající informace
- Dodatek k IAS 12: Daně z příjmů – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce
- Dodatek k IAS 12 Daně z příjmů – Mezinárodní daňová reforma

(g) Standardy, interpretace a novely přijaté EU, ale dosud neúčinné

Následující nové standardy, dodatky a interpretace byly schváleny EU, ale nebyly účinné pro období končící 31. prosincem 2023 a nebyly aplikovány při sestavování této konsolidované účetní závěrky.

Datum účinnosti 1. ledna 2024 a později:

- Dodatek k IAS 1: Dlouhodobé závazky s kovenanty (IASB účinný od 1. ledna 2024)
- Dodatek k IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (IASB účinný od 1. ledna 2024)
- Dodatek k IAS 16: Leasingy – závazek leasingu při prodeji a zpětný leasing (IASB účinný od 1. ledna 2024)

Skupina nepředpokládá, že by přijetí výše uvedených úprav stávajících standardů mělo významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny v budoucích účetních obdobích.

(h) Standardy, interpretace a novely vydané před 31. prosincem 2023, ale dosud nepřijaté EU

Následující nové standardy, dodatky a interpretace byly vydané, ale nebyly dosud schváleny EU a nebyly aplikovány při sestavování této konsolidované účetní závěrky.

Datum účinnosti 1. ledna 2024 a později:

- Dodatek k IFRS 10 a IAS 28: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (datum účinnosti nebylo stanoveno)
- Dodatek k IAS 7: Ujednání o dodavatelském financování (IASB účinný od 1. ledna 2024)
- Dodatek k IAS 21: Nedostatečná směnitelnost (IASB účinný od 1. ledna 2025)

Skupina nepředpokládá, že by přijetí výše uvedených úprav stávajících standardů mělo významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny v budoucích účetních obdobích.

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. 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.

iv. Transakce vyloučené při konsolidaci

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

(b) Transakce v cizích měnách

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

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

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

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

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

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

ii. Náklady na průzkum

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

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

v. Odpisy

Dlouhodobý hmotný majetek je odepisován rovnoměrně. Pozemky se neodepisují. 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 užitky 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, snížená o veškeré splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a u finančních aktiv snížená o opravné položky na očekávané úvěrové ztráty („ECL“). Naběhlý úrok zahrnuje amortizaci transakčních nákladů časově rozlišených při prvotním zaúčtování a případné prémie nebo diskontu do výše splatné částky pomocí metody efektivní úrokové sazby. Naběhlý úrokový výnos a časově rozlišené úrokové náklady, včetně naběhlého kupónu a amortizovaného diskontu nebo prémie (včetně případných poplatků časově rozlišených při vzniku), nejsou vykazovány samostatně a jsou v konsolidované rozvaze zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek.

Obchodní a jiné pohledávky, poskytnuté půjčky

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

v. Zajištění peněžních toků

O všech derivátových transakcích označených jako zajišťovací nástroje je vedena dokumentace a efektivita jednotlivých transakcí je průběžně vyhodnocována. Skupina se rozhodla k 1. lednu 2023 aplikovat IFRS 9 pro účely dokumentace a vykazování zajišťovacího účetnictví. Skupina v této souvislosti ověřila, že zajišťovací účetnictví, které bylo aktivní k 1. lednu 2023, je v souladu s požadavky IFRS 9 a všechny zajišťovací vztahy pokračují nadále. Požadavky IFRS 9 jsou aplikovány na všechny zajišťovací vztahy prospektivně od 1. ledna 2023 dále.

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 mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou bude existovat ekonomický vztah po celou dobu jeho trvání,
- 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 informace o:

- zajišťovacích nástrojích,
- zajištěných položkách a rizicích, která jsou zajištěna,
- metodách vyhodnocování efektivity zajištění.

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 již 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 předpokládána 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. Takto reklasifikované položky jsou vykázané ve Výkazu o úplném výsledku hospodaření na těchto řádcích:

- V případě zajištění úrokového rizika na řádku Finanční náklady
- V případě zajištění budoucích prodejů ropy, na řádku Tržby
- V případě zajištění nákupů elektřiny pro koncové zákazníky, na řádku Spotřeba materiálu a zboží

V rámci zajištění peněžních toků z budoucích nákupů plynu pro koncové zákazníky, se částka vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření zahrne k datu realizace komoditního kontraktu do počátečního ocenění nakoupeného plynu nebo je vykázána na řádku Spotřeba materiálu a zboží.

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 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. Zajišťovanými 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, prodej ropy

Zajišťované 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.

Komoditní riziko nákup plynu a elektřiny

Od ledna 2023 Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví pro forwardové nákupy plynu a elektřiny s fyzickou dodávkou v letech 2024-2025, uzavřené pro účely pokrytí dodávek koncovým zákazníkům, které splňují požadavky na vedení zajišťovacího účetnictví podle IFRS. Riziko, které Skupina zajišťuje, vyplývá z nejistoty peněžních toků při budoucích nákupech plynu a elektřiny pro koncové zákazníky Skupiny. Zajišťovacími nástroji jsou forwardové nákupy plynu a elektřiny.

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.

vi. 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.

vii. 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.

viii. 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 – tříázový 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 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 vyrovnaní 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 20).

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 vykázání 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 vykázání výnosu závisí na způsobu převodu kontroly: jednorázová plnění se vykazují v okamžiku převodu kontroly zboží nebo služeb, průběžná plnění se účtují po dobu, kdy účetní jednotka poskytuje plnění. 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. Anebo 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 obdržením dotace budou splněny. Dotace, které kompenzují Skupinou vynaložené náklady, jsou vykázány jako výnos v období, kdy byly výdaje vynaloženy. Dotace, které kompenzují náklady spojené s pořízením dlouhodobého aktiva, jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v ostatních operativních výnosech po dobu životnosti tohoto majetku.

(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 akcii

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 samostatně nevýznamné segmenty a společné náklady, které nejsou přiřaditelné k žádnému segmentu.

4. Provozní segmenty

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

Informace o segmentech za rok končící 31. prosince 2023	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Ostatní nepřirazené činnosti	Celkem	Mezisegmentové eliminace	Konsolidace celkem
Pokračující činnosti							
Tržby celkem (bod 20)	3 132	63 497	1 321	26	67 976	-12 325	55 651
<i>Z toho: Tržby externí</i>	<i>3 096</i>	<i>52 005</i>	<i>550</i>	<i>--</i>	55 651	--	55 651
<i>Tržby mezisegmentové</i>	<i>36</i>	<i>11 492</i>	<i>771</i>	<i>26</i>	12 325	-12 325	--
Ostatní výnosy	785	-166	68	26	713	52	765
Spotřeba materiálu, zboží a služeb	-1 004	-62 532	-726	-61	-64 323	12 115	-52 208
Ostatní provozní náklady vč. osobních nákladů	-791	-915	-420	-20	-2 146	130	-2 016
Odpisy a amortizace	-630	-123	-101	-20	-874	20	-854
Snížení (+) / zrušení snížení (-) hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	-157	--	10	--	-147	--	-147
Provozní výsledek hospodaření	1 335	-239	152	-49	1 199	-8	1 191
Podíl na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	-74	169	--	--	95	--	95
Provozní výsledek hospodaření, vč. podílu na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	1 261	-70	152	49	1 294	-8	1 286
Úrokové výnosy	66	86	3	--	155	--	155
Úrokové náklady	-82	-15	-7	-93	-197	3	-194
Ostatní finanční výnosy (+) / náklady (-)	-31	-48	-4	-37	-120	--	-120
Finanční výsledek hospodaření	-47	23	-8	-130	-162	3	-159
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-476	-58	-139	-71	-744	23	-721

Skupina drží na Ukrajině k 31. prosinci 2023 dlouhodobý majetek v zůstatkové hodnotě 682 mil. Kč.

Informace o segmentech za rok končící 31. prosince 2022	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Ostatní nepřirazené činnosti	Celkem	Mezisegmentové eliminace	Konsolidace celkem
Pokračující činnosti							
Tržby celkem (bod 20)	3 604	204 709	947	--	209 260	-499	208 761
<i>Z toho: Tržby externí</i>	3 541	204 647	573	--	208 761	--	208 761
<i>Tržby mezisegmentové</i>	63	62	374	--	499	-499	--
Ostatní výnosy	408	1 000	52	72	1 532	-31	1 501
Spotřeba materiálu, zboží a služeb	-388	-202 972	-587	-76	-204 023	328	-203 695
Ostatní provozní náklady vč. osobních nákladů	-1 045	-594	-428	-7	-2 074	202	-1 872
Odpisy a amortizace	-783	-126	-75	-16	-1 000	--	-1 000
Snížení (+) / zrušení snížení (-) hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	42	--	53	--	95	--	95
Provozní výsledek hospodaření	1 838	2 017	-38	-27	3 790	--	3 790
Podíl na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	--	--	--	--	--	--	--
Provozní výsledek hospodaření, vč. podílu na výsledku hospodaření investic vykazovaných ekvivalenční metodou	1 838	2 017	-38	-27	3 790	--	3 790
Úrokové výnosy	36	20	4	--	60	--	60
Úrokové náklady	-38	-62	-4	-147	-251	--	-251
Ostatní finanční výnosy (+) / náklady (-)	-28	-1	1	416	388	--	388
Finanční výsledek hospodaření	-30	-43	1	269	197	--	197
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-632	-68	-60	--	-760	--	-760

Skupina drží na Ukrajině k 31. prosinci 2022 dlouhodobý majetek v zůstatkové hodnotě 933 mil. Kč.

5. Dlouhodobý hmotný majetek

2023	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
Pořizovací hodnota k 1.lednu 2023	3 672	5 141	165	136	1 692	272	650	3 520	41	227	23	15 539
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	-1 669	-3 480	-22	-31	-822	-23	-293	-2 024	-29	--	-3	-8 396
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	2 003	1 661	143	105	870	249	357	1 496	12	227	20	7 143
Přírůstky	27	109	1	45	74	8	--	133	3	300	10	710
Vliv pořízení aktiva (asset deal)	--	--	52	--	7	--	--	75	--	54	--	188
Úbytky	--	-7	-1	--	-5	--	--	--	--	19	-4	2
Přeúčtování	1	42	--	--	42	--	--	10	--	-82	-13	--
Odpisy běžného roku	-96	-307	--	-25	-61	-25	-88	-181	-5	-40	--	-828
Snížení hodnoty aktiv*)	--	5	--	--	11	--	-166	2	--	--	1	-147
Změna ocenění	--	196	--	1	--	3	--	--	2	--	--	202
Vliv přepočtu měn	--	-17	--	--	-4	--	-11	-1	--	-2	--	-35
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	1 935	1 682	195	126	934	235	92	1 534	12	476	14	7 235
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2023	3 678	5 394	218	181	1 823	280	301	3 871	24	476	17	16 263
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2023	-1 743	-3 712	-23	-55	-889	-45	-209	-2 337	-12	--	-3	-9 028

Mezi nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku v roce 2023 patří aktivované sondy a vrtné práce na sondách, které doposud nebyly aktivovány a které jsou součástí nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku.

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2023 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

*) Více informací o snížení hodnoty dlouhodobých aktiv je uvedeno v bodě 24

2022	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
Pořizovací hodnota k 1.lednu 2022	3 685	4 890	118	122	1 597	235	847	3 511	35	163	8	15 211
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2022	-1 562	-3 382	-22	-34	-851	-22	-222	-1 895	-24	--	-3	-8 017
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2022	2 123	1 508	96	88	746	213	625	1 616	11	163	5	7 194
Přírůstky	1	298	24	42	102	4	--	108	6	166	15	766
Vliv pořízení aktiva (asset deal)	--	--	23	--	--	16	--	--	--	--	--	39
Úbytky	--	--	--	--	--	--	--	-67	--	--	--	-67
Přeúčtování	-18	4	--	--	21	--	--	6	--	-31	--	-18
Odpisy běžného roku	-103	-214	--	-44	-60	-25	-143	-168	-5	-219	--	-981
Zrušení snížení hodnoty aktiv*)	--	7	--	--	86	--	--	2	--	--	--	95
Změna ocenění	--	152	--	19	--	42	--	--	--	155	--	368
Vliv přepočtu měn	--	-94	--	--	-25	-1	-125	-1	--	-7	--	-253
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022	2 003	1 661	143	105	870	249	357	1 496	12	227	20	7 143
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2022	3 672	5 141	165	136	1 692	272	650	3 520	41	227	23	15 539
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2022	-1 669	-3 480	-22	-31	-822	-23	-293	-2 024	-29	--	-3	-8 396

Mezi nejvýznamnější přírůstky hmotného majetku v roce 2022 patří aktivované sondy.

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2022 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

*) Více informací o zrušení snížení hodnoty dlouhodobých aktiv je uvedeno v bodě 24

6. Dlouhodobý nehmotný majetek

2023	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1.lednu 2023	120	254	21	25	420
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	-31	-233	--	-1	-265
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	89	21	21	24	155
Přírůstky	1	19	14	12	46
Přeúčtování	--	9	-9	--	--
Úbytky	--	--	--	-10	-10
Amortizace běžného roku	-8	-18	--	--	-26
Vliv přepočtu měn	-4	--	--	--	-4
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	78	31	26	26	161
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2023	109	274	26	27	436
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2023	-31	-243	--	-1	-275

2022	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1.lednu 2022	114	239	33	13	399
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2022	-24	-223	--	-1	-248
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2022	90	16	33	12	151
Přírůstky	10	16	10	19	55
Přeúčtování	20	1	-20	-1	--
Úbytky	--	--	--	-6	-6
Amortizace běžného roku	-7	-12	--	--	-19
Vliv přepočtu měn	-24	--	-2	--	-26
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022	89	21	21	24	155
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2022	120	254	21	25	420
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2022	-31	-233	--	-1	-265

7. Investice vykazované ekvivalenční metodou

	Vlastnický podíl	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Moravia Gas Storage a.s.	50 %	745	543
Podíl na tichém společenství Anshof	30 %	26	--
Investice vykazované ekvivalenční metodou		771	543

Investice do společných podniků jsou vykazovány ekvivalenční metodou.

Investice vykazované ekvivalenční metodou nejsou veřejně obchodovanými společnostmi, a proto nejsou k dispozici veřejně kótované ceny jejich akcií.

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

Následující tabulka poskytuje finanční informace o společném podniku:

Moravia Gas Storage a.s.	31. prosince 2023/ 2023	31. prosince 2022/ 2022
Dlouhodobá aktiva	3 183	3 413
Krátkodobá aktiva	254	247
<i>z toho: peníze a peněžní ekvivalenty</i>	192	152
Dlouhodobé závazky	-1 646	-2 110
<i>z toho: finanční závazky, s výjimkou obchodních a ostatních závazků a rezerv</i>	-1 454	-1 987
Krátkodobé závazky	-584	-393
<i>z toho: finanční závazky, s výjimkou obchodních a ostatních závazků a rezerv</i>	-458	-350
Čistá aktiva (100 %)	1 207	1 157
Podíl skupiny na čistých aktivech (50 %)	604	579
Úprava na reálnou hodnotu	141	141
Účetní hodnota podílu ve společném podniku	745	720
Tržby	724	668
Odpisy	-216	-212
Výnosové úroky	--	1
Nákladové úroky	-73	-106
Daň z příjmů (splatná i odložená)	-76	-60
Zisk / ztráta (-) z pokračujících činností (100 %)	78	259
Ostatní úplný výsledek hospodaření (100 %)	-28	95
Podíl Skupiny na výsledku hospodaření společnosti (50 %)	39	130
Podíl Skupiny na ostatním úplném výsledku hospodaření společnosti (50 %)	-14	47

Společnost sestavuje účetní závěrku podle IFRS. Pro účely konsolidace a konsolidované přílohy byly statutární výkazy upraveny, aby odpovídaly IFRS. V roce 2022 skupina neúčtovala přecenění ekvivalencí. Výsledek hospodaření za rok 2022 byl proúčtován společně s výsledkem hospodaření za rok 2023 do výkazu zisku a ztrát roku 2023.

Skupina neobdržela v roce 2023 ani 2022 žádnou dividendu od společného podniku.

Tichá společnost Anshof nemá právní subjektivitu, jedná se o podíl na podnikání společnosti ADX VIE GmbH v těžební licenci na ropu a zemní plyn Anshof v Horním Rakousku. Podíl Skupiny na ztrátě tiché společnosti Anshof a snížení hodnoty aktiva v roce 2023 byly ve výši -74 mil. Kč.

Skupina měla následující pohledávky a závazky k 31. prosinci a realizovala následující výnosy a náklady vůči Moravia Gas Storage a.s. ve sledovaném období:

	2023	2022
Krátkodobé a dlouhodobé pohledávky	38	2
Krátkodobé a dlouhodobé závazky	1	6
Tržby a ostatní provozní výnosy	24	23
Spotřeba materiálu a energie, služby a ostatní provozní náklady	7	107

8. Ostatní dlouhodobý finanční majetek

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dlouhodobá vázaná hotovost	4	1
Dlouhodobé vázané dluhové cenné papíry – v naběhlé hodnotě	42	40
Ostatní dlouhodobý finanční majetek celkem	46	41

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. Dlouhodobé vázané dluhové cenné papíry představuje státní dluhopis v hodnotě 42 mil. Kč ke krytí zákonných rezerv na sanaci a rekultivaci.

9. Obchodní a jiné pohledávky

Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dlouhodobé poskytnuté půjčky	310	262
Dlouhodobé obchodní pohledávky	--	1
Dlouhodobé vratné kauce	--	16
Dlouhodobé pohledávky – finanční	310	279
Dlouhodobé náklady smlouvy	98	99
Dlouhodobé poskytnuté zálohy	--	3
Dlouhodobé náklady příštích období	12	16
Dlouhodobé pohledávky – ostatní	110	118
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky celkem	420	397

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

Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodních vztahů	442	1 692
Krátkodobé vratné kauce	531	610
Krátkodobé poskytnuté půjčky	3	11
Krátkodobá smluvní aktiva	661	240
Ostatní krátkodobé pohledávky	735	1 282
Krátkodobé pohledávky – finanční	2 372	3 835
Krátkodobé poskytnuté zálohy	669	850
Náklady příštích období	56	46
Krátkodobé pohledávky z titulu ostatních daní	84	19
Krátkodobé náklady smlouvy	47	42
Krátkodobé pohledávky – ostatní	856	957
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky celkem	3 228	4 792

Krátkodobé pohledávky po splatnosti byly k 31. prosinci 2023 ve výši 41 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 34 mil. Kč). Opravná položka k pohledávkám k 31. prosinci 2023 činila 125 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 47 mil. Kč). Úvěrová kvalita a výše opravné položky jsou popsány v bodě 30b) Úvěrové riziko.

V ostatních krátkodobých pohledávkách je v roce 2023 zahrnuta pohledávka za členem vypořádacího systému ve výši 676 mil. Kč (2022: 1 268 mil. Kč).

10. Ostatní krátkodobý finanční majetek

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Ostatní finanční majetek	4 262	4 321
Ostatní krátkodobý finanční majetek celkem	4 262	4 321

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

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

11. Zásoby

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Materiál	334	257
Zboží	606	2 153
Vlastní výrobky	24	51
Nedokončená výroba a polotovary	7	62
Poskytnuté zálohy na zásoby	7	22
Zásoby celkem	978	2 545

V roce 2023 položka materiál obsahuje opravnou položku k materiálu ve výši 13 mil. Kč (2022: 10 mil. Kč).

Zboží zahrnuje plyn k obchodování v reálné hodnotě ve výši 597 mil. Kč (2022: 2 142 mil. Kč).

12. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Peníze	--	1
Bankovní účty	1 228	1 094
Peněžní ekvivalenty	--	483
Termínované vklady (do 90 dní)	474	293
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	1 702	1 871

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

13. Vlastní kapitál

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
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 80% podílu ve společnosti MND Ukraine a.s. od mateřské společnosti MND Group AG.

Zisk / ztráta (-) na akcii

Zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	2023	2022
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	802	3 055
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	802	3 055

Vážený průměr počtu kmenových akcií	Počet kusů	Váha	2023	2022
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
Základní zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)			16	61
Zředěný zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)			16	61

14. Nekomolní podíly

V roce 2023 měla Skupina následující nekomolní podíly:

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2023	MND Ukraine a.s. podskupina
Dlouhodobá aktiva	685
Krátkodobá aktiva	533
Dlouhodobé závazky	-43
Krátkodobé závazky	-50
Čistá aktiva přiřaditelná skupině	1 125
Procento nekomolního podílu	20,00 %
Účetní hodnota nekomolního podílu	225

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok 2023

Tržby	547
Výsledek hospodaření	19
Ostatní výsledek hospodaření	-55
Úplný výsledek hospodaření	-36
Procento nekontrolního podílu	20,00%
Výsledek hospodaření alokovaný nekontrolnímu podílu	4
Ostatní výsledek alokovaný nekontrolnímu podílu	-11
Ostatní úplný výsledek hospodaření alokovaný nekontrolnímu podílu	-7

V roce 2022 měla Skupina následující nekontrolní podíly:

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2022**MND Ukraine a.s. podskupina**

Dlouhodobá aktiva	936
Krátkodobá aktiva	411
Dlouhodobé závazky	-88
Krátkodobé závazky	-99
Čistá aktiva přiřaditelná skupině	1 160
Procento nekontrolního podílu	20,00%
Účetní hodnota nekontrolního podílu	232

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok 2022

Tržby	1 628
Výsledek hospodaření	688
Ostatní výsledek hospodaření	-267
Úplný výsledek hospodaření	421
Procento nekontrolního podílu	20,00 %
Výsledek hospodaření alokovaný nekontrolnímu podílu	138
Ostatní výsledek alokovaný nekontrolnímu podílu	-54
Ostatní úplný výsledek hospodaření alokovaný nekontrolnímu podílu	84

15. Úvěry a vydané dluhopisy

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

Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dlouhodobé bankovní úvěry	221	89
Dlouhodobé půjčky od podniků mimo skupinu	41	22
Vydané dluhopisy – dlouhodobá část	2 193	2 188
Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část celkem	2 455	2 299

Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Krátkodobé bankovní úvěry	--	2 412
Krátkodobá část dlouhodobých bankovních úvěrů	76	50
Ostatní krátkodobé půjčky	17	10
Kontokorentní úvěry	57	--
Vydané dluhopisy – krátkodobá část	2	2
Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část celkem	152	2 474

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

K 31. prosinci 2022 krátkodobé bankovní úvěry zahrnují krátkodobý bankovní úvěr pro účely financování zásob plynu ve výši 2 412 mil. Kč.

Na základě smluvních podmínek úvěrů a dluhopisů musí společnosti Skupiny splnit dané finanční indikátory zadluženosti. K 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 společnosti Skupiny splnily tyto ukazatele.

Bankovní úvěry

Bankovní úvěry jsou splatné následovně:

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Splatnost do 1 roku	76	2 462
Splatnost 1–5 let	116	--
Splatnost více než 5 let	105	89
	297	2 551

Úvěry přijaté Skupinou jsou zajištěny pozemky, budovami a zařízeními v celkové výši 390 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 304 mil. Kč) a dále zástavním právem k zásobám ve výši 629 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 859 mil. Kč), zástavním právem k pohledávkám ve výši 917 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 1 169 mil. Kč) a zástavním právem k pohledávkám z běžných účtů ve výši 393 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 513 mil. Kč).

Úrokové sazby úvěrů jsou založeny na sazbách PRIBOR, EURIBOR a marži, která se pohybuje v rozmezí od 1,30 % do 2,30 % (2022: 1,00 % - 1,90 %).

Celková částka nevyčerpaných úvěrových rámců Skupiny k 31. prosinci 2023 činí 0 mil. Kč (2022: 100 mil. Kč).

Transakční měny úvěrů, dluhopisů a půjček k 31. prosinci 2023 jsou euro a Kč, z toho zůstatek s transakční měnou euro je ve výši 413 mil. Kč (2022: 2 582 mil. Kč) a zůstatek s transakční měnou Kč je ve výši 2 194 mil. Kč (2022: 2 191 mil. Kč).

Vydané dluhopisy

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, 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 byla vydána podle českého práva a na území České republiky. 450 kusů dluhopisů v nominální hodnotě 1 350 mil. Kč bylo upsáno výměnou za dluhopisy MND VAR/22. 284 kusů dluhopisů v nominální hodnotě 852 mil. Kč bylo upsáno za peněžní plnění. Získané finanční prostředky byly použity na splacení zbývajících dluhopisů emise MND VAR/22, která byla splatná v listopadu 2022.

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

	2023	2022
Zůstatek na počátku období	4 773	4 983
<i>Peněžní toky</i>		
Čerpání úvěrů a půjček	1 399	18 879
Splátky úvěrů a půjček	-3 674	-18 972
Zaplacené úroky z předchozích let (-)	-7	-12
<i>Nepeněžní změny</i>		
Vliv pořízení aktiv (asset deal)	112	--
Nezaplacené úroky běžného období	6	7
Kurzové rozdíly vykázané v zisku nebo ztrátě	-2	-94
Ostatní nepeněžní transakce	--	-18
Zůstatek na konci období	2 607	4 773

16. Závazky z leasingu**Závazky z leasingu**

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky z leasingu – dlouhodobé	292	281
Závazky z leasingu – krátkodobé	44	36
Závazky z leasingu celkem	336	317

Odsouhlasení pohybů závazků z leasingu na peněžní toky:

	2023	2022
Zůstatek na počátku období	317	289
<i>Peněžní toky</i>		
Platby závazků z leasingu	-44	-37
<i>Nepeněžní změny</i>		
Rozpoznání závazků z leasingu a modifikace leasingů	63	73
Vliv pořízení aktiva (asset deal)	--	1
Vliv přepočtu měn	--	-9
Zůstatek na konci období	336	317

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

17. Obchodní a jiné závazky

Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Ostatní dlouhodobé závazky	61	94
Dlouhodobé závazky – finanční	61	94
Dlouhodobé smluvní závazky	7	31
Dlouhodobé závazky – ostatní	7	31
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky celkem	68	125

Všechny ostatní dlouhodobé závazky jsou splatné od 1 do 5 let. Ostatní dlouhodobé závazky zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 53 mil. Kč (2022: 83 mil. Kč).

Krátkodobé obchodní a jiné závazky	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky z obchodních vztahů	1 662	2 721
Ostatní krátkodobé závazky	246	188
Krátkodobé závazky – finanční	1 908	2 909
Krátkodobé smluvní závazky	1 285	829
Ostatní krátkodobé závazky vůči státu	213	192
Krátkodobé závazky vůči zaměstnancům	206	199
Krátkodobé výnosy příštích období	12	1
Krátkodobé závazky – ostatní	1 716	1 221
Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem	3 624	4 130

Krátkodobé obchodní závazky po splatnosti k 31. prosinci 2023 i 2022 byly ve výši 0 mil. Kč. Ostatní krátkodobé závazky zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 205 mil. Kč (2022: 174 mil. Kč).

18. 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 2023			31. prosince 2022		
	Zajišťovací deriváty	Deriváty k obchodování	Celkem	Zajišťovací deriváty	Deriváty k obchodování	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	3	431	434	2	601	603
Krátkodobé pohledávky	24	873	897	3	4 684	4 687
Pohledávky z derivátových finančních nástrojů celkem	27	1 304	1 331	5	5 285	5 290
Dlouhodobé závazky	-285	-46	-331	--	-1 089	-1 089
Krátkodobé závazky	-958	-1 472	-2 430	--	-5 098	-5 098
Závazky z derivátových finančních nástrojů celkem	-1 243	-1 518	-2 761	--	-6 187	-6 187

Všechny deriváty jsou uvedeny v reálné hodnotě k 31. prosinci 2023 (resp. 31. prosinci 2022) a zařazeny do kategorie úrovně 2 v hierarchii reálné hodnoty.

Zajišťovací deriváty

Skupina držela následující zajišťovací deriváty:

2023	Rok splatnosti	Nominální hodnota	Průměrná zajištěná sazba	Reálná hodnota
Úrokové swapy	2025	91	0,5%	2
Měnové forwardy	2024	226	22,74 CZK/USD	3
Komoditní swapy, ropa	2025	19	84,02 USD/bbl	3
Komoditní swapy, ropa	2024	207	84,02 USD/bbl	19
Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem				27
Komoditní forwardy, plyn	2025	564	54,82 EUR/MWh	-148
Komoditní forwardy, elektřina	2025	456	124,91 EUR/MWh	-137
Komoditní forwardy, plyn	2024	1 322	47,94 EUR/MWh	-463
Komoditní forwardy, elektřina	2024	1 293	140,70 EUR/MWh	-495
Závazky ze zajišťovacích derivátů celkem				-1 243
Zajišťovací deriváty celkem				-1 216

2022	Rok splatnosti	Nominální hodnota	Průměrná zajištěná sazba	Reálná hodnota
Úrokové swapy	2025	138	0,5%	5
Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem				5
Zajišťovací deriváty celkem				5

*Nominální hodnota v případě komoditních swapů a forwardů představuje zajištěné množství komodity vynásobené smluvní cenou. V případě ropy je množství vyjádřeno v barelech, v případě plynu a elektřiny v MWh.

V roce 2023 i v roce 2022 bylo přecenění zajišťovacích komoditních derivátů pro každý ze zajišťovacích vztahů vykázáno v rámci ostatního úplného výsledku. V roce 2023 nedošlo k žádným překlasifikacím ze zajišťovací rezervy do výkazu zisku nebo ztráty, ani nedošlo k překlasifikacím do počáteční hodnoty zásob. V roce 2022 byla do zisku nebo ztráty překlasifikována částka 94 mil. Kč.

U všech uvedených derivátů zajišťujících úrokové, měnové a komoditní riziko byla k 31. prosinci 2023 (resp. 31. prosinci 2022) splněna kritéria pro zajišťovací účetnictví a tyto deriváty byly klasifikovány jako „Zajišťovací deriváty“. Zajišťovací vztahy byly v obou obdobích efektivní a Skupina neidentifikovala žádnou neefektivní část změn reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, která by byla vykázána v zisku nebo ztrátě.

Deriváty k obchodování

Vedle zajišťovacích derivátů Skupina držela také deriváty, které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví k 31. prosinci 2023 (resp. k 31. prosinci 2022). Tyto finanční deriváty jsou klasifikovány jako „Deriváty k obchodování“ a oceněny v reálné hodnotě.

Skupina měla následující finanční deriváty k obchodování:

2023	Rok splatnosti	Reálná hodnota
Komoditní forwardy	2026	925
Komoditní futures	2024	122
Měnové forwardy	2025	69
Úrokové swapy	2027	188
Pohledávky z derivátů k obchodování celkem		1 304
Komoditní forwardy	2024	-1 242
Komoditní futures	2025	-256
Měnové forwardy	2024	-20
Závazky z derivátů k obchodování celkem		-1 518
Finanční deriváty k obchodování celkem		-214

2022	Rok splatnosti	Reálná hodnota
Komoditní forward	2025	11
Komoditní forward	2024	169
Komoditní forward	2023	3 920
Komoditní futures	2024	154
Komoditní futures	2023	630
Měnový forward	2024	9
Měnový forward	2023	54
Úrokové swapy	2027	338
Pohledávky z derivátů k obchodování celkem		5 285
Komoditní forward	2024	-1 086
Komoditní forward	2023	-4 944
Komoditní futures	2023	-4
Měnové swapy	2023	-16
Měnový forward	2024	-3
Měnový forward	2023	-134
Závazky z derivátů k obchodování celkem		-6 187
Finanční deriváty k obchodování celkem		-902

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

19. Rezervy

	Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace	Ostatní rezervy	Celkem
Stav ke dni 1. ledna 2023	1 623	24	1 647
Přírůstky	14	1	15
Použití	-81	-22	-103
Úročení	70	--	70
Změna ocenění	210	--	210
Vliv přepočtu měn	-1	--	-1
Stav ke dni 31. prosince 2023	1 835	3	1 838
Z toho:			
Dlouhodobé rezervy	1 747	--	1 747
Krátkodobé rezervy	88	3	91

Rezervy na likvidace, sanace a rekultivace jsou tvořeny podle pravidel popsaných v bodě 3(j). Pro rok 2023 byly použity úrokové míry v rozmezí 4,04 % - 4,11 % p. a. V kalkulaci rezerv byla zohledněná očekávaná míra inflace ve výši 3 %. Skupina očekává, že náklady budou vynaloženy v letech 2024 až 2054.

20. Tržby

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

2023

Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby
Tržby z obchodování s plynem	--	39 014	--	39 014
Tržby z obchodování s elektřinou	--	4 897	--	4 897
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	3 935	--	3 935
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	3 690	--	3 690
Tržby z prodeje vytěženého plynu	2 203	--	--	2 203
Tržby z prodeje vytěžené ropy	833	--	--	833
Tržby z vrtných prací	--	--	489	489
Tržby za skladování plynu	--	414	--	414
Tržby z prodeje zboží	11	9	--	20
Tržby z poskytování služeb	38	46	55	139
Tržby z prodeje výrobků	11	--	6	17
Tržby celkem	3 096	52 005	550	55 651

2022

Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby
Tržby z obchodování s plynem	--	181 743	--	181 743
Tržby z obchodování s elektřinou	--	14 680	--	14 680
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	3 998	--	3 998
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	3 763	--	3 763
Tržby z prodeje vytěženého plynu	2 539	--	--	2 539
Tržby z prodeje vytěžené ropy	949	--	--	949
Tržby z vrtných prací	--	--	523	523
Tržby za skladování plynu	--	390	--	390
Tržby z prodeje zboží	28	--	--	28
Tržby z poskytování služeb	25	73	46	144
Tržby z prodeje výrobků	--	--	4	4
Tržby celkem	3 541	204 647	573	208 761

2023

Tržby podle časového rozvržení

Tržby podle časového rozvržení	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby
Tržby rozpoznané k danému okamžiku	547	304	26	877
Tržby rozpoznané v průběhu období	2 549	7 790	524	10 863
Mezisoučet	3 096	8 094	550	11 740
Tržby ze spekulativních obchodů	--	43 911	--	43 911
Tržby celkem	3 096	52 005	550	55 651

2022	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektrinou, skladování plynu	Vrtné práce	Tržby
Tržby podle časového rozvržení				
Tržby rozpoznané k danému okamžiku	222	354	26	602
Tržby rozpoznané v průběhu období	3 319	7 870	547	11 736
Mezisoučet	3 541	8 224	573	12 338
Tržby ze spekulativních obchodů	--	196 423	--	196 423
Tržby celkem	3 541	204 647	573	208 761

Tržby podle geografického určení místa prodeje	2023	2022
Česká republika	13 382	42 710
Dánsko	292	6 551
Francie	30	--
Itálie	167	--
Lucembursko	3 113	57 218
Maďarsko	20	--
Německo	19 069	54 225
Rakousko	2 143	3 750
Slovensko	111	282
Španělsko	90	--
Švýcarsko	6 198	17 265
Ukrajina	547	1 633
Velká Británie	10 489	24 878
Ostatní	--	249
Tržby celkem	55 651	208 761

V roce 2023 Skupina vykázala tržby ve výši 17 218 mil. Kč (2022: 34 064 mil. Kč) pro jednoho zákazníka. Tyto výnosy byly přiřazeny segmentu Obchodování s plynem a elektrinou a skladování plynu.

Zbývajících 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 2023 vykázáno 1 457 mil. Kč (2022: 834 mil. Kč) z hodnoty smluvních závazků k 31. prosinci 2023 (bod 18).

Tržby v segmentu "Průzkum a těžba ropy a plynu" ve výši 2 550 mil. Kč (2022: 1 893 mil. Kč) byly realizovány v České republice, zbývajících tržby byl realizovány na Ukrajině.

Tržby v segmentu „Obchodování s plynem a elektrinou, skladování plynu“ se realizovaly v zemích Evropské unie, ve Švýcarsku a ve Velké Británii.

21. Ostatní provozní výnosy

	2023	2022
Příjmy z dotací	634	40
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	1	--
Výnosy z pronájmu	3	14
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	--	1 308
Pokuty a úroky z prodlení	--	6
Zbylé provozní výnosy	127	133
Ostatní provozní výnosy celkem	765	1 501

22. Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby

	2023	2022
Náklady na prodané zboží	13	29
Náklady na prodej plynu a elektřiny koncovým zákazníkům	6 307	4 216
Náklady na obchodování s plynem a elektřinou	42 834	196 355
Spotřeba materiálu a energie	418	361
Spotřeba materiálu a zboží celkem	49 572	200 961
Spotřebované služby vztahující se k tržbám	1 980	2 366
Náklady na pronájem	78	76
Ostatní služby	472	305
Odpisy nákladů smlouvy	46	40
Změna stavu zásob výrobků a nedokončené výroby	60	-53
Spotřebované služby celkem	2 636	2 734
Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby celkem	52 208	203 695

Náklady na pronájem v roce 2023 a 2022 představují zejména náklady na krátkodobý pronájem ve výši 67 mil. Kč (2022: 69 mil. Kč), variabilní leasingové platby ve výši 7 mil. Kč (2022: 6 mil. Kč) a náklady na pronájem aktiv nízké hodnoty 4 mil. Kč (2022: 1 mil. Kč).

Spotřebované služby vztahující se k tržbám jsou tvořeny zejména náklady na nakoupené vrtné práce a distribuci elektřiny a plynu. Ostatní služby zahrnují náklady na služby poskytnuté statutárním auditorem Skupině MND ve výši 9 mil. Kč (2022: 6 mil. Kč). Jiné neauditorské služby poskytnuté společnosti MND Energie a.s. společností PricewaterhouseCoopers ČR, s.r.o. v roce 2023 činily 19 tis. Kč.

23. Osobní náklady

	2023	2022
Mzdové náklady	699	643
Sociální a zdravotní pojištění	218	203
Ostatní sociální náklady	35	26
Osobní náklady celkem	952	872

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2023 činil 892 (2022: 821 zaměstnanců).

24. Odpisy, amortizace a snížení hodnoty

	2023	2022
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku (bod 5)	773	907
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku (bod 5)	147	-95
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku (bod 6)	26	19
Odpisy práva k užívání (bod 5)	55	74
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty celkem	1 001	905

Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku v roce 2023 souvisí zejména s ropnými a plynovými aktivy drženými na Ukrajině. V roce 2022 došlo k částečnému rozpuštění opravných položek, které byly v roce 2021 vytvořeny k majetku zničenému v důsledku živelné události (tornádo).

25. Ostatní provozní náklady

	2023	2022
Opravy a udržování	89	160
Cestovné	28	22
Poplatky	195	548
Ostatní daně	2	3
Pojistné	30	24
Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku	--	5
Ztráta z prodeje materiálu	6	--
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	524	--
Tvorba a rozpuštění opravné položky k pohledávkám	77	19
Odpis pohledávek	-32	28
Zbylé provozní náklady	145	191
Ostatní provozní náklady	1 064	1 000

Nejvýznamnější část poplatků tvoří úhrady za vydobytou ropu a plyn ve výši 154 mil. Kč (2022: 507 mil. Kč) a úhrady z dobývacích prostorů a poplatky za průzkumná území ve výši 38 mil. Kč (2022: 36 mil. Kč).

	2023	2022
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	4 289	134 350
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	-4 813	-133 042
Čistá výše zisku / ztráty (-) z obchodování s komoditními kontrakty	-524	1 308

26. Finanční výnosy a náklady

	2023	2022
Výnosové úroky	155	60
Výnosové úroky celkem	155	60
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	227	45
Ostatní finanční výnosy	1	387
Finanční výnosy celkem	228	432
Nákladové úroky	-172	-234
Úrokové náklady z leasingu	-23	-17
Ostatní finanční náklady	-329	-25
Ztráta z kurzových operací	-18	-19
Finanční náklady celkem	-542	-295
Čistý finanční výsledek hospodaření	-159	197

27. Daně

Daň z příjmů	2023	2022
Splatná daň z příjmů		
Běžný rok	273	565
Změny v odhadech vztahujících se k předchozímu roku	23	1
Splatná daň z příjmů celkem	296	566
Odložená daň z příjmů	25	228
Daň z příjmů celkem (náklad + / výnos -)	321	794

Odsouhlasení efektivní daňové sazby	2023		2022	
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 207		3 987	
Daň z příjmů s použitím platné daňové sazby včetně daně z neočekávaných zisků	229	19,0%*	757	19,0%*
Vliv rozdílné sazby splatné a odložené daně; vliv změny sazby	97	8,0%	2	0,1%
Efekt daňově neúčinných nákladů	12	1,0%	18	0,5%
Efekt daňově neúčinných výnosů	-17	-1,4%	-7	-0,2%
Dary pro dobročinné účely	-2	-0,2%	--	0,0%
Efekt daňové ztráty uplatněné v běžném období (-)	--	0,0%	-18	-0,5%
Efekt daňové ztráty vztahující se k minulým obdobím (-)	-1	-0,1%	--	0,0%
Efekt nezaúčtované odložené daňové pohledávky z daňové ztráty běžného období	--	0,0%	--	0,0%
Efekt podílu na zisku (-) / ztrátě (+) investic vykazovaných ekvivalenční metodou, po zdanění	--	0,0%	--	0,0%
Efekt rozdílné daňové sazby společností ve skupině	--	-1,8%	-9	-0,2%
Ostatní vlivy	3	0,3%	51	1,2%
Daň z příjmů celkem / Efektivní daňová sazba	321	26,7%	794	19,9%

* Daňová sazba platná v České republice do 31. prosince 2023

Odložená daň

Odložená daň byla vypočtena s použitím očekávané průměrné sazby daně v období uplatnění přechodných rozdílů.

Očekávaná průměrná sazba daně pro roky 2024–2025 byla vypočtena se zohledněním základní sazby daně z příjmů právnických osob 21 % a dále 60% sazby daně z neočekávaných zisků. Pro roky 2026 a následující je použita sazba daně 21 %.

Daň z neočekávaných zisků se stanoví dle příslušných ustanovení zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Daň činí 60 % ze základu daně, kterým se rozumí rozdíl mezi srovnávaným základem daně a průměrem upravených srovnávacích základů daně. Srovnávaný základ daně je základ daně před uplatněním položek snižujících základ daně a odčitatelných položek či daňová ztráta za jednotlivá období účinnosti daně z neočekávaných zisků. Upraveným srovnávacím základem daně je základ daně před uplatněním položek snižujících základ daně a odčitatelných položek či daňová ztráta za celá období v letech 2018–2021 zvýšené o absolutní hodnotu 20 %.

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

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

	2023	2022
Česká republika	19 %	19 %
Ukrajina	18 %	18 %

Odložená daň

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávka z titulu odložené daně	373	125
Závazek z titulu odložené daně	-401	-401
Čistá hodnota odložené daně	-28	-276

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

V souladu s účetními postupy popsány v bodě 3(n) byly pro výpočet odložené daně použity platné daňové sazby zemí, ve kterých jednotlivé společnosti Skupiny působí. Vzhledem ke změně daňové sazby v České republice k 1. lednu 2024 na 21 % byla k výpočtu odložené daně společností z České republiky použita sazba 21 %.

Změna v odložené dani

2023	Stav k 1. lednu 2023	Změna 2023			Stav k 31. prosinci 2023
	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Vliv přepočtu měn	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)
Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	-276	-25	271	2	-28
Dlouhodobý hmotný majetek	-528	33	--	2	-493
Dlouhodobý nehmotný majetek	1	-1	--	--	--
Dlouhodobý a krátkodobý finanční majetek	1	--	--	--	1
Derivátové finanční nástroje*	84	-120	271	--	235
Celkové zásoby	-140	156	--	--	16
Celkové pohledávky	-51	6	--	--	-45
Závazky z leasingu	--	4	--	--	4
Celkové závazky	32	-19	--	--	13
Rezervy	325	-84	--	--	241

* Čistá pohledávka z odložené daně z derivátových finančních nástrojů ve výši 235 mil. Kč vznikla především započtením hrubého odloženého daňového závazku týkajícího se pohledávek z derivátových finančních nástrojů ve výši 54 mil. Kč s odloženou daňovou pohledávkou ze závazků z derivátových finančních nástrojů ve výši 289 mil. Kč.

2022	Stav k 1. lednu 2022	Změna 2022			Stav k 31. prosinci 2022
	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Vliv přepočtu měn	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)
Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	-50	-228	-20	22	-276
Dlouhodobý hmotný majetek	-467	-84	--	23	-528
Dlouhodobý nehmotný majetek	--	1	--	--	1
Derivátové finanční nástroje*	817	-713	-20	--	84
Celkové zásoby	-576	436	--	--	-140
Celkové pohledávky	-13	-38	--	--	-51
Závazky z leasingu	4	-4	--	--	--
Celkové závazky	9	24	--	--	33
Rezervy	176	150	--	-1	325

*Čistá pohledávka z odložené daně z derivátových finančních nástrojů ve výši 84 mil. Kč vznikla především započtením hrubého odloženého daňového závazku týkajícího se pohledávek z derivátových finančních nástrojů ve výši 171 mil. Kč s odloženou daňovou pohledávkou ze závazků z derivátových finančních nástrojů a ze závazků ze skladovacích smluv ve výši 113 mil. Kč.

Výše nevykázané odložené daňové pohledávky je následující:

	Nevykázaná pohledávka z titulu odložené daně	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Daňové ztráty z minulých let	--	--
Nevykázaná pohledávka z titulu odložené daně celkem	--	--

Daňové ztráty z minulých let byly v roce 2023 plně uplatněny. Skupina nemá k 31. prosinci 2023 ani 2022 uplatnitelné daňové ztráty.

Na základě směrnice Rady EU 2022/2523 o zajištění globální minimální úrovně efektivního zdanění nadnárodních skupin podniků a velkých vnitrostátních skupin byl přijat zákon č. 416/2023 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny. Cílem dorovnávacích daní je zastavit soutěž mezi jednotlivými státy, týkající se různých sazeb daní z příjmů právnických osob tím, že byla zavedena jednotná minimální daňová sazba, která má zajistit rovné podmínky pro entity po celém světě a umožnit jednotlivým státům lépe chránit jejich základy daně. Dorovnávací daně budou vybírány v případě, že bude vypočtená efektivní daňová sazba v daném státě nižší než 15 %. Poplatníkem dorovnávací daně jsou společnosti ve skupině, jejíž konsolidované roční výnosy vykázané v konsolidované účetní závěrce nejvyšší mateřské entity činí 750 mil. EUR nejméně ve 2 ze 4 výkazních obdobích bezprostředně předcházejících danému zdaňovacímu období.

Společnost očekává, že se v bezprostředně následujícím období nestane poplatníkem dorovnávací daně. Dorovnávací daň nebyla zohledněna při výpočtu odložené daně.

28. Ostatní úplný výsledek hospodaření

	2023	2022
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, před zdaněním	-1 221	10
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů – odložená daň	271	-2
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů po zdanění	-950	8
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření, před zdaněním	--	94
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření – odložená daň	--	-18
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření po zdanění	--	76
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření v ekvivalenci	33	--
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření v ekvivalenci	33	--
Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu zahraničních jednotek	-55	-267
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	-972	-183

2023	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	-45	--	--	-45	-11	-55
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů	--	-950	--	-950	--	-950
Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření v ekvivalenci	--	--	33	33	--	--
Ostatní souhrnný výsledek hospodaření po zdanění	-45	-950	33	-961	-11	-972

2022	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	-213	--	--	-213	-54	-267
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů	--	84	--	84	--	84
Ostatní souhrnný výsledek hospodaření po zdanění	-213	84	--	-129	-54	-183

29. Spřízněné osoby

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

	2023		2022	
	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management
Mzdové náklady	--	22	--	17
Sociální a zdravotní pojištění	2	5	2	4
Odměny členům orgánů skupiny	10	--	6	--
Celkem	12	27	8	21

Skupina MND je součástí konsolidačního celku společnosti KKCG AG se sídlem ve Švýcarsku. Všechny transakce se spřízněnými osobami jsou realizovány za běžných tržních podmínek.

Přehled zůstatků se spřízněnými osobami k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022:

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	2	68
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	45	11
Krátkodobé poskytnuté půjčky	3	11
Ostatní krátkodobý finanční majetek	4 262	4 321
Pohledávky celkem	4 312	4 411
Krátkodobé obchodní a jiné závazky	42	38
Závazky celkem	42	38

Ostatní krátkodobý finanční majetek ve výši 4 205 mil. Kč (2022: 4 321 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 2023 a 31. prosince 2022:

	2023	2022
Tržby a ostatní provozní výnosy	90	166
Výnosové úroky	18	2
Ostatní finanční výnosy	227	47
Výnosy celkem	335	215
Spotřeba materiálu a zboží	--	8
Spotřebované služby	382	313
Ostatní provozní náklady	6	948
Náklady celkem	388	1 269

Náklady účtované spřízněnými stranami zahrnují především pronájem vrtných souprav (MND Drilling Germany GmbH), poskytované služby v souvislosti s vrtnými pracemi (MND Germany GmbH) a marketingové služby (Mindsquared a.s.).

Výnosy účtované spřízněným osobám zahrnují především prodej plynu a elektřiny (Sazka a.s.), a finanční výnosy ze smluv o 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 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 a komoditní forwardy, futures a swapy) 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, diversifikaci zdrojů likvidity a denní monitoring.

(b) Úvěrové riziko

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

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

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

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

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

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

Úvěrové riziko dle typu protistrany

<i>ke dni 31. prosince 2023</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky – finanční	307	--	--	1	308
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	303	--	131	--	434
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	--	42	4	--	46
Ostatní krátkodobý finanční majetek	4 262	--	--	--	4 262
Krátkodobé pohledávky – finanční	1 573	1	--	798	2 372
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	768	--	129	--	897
Peníze a peněžní ekvivalenty	--	207	1 495	--	1 702
Celkem	7 213	250	1 759	799	10 021

<i>ke dni 31. prosince 2022</i>	Podniky (nefinanční instituce)	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky – finanční	278	--	--	1	279
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	334	--	269	--	603
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	--	40	1	--	41
Ostatní krátkodobý finanční majetek	4 250	--	71	--	4 321
Krátkodobé pohledávky – finanční	3 529	3	--	303	3 835
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	4 549	--	138	--	4 687
Peníze a peněžní ekvivalenty	124	943	804	--	1 871
Celkem	13 064	986	1 283	304	15 637

Věková struktura finančních aktiv v zůstatkové hodnotě

K 31. prosinci 2023	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	308	--	--	--	--	--	308
Dlouhodobé půjčky	286	--	--	--	--	--	286
Dlouhodobé vratné kauce	21	--	--	--	--	--	21
Ostatní dlouhodobé pohledávky	1	--	--	--	--	--	1
<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	46	--	--	--	--	--	46
Dlouhodobé vázané dluhové cenné papíry – v naběhlé hodnotě	42	--	--	--	--	--	42
Dlouhodobá vázaná hotovost	4	--	--	--	--	--	4
<i>Krátkodobé pohledávky – finanční</i>	2 366	31	17	31	88	-161	2 372
Krátkodobé obchodní pohledávky	401	30	16	30	83	-118	442
Krátkodobé půjčky poskytnuté spřízněným stranám	3	--	--	--	--	--	3
Krátkodobé půjčky poskytnuté podnikům mimo skupinu	36	--	--	--	--	-36	--
Krátkodobá smluvní aktiva	661	--	--	--	--	--	661
Krátkodobé vratné kauce	531	--	--	--	--	--	531
Ostatní krátkodobé pohledávky	734	1	1	1	5	-7	735
<i>Ostatní krátkodobý finanční majetek</i>	4 262	--	--	--	--	--	4 262
Ostatní krátkodobý finanční majetek	4 262	--	--	--	--	--	4 262
<i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	1 702	--	--	--	--	--	1 702
Peníze	--	--	--	--	--	--	--
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	1 228	--	--	--	--	--	1 228
Termínované vklady	474	--	--	--	--	--	474
Celkem	8 684	31	17	31	88	-161	8 690

K 31. prosinci 2022	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	279	--	--	--	--	--	279
Dlouhodobé půjčky	262	--	--	--	--	--	262
Dlouhodobé vratné kauce	16	--	--	--	--	--	16
Ostatní dlouhodobé pohledávky	1	--	--	--	--	--	1
<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	41	--	--	--	--	--	41
Dlouhodobé vázané dluhové cenné papíry – v naběhlé hodnotě	40	--	--	--	--	--	40
Dlouhodobá vázaná hotovost	1	--	--	--	--	--	1
<i>Krátkodobé pohledávky – finanční</i>	3 836	27	20	33	--	-81	3 835
Krátkodobé obchodní pohledávky	1 660	26	19	31	1	-45	1 692
Krátkodobé půjčky poskytnuté spřízněným stranám	11	--	--	--	--	--	11
Krátkodobé půjčky poskytnuté podnikům mimo skupinu	34	--	--	--	--	-34	--
Krátkodobá smluvní aktiva	240	--	--	--	--	--	240
Krátkodobé vratné kauce	610	--	--	--	--	--	610
Ostatní krátkodobé pohledávky	1 281	1	1	2	-1	-2	1 282
<i>Ostatní krátkodobý finanční majetek</i>	4 321	--	--	--	--	--	4 321
Ostatní krátkodobý finanční majetek	4 321	--	--	--	--	--	4 321
<i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i>	1 871	--	--	--	--	--	1 871
Peníze	1	--	--	--	--	--	1
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	1 577	--	--	--	--	--	1 577
Termínované vklady	293	--	--	--	--	--	293
Celkem	10 348	27	20	33	--	-81	10 347

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

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

Úvěrová kvalita finančních aktiv v zůstatkové hodnotě

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

K 31. prosinci 2023	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
Třída 1						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 702	--	--	--	--	1 702
Peníze	--	--	--	--	--	--
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	1 228	--	--	--	--	1 228
Termínované vklady	474	--	--	--	--	474
Ostatní krátkodobý finanční majetek	4 262	--	--	--	--	4 262
Ostatní krátkodobý finanční majetek	4 262	--	--	--	--	4 262
Dlouhodobý finanční majetek	46	--	--	--	--	46
Dlouhodobé dluhové cenné papíry – v naběhlé hodnotě	42	--	--	--	--	42
Dlouhodobá vázaná hotovost	4	--	--	--	--	4
Třída 2						
Krátkodobé pohledávky – finanční	47	--	36	2 450	-161	2 372
Obchodní pohledávky	5	--	--	555	-118	442
Krátkodobé půjčky poskytnuté spřízněným stranám	3	--	--	--	--	3
Krátkodobé půjčky poskytnuté podnikům mimo skupinu	--	--	36	--	-36	--
Krátkodobá smluvní aktiva	2	--	--	659	--	661
Krátkodobé vratné kauce	1	--	--	530	--	531
Ostatní krátkodobé pohledávky	36	--	--	706	-7	735
Dlouhodobé pohledávky – finanční	308	--	--	--	--	308
Dlouhodobé půjčky	286	--	--	--	--	286
Dlouhodobé vratné kauce	21	--	--	--	--	21
Ostatní dlouhodobé pohledávky	1	--	--	--	--	1
Celkem	6 365	--	36	2 450	-161	8 690

K 31. prosinci 2022	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
Třída 1						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 871	--	--	--	--	1 871
Peníze	1	--	--	--	--	1
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	1 577	--	--	--	--	1 577
Termínované vklady	293	--	--	--	--	293
Ostatní krátkodobý finanční majetek	4 321	--	--	--	--	4 321
Ostatní krátkodobý finanční majetek	4 321	--	--	--	--	4 321
Dlouhodobý finanční majetek	41	--	--	--	--	41
Dlouhodobé dluhové cenné papíry – v naběhlé hodnotě	40	--	--	--	--	40
Dlouhodobá vázaná hotovost	1	--	--	--	--	1
Třída 2						
Krátkodobé pohledávky – finanční	19	--	34	3 863	-81	3 835
Obchodní pohledávky	6	--	--	1 731	-45	1 692
Krátkodobé půjčky poskytnuté spřízněným stranám	11	--	--	--	--	11
Krátkodobé půjčky poskytnuté podnikům mimo skupinu	--	--	34	--	-34	--
Krátkodobá smluvní aktiva	--	--	--	240	--	240
Krátkodobé vratné kauce	1	--	--	609	--	610
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	--	--	1 283	-2	1 282
Dlouhodobé pohledávky – finanční	279	--	--	--	--	279
Dlouhodobé půjčky	262	--	--	--	--	262
Dlouhodobé vratné kauce	16	--	--	--	--	16
Ostatní dlouhodobé pohledávky	1	--	--	--	--	1
Celkem	6 531	--	34	3 863	-81	10 347

Pohyb opravných položek je zobrazen v následující tabulce:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
Stav k 1. lednu 2023	--	--	-34	-47	-81
Tvorba opravné položky	--	--	--	-107	-107
Rozpuštění nepoužité opravné položky			--	1	1
Použití z titulu odepsané nedobytné pohledávky	--	--	--	29	29
Vliv přepočtu měn	--	--	-1	-1	-2
Vliv úbytku investic	--	--	-1	--	-1
Stav k 31. prosinci 2023	--	--	-36	-125	-161

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	--	--	-35	-27	-62
Tvorba opravné položky	--	--	--	-93	-93
Rozpuštění nepoužité opravné položky				13	13
Použití z titulu odepsané nedobytné pohledávky	--	--	--	61	61
Vliv přepočtu měn	--	--	1	--	1
Vliv úbytku investic	--	--	--	-1	-1
Stav k 31. prosinci 2022	--	--	-34	-47	-81

Matice tvorby opravných položek pro krátkodobé finanční pohledávky k 31. prosinci 2023:

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
Do splatnosti	2 283	0,00%	--	2 283
Obchodní pohledávky	396	0,00%	--	396
Krátkodobá smluvní aktiva	659	0,00%	--	659
Krátkodobé vratné kauce	530	0,00%	--	530
Ostatní krátkodobé pohledávky	698	0,00%	--	698
Po splatnosti < 90 dní	31	9,68%	-3	28
Obchodní pohledávky	30	10,00%	-3	27
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	0,00%	--	1
Po splatnosti 91-180 dní	17	64,71%	-11	6
Obchodní pohledávky	16	62,50%	-10	6
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00%	-1	--
Po splatnosti 181-365 dní	31	77,42%	-24	7
Obchodní pohledávky	30	76,67%	-23	7
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00%	-1	--
Po splatnosti >365 dní	88	98,86%	-87	1
Obchodní pohledávky	83	98,80%	-82	1
Ostatní krátkodobé pohledávky	5	100,00%	-5	--
Celkem	2 450	5,10%	-125	2 325

Matice tvorby opravných položek pro krátkodobé finanční pohledávky k 31. prosinci 2022:

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
Do splatnosti	3 783	0,03%	-1	3 782
Obchodní pohledávky	1 654	0,06%	-1	1 653
Krátkodobá smluvní aktiva	240	0,00%	--	240
Krátkodobé vratné kauce	609	0,00%	--	609
Ostatní krátkodobé pohledávky	1 280	0,00%	--	1 280
Po splatnosti < 90 dní	27	0,00%	--	27
Obchodní pohledávky	26	0,00%	--	26
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	0,00%	--	1
Po splatnosti 91-180 dní	20	75,00%	-15	5
Obchodní pohledávky	19	73,68%	-14	5
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00%	-1	--
Po splatnosti 181-365 dní	32	93,75%	-30	2
Obchodní pohledávky	31	93,55%	-29	2
Ostatní krátkodobé pohledávky	1	100,00%	-1	--
Po splatnosti >365 dní	1	100,00%	-1	--
Obchodní pohledávky	1	100,00%	-1	--
Celkem	3 863	1,22%	-47	3 816

Úvěrové riziko dle teritorií (dle sídla protistrany)

<i>Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky – finanční, dlouhodobé a krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů, dlouhodobá vázaná hotovost, ostatní krátkodobý finanční majetek, peníze a peněžní ekvivalenty</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Česká republika	3 854	5 056
Švýcarsko	3 923	4 851
Velká Británie	1 027	2 661
Ukrajina	795	621
Německo	260	1 481
Rakousko	65	156
Francie	62	--
Maďarsko	13	--
Slovensko	9	684
Itálie	7	44
Lucembursko	4	--
Dánsko	2	--
Ostatní země	--	83
Celkem	10 021	15 637

Zápočet pohledávek a závazků z obchodování s plynem a elektřinou

Zápočet v rozvaze

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

Potenciální zápočet

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

K 31. prosinci 2023	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet v rozvaze	Čistá výše v rozvaze	Potenciální zápočet	Výše po potenciálním zápočtu
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	2 309	-1 875	434	-3	431
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	26 342	-25 445	897	-74	823
Krátkodobé pohledávky	6 084	-3 652	2 432	--	2 432
Celkem	34 735	-30 972	3 763	-77	3 686
Závazky					
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	2 206	-1 875	331	-5	326
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	27 875	-25 445	2 430	-72	2 358
Krátkodobé závazky	4 943	-3 652	1 291	-	1 291
Celkem	35 024	-30 972	4 052	-77	3 975

K 31. prosinci 2022	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet v rozvaze	Čistá výše v rozvaze	Potenciální zápočet	Výše po potenciálním zápočtu
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	9 159	-8 556	603	-145	458
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	68 330	-63 643	4 687	-991	3 696
Krátkodobé pohledávky	7 126	-3 578	3 548	--	3 548
Celkem	84 615	-75 777	8 838	-1 136	7 702
Závazky					
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	9 645	-8 556	1 089	-465	624
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	68 741	-63 643	5 098	-671	4 427
Krátkodobé závazky	5 489	-3 578	1 911	--	1 911
Celkem	83 875	-75 777	8 098	-1 136	6 962

(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, a z křížového měnového swapu.

ii. Komoditní riziko

Pro účely řízení komoditního rizika Skupina monitoruje oddělené obchodování s komoditami, které je organizačně vyčleněno do MND a.s. a činnost dodávek energií koncovým zákazníkům, která je organizačně vyčleněna do MND Energie a.s.

Obchodování s komoditami

V rámci činnosti obchodování s komoditami je cenové riziko 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.

VaR je základní metrikou pro hodnocení rizika na otevřených tradingových pozicích Skupiny. Pro jeho výpočet se aplikuje metoda Monte Carlo simulace na hladině významnosti 99 % a s horizontem dva dny. Dále musí platit, že celková utilizace risk kapitálu nepřekročí celkový risk kapitál pro spekulativní obchodování, který byl v roce 2023 244 mil. Kč. Riziko na všech jednotlivých komoditách vypočítáváme v rámci spekulativního tradingu pomocí metrik VaR, a sice na pozicích jednotlivých traderů i celkově. Hodnota VaR ke konci roku byla 4 mil. Kč. Průměrný VaR v roce 2023 byl na hodnotě 10 mil. Kč. Tyto výpočty nezahrnují riziko vyplývající z činností dodávek energií koncovým zákazníkům (viz popis níže).

Dodávky energií koncovým zákazníkům

V rámci svých činností Skupina poskytuje službu dodávek zemního plynu a elektřiny koncovým zákazníkům. Pro účely řízení rizik vyplývajících z této činnosti má Skupina dlouhodobou nákupní strategii komodit na základě, které Skupina provádí nákupy v podobě forwardů a futures na velkoobchodních trzích. Důležitou součástí této strategie je pravidelné provádění predikcí a analýz spotřeb zákaznického portfolia.

Nákupní strategie Skupiny reflektuje strukturu zákaznického portfolia:

- pro ceníky na dobu neurčitou s možností změny smluvní ceny nakupuje Skupina průběžně. Na daný rok Skupina nakupuje v období více let předem až den předem;
- pro ceníky s fixní cenou nakupuje Skupina předpokládanou spotřebu komodity na celé dané období fixace ceníku, a to blízko období, kdy probíhá zasmulvnění zákazníků;
- pro dynamičtější akviziční ceníky s flexibilní cenou (tzn. může dojít ke změně smluvní ceny) nakupuje Skupina předpokládanou spotřebu komodity na období několika měsíců předem.

Od ledna 2023 Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví pro forwardové nákupy plynu a elektřiny s fyzickou dodávkou v letech 2024-2025, uzavřené pro účely pokrytí dodávek koncovým zákazníkům, které splňují požadavky na vedení zajišťovacího účetnictví podle IFRS 9. Účetní dopady aplikace zajišťovacího účetnictví jsou blíže popsány v bodě 18.

Těžba

Změny v cenách komodit představují významné riziko MND Skupiny. Nižší ceny ropy o 1 USD/barel by v roce 2023 způsobily pokles výsledku hospodaření před zdaněním o přibližně 11 mil. Kč bez vlivu zajištění. Dopad zhodnocení kurzu koruny vůči americkému dolaru o 1 Kč by v roce 2023 představoval snížení výsledku hospodaření před zdaněním o 38 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. Nižší ceny zemního plynu z vlastní těžby o 1 EUR/MWh by v roce 2023 způsobily pokles výsledku hospodaření před zdaněním o přibližně 31 mil. Kč bez vlivu zajištění. Dopad zhodnocení kurzu koruny vůči euru o 1 Kč by v roce 2023 představoval snížení výsledku hospodaření před zdaněním o 92 mil. Kč bez vlivu zajištění. Naopak růst cen zemního plynu a snížení hodnoty Kč vůči euru by měl pozitivní dopad na provozní výsledek hospodaření ve stejné výši.

Analýza měnového rizika

K 31. prosinci 2023, resp. 31. prosinci 2022, 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 2023</i>	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky – finanční	299	--	--	--	299
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	432	2	--	--	434
Dlouhodobý finanční majetek	--	--	--	--	--
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 487	--	--	--	1 487
Krátkodobé pohledávky – finanční	1 091	7	--	--	1 098
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	875	22	--	--	897
Peníze a peněžní ekvivalenty	438	3	--	1	442
Aktiva celkem	4 622	34	--	1	4 657
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	-262	--	--	--	-262
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-331	--	--	--	-331
Ostatní dlouhodobé závazky	--	--	--	--	--
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé	-152	--	--	--	-152
Krátkodobé závazky – finanční	-1 007	-9	-2	-2	-1 020
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-2 430	--	--	--	-2 430
Závazky celkem	-4 182	-9	-2	-2	-4 195
Celkem	440	25	-2	-1	462

*) Položka Úvěry a úročené půjčky krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobé úvěry a půjčky na financování zásob plynu ve výši 597 mil. Kč, které budou splaceny z budoucího cash flow v eurech z prodeje zásob plynu.

<i>ke dni 31. prosince 2022</i>	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky – finanční	270	--	--	270
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	520	--	--	520
Dlouhodobý finanční majetek	--	--	--	--
Ostatní krátkodobý finanční majetek	2 683	--	--	2 683
Krátkodobé pohledávky – finanční	2 861	1	--	2 862
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	4 500	--	--	4 500
Peníze a peněžní ekvivalenty	184	2	1	187
Aktiva celkem	11 018	3	1	11 022
Úvěry a úročené půjčky dlouhodobé	-110	--	--	-110
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 088	--	--	-1 088
Ostatní dlouhodobé závazky	-1	--	--	-1
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé *)	-2 472	--	--	-2 472
Krátkodobé závazky – finanční	-664	-9	--	-673
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-5 036	--	--	-5 036
Závazky celkem	-9 371	-9	--	-9 380
Celkem	1 647	-6	1	1 642

*) Položka Úvěry a úročené půjčky krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobé úvěry a půjčky na financování zásob plynu ve výši 2 142 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 2023 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	10% oslabení
	+ zisk/ - ztráta	+ zisk/ - ztráta
2023		
EUR	104	-104
USD	3	-3

Efekt vykázan v mil. Kč	Zisk nebo ztráta	
	10% posílení	10% oslabení
	+ zisk/ - ztráta	+ zisk/ - ztráta
2022		
EUR	379	-379
USD	-1	1

iii. 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.

Skupina provedla analýzu citlivosti na úrokové riziko za použití standardizovaného úrokového šoku, což znamená, že se na úrokové pozice portfolia aplikuje okamžité zvýšení/snížení úrokových sazeb o 1 procentní bod (ceteris paribus). Zvýšení sazeb o 1 p. b. by znamenalo snížení zisku o 1 mil. Kč (2022: 0 mil. Kč) a snížení sazeb o 1 p. b. by znamenalo zvýšení zisku o 1 mil. Kč (2022: 0 mil. Kč) v období následujících dvanácti měsíců.

(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 2023	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Nedefinovaná splatnost / na požádání
Aktiva						
Dlouhodobý finanční majetek	46	47	--	43	--	4
Dlouhodobé pohledávky – finanční	308	335	--	330	5	--
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	434	679	--	679	--	--
Ostatní krátkodobý finanční majetek	4 262	4 262	4 262	--	--	--
Krátkodobé pohledávky – finanční	2 372	2 372	2 372	--	--	--
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	897	1 771	1 771	--	--	--
Celkem	8 319	9 466	8 405	1 052	5	4
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 702	1 702	--	--	--	1 702
Závazky						
Bankovní úvěry a úročené půjčky	-2 607	-2 874	-238	-2 531	-105	--
Dlouhodobé závazky z leasingu	-292	-398	--	-178	-220	--
Dlouhodobé závazky – finanční	-61	-61	--	-61	--	--
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-331	-695	--	-695	--	--
Krátkodobé závazky z leasingu	-44	-67	-67	--	--	--
Krátkodobé závazky – finanční	-1 908	-1 908	-1 908	--	--	--
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-2 430	-4 801	-4 801	--	--	--
Celkem	-7 673	-10 804	-7 014	-3 465	-325	--
Čistá hodnota – riziko likvidity (finanční aktiva a závazky)	2 348	364	1 391	-2 413	-320	1 706
Vystavené nebankovní záruky	--	--	--	--	--	--
Čistá hodnota – riziko likvidity (včetně závazků nevykázaných v rozvaze)	2 348	364	1 391	-2 413	-320	1 706

V následující tabulce je uveden detailní rozpad splatnosti derivátových nástrojů do 1 roku k 31. prosinci 2023:

Splatné	do 3 měsíců	3–6 měsíců	6–9 měsíců	9–12 měsíců	Do 1 roku celkem
Pohledávky z derivátových nástrojů	1 148	206	206	211	1 771
Závazky z derivátových nástrojů	-1 798	-998	-1 077	-928	-4 801
Čistý peněžní tok z derivátových nástrojů	-650	-792	-871	-717	-3 030

Rozpad splatnosti derivátových nástrojů do 1 roku k 31. prosinci 2022:

Splatné	do 3 měsíců	3–6 měsíců	6–9 měsíců	9–12 měsíců	Do 1 roku celkem
Pohledávky z derivátových nástrojů	4 598	884	867	1 677	8 026
Závazky z derivátových nástrojů	-5 606	-1 503	-1 424	-3 119	-11 652
Čistý peněžní tok z derivátových nástrojů	-1 008	-619	-557	-1 442	-3 626

ke dni 31. prosince 2022	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Nedefinovaná splatnost / na požádání
Aktiva						
Dlouhodobé pohledávky – finanční	279	387	--	17	370	--
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	603	982	--	982	--	--
Dlouhodobý finanční majetek	41	48	--	47	--	1
Ostatní krátkodobý finanční majetek	4 321	4 321	4 321	--	--	--
Krátkodobé pohledávky – finanční	3 835	3 835	3 835	--	--	--
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	4 687	8 025	8 025	--	--	--
Celkem	13 766	17 598	16 181	1 046	370	1
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 871	1 871	--	--	--	1 871
Závazky						
Bankovní úvěry a úročené půjčky	-4 773	-5 131	-2 570	-2 472	-89	--
Dlouhodobé závazky z leasingu	-281	-372	--	-179	-193	--
Dlouhodobé závazky – finanční	-94	-94	--	-94	--	--
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 089	-2 555	--	-2 555	--	--
Krátkodobé závazky z leasingu	-36	-55	-55	--	--	--
Krátkodobé závazky – finanční	-2 909	-2 909	-2 909	--	--	--
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-5 098	-11 651	-11 651	--	--	--
Celkem	-14 280	-22 767	-17 185	-5 300	-282	--
Čistá hodnota – riziko likvidity (finanční aktiva a závazky)	1 357	-3 298	-1 004	-4 254	88	1 872
Vystavené nebankovní záruky	-118	-118	--	--	--	-118
Čistá hodnota – riziko likvidity (včetně závazků nevykázaných v rozvaze)	1 239	-3 416	-1 004	-4 254	88	1 754

(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 2023	31. prosince 2022
Bankovní úvěry a vydané dluhopisy	2 607	4 773
Snížení o krátkodobé dluhy pro financování zásob plynu	--	-2 412
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	-5 964	-1 871
Čistý dluh (+) / přebytek (-)	-3 357	490
Celkový vlastní kapitál	9 206	9 373
Poměr čistého dluhu k vlastnímu kapitálu	-0,365	0,052

(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 2023		Reálná hodnota k 31. prosinci 2023			
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou					
Komoditní forwardy	925	--	--	925	--
Komoditní swap	--	22	--	22	--
Komoditní futures	122	--	--	122	--
Měnový forward	69	3	--	72	--
Úrokový swap	188	2	--	190	--
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou					
Komoditní forwardy	-1 242	-1 243	--	-2 485	--
Komoditní futures	-256	--	--	-256	--
Měnový forward	-20	--	--	-20	--

	Účetní hodnota k 31. prosinci 2022		Reálná hodnota k 31. prosinci 2022		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou					
Komoditní forwardy	4 100	--	--	4 100	--
Komoditní futures	784	--	--	784	--
Měnový forward	63	--	--	63	--
Úrokový swap	338	5	--	343	--
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou					
Měnový swap	-16	--	--	-16	--
Komoditní forwardy	-6 031	--	--	-6 031	--
Komoditní futures	-3	--	--	-3	--
Měnový forward	-136	--	--	-136	--

Zásoby plynu k obchodování jsou oceněny reálnou hodnotou ve výši 597 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 2023 ani 2022 nedošlo k žádným převodům mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty.

31. Položky nevykázané v rozvaze

Skupina eviduje vystavené nebankovní záruky za závazky spřízněných společností ve výši 242 mil. Kč (2022: 544 mil. Kč). Z toho 121 mil. Kč (2022: 118 mil. Kč), bylo vystaveno ve prospěch německé spolkové země Hessensko v souvislosti s poskytováním služeb skladování zemního plynu společností MND Energy Storage Germany GmbH v Německu. Tento závazek je v plné výši kompenzován finanční garancí vystavenou společností MND Group AG ve prospěch Skupiny.

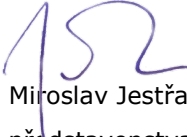
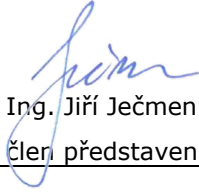
Skupina eviduje přijaté bankovní záruky ve výši 1 mil. Kč (2022: 18 mil. Kč) za závazky zákazníků Skupiny.

32. Významné následné události

V návaznosti na usnesení valné hromady společnosti Moravia Gas Storage a.s. ke zvýšení základního kapitálu, MND a.s. upsala nové akcie v celkové jmenovité hodnotě 36 mil. Kč. V důsledku úpisu MND a.s. zvýšila svůj podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech z 50 % na 97,37 %, což vedlo k získání kontroly nad Moravia Gas Storage a.s. Dokončení transakce podléhalo schválení regulačních orgánů a dalším právním faktorům. Transakce byla dokončena 9. února 2024 a od tohoto data je společnost Moravia Gas Storage a.s. plně konsolidována.

Akviziční účtování není dokončené. Alokace kupní ceny a přecenění nabytých aktiv a převzatých závazků na reálnou hodnotu nebyly dokončeny před schválením účetní závěrky.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným následným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2023.

Datum: 24. května 2024	Podpis statutárního orgánu:  Ing. Miroslav Jestřábík člen představenstva	 Ing. Jiří Ječmen člen představenstva
---------------------------	--	--

IV. Individuální účetní závěrka společnosti MND a.s. k 31. prosinci 2023

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

Výkaz o finanční pozici	Bod přílohy	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Aktiva			
Pozemky		228	207
Budovy a stavby		744	756
Sondy		1 375	1 397
Stroje, přístroje, zařízení		410	414
Nedokončený a ostatní hmotný majetek		304	152
<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	4	<i>3 061</i>	<i>2 926</i>
Dlouhodobý nehmotný majetek	5	26	21
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem	6	4 518	4 012
Investice ve společných a přidružených podnicích	6	451	415
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	8	329	277
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	16	716	718
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	7	46	41
<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>		<i>6 060</i>	<i>5 463</i>
Pohledávka z titulu odložené daně	25	117	181
Dlouhodobá aktiva celkem		9 264	8 591
Zásoby	10	848	2 271
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	8	2 525	3 605
Pohledávka z titulu daně z příjmů		299	-
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	16	1 935	4 498
Ostatní krátkodobý finanční majetek	9	1 506	2 683
Peníze a peněžní ekvivalenty	11	666	1 068
Krátkodobá aktiva celkem		7 779	14 125
Aktiva celkem		17 043	22 716

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

**Výkaz o finanční pozici
(pokračování)****Bod
přílohy****31. prosince 2023****31. prosince 2022****Pasiva****Vlastní kapitál**

Základní kapitál	12	1 000	1 000
Kapitálové a ostatní fondy		1 440	1 420
Výsledek hospodaření minulých let a běžného období		5 792	5 144
<i>Vlastní kapitál připadající akcionáři celkem</i>		<i>8 232</i>	<i>7 564</i>

Vlastní kapitál celkem**8 232****7 564****Závazky**

Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část	13	2 193	2 188
Dlouhodobé závazky z leasingu	14	304	291
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky	15	122	99
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	16	271	1 118
Dlouhodobé rezervy	17	1 702	1 495
Dlouhodobé závazky celkem		4 592	5 191

Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část

13

2

2 414

Krátkodobé závazky z leasingu

14

38

31

Krátkodobé obchodní a jiné závazky

15

1 551

2 090

Závazek z titulu splatné daně

--

80

Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů

16

2 540

5 257

Krátkodobé rezervy

17

88

89

Krátkodobé závazky celkem**4 219****9 961****Závazky celkem****8 811****15 152****Vlastní kapitál a závazky celkem****17 043****22 716**

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

	Bod přílohy	2023	2022
Tržby	18	54 376	216 964
Ostatní provozní výnosy	19	671	1 178
Výnosy celkem		55 047	218 142
Spotřeba materiálu a zboží	20	-51 606	-214 623
Spotřebované služby	20	-885	-491
Osobní náklady	21	-426	-409
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	22	-512	-587
Ostatní provozní náklady	23	-463	-433
Provozní výsledek hospodaření		1 155	1 599
Výnosové úroky	24	88	35
Ostatní finanční výnosy	24	98	772
Finanční náklady	24	-442	-286
Finanční výsledek hospodaření		-256	521
Výsledek hospodaření před zdaněním		899	2 120
Daň z příjmů	25	-251	-338
Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění		648	1 782
<i>Položky, které jsou nebo mohou být později překlasifikovány do zisku nebo ztráty:</i>			
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, po zdanění		20	--
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedených do výsledku hospodaření, po zdanění		--	76
Ostatní úplný výsledek hospodaření za účetní období (po zdanění)	26	20	76
Úplný výsledek hospodaření za účetní období		668	1 858

Výkaz o úplném výsledku hospodaření (pokračování)

	Bod přílohy	2023	2022
Základní zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)	12	12,96	35,64
Zředěný zisk / ztráta (-) na akcii (v tisících Kč)		12,96	35,64

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu

2023	Základní kapitál	Ostatní fondy	Rezerva/deficit (-) ze zajištění peněžních toků	Nerozdělené zisky	Zisk/ztráta (-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	1 000	1 420	--	3 362	1 782	7 564
Výsledek hospodaření za rok 2023	--	--	--	--	648	648
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	20	--	--	20
Úplný výsledek hospodaření celkem	--	--	20	--	648	668
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:						
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2022	--	--	--	1 782	-1 782	--
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem	--	--	--	--	--	--
Zůstatek k 31. prosinci 2023	1 000	1 420	20	5 144	648	8 232

2022	Základní kapitál	Ostatní fondy	Rezerva/deficit (-) ze zajištění peněžních toků	Nerozdělené zisky	Zisk/ztráta (-) za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	1 000	1 420	-76	3 645	-283	5 706
Výsledek hospodaření za rok 2022	--	--	--	--	1 782	1 782
Ostatní úplný výsledek hospodaření	--	--	76	--	--	76
Úplný výsledek hospodaření celkem	--	--	76	--	1 782	1 858
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu:						
Rozdělení výsledku hospodaření za rok 2021	--	--	--	-283	283	--
Transakce s vlastníky účtované přímo do vlastního kapitálu celkem	--	--	--	-283	283	--
Zůstatek k 31. prosinci 2022	1 000	1 420	--	3 362	1 782	7 564

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky

Výkaz o peněžních tocích	Bod přílohy	2023	2022
Provozní činnost			
Čistý zisk (+) / ztráta (-) za účetní období		648	1 782
Úpravy o:			
Úrokové náklady (netto, po odečtení úrokových výnosů)	24	97	209
Daňové náklady (+) / výnosy (-)	25	251	338
Vliv přepočtu cizích měn (zisky - / ztráty +)	24	22	25
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	22	467	556
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku	22	5	4
Odpisy práva užívání	22	50	68
Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku	22	-10	-41
Výnosy z dividend a krátkodobého finančního majetku	24	-98	-386
Nepeněžní změny finančních derivátů		-976	-4 383
Nepeněžní změny v zásobách		3	-1
Zisk (-) / ztráta (+) z prodeje dlouhodobého majetku	19	-2	-1
Peněžní tok z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu a rezerv		457	-1 830
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu rezerv		-68	-31
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu zásob		1 421	2 311
Zvýšení (-) / snížení (+) stavu pohledávek		707	2 577
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu krátkodobých závazků		-268	-465
Peněžní tok z provozní činnosti		2 249	2 562
Zaplacené úroky		-118	-215
Zaplacená daň z příjmů		-572	-193
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		1 559	2 154
Investiční činnost			
Příjmy z prodeje dlouhodobého majetku	19	2	5
Přijaté podíly na zisku (dividendy) a přijaté platby z ostatních kapitálových fondů	24,6	--	469
Příjmy z krátkodobého finančního majetku	24	98	29
Přijaté úroky	24	88	35
Nabytí dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	4,5	-346	-415
Nabytí investic netto po zohlednění nabytých peněžních prostředků		-542	-41
Snížení (+) / zvýšení (-) stavu krátkodobých finančních aktiv, netto		1 173	-2 312
Peněžní tok z investiční činnosti		473	-2 230
Finanční činnost			
Čerpání úvěrů a půjček	13	1 209	18 749
Splátky úvěrů a půjček	13	-3 606	-18 721
Platby závazků z leasingu	14	-37	-31
Peněžní tok z finanční činnosti		-2 434	-3
Čisté snížení (-) / zvýšení (+) stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-402	-79
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období	11	1 068	1 147
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	11	666	1 068

Příloha 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	106
4.	Dlouhodobý hmotný majetek	116
5.	Dlouhodobý nehmotný majetek	118
6.	Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích	119
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	120
8.	Obchodní a jiné pohledávky	120
9.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	121
10.	Zásoby	121
11.	Peníze a peněžní ekvivalenty	121
12.	Vlastní kapitál	121
13.	Úvěry a vydané dluhopisy	122
14.	Závazky z leasingu	123
15.	Obchodní a jiné závazky	123
16.	Derivátové finanční nástroje	124
17.	Rezervy	126
18.	Tržby	126
19.	Ostatní provozní výnos	127
20.	Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby	128
21.	Osobní náklady	128
22.	Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	128
23.	Ostatní provozní náklady	129
24.	Finanční výnosy a náklady	129
25.	Daně	129
26.	Ostatní úplný výsledek hospodaření	131
27.	Spřízněné osoby	132
28.	Postupy řízení rizik	133
29.	Významné následné události	147

1. Obecné informace o společnosti

1.1. Charakteristika

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

1.2. Současná ekonomická situace

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 agrese vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelských činností v Rusku a obchodování s Ruskem a ruskými společnostmi. Nejistota ohledně dalšího vývoje se projevila zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími negativními důsledky pro ekonomiku. Společnost přijala kroky k omezení dopadů tehdejší situace na svou činnost, zejména dočasně zastavila obchodování s komoditami, snížila velikost pronajatých zásobníků zemního plynu a pozastavila akvizici nových zákazníků v prodeji plynu a elektřiny. V druhé polovině roku 2022 Společnost postupně obnovila obchodování s komoditami a koncem roku i akvizici nových zákazníků. Společnost měla k 31. prosinci 2023 finanční investici v dceřiné společnosti MND Ukraine a.s. v účetní hodnotě 455 mil. Kč, dlouhodobou půjčku poskytnutou společnosti Oriv Windpark LLC v účetní hodnotě 284 mil. Kč a obchodní pohledávku za společností Horyzonty LLC ve výši 4 mil. Kč.

1.3. Předmět činnosti

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

- obchodování s energetickými komoditami;
- průzkum a těžba ropy a zemního plynu;
- investice do obnovitelných zdrojů energie a rozvoje nových technologií.

1.4. Statutární orgán a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva k 31. prosinci 2023:

předseda představenstva:	Karel Komárek
člen představenstva:	Ing. Jiří Ječmen
člen představenstva:	Ing. Miroslav Jestřábík

Složení dozorčí rady k 31. prosinci 2023:

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 2023

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

Společnost MND a.s. 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 beneficentem 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“).

(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. Body 4 a 5; účetní politika 3(f);
- Stanovení hodnoty rezerv na likvidace, sanace a rekultivace – Společnost tvoří rezervu na sanace a rekultivace pozemků dotčených těžbou ropy a plynu a dále rezervu na likvidace aktiv. Většina těchto činností bude provedena ve vzdálené budoucnosti, zatímco technologie likvidací, náklady na likvidace a požadavky na bezpečnost a ochranu životního prostředí se neustále mění. Nejvýznamnější odhady, které vstupují do modelu kalkulace rezerv jsou vypsány výše. Společnost do nich dále zahrnuje časový rozvrh nákladů, očekávanou inflaci a diskontní sazby. Bod 17; účetní politika 3(j);

(e) Stanovení reálné hodnoty (bod 28)

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

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

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

Hierarchie reálné hodnoty

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

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

Případné převody mezi jednotlivými úrovněmi jsou uvedeny v bodu 28. Řízení rizik, v odstavci (f).

(f) Nové standardy účinné od 1. ledna 2023

Při sestavení této konsolidované účetní závěrky byly použity nové či novelizované standardy a interpretace, které musejí být poprvé povinně aplikovány pro účetní období začínající 1. ledna 2023.

Dodatek k IAS 1: Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Zveřejňování účetních pravidel

Společnost aplikovala úpravy IAS 1 poprvé v běžném účetním období. Úpravy mění požadavky obsažené ve standardu IAS 1 týkající se zveřejňování účetních pravidel. Úpravy nahrazují termín „podstatná účetní pravidla“ pojmem „významné (materiální) informace o účetních pravidlech“. Informace o účetních pravidlech jsou významné (materiální), pokud je možné při jejich posuzování společně s dalšími informacemi zahrnutými v účetní závěrce jednotky důvodně předpokládat, že ovlivní rozhodnutí, která primární uživatelé účetní závěrky na jejím základě učiní.

U následujících novel, standardů a interpretací jejich přijetí nemělo významný dopad na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce:

- Dodatek k IAS 8: Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby – Definice účetních odhadů
- IFRS 17 Pojistné smlouvy a Dodatky k IFRS 17: aplikace IFRS 17 and IFRS 9 – Srovnávací informace
- Dodatek k IAS 12: Daně z příjmů – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce
- Dodatek k IAS 12 Daně z příjmů – Mezinárodní daňová reforma

(g) Standardy, interpretace a novely schválené Evropskou unií, ale dosud neúčinné

Následující nové standardy, dodatky a interpretace byly schváleny EU, ale nebyly účinné pro období končící 31. prosincem 2023 a nebyly aplikovány při sestavování této konsolidované účetní závěrky.

Datum účinnosti 1. ledna 2024 a později:

- Dodatek k IAS 1: Dlouhodobé závazky s kovenanty (IASB účinný od 1. ledna 2024)
- Dodatek k IAS 1: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (IASB účinný od 1. ledna 2024)
- Dodatek k IAS 16: Leasingy – závazek leasingu při prodeji a zpětný leasing (IASB účinný od 1. ledna 2024)

(i) Standardy, interpretace a novely vydané před 31. prosincem 2023, ale dosud nepřijaté EU

Následující nové standardy, dodatky a interpretace byly vydané, ale nebyly dosud schváleny EU a nebyly aplikovány při sestavování této účetní závěrky.

Datum účinnosti 1. ledna 2024 a později:

- Dodatek k IFRS 10 a IAS 28: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (datum účinnosti nebylo stanoveno)
- Dodatek k IAS 7: Ujednání o dodavatelském financování (IASB účinný od 1. ledna 2024)
- Dodatek k IAS 21: Nedostatečná směnitelnost (IASB účinný od 1. ledna 2025)

Společnost nepředpokládá, že by přijetí výše uvedených úprav stávajících standardů mělo významný dopad na účetní závěrku Společnosti v budoucích účetních obdobích

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

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

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

ii. Náklady na průzkum

Náklady vynaložené při vyhledávání a průzkumu nových ložisek ropy a/nebo plynu včetně nákladů na vrtý jsou v okamžiku jejich vzniku vykazány přímo do nákladů s výjimkou nákladů spojených s úspěšnými průzkumnými vrtý (tzv. metoda úspěšného úsilí). Náklady spojené s úspěšnými průzkumnými vrtý 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 vykazány 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. *Následné výdaje*

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

v. *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	20–30 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 odhadované 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 oprávky 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	3–6 let
Ocenitelná práva	2–6 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, snižena o veškeré splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a u finančních aktiv snižena o opravné položky na očekávané úvěrové ztráty („ECL“). Naběhlý úrok zahrnuje amortizaci transakčních nákladů časově rozlišených při prvotním zaúčtování a případné prémie nebo diskontu do výše splatné částky pomocí metody efektivní úrokové sazby. Naběhlý úrokový výnos a časově rozlišené úrokové náklady, včetně naběhlého kupónu a amortizovaného diskontu nebo prémie (včetně případných poplatků časově rozlišených při vzniku), nejsou vykazovány samostatně a jsou v rozvaze zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek.

Obchodní a jiné pohledávky, poskytnuté půjčky

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

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

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

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

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

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

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

Zajišťované 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 Společnosti, 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:

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

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

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

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

ii. Nefinanční aktiva

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

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

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

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

(g) Zásoby

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

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

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

Zásoby plynu v podzemních zásobnících se oceňují reálnou hodnotou 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 předpokládán dopad významný, stanoví se výše rezervy diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků za použití sazby před zdaněním, která odráží současné tržní ohodnocení časové hodnoty peněz, popř. i konkrétní rizika vztahující se k danému závazku.

Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace

Společnost tvoří rezervu na 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 vykázání tržeb aplikuje Společnost pětistupňový model definovaný v IFRS 15. Částkou protihodnoty, na kterou by Společnost podle předpokladu měla mít nárok, je transakční cena. Při jejím určování jsou zvažovány následující faktory: odhad variabilní části protihodnoty (poskytované slevy, náhrady, bonusy, sankce a jiné obdobné položky), časová hodnota peněz v případě, že smlouva obsahuje významný prvek financování, reálná hodnota případného nepeněžního protiplnění, část hodnoty, kterou zákazník nebude platit (např. poukázky na slevu). Způsob a okamžik vykázání výnosu závisí na způsobu převodu kontroly: jednorázová plnění se vykazuje 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 výstupů, jak popsáno níže.

Náklady smlouvy

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

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

(l) 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 akci

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

4. Dlouhodobý hmotný majetek

2023	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
Pořizovací hodnota k 1.lednu 2023	4 973	127	131	1 207	269	1 253	2	132	24	8 118
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	-3 576	-23	-28	-702	-18	-840	-1	--	-4	-5 192
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	1 397	104	103	505	251	413	1	132	20	2 926
Přírůstky	73	1	45	11	17	80	--	203	10	440
Úbytky	--	-1	--	--	-3	--	--	13	-4	5
Přeúčtování	--	--	--	28	--	3	--	-18	-13	--
Odpisy běžného roku	-296	--	-25	-43	-24	-88	-1	-40	--	-517
Zrušení snížení hodnoty aktiv*)	5	--	--	2	--	2	--	--	1	10
Změna ocenění	196	--	1	--	--	--	--	--	--	197
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	1 375	104	124	503	241	410	--	290	14	3 061
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2023	5 242	127	177	1 246	283	1 336	2	290	17	8 760
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2023	-3 867	-23	-53	-743	-42	-926	-2	--	-3	-5 699

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2023 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

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

MND a.s.
 Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2023 (v milionech Kč)

2022	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
Pořizovací hodnota k 1.lednu 2022	4 707	103	118	1 169	229	1 222	2	134	11	7 695
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2022	-3 484	-23	-33	-699	-17	-772	-1	--	-4	-5 033
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2022	1 223	80	85	470	212	450	1	134	7	2 662
Přírůstky	215	24	41	27	21	46	1	95	13	483
Úbytky	--	--	--	--	--	-4	--	--	--	-4
Přeúčtování	--	--	--	21	--	6	--	-27	--	--
Odpisy běžného roku	-199	--	-42	-46	-24	-87	-1	-225	--	-624
Snížení hodnoty aktiv*)	6	--	--	33	--	2	--	--	--	41
Změna ocenění	152	--	19	--	42	--	--	155	--	368
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022	1 397	104	103	505	251	413	1	132	20	2 926
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2022	4 973	127	131	1 207	269	1 253	2	132	24	8 118
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2022	-3 576	-23	-28	-702	-18	-840	-1	--	-4	-5 192

Z důvodu nevýznamnosti nebyly v roce 2022 kapitalizovány žádné výpůjční náklady.

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

5. Dlouhodobý nehmotný majetek

2023	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací hodnota k 1.lednu 2023	3	132	15	150
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	-3	-126	--	-129
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2023	--	6	15	21
Přírůstky	--	2	8	10
Přeúčtování	--	3	-3	--
Úbytky	--	--	--	--
Amortizace běžného roku	--	-5	--	-5
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023	--	6	20	26
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2023	3	137	20	160
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2023	-3	-131	--	-134

2022	Ocenitelná práva	Software	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací hodnota k 1.lednu 2022	3	128	12	143
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2022	-3	-123	--	-126
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2022	--	5	12	17
Přírůstky	--	3	5	8
Přeúčtování	--	2	-2	--
Úbytky	--	--	--	--
Amortizace běžného roku	--	-4	--	-4
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2022	--	6	15	21
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2022	3	132	15	150
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2022	-3	-126	--	-129

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

31. prosince 2023	Vlastnický podíl	Počet akcií	Nominální hodnota akcií/podílu	Účetní hodnota k 31. prosinci 2023
MND Drilling & Services a.s.	100%	74	211	1 421
MND Energy Storage a.s.	100%	2 438 001	1 749	1 943
MND Energie a.s.	100%	97 500	1 950	148
MND Ukraine a.s.	80%	20	2	455
MND Austria a.s.	100%	2	2	336
MND Wind s.r.o.	100%	--	--	3
MND GasInvestUA s.r.o.	100%	--	--	--
Moravia Gas Storage a.s.	50%	50	1	451
Oriv Holding a.s.	100%	2	2	6
FVE Tichá s.r.o.	100%	--	--	40
FVE Mušov I s.r.o.	100%	--	--	--
FVE Mušov II s.r.o.	100%	--	--	1
FVE Orlová I s.r.o.	100%	--	--	94
FVE Orlová I s.r.o.	100%	--	--	1
G2P Borkovany s.r.o.	100%	--	--	70
KBOC Director s.r.o.	100%	--	--	--
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích celkem				4 969

Dne 1. března 2024 zakoupila Společnost obchodní společnosti MND Wind s.r.o., FVE Mušov II s.r.o. a G2P Borkovany s.r.o.

Dne 22. března 2023 byla založena obchodní společnost FVE Mušov I s.r.o.

Dne 11. dubna 2023 byla založena obchodní společnost MND GasInvestUA s.r.o.

Dne 2. června 2023 byla založena obchodní společnost MND Austria a.s.

Dne 18. července 2023 zakoupila společnost podíly v obchodních společnostech FVE Orlová I s.r.o. a FVE Orlová II. s.r.o. Převod podílů byl dokončen 14. srpna 2023.

Dne 29. srpna 2023 byla založena obchodní společnost KBOC Director s.r.o.

Společnost v říjnu 2023 uhradila 36 mil. Kč za úpis nových akcií společnosti Moravia Gas Storage a. s. Do konce rozvahového dne nebyla tato skutečnost zapsána v obchodním rejstříku uvedené společnosti.

Společnost v průběhu účetního období zvýšila hodnotu podílů formou příplatku do ostatních kapitálových fondů společnosti Oriv Holding a.s. ve výši 1 mil. Kč, společnosti MND Austria a.s. ve výši 407 mil. Kč, společnosti G2P Borkovany s.r.o. ve výši 70 mil. Kč a společnosti MND Wind ve výši 3 mil. Kč.

Společnost k 31. prosinci 2023 vytvořila opravnou položku ve výši 74 mil. Kč k podílů ve společnosti MND Austria a.s.

31. prosince 2022	Vlastnický podíl	Počet akcií	Nominální hodnota akcií/podílu	Účetní hodnota k 31. prosinci 2022
MND Drilling & Services a.s.	100%	74	211	1 421
MND Energy Storage a.s.	100%	2 438 001	1 749	1 943
MND Energie a.s.	100%	97 500	1 950	148
Oriv Holding a.s.	100%	2	2	5
FVE Tichá s.r.o.	100%	--	--	40
MND Ukraine a.s.	80%	20	2	455
Moravia Gas Storage a.s.	50%	20	1	415
Investice v podnicích s rozhodujícím vlivem a ve společných podnicích celkem				4 427

Společnost dne 23. srpna 2022 zakoupila Společnost obchodní společnost FVE Tichá s.r.o.

7. Ostatní dlouhodobý finanční majetek

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dlouhodobá vázaná hotovost	4	1
Dlouhodobé dluhové cenné papíry – v naběhlé hodnotě	42	40
Ostatní dlouhodobý finanční majetek celkem	46	41

Dlouhodobou vázanou hotovost představují finanční prostředky na bankovním účtu ke krytí zákonných rezerv na sanaci a rekultivaci. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 28 b) Úvěrové riziko. Dlouhodobé vázané dluhové cenné papíry představuje státní dluhopis v hodnotě 42 mil. Kč ke krytí zákonných rezerv na sanaci a rekultivaci.

8. Obchodní a jiné pohledávky

Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dlouhodobé poskytnuté půjčky	308	260
Dlouhodobé obchodní pohledávky	1	1
Dlouhodobé vratné kauce	15	11
Dlouhodobé pohledávky – finanční	324	272
Dlouhodobé poskytnuté zálohy	2	3
Dlouhodobé náklady příštích období	3	2
Dlouhodobé pohledávky – ostatní	5	5
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky celkem	329	277

Úvěrová kvalita dlouhodobých a jiných pohledávek je popsána v bodě 28 b) Úvěrové riziko.

Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodních vztahů	1 046	1 659
Krátkodobé vratné kauce	662	607
Krátkodobá smluvní aktiva	--	10
Ostatní krátkodobé pohledávky	688	1 272
Krátkodobé pohledávky – finanční	2 396	3 548
Krátkodobé poskytnuté zálohy	13	19
Náklady příštích období	47	36
Krátkodobé pohledávky z titulu ostatních daní	69	2
Krátkodobé pohledávky – ostatní	129	57
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky celkem	2 525	3 605

Krátkodobé pohledávky po splatnosti byly k 31. prosinci 2023 v netto výši 2 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 2 mil. Kč). Opravná položka k pohledávkám k 31. prosinci 2023 činila 13 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 13 mil. Kč). Úvěrová kvalita a výše opravné položky jsou popsány v bodě 28 b) Úvěrové riziko.

V ostatních krátkodobých pohledávkách je v roce 2023 zahrnuta pohledávka za členem vypořádacího systému ve výši 676 mil. Kč (2022: 1 268 mil. Kč).

9. Ostatní krátkodobý finanční majetek

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Ostatní finanční majetek	1 506	2 683
Ostatní krátkodobý finanční majetek celkem	1 506	2 683

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 28 b) Úvěrové riziko.

10. Zásoby

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Materiál	132	90
Zboží	686	2 153
Vlastní výrobky (ropa)	21	26
Nedokončená výroba a polotovary	2	--
Poskytnuté zálohy na zásoby	7	2
Zásoby celkem	848	2 271

V roce 2023 obsahuje položka materiál opravnou položku k materiálu ve výši 12 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 9 mil. Kč).

Zboží zahrnuje plyn k obchodování v reálné hodnotě ve výši 676 mil. Kč (2022: 2 142 mil. Kč).

11. Peníze a peněžní ekvivalenty

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Bankovní účty	459	585
Peněžní ekvivalenty	207	483
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	666	1 068

Peněžní ekvivalenty představují volné finanční prostředky na účtech u členů vypořádacího systému. Úvěrová kvalita je popsána v bodě 28 b) Úvěrové riziko.

12. Vlastní kapitál

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
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 2023: 613 mil. Kč) a 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	2023	2022
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	648	1 782
Čistý zisk (+) / ztráta (-) připadající držitelům kmenových akcií	648	1 782

Vážený průměr počtu kmenových akcií	Počet kusů	Váha	2023	2022
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
Základní zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)			12,96	35,64
Zředěný zisk (+) / ztráta (-) na akcii za rok (v tis. Kč)			12,96	35,64

13. Úvěry a vydané dluhopisy

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

Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Vydané dluhopisy – dlouhodobá část	2 193	2 188
Úvěry, vydané dluhopisy – dlouhodobá část celkem	2 193	2 188

Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Krátkodobé bankovní úvěry	--	2 412
Vydané dluhopisy – krátkodobá část	2	2
Úvěry, vydané dluhopisy – krátkodobá část celkem	2	2 414

K 31. prosinci 2023 společnost nečerpala žádný krátkodobý bankovní úvěr (k 31. prosinci 2022: 2 412 mil. Kč).
Na základě smluvních podmínek úvěrů a dluhopisů musela Společnost plnit daný finanční indikátor zadluženosti.
K 31. prosinci 2023 Společnost splnila tento ukazatel.

Bankovní úvěry

Bankovní úvěry jsou splatné následovně:

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Splatnost do 1 roku	--	2 412
	--	2 412

Přijaté úvěry byly v roce 2022 zajištěny zástavním právem k zásobám ve výši mil 859 mil. Kč, zástavním právem k pohledávkám ve výši 1 127 mil. Kč a zástavním právem k pohledávkám z běžných účtů ve výši 513 mil. Kč.

Úroková sazba úvěru byla založena na sazbách EURIBOR a marži.

Transakční měny úvěrů a dluhopisů k 31. prosinci 2023 jsou euro a Kč, z toho zůstatek úvěrů s transakční měnou euro je ve výši 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 2 412 mil. Kč) a zůstatek dluhopisů s transakční měnou Kč je ve výši 2 195 mil. Kč (k 31. prosinci 2022: 2 190 mil. Kč).

Vydané dluhopisy

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, 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 byla vydána podle českého práva a na území České republiky. 450 kusů dluhopisů v nominální hodnotě 1 350 mil. Kč bylo upsáno výměnou za dluhopisy MND VAR/22. 284 kusů dluhopisů v nominální hodnotě 852 mil. Kč bylo upsáno za peněžní plnění. Získané finanční prostředky byly použity na splacení zbývajících dluhopisů emise MND VAR/22, která byla splatná v listopadu 2022.

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

	2023	2022
Zůstatek na počátku období	4 602	4 685
<i>Peněžní toky</i>		
Čerpání úvěrů a půjček	1 209	18 749
Splátky úvěrů a půjček	-3 606	-18 721
Zaplacené úroky z předchozích let (-)	-7	-12
<i>Nepeněžní změny</i>		
Nezaplacené úroky běžného období	6	7
Kurzové rozdíly vykázané v zisku nebo ztrátě	-9	-88
Ostatní nepeněžní transakce	--	-18
Zůstatek na konci období	2 195	4 602

14. Závazky z leasingu**Závazky z leasingu**

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky z leasingu – dlouhodobé	304	291
Závazky z leasingu – krátkodobé	38	31
Závazky z leasingu celkem	342	322

Odsouhlasení pohybů závazků z leasingu na peněžní toky:

	2023	2022
Zůstatek na počátku období	322	275
<i>Peněžní toky</i>		
Platby závazků z leasingu	-37	-31
<i>Nepeněžní změny</i>		
Rozpoznání závazků z leasingu a modifikace leasingu	58	87
Vliv přepočtu měn	-1	-9
Zůstatek na konci období	342	322

Detail práv k užívání aktiv je uveden v tabulce majetku v bodě 4.

15. Obchodní a jiné závazky**Dlouhodobé obchodní a jiné závazky**

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Ostatní dlouhodobé závazky	122	99
Dlouhodobé obchodní a jiné závazky celkem	122	99

Všechny ostatní dlouhodobé závazky jsou splatné od 1 do 5 let. Ostatní dlouhodobé závazky zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 117 mil. Kč (2022: 90 mil. Kč).

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Krátkodobé obchodní a jiné závazky		
Závazky z obchodních vztahů	1 359	1 911
Krátkodobé závazky – finanční	1 359	1 911
Krátkodobé smluvní závazky	13	20
Ostatní krátkodobé závazky vůči státu	43	38
Krátkodobé závazky vůči zaměstnancům	122	118
Krátkodobé výnosy příštích období	14	3
Krátkodobé závazky – ostatní	192	179
Krátkodobé obchodní a jiné závazky celkem	1 551	2 090

Společnost nevykazuje k 31. prosinci 2023 žádné krátkodobé obchodní závazky po splatnosti (k 31. prosinci 2022: 0 mil. Kč). Krátkodobé závazky z obchodních vztahů zahrnují závazky ze smluv o skladování zemního plynu ve výši 205 mil. Kč (2022: 209 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 2023			31. prosince 2022		
	Zajišťovací deriváty	Deriváty k obchodování	Celkem	Zajišťovací deriváty	Deriváty k obchodování	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	2	714	716	--	718	718
Krátkodobé pohledávky	22	1 913	1 935	--	4 498	4 498
Pohledávky z derivátových finančních nástrojů celkem	24	2 627	2 651	--	5 216	5 216
Dlouhodobé závazky	--	-271	-271	--	-1 118	- 1 118
Krátkodobé závazky	--	-2 540	-2 540	--	- 5 257	-5 257
Závazky z derivátových finančních nástrojů celkem	--	-2 811	-2 811	--	-6 375	-6 375

Všechny deriváty jsou uvedeny v reálné hodnotě k 31. prosinci 2023 (resp. 31. prosinci 2022) a zařazeny do kategorie úrovně 2 v hierarchii reálné hodnoty.

Zajišťovací deriváty

Společnost v roce 2023 držela následující zajišťovací deriváty:

	Rok splatnosti	Nominální hodnota	Průměrná zajištěná sazba	Reálná hodnota
2023				
Měnové forwardy	2024	226	22,74 CZK/USD	3
Komoditní swapy	2024	207	84,02 USD/bbl	19
Komoditní swapy	2025	19	84,02 USD/bbl	2
Pohledávky ze zajišťovacích derivátů celkem				24
Zajišťovací deriváty celkem				24

Společnost k 31. prosinci 2022 nevykazovala žádné zajišťovací deriváty.

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 2023 splněna kritéria pro zajišťovací účetnictví 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

Společnost drží deriváty, které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví k 31. prosinci 2023 (resp. k 31. prosinci 2022). Tyto finanční deriváty jsou klasifikovány jako „Deriváty k obchodování“ a oceněny v reálné hodnotě.

Společnost měla následující finanční deriváty k obchodování:

2023

	Rok splatnosti	Reálná hodnota
Komoditní forward	2026	2 248
Komoditní futures	2024	122
Měnový forward	2025	69
Úrokový swap	2027	188
Pohledávky z derivátů k obchodování celkem		2 627
Komoditní forward	2024	-2 535
Komoditní futures	2025	-256
Měnový forward	2025	-20
Závazky z derivátů k obchodování celkem		-2 811
		-184

2022

	Rok splatnosti	Reálná hodnota
Komoditní forward	2025	11
Komoditní forward	2024	286
Komoditní forward	2023	3 733
Komoditní futures	2024	154
Komoditní futures	2023	630
Měnový forward	2024	9
Měnový forward	2023	54
Úrokový swap	2027	339
Pohledávky z derivátů k obchodování celkem		5 216
Komoditní forward	2024	-1 115
Komoditní forward	2023	-5 104
Komoditní futures	2023	-3
Měnový forward	2024	-3
Měnový forward	2023	-134
Měnové swapy	2023	-16
Závazky z derivátů k obchodování celkem		-6 375
Finanční deriváty k obchodování celkem		-1 159

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

17. Rezervy

K 31. prosinci 2023

	Rezerva na likvidace, sanace a rekultivace
Stav ke dni 1. ledna 2023	1 584
Přírůstky	10
Použití	-81
Úročení	68
Změna ocenění	209
Stav ke dni 31. prosince 2023	1 790
Z toho:	
Dlouhodobé rezervy	1 702
Krátkodobé rezervy	88

Rezervy na likvidace, sanace a rekultivace jsou tvořeny podle pravidel popsanych v bodě 3(j). Pro rok 2023 byly použity úrokové míry v rozmezí 4,04 – 4,11 % p. a. V kalkulaci rezerv byla zohledněná očekávaná inflace ve výši 3 %. Společnost očekává, že náklady budou vynaloženy v letech 2024 až 2054.

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:

2023

Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb

	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Tržby
Tržby z obchodování s plynem	--	44 790	44 790
Tržby z obchodování s elektřinou	--	6 536	6 536
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	48	48
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	211	211
Tržby z prodeje vytěžené ropy	833	--	833
Tržby z prodeje vytěženého plynu	1 663	--	1 663
Tržby z poskytování služeb	79	197	276
Tržby z prodeje zboží	11	8	19
Tržby celkem	2 586	51 790	54 376

2022

Tržby podle hlavního typu zboží, výrobků nebo služeb

	Průzkum a těžba ropy a plynu	Obchodování s plynem a elektřinou, skladování plynu	Tržby
Tržby z obchodování s plynem	--	193 489	193 489
Tržby z obchodování s elektřinou	--	20 332	20 332
Tržby z prodeje plynu koncovým zákazníkům	--	395	395
Tržby z prodeje elektřiny koncovým zákazníkům	--	624	624
Tržby z prodeje vytěžené ropy	949	--	949
Tržby z prodeje vytěženého plynu	926	--	926
Tržby z prodeje zboží	28	--	28
Tržby z poskytování služeb	56	109	165
Tržby za skladování plynu	--	56	56
Tržby celkem	1 959	215 005	216 964

Tržby podle geografického určení místa prodeje	2023	2022
Česká republika	16 734	53 161
Německo	15 371	54 019
Nizozemsko	5	--
Lucembursko	3 113	57 218
Švýcarsko	6 163	17 133
Dánsko	288	6 549
Rakousko	2 143	3 750
Slovensko	84	278
Ukrajina	6	20
Velká Británie	10 469	24 831
Ostatní	--	5
Tržby celkem	54 376	216 964

Všechny vykázané tržby byly podle časového rozvržení rozpoznány v průběhu období.

V roce 2023 Společnost vykázala tržby ve výši 17 218 mil. Kč (2022: 34 064 mil. Kč) pro jednoho zákazníka. Tyto výnosy byly přiřazeny segmentu Obchodování s plynem a elektřinou a skladování plynu.

Zbývajících 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 2023 vykázáno 17 mil. Kč (2022: 565 mil. Kč) z hodnoty smluvních závazků k 31. prosinci 2022 (bod 15).

19. Ostatní provozní výnosy

	2023	2022
Příjmy z dotací	15	10
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	2	1
Výnosy z pronájmu	21	20
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	543	1 032
Zbylé provozní výnosy	90	115
Ostatní provozní výnosy celkem	671	1 178

	2023	2022
Zisk z obchodování s komoditními kontrakty	4 382	134 166
Ztráta z obchodování s komoditními kontrakty	-3 839	-133 134
Čistá výše zisku / ztráty (-) z obchodování s komoditními kontrakty	543	1 032

20. Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby

	2023	2022
Náklady na prodané zboží	12	21
Náklady na prodej plynu a elektřiny koncovým zákazníkům	202	600
Náklady na obchodování s plynem a elektřinou	51 163	213 821
Spotřeba materiálu a energie	229	181
Spotřeba materiálu a zboží celkem	51 606	214 623
Spotřebované služby vztahující se k tržbám	677	360
Náklady na pronájem	15	8
Ostatní služby	190	123
Změna stavu zásob výrobků a nedokončené výroby	3	--
Spotřebované služby celkem	885	491
Spotřeba materiálu a zboží, spotřebované služby celkem	52 491	215 114

Spotřebované služby vztahující se k tržbám zahrnují především náklady na vrtné práce, likvidace vrtů a sanace a rekultivace pozemků.

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

21. Osobní náklady

	2023	2022
Mzdové náklady	314	304
Sociální a zdravotní pojištění	95	92
Ostatní sociální náklady	17	13
Osobní náklady celkem	426	409

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2023 činil 310 (2022: 307 zaměstnanců).

22. Odpisy, amortizace a snížení hodnoty

	2023	2022
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku (bod 4)	467	557
Zvýšení (-) / snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku (bod 4)	-10	-41
Amortizace dlouhodobého nehmotného majetku (bod 5)	5	4
Odpisy práva z užívání (bod 4)	50	67
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty celkem	512	587

23. Ostatní provozní náklady

	2023	2022
Opravy a udržování	208	168
Cestovné	4	3
Poplatky	98	112
Ostatní daně	1	1
Pojistné	8	7
Tvorba a rozpuštění (-) opravné položky k pohledávkám	-1	-3
Zbylé provozní náklady	145	145
Ostatní provozní náklady	463	433

Nejvýznamnější část poplatků tvoří úhrady za vydobytou ropu a plyn ve výši 57 mil. Kč (2022: 73 mil. Kč) a úhrady z dobývacích prostorů a poplatky za průzkumná území ve výši 38 mil. Kč (2022: 36 mil. Kč).

24. Finanční výnosy a náklady

	2023	2022
Výnosové úroky	88	35
Výnosové úroky celkem	88	35
Výnosy z dividend	--	357
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	98	29
Ostatní finanční výnosy	--	386
Finanční výnosy celkem	186	807
Nákladové úroky	-160	-227
Úrokové náklady z leasingu	-24	-17
Ostatní finanční náklady	-162	-17
Snížení hodnoty finančních investic	-74	--
Ztráta z kurzových operací	-22	-25
Finanční náklady celkem	-442	-286
Čistý finanční výsledek hospodaření	-256	521

25. Daně

Daň z příjmů

	2023	2022
Splatná daň z příjmů		
Běžný rok	167	145
Změny v odhadech vztahujících se k předchozímu roku	25	2
Splatná daň z příjmů celkem	192	147
Odložená daň z příjmů	59	191
Daň z příjmů celkem	251	338

Odsouhlasení efektivní daňové sazby

	2023	%	2022	%
Výsledek hospodaření před zdaněním	899		2 120	
Daň z příjmů s použitím platné daňové sazby	171	19,00%	403	19,00%
Vliv rozdílné sazby splatné a odložené daně, vliv změny sazby a daně z neočekávaných zisků	57	6,34%	2	0,09%
Efekt daňově neúčinných nákladů, ze kterých se nepočítá odložená daň	16	1,78%	5	0,24%
Efekt daňově neúčinných výnosů	-17	-1,89%	-70	-3,30%
Dary pro dobročinné účely	-2	-0,22%	-1	-0,05%
Daň vztahující se k minulým obdobím	25	2,78%	-2	-0,09%
Ostatní vlivy	1	0,11%	1	0,05%
Daň z příjmů celkem / Efektivní daňová sazba	251	27,90%	338	15,94%

Odložená daň

Odložená daň byla vypočtena s použitím očekávané průměrné sazby daně v období uplatnění přechodných rozdílů. Očekávaná průměrná sazba daně pro rok 2024 byla použita sazba 21 %, pro rok 2025 byla vypočtena se zohledněním základní sazby daně z příjmů právnických osob 21 % a dále 60% sazby daně z neočekávaných zisků. Pro roky 2026 a následující je použita sazba daně 21 %.

Daň z neočekávaných zisků se stanoví dle příslušných ustanovení zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Daň činí 60 % ze základu daně, kterým se rozumí rozdíl mezi srovnávaným základem daně a průměrem upravených srovnávacích základů daně. Srovnávaný základ daně je základ daně před uplatněním položek snižujících základ daně a odčitatelných položek či daňová ztráta za jednotlivá období účinnosti daně z neočekávaných zisků. Upraveným srovnávacím základem daně je základ daně před uplatněním položek snižujících základ daně a odčitatelných položek či daňová ztráta za celá období v letech 2018–2021 zvýšené o absolutní hodnotu 20 %.

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

Změna v odložené dani

2023	Stav k 1. lednu 2023	Změna 2023		Stav k 31. prosinci 2023
	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Odložená daňová pohledávka (+)/závazek (-)
Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	181	-59	-5	117
Dlouhodobý hmotný majetek	-159	36	--	-123
Derivátové finanční nástroje	142	-156	-5	-19
Zásoby	-141	157	--	16
Celkové závazky	20	-11	--	9
Rezervy	319	-85	--	234

2022	Stav k 1. lednu 2022	Změna 2022		Stav k 31. prosinci 2022
	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)	Vykázaná ve výsledku hospodaření	Vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření	Odložená daňová pohledávka (+)/ závazek (-)
Odložená daňová pohledávka (+) /závazek (-)	390	-191	-18	181
Dlouhodobý hmotný majetek	-34	-125	--	-159
Derivátové finanční nástroje	824	-664	-18	142
Zásoby	-577	436	--	-141
Pohledávky	1	-1	--	--
Celkové závazky	6	14	--	20
Rezervy	170	149	--	319

26. Ostatní úplný výsledek hospodaření

	2023	2022
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů, před zdaněním	25	--
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů – odložená daň	-5	--
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů po zdanění	20	--
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření, před zdaněním	--	94
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření – odložená daň	--	-18
Změna reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů převedená do výsledku hospodaření po zdanění	--	76
Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem	20	76

27. Spřízněné osoby

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

	2023		2022	
	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management	Představenstvo a dozorčí rada	Výkonný management
Mzdové náklady	--	36	--	46
Sociální a zdravotní pojištění	1	11	1	11
Odměny členům orgánů společnosti	6	--	2	--
Celkem	7	47	3	57

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 2023 a 31. prosinci 2022:

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Dlouhodobé obchodní a jiné pohledávky	2	3
Dlouhodobé poskytnuté půjčky	24	--
Krátkodobé obchodní a jiné pohledávky	969	178
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 506	2 683
Pohledávky celkem	2 501	2 864
Krátkodobé obchodní a jiné závazky	298	999
Krátkodobé závazky – ostatní	2	7
Závazky celkem	300	1 006

Ostatní krátkodobý finanční majetek ve výši 1 506 mil. Kč (2022: 2 683 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 2023 a 31. prosince 2022:

	2023	2022
Tržby a ostatní provozní výnosy	13 401	8 403
Výnosové úroky	99	29
Ostatní příjmy	3	2
Výnosy celkem	13 503	8 434
Spotřeba materiálu a zboží, zásoby na skladě	6 984	4 567
Spotřebované služby	813	317
Ostatní náklady	109	1 126
Náklady a zásoby na skladě celkem	7 906	6 010

Náklady účtované spřízněnými stranami zahrnují především náklady na nákup plynu a elektřiny a dále náklady na vrtné práce a opravy sond a náklady na uskladňování zemního plynu.

Výnosy účtované spřízněným osobám zahrnují především prodej plynu a elektřiny (MND Energie a.s.) a finanční výnosy ze smluv o cashpoolingu (KKCG Structured Finance AG).

28. 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 (float to fix).

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

(b) Úvěrové riziko

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

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

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

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

S ohledem na úvěrové riziko vznikající z finančních aktiv Společnosti, které se skládají z peněz a peněžních ekvivalentů a finančních derivátů, odpovídá maximální výše úvěrového rizika v důsledku 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 2023</i>	Podniky (nefinanční institute)	Stát, vláda	Finanční institute	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky – finanční	323	--	--	1	324
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	585	--	131	--	716
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	--	42	4	--	46
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 506	--	--	--	1 506
Krátkodobé pohledávky – finanční	2 396	--	--	--	2 396
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 808	--	127	--	1 935
Peníze a peněžní ekvivalenty	207	--	459	--	666
Celkem	6 825	42	721	1	7 589

<i>ke dni 31. prosince 2022</i>	Podniky (nefinanční institute)	Stát, vláda	Finanční institute	Fyzické osoby	Celkem
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky – finanční	270	--	--	1	271
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	450	--	268	--	718
Ostatní dlouhodobý finanční majetek	--	40	1	--	41
Ostatní krátkodobý finanční majetek	2 683	--	--	--	2 683
Krátkodobé pohledávky – finanční	3 548	--	--	--	3 548
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	4 363	--	135	--	4 498
Peníze a peněžní ekvivalenty	483	--	585	--	1 068
Celkem	11 797	40	989	1	12 827

Věková struktura finančních aktiv v zůstatkové hodnotě

K 31. prosinci 2023	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	323	--	--	--	--	--	323
Dlouhodobé půjčky	308	--	--	--	--	--	308
Dlouhodobé vratné kauce	15	--	--	--	--	--	15
Dlouhodobý finanční majetek	46	--	--	--	--	--	46
Dlouhodobé vázané dluhové cenné papíry – v naběhlé hodnotě	42	--	--	--	--	--	42
Dlouhodobá vázaná hotovost	4	--	--	--	--	--	4
Krátkodobé pohledávky – finanční	2 394	--	--	1	14	-13	2 396
Krátkodobé obchodní pohledávky	1 044	--	--	1	14	-13	1 046
Krátkodobé vratné kauce	662	--	--	--	--	--	662
Ostatní krátkodobé pohledávky	688	--	--	--	--	--	668
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 506	--	--	--	--	--	1 506
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 506	--	--	--	--	--	1 506
Peníze a peněžní ekvivalenty	666	--	--	--	--	--	666
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	666	--	--	--	--	--	666
Celkem	4 935	--	--	1	14	-13	4 937

K 31. prosinci 2022	Do splatnosti	Po splatnosti 0-90 dní	Po splatnosti 91-180 dní	Po splatnosti 181-365 dní	Po splatnosti více než 1 rok	Opravná položka	Celkem
Dlouhodobé pohledávky	271	--	--	--	--	--	271
Dlouhodobé půjčky	260	--	--	--	--	--	260
Dlouhodobé vratné kauce	11	--	--	--	--	--	11
Dlouhodobý finanční majetek	41	--	--	--	--	--	41
Dlouhodobé vázané dluhové cenné papíry – v naběhlé hodnotě	40	--	--	--	--	--	40
Dlouhodobá vázaná hotovost	1	--	--	--	--	--	1
Krátkodobé pohledávky – finanční	3 547	--	--	2	12	-13	3 548
Krátkodobé obchodní pohledávky	1 657	--	--	2	12	-13	1 658
Krátkodobá smluvní aktiva	10	--	--	--	--	--	10
Krátkodobé vratné kauce	608	--	--	--	--	--	608
Ostatní krátkodobé pohledávky	1 272	--	--	--	--	--	1 272
Ostatní krátkodobý finanční majetek	2 683	--	--	--	--	--	2 683
Ostatní krátkodobý finanční majetek	2 683	--	--	--	--	--	2 683
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 068						1 068
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	1 068	--	--	--	--	--	1 068
Celkem	7 610	--	--	2	12	-13	7 611

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.

K 31. prosinci 2023	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
Třída 1						
Peníze a peněžní ekvivalenty	666	--	--	--	--	666
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty	666	--	--	--	--	666
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 506	--	--	--	--	1 506
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 506	--	--	--	--	1 506
Dlouhodobý finanční majetek	46	--	--	--	--	46
Dlouhodobé dluhové cenné papíry – v naběhlé hodnotě	42	--	--	--	--	42
Dlouhodobá vázaná hotovost	4	--	--	--	--	4
Třída 2						
Krátkodobé pohledávky – finanční	981	--	--	1 428	-13	2 396
Obchodní pohledávky	848	--	--	211	-13	1 046
Krátkodobé vratné kauce	133	--	--	529	--	662
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	688	--	688
Dlouhodobé pohledávky – finanční	323	--	--	--	--	323
Dlouhodobé půjčky	308	--	--	--	--	308
Dlouhodobé vratné kauce	15	--	--	--	--	15
Celkem	3 522	--	--	1 428	-13	4 937

K 31. prosinci 2022	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Vytvořená opravná položka	Čistá účetní hodnota
Třída 1						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 068	--	--	--	--	1 068
Peníze	1 068	--	--	--	--	1 068
Bankovní účty a peněžní ekvivalenty						
	2 683	--	--	--	--	2 683
Ostatní krátkodobý finanční majetek	2 683	--	--	--	--	2 683
Ostatní krátkodobý finanční majetek						
	41	--	--	--	--	41
Dlouhodobá vázaná hotovost	40	--	--	--	--	40
Dlouhodobá vázaná hotovost	1	--	--	--	--	1
Třída 2						
Krátkodobé pohledávky – finanční	176	--	--	3 385	-13	3 548
Obchodní pohledávky	176	--	--	1 496	-13	1 659
Krátkodobá smluvní aktiva	--	--	--	10	--	10
Krátkodobé vratné kauce	--	--	--	607	--	607
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	--	--	1 272	--	1 272
Dlouhodobé pohledávky – finanční	271	--	--	--	--	271
Dlouhodobé půjčky	260	--	--	--	--	260
Dlouhodobé vratné kauce	11	--	--	--	--	11
Celkem	4 239	--	--	3 385	-13	7 611

Pohyb opravných položek je zobrazen v následující tabulce:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
Stav k 1. lednu 2023	--	--	--	-13	-13
Tvorba opravné položky	--	--	--	-1	-1
Rozpuštění opravné položky z titulu odepsání pohledávky	--	--	--	1	1
Stav k 31. prosinci 2023	--	--	--	-13	-13

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Provision matrix	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	--	--	--	-17	-17
Tvorba opravné položky	--	--	--	-1	-1
Rozpuštění opravné položky z titulu odepsání pohledávky	--	--	--	5	5
Stav k 31. prosinci 2022	--	--	--	-13	-13

Matice tvorby opravných položek pro krátkodobé finanční pohledávky k 31. prosinci 2023:

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
Do splatnosti	2 394	0,00%	--	2 394
Obchodní pohledávky	1 044	0,00%	--	1 044
Krátkodobé vratné kauce	662	0,00%	--	662
Ostatní krátkodobé pohledávky	688	0,00%	--	688
Po splatnosti < 90 dní	--	0,00%	--	--
Obchodní pohledávky	--	0,00%	--	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	0,00%	--	--
Po splatnosti 91-180 dní	--	0,00%	--	--
Obchodní pohledávky	--	0,00%	--	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	0,00%	--	--
Po splatnosti 181-365 dní	1	0,00%	--	1
Obchodní pohledávky	1	0,00%	--	1
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	0,00%	--	--
Po splatnosti >365 dní	14	92,86%	-13	1
Obchodní pohledávky	14	92,86%	-13	1
Celkem	2 409	0,54%	-13	2 396

Matice tvorby opravných položek pro krátkodobé finanční pohledávky k 31. prosinci 2022:

	Brutto účetní hodnota	Míra očekávané úvěrové ztráty	Opravná položka k úvěrové ztrátě	Netto účetní hodnota
Do splatnosti	3 537	0,00%	--	3 537
Obchodní pohledávky	1 657	0,00%	--	1 657
Krátkodobé vratné kauce	608	0,00%	--	608
Ostatní krátkodobé pohledávky	1 272	0,00%	--	1 272
Po splatnosti < 90 dní	--	0,00%	--	--
Obchodní pohledávky	--	0,00%	--	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	0,00%	--	--
Po splatnosti 91-180 dní	--	0,00%	--	--
Obchodní pohledávky	--	0,00%	--	--
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	0,00%	--	--
Po splatnosti 181-365 dní	2	50,00%	-1	1
Obchodní pohledávky	2	50,00%	-1	1
Ostatní krátkodobé pohledávky	--	0,00%	--	--
Po splatnosti >365 dní	12	100,00%	-12	--
Obchodní pohledávky	12	100,00%	-12	--
Celkem	3 551	0,37%	-13	3 538

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 2023	31. prosince 2022
Česká republika	4 367	4 339
Německo	170	1 454
Švýcarsko	1 623	3 211
Rakousko	65	156
Slovensko	9	683
Ukrajina	288	263
Velká Británie	1 027	2 660
Ostatní země	40	61
Celkem	7 589	12 827

Zápočet pohledávek a závazků z obchodování s plynem a elektřinou:

Zápočet v rozvaze

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

Potenciální zápočet

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

K 31. prosinci 2023	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet v rozvaze	Čistá výše v rozvaze	Potenciální zápočet	Výše po potenciálním zápočtu
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	2 603	-1 887	716	-5	711
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	28 261	-26 326	1 935	-74	1 861
Krátkodobé pohledávky	6 048	-3 652	2 396	--	2 396
Celkem	36 912	-31 865	5 047	-79	4 968
Závazky					
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	2 158	-1 887	271	-7	264
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	28 866	-26 326	2 540	-72	2 468
Krátkodobé závazky	5 011	-3 652	1 359	--	1 359
Celkem	36 035	-31 865	4 170	-79	4 091

K 31. prosinci 2022	Hrubá výše před zápočtem	Zápočet v rozvaze	Čistá výše v rozvaze	Potenciální zápočet	Výše po potenciálním zápočtu
Aktiva					
Dlouhodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	9 348	-8 630	718	-145	573
Krátkodobé pohledávky z derivátových finančních nástrojů	71 334	-66 836	4 498	-991	3 507
Krátkodobé pohledávky	7 126	-3 578	3 548	--	3 548
Celkem	87 808	-79 044	8 764	-1 136	7 628
Závazky					
Dlouhodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	9 748	-8 630	1 118	-465	653
Krátkodobé závazky z derivátových finančních nástrojů	72 093	-66 836	5 257	-671	4 586
Krátkodobé závazky	5 489	-3 578	1 911	--	1 911
Celkem	87 330	-79 044	8 286	-1 136	7 150

(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

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.

ii. Komoditní riziko

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 2023 způsobily pokles výsledku hospodaření před zdaněním o přibližně 11 mil. Kč bez vlivu zajištění. Dopad zhodnocení Kč vůči americkému dolaru o 1 Kč by v roce 2023 představoval snížení výsledku hospodaření před zdaněním o 38 mil. Kč bez vlivu zajištění. Naopak růst cen ropy a snížení hodnoty Kč vůči americkému dolaru by měl pozitivní dopad na provozní výsledek hospodaření. Nižší ceny zemního plynu z vlastní těžby o 1 EUR/MWh by v roce 2023 způsobily pokles výsledku hospodaření před zdaněním o přibližně 31 mil. Kč bez vlivu zajištění. Dopad zhodnocení kurzu koruny vůči euru o 1 Kč by v roce 2023 představoval snížení výsledku hospodaření před zdaněním o 92 mil. Kč bez vlivu zajištění. Naopak růst cen zemního plynu a snížení hodnoty Kč vůči euru 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 2023/2024 představovalo pokles výsledku hospodaření před zdaněním o 2 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 dva (2) dny. Dále musí platit, že celková utilizace risk kapitálu nepřekročí celkový risk kapitál pro spekulativní obchodování, který byl v roce 2023 244 mil. Kč. Riziko na všech jednotlivých komoditách vypočítáváme v rámci spekulativního tradingu pomocí metrik VaR, a sice na pozicích jednotlivých traderů i celkově. Hodnota VaR ke konci roku byla 4 mil. Kč. Průměrný VaR v roce 2023 byl na hodnotě 10 mil. Kč.

Analýza měnového rizika

K 31. prosinci 2023, resp. 31. prosinci 2022, byla Společnost vystavena měnovému riziku vznikajícímu vlivem denominace finančních aktiv a závazků v jiné měně, než je měna funkční využívaná k jejich ocenění. Pohledávky a závazky denominovány v jiné než funkční měně jsou vedeny v tabulce níže:

<i>ke dni 31. prosince 2023</i>	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Dlouhodobé pohledávky – finanční	299	--	--	299
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	714	2	--	716
Ostatní krátkodobý finanční majetek	916	--	--	916
Krátkodobé pohledávky – finanční	1 010	7	--	1 017
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 912	23	--	1 935
Peníze a peněžní ekvivalenty	666	2	--	346
Aktiva celkem	5 195	34	--	5 229
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-271	--	--	-271
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé	--	--	--	--
Krátkodobé závazky – finanční	-930	-5	-2	-937
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-2 540	--	--	-2 540
Závazky celkem	-3 741	-5	-2	-3 748
Celkem	1 454	29	-2	1 481

<i>ke dni 31. prosince 2022</i>	EUR	USD	Celkem
Dlouhodobé pohledávky – finanční	271	--	271
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	518	--	518
Ostatní krátkodobý finanční majetek	2 683	--	2 683
Krátkodobé pohledávky – finanční	2 766	1	2 767
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	4 415	--	4 415
Peníze a peněžní ekvivalenty	124	2	126
Aktiva celkem	10 777	3	10 780
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 118	--	-1 118
Ostatní dlouhodobé závazky	-1	--	-1
Úvěry a úročené půjčky krátkodobé *)	-2 412	--	-2 412
Krátkodobé závazky – finanční	-631	-4	-635
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-5 195	--	-5 195
Závazky celkem	-9 357	-4	-9 361
Celkem	1 420	-1	1 419

*) Položka Úvěry a úročené půjčky – krátkodobé (EUR) obsahuje krátkodobé úvěry a půjčky na financování zásob plynu ve výši 2 412 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 2023 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
K 31. prosinci 2023		
EUR	213	-213
USD	3	-3

Efekt vykázan v mil. Kč	Zisk nebo ztráta	
	10% posílení + zisk/ - ztráta	10% oslabení + zisk/ - ztráta
K 31. prosinci 2022		
EUR	356	-356
USD	--	--

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.

(c) 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 2023	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Nedefinovaná splatnost/ na požádání
Aktiva						
Dlouhodobé pohledávky – finanční	324	332	--	332	--	--
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	716	1 863	--	1 863	--	--
Dlouhodobý finanční majetek	46	47	--	43	--	4
Ostatní krátkodobý finanční majetek	1 506	1 506	1 506	--	--	--
Krátkodobé pohledávky – finanční	2 396	2 396	2 396	--	--	--
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	1 935	4 646	4 646	--	--	--
Celkem	6 923	10 790	8 548	2 238	--	4
Peníze a peněžní ekvivalenty	666	666	--	--	--	666
Závazky						
Dlouhodobé úvěry a úročené půjčky	-2 193	-2 364	--	-2 364	--	--
Dlouhodobé závazky z leasingu	-304	-409	--	-190	-219	--
Dlouhodobé závazky – finanční	-122	-122	--	-122	--	--
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-271	-635	--	-635	--	--
Krátkodobé úvěry a úročené půjčky	-2	-81	-81	--	--	--
Krátkodobé závazky z leasingu	-38	-60	-60	--	--	--
Krátkodobé závazky – finanční	-1 359	-1 359	-1 359	--	--	--
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-2 540	-4 911	-4 911	--	--	--
Celkem	-6 829	-9 941	-6 411	-3 311	-219	--
Čistá hodnota – riziko likvidity (finanční aktiva a závazky)	760	1 515	2 137	-1 073	-219	670

V následující tabulce je uveden detailní rozpad splatnosti derivátových nástrojů do 1 roku k 31.prosinci 2023:

Splatné k:	do 3 měsíců	3–6 měsíců	6–9 měsíců	9–12 měsíců	Do 1 roku celkem
Pohledávky z derivátových nástrojů	2 660	593	408	985	4 646
Závazky z derivátových nástrojů	-1 909	-998	-1 077	-927	-4 911
Čistý peněžní tok z derivátových nástrojů	751	-405	-669	58	-265

ke dni 31. prosince 2022	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Nedefinovaná splatnost/ na požádání
Aktiva						
Dlouhodobé pohledávky – finanční	271	365	--	1	364	--
Dlouhodobé pohledávky z derivátových nástrojů	718	987	--	987	--	--
Dlouhodobá vázaná hotovost	41	48	--	47	--	1
Ostatní krátkodobý finanční majetek	2 683	2 683	2 683	--	--	--
Krátkodobé pohledávky – finanční	3 548	3 548	3 548	--	--	--
Krátkodobé pohledávky z derivátových nástrojů	4 497	8 115	8 115	--	--	--
Celkem	11 758	15 746	14 346	1 035	364	1
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 068	1 068	--	--	--	1 068
Závazky						
Dlouhodobé úvěry a úročené půjčky	-2 188	-2 449	--	-2 449	--	--
Dlouhodobé závazky z leasingu	-291	-396	--	-178	-218	--
Dlouhodobé závazky – finanční-	-99	-99	--	-99	--	--
Dlouhodobé závazky z derivátových nástrojů	-1 118	-2 199	--	-2 199	--	--
Krátkodobé úvěry a úročené půjčky	-2 414	-2 509	-2 509	--	--	--
Krátkodobé závazky z leasingu	-31	-51	-51	--	--	--
Krátkodobé závazky – finanční	-1 911	-1 911	-1 911	--	--	--
Krátkodobé závazky z derivátových nástrojů	-5 257	-8 239	-8 239	--	--	--
Celkem	-13 309	-17 853	-12 710	-4 925	-218	--
Čistá hodnota – riziko likvidity (finanční aktiva a závazky)	-483	-1 039	1 636	-3 890	146	1 069

V následující tabulce je uveden detailní rozpad splatnosti derivátových nástrojů do 1 roku k 31.prosinci 2022:

Splatné k:	do 3 měsíců	3–6 měsíců	6–9 měsíců	9–12 měsíců	Do 1 roku celkem
Pohledávky z derivátových nástrojů	4 691	883	865	1 676	8 115
Závazky z derivátových nástrojů	-3 424	-1 360	-1 301	-2 154	-8 239
Čistý peněžní tok z derivátových nástrojů	1 267	-477	-436	-478	-124

(d) 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 2023	31. prosince 2022
Bankovní úvěry a vydané dluhopisy	2 195	4 602
Snížení o krátkodobé dluhy pro financování zásob plynu	--	-2 412
Snížení o peníze a peněžní ekvivalenty	-666	-1 068
Čistý dluh	1 529	1 122
Celkový vlastní kapitál	8 232	7 564
Poměr čistého dluhu k vlastnímu kapitálu	0,19	0,15

(e) 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 2023		Reálná hodnota k 31. prosinci 2023		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou					
Komoditní forwardy	2 248	--	--	2 248	--
Komoditní futures	122	--	--	122	--
Komoditní swap	--	21	--	21	--
Měnový forward	69	3	--	72	--
Úrokový swap	188	--	--	188	--
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou					
Komoditní forwardy	-2 535	--	--	-2 535	--
Komoditní futures	-256	--	--	-256	--
Měnový forward	-20	--	--	-20	--

Zásoby plynu k obchodování jsou oceněny reálnou hodnotou ve výši 676 mil. Kč v rámci úrovně 2.

	Účetní hodnota k 31. prosinci 2022		Reálná hodnota k 31. prosinci 2022		
	Deriváty k obchodování	Zajišťovací deriváty	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou					
Komoditní forwardy	4 030	--	--	4 030	--
Komoditní futures	784	--	--	784	--
Měnový forward	63	--	--	63	--
Úrokový swap	339	--	--	339	--
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou					
Měnový swap	-16	--	--	-16	--
Komoditní forwardy	-6 219	--	--	-6 219	--
Komoditní futures	-3	--	--	-3	--
Měnový forward	-137	--	--	-137	--

Zásoby plynu k obchodování jsou oceněny reálnou hodnotou ve výši 2 142 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).

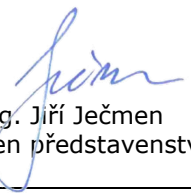
V roce 2023 ani 2022 nedošlo k žádným převodům mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty.

29. Významné následné události

V návaznosti na usnesení valné hromady společnosti Moravia Gas Storage a.s. ke zvýšení základního kapitálu, MND a.s. upsala nové akcie v celkové jmenovité hodnotě 36 mil. Kč. V důsledku úpisu MND a.s. zvýšila svůj podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech z 50 % na 97,37 %, což vedlo k získání kontroly nad Moravia Gas Storage a.s. Dokončení transakce podléhalo schválení regulačních orgánů a dalším právním faktorům. Transakce byla dokončena 9. února 2024.

Akviziční účtování není dokončené. Alokace kupní ceny a přecenění nabytých aktiv a převzatých závazků na reálnou hodnotu nebyly dokončeny před schválením účetní závěrky.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším následným událostem, které by měly významný dopad účetní závěrku sestavenou za rok končící 31. prosince 2023.

Datum: 24. května 2024	Podpis statutárního orgánu:  Ing. Miroslav Jestřábík člen představenstva	 Ing. Jiří Ječmen člen představenstva
-------------------------------	--	--

V. Zpráva nezávislého auditora

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři MND a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice společnosti MND a.s., se sídlem Úprkova 807/6, Hodonín („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2023 a její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz individuální finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2023, její individuální finanční výkonnosti a jejích individuálních peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2023,
- konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2023,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2023,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2023,
- výkazu o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2023,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023,
- výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2023,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách 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.

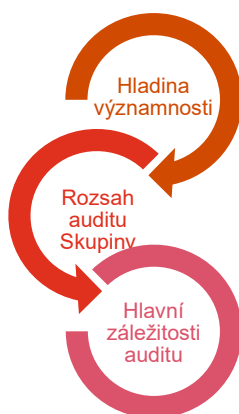
Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

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 0,8 % z průměrných celkových tržeb za roky 2021 až 2023, což představuje pro Skupinu i Společnost přibližně 899 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 (individuální a konsolidovaná 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.

Celková hladina významnosti pro Skupinu	899 milionů Kč
Celková hladina významnosti pro Společnost	899 milionů Kč
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Skupinu i Společnost byla stanovena na úrovni 0,8 % průměrných celkových tržeb za roky 2021 až 2023.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Zvážili jsme také použití zisku před zdaněním, avšak jelikož v posledních letech byl tento ukazatel u Skupiny i Společnosti volatilní (v roce 2021 vykázala Společnost záporný výsledek hospodaření před zdaněním a Skupina kladný, v roce 2022 a 2023 dosáhly Společnost i Skupina kladného výsledku hospodaření před zdaněním, nicméně s relativně nízkou marží), tak jsme celkové tržby zhodnotili jako nejvhodnější 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 0,8 % celkových tržeb. Ukazatel průměrných celkových tržeb byl zvolen z důvodu volatility v posledních letech.

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 (individuální účetní závěrka) (viz bod 3 přílohy, odstavec (e) a body 16 a 28 přílohy)	
Společnost vykázala k 31. prosinci 2023 v individuálním výkazu o finanční pozici a v bodech 16 a 28 přílohy individuální účetní závěrky pohledávky z derivátových finančních nástrojů v celkové výši 2 651 milionů Kč (z toho 716 milionů Kč tvoří dlouhodobé pohledávky) a závazky z derivátových finančních nástrojů v celkové výši 2 811 milionů Kč (z toho 271 milionů Kč tvoří dlouhodobé závazky). 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. Vzhledem k subjektivitě volby výpočetních metod a počtu tržních a tržně pozorovatelných vstupních údajů jsme související oblast	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: • pochopení obchodních strategií a procesu obchodování s energetickými komoditami, a souvisejících transakčních toků; • 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;

oceňování a účtování finančních nástrojů vyhodnotili jako hlavní záležitost auditu.

Reálné hodnoty těchto finančních nástrojů, včetně popisu použitých kalkulací, modelů a významných vstupů používaných vedením Společnosti při stanovení reálné hodnoty, jsou uvedeny v bodech 16 a 28 individuální účetní závěrky společně s dalšími povinnými zveřejněními dle IFRS 7, 9 a 13.

- potvrzení kompletnosti a existence finančních nástrojů v účetní závěrce Společnosti na vybraném vzorku;
- nezávislého přepočtu reálné hodnoty na vzorku finančních nástrojů;
- ověření zveřejnění v příloze individuální účetní závěrky Společnosti dle požadavků IFRS.

Ocenění finančních nástrojů (konsolidovaná účetní závěrka) (viz bod 3 přílohy, odstavec (e) a body 18 a 30 přílohy)

Skupina vykázala k 31. prosinci 2023 v konsolidovaném výkazu o finanční pozici a v bodech 18 a 30 přílohy konsolidované účetní závěrky pohledávky z derivátových finančních nástrojů v celkové výši 1 331 milionů Kč (z toho 434 milionů Kč tvoří dlouhodobé pohledávky) a závazky z derivátových finančních nástrojů v celkové výši 2 761 milionů Kč (z toho 331 milionů Kč tvoří dlouhodobé závazky).

Skupina nakupuje a prodává energetické komodity na více trzích pomocí forwardových mimoburzovních obchodů a futures. Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví za účelem snížení volatility hospodářského výsledku. Využití komoditních forwardů a futures v kombinaci s aplikací zajišťovacího účetnictví představuje komplexní účetní schéma. Související oblasti oceňování finančních nástrojů a účtování finančních nástrojů jsme proto vyhodnotili jako hlavní záležitost auditu. 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 při stanovení reálné hodnoty, jsou uvedeny v bodech 18 a 30 konsolidované 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:

- pochopení obchodních strategií a procesu obchodování s energetickými komoditami, a souvisejících transakčních toků;
- 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 Skupiny;
- testování správnosti dat v informačních systémech Skupiny na vybraném vzorku;
- potvrzení kompletnosti a existence finančních nástrojů v konsolidované účetní závěrce Skupiny na vybraném vzorku;
- nezávislého přepočtu reálné hodnoty na vzorku finančních nástrojů;
- analýzy a vyhodnocení strategie řízení rizik uplatňované ve Skupině;
- posouzení souladu dokumentace zajišťovacího účetnictví Skupiny s IFRS;
- ověření zveřejnění v příloze konsolidované účetní závěrky 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 97 % 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 účetními standardy IFRS 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.

Odpovědnost 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 společnosti 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 2023 nás dne 12. října 2022 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě pátým rokem.

Poskytnuté neauditorské služby

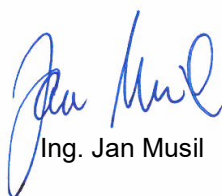
Prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Společnosti a jejím dceřiným společnostem neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Neauditorské služby, které jsme poskytli Společnosti a jejím dceřiným společnostem za období od 1 ledna 2023 do 31. prosince 2023 jsou uvedeny v bodě 22 přílohy konsolidované účetní závěrky.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Marek Richter.

24. května 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená


Ing. Jan Musil
Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800