

Výroční zpráva za rok 2023

J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.

IČO: 064 33 901

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 22837

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2023

OBSAH

- I. PRÁVNÍ ZÁKLAD**
- II. TEXTOVÁ ČÁST VÝROČNÍ ZPRÁVY**
- III. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE**
- IV. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA V NEZKRÁCENÉ FORMĚ**
- V. PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**
- VI. ZPRÁVA AUDITORA**
- VII. ZPRÁVA O VZTAZÍCH**
- VIII. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU SPOLEČNOSTI, NÁVRH NA SCHVÁLENÍ ŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A VYPOŘÁDÁNÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU ZA ROK 2023**
- IX. ZPRÁVA DOZORČÍ RADY**

I. PRÁVNÍ ZÁKLAD

Společnost J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s. předkládá Výroční zprávu za účetní rok 2023 vyhotovenou v souladu s požadavky vyžadovanými zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

II. TEXTOVÁ ČÁST VÝROČNÍ ZPRÁVY

Charakteristika společnosti

Obchodní firma:	J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.
Sídlo:	Sokolovská 700/113a, Karlín 186 00 Praha 8
Identifikační číslo:	064 33 901
LEI:	315700M2I5WSW8WXQG96
Registrace:	v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22837
Datum založení:	12. 9. 2017
Datum vzniku:	14. 9. 2017
Doba trvání:	na dobu neurčitou
Právní forma:	akciová společnost
Právní řád:	společnost je založena a existuje v souladu s právním řádem České republiky, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „OZ“) a zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“), zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů a zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Internetová stránka:	http://ii.jtenergyfinancing.com/
Telefonický kontakt:	+420 227 710 111

(dále jen „Společnost“)

Výroční zprávy budou zveřejněny v elektronické podobě na internetové stránce Společnosti <http://ii.jtenergyfinancing.com/>

Informace o základním kapitálu a akciích Společnosti:

Základní kapitál:	2.000.000,- Kč
Počet akcií:	2.000.000 ks kmenových akcií ve jmenovité hodnotě jedné akcie 1,- Kč (akcie vydané jako cenný papír)
Forma akcií:	na jméno

Základní kapitál Společnosti je plně splacen a je tvořen peněžitým vkladem dvou akcionářů, společností

1. J&T ENERGY HOLDING, a.s., IČO: 10963812, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 26450 ve výši 980.000,- Kč (slovy: devět set osmdesát tisíc korun českých), který vlastní akcie vydané Společností představující 49 % podíl na základním kapitálu Společnosti.
2. SADLENIAN LIMITED, se sídlem Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 24A, PSČ 1061 Nikósie, Kyperská republika, Registrační číslo: HE398714, ve výši 1.020.000,- Kč (slovy: jeden milion dvacet tisíc korun českých), který vlastní akcie vydané Společností představující 51 % podíl na základním kapitálu Společnosti.

S akciemi jsou spojena tato práva:

- Právo na dividendu,
- Právo na podíl na likvidačním zůstatku,
- Právo podílet se na řízení Společnosti, tj. hlasovat na valné hromadě, kdy na 1 (jednu) akcii o jmenovité hodnotě 1,- Kč připadá 1 (jeden) hlas. Celkový počet hlasů ve Společnosti je 2.000.000 (dva miliony),
- další práva stanovená ZOK.

Předmět činnosti Společnosti:

V obchodním rejstříku je uvedený předmět činnosti pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Společnost vznikla výhradně za účelem vydání cenných papírů - dluhopisů. Hlavním předmětem činnosti Společnosti je poskytování peněžní prostředků získaných z emise dluhopisů akcionáři Společnosti formou úvěrů a/nebo zápůjčky.

Představenstvo Společnosti k 31. prosinci 2023

Člen: Pavel Dobiáš

Způsob jednání za Společnosti: Společnost zastupuje člen představenstva samostatně.

Představenstvo bylo v roce 2023 vrcholovým vedením (managementem) Společnosti.

Dozorčí rada Společnosti k 31. prosinci 2023

Člen: Ing. Patrik Tkáč

Výbor pro audit

Předseda: Ing. Jakub Kovář

Člen: Ing. Rudolf Černý

Člen: Ing. Martin Lavička

Pravomoci výboru pro audit Společnosti jsou blíže specifikovány v části III. této výroční zprávy. Složení, ustanovení a funkční období členů výboru pro audit, svolání zasedání výboru pro audit, zasedání výboru pro audit, povinnosti výboru pro audit upravují stanovy Společnosti.

Pavel Dobiáš

Pracovní adresa: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

Pan Pavel Dobiáš po ukončení studia na gymnáziu v roce 1993 pracoval v Českomoravském národním investičním fondu a.s. jako asistent představenstva a správy portfolia. Od roku 1999 působil jako manažer v DRUŽSTVU DLA, kde od roku 2005 vykonával i funkci člena představenstva. V letech 2000-2013 byl členem dozorčí rady Východočeské plynárenské strojírný, a.s. Od roku 2016 pracuje pro společnost Global Solutions Services ČR, s.r.o. jako manažer.

Pan Pavel Dobiáš působí jako člen statutárních nebo kontrolních orgánů těchto subjektů, které jsou významné z hlediska Společnosti k 31. 12. 2023:

J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s. v likvidaci, J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. v likvidaci, J&T ENERGY FINANCING CZK V, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK VI, a.s.

Ing. Patrik Tkáč

Pracovní adresa: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

Ing. Patrik Tkáč je absolventem Národohospodářské fakulty Ekonomické univerzity v Bratislavě. V roce 1994 získal makléřskou licenci Ministerstva financí Slovenské republiky a ve stejném roce se stal spoluzakladatelem J&T Securities, s. r. o., obchodníka s cennými papíry. Je čelním představitelem skupiny J&T. Patrik Tkáč je místopředsdou představenstva J&T FINANCE GROUP SE a předsdou představenstva J & T BANKA, a.s.

Ing. Patrik Tkáč působí jako člen statutárních nebo kontrolních orgánů těchto subjektů, které jsou významné z hlediska Společnosti k 31. 12. 2023:

J&T FINANCE GROUP SE, J & T BANKA, a.s., ATLANTIK finanční trhy, a.s., J&T IB and Capital Markets, a.s., PBI, a.s., CZECH NEWS CENTER a.s., CZECH MEDIA INVEST a.s., J&T Wine Holding SE, J&T Family Office, a.s., Nadace J&T, J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. v likvidaci, J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s. v likvidaci, J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VIII, a.s. v likvidaci, J&T ENERGY FINANCING EUR IX, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR X, a. s.

Představenstvo prohlašuje, že nedošlo k žádnému střetu zájmů. Žádná z osob, které jsou členem orgánů Společnosti, není v zaměstnaneckém poměru ke Společnosti.

Principy odměňování členů dozorčí rady, představenstva a výboru pro audit Společnosti a managementu Společnosti

Společnost nemá stanoveny žádné principy odměňování členů dozorčí rady, představenstva, výboru pro audit a managementu.

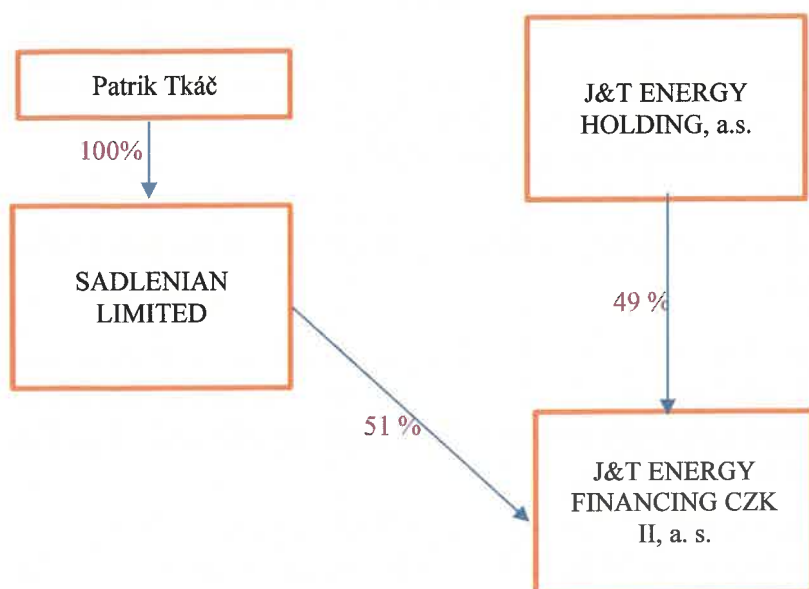
Člen představenstva Pavel Dobiáš obdržel v roce 2023 finanční odměnu spojenou s výkonem funkce člena představenstva Společnosti ve výši 60.000,- Kč hrubého ročně.

Každý z členů výboru pro audit Společnosti obdržel v roce 2023 finanční odměnu spojenou s výkonem funkce výboru pro audit ve výši 16.800,- Kč hrubého ročně.

Členové představenstva, dozorčí rady, výboru pro audit a managementu neobdrželi v roce 2023 žádné jiné finanční, ani nefinanční odměny, spojené s výkonem jejich funkce, než uvedené shora.

Ve vlastnictví členů dozorčí rady, členů představenstva, členů výboru pro audit, ostatních osob s řídicí pravomocí a osob jím blízkých nejsou žádné akcie vydané Společností nebo obdobné cenné papíry představující podíl na Společnosti a nejsou smluvními stranami opčních a obdobných smluv, jejichž podkladovým aktivem jsou účastnické cenné papíry vydané Společností, a ani neexistují takové smlouvy, které jsou uzavřeny v jejich prospěch.

Organizační struktura:



Společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s., držela (vždy 100 %) účasti v dalších společnostech, a to:

- J&T ENERGY FINANCING CZK V, a.s.,
- J&T ENERGY FINANCING CZK VI, a.s.;
- J&T ENERGY FINANCING EUR XI, a. s. (Slovenská republika);
- J&T ENERGY FINANCING EUR XII, a. s. (Slovenská republika);
- J&T ENERGY FINANCING EUR XIII, a. s. (Slovenská republika);
- J&T ENERGY FINANCING EUR XIV, a. s. (Slovenská republika).

Společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s., dále držela (vždy 49 %) účasti dalších společností, a to:

- J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s. v likvidaci;
- J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.;
- J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. v likvidaci.

Společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s., dále držela (vždy 48 %) účasti dalších společností, a to:

- J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s., (Slovenská republika).

Společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s., dále držela (vždy 48,75 %) účasti dalších společností, a to:

- J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s. (Slovenská republika);
- J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s. (Slovenská republika);
- J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s. v likvidácii (Slovenská republika);
- J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s. (Slovenská republika);
- J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a.s. (Slovenská republika);
- J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s. (Slovenská republika);
- J&T ENERGY FINANCING EUR VIII, a.s. v likvidácii (Slovenská republika);
- J&T ENERGY FINANCING EUR IX, a.s. (Slovenská republika);
- J&T ENERGY FINANCING EUR X, a. s. (Slovenská republika).

Jde o sesterské, které byly založeny za shodným účelem, a to vydání dluhových cenných papírů a následného financování akcionáře J&T ENERGY HOLDING, a.s. z takto získaných finančních prostředků.

Společnost je součástí konsolidačního celku SADLENIAN LIMITED. Informace týkající se mateřské společnosti SADLENIAN LIMITED a struktury konsolidačního celku se uvádí v konsolidované účetní závěrce společnosti SADLENIAN LIMITED za účetní období 2023.

Osoby, které Společnost ovládají nebo by ji mohly ovládat s uvedením podrobností o výši podílu, který je opravňuje k hlasování:

Akcionářem Společnosti je společnost SADLENIAN LIMITED, se sídlem Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 24A, PSČ 1061 Nikósie, Kyperská republika, Registrační číslo: HE398714, jelikož vlastní akcie představující 51 % podíl na základním kapitálu Společnosti a tak přímo ovládá Společnost.

Ovládající osobou společnosti SADLENIAN LIMITED je Ing. Patrik Tkáč, narozen dne 3. 6. 1973, bytem Bratislava, Júlová 10941/32, Slovenská republika, jelikož vlastní akcie představující 100 % podíl základním kapitálu ve společnosti SADLENIAN LIMITED, a tak nepřímo ovládá Společnost prostřednictvím své majetkové účasti v SADLENIAN LIMITED.

Údaje o činnosti Společnosti v roce 2023:

Společnost vznikla dne 14. 9. 2017 výhradně za účelem vydání cenných papírů. Společnost vydala v roce 2018 dluhopisy jako zaknihovaný cenný papír na doručitele s pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,25 % p. a. postupně ve dvaceti tranších. Výplata úroku probíhá pololetně, vždy k 13. březnu a k 13. září. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 3 000 tis. Kč, celková nominální hodnota emise činí 2 232 000 tis. Kč. Dluhopisy jsou splatné v roce 2025. Dluhopisy jsou vedeny v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů u společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČO: 250 81 489, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308 (dále jen „CDCP“). CDCP přidělil dluhopisům ISIN CZ0003518649 (dále jen „Dluhopisy“).

Společnost měla možnost Dluhopisy předčasně splatit po uplynutí jednoho roku od data emise.

Emise je vydána podle českého práva formou veřejné nabídky. Dluhopisy jsou obchodované na regulovaném volném trhu společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., IČO: 471 15 629, se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1773.

Čistý výtěžek emise Dluhopisů byl použit na poskytnutí úročeného úvěru společnosti J&T ENERGY HOLDING, a. s. na základě SENIOR TERM INTRA-GROUP FACILITY AGREEMENT ze dne 18. 12. 2018 uzavřené mezi Společností jako úvěrujícím a J&T ENERGY FINANCING LIMITED, ve znění pozdějších dodatků. V průběhu roku 2021 byl tento úvěr převeden z původní společnosti J&T ENERGY FINANCING LIMITED na společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s. K 31. prosinci 2023 činila poskytnutá jistina 2 233 228 tis. Kč a nevyčerpaný rámec 766 772 tis. Kč.

Stav majetku Společnosti zobrazuje účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2023 včetně přílohy k účetní závěrce za rok 2023, která byla sestavena za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023.

Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti za rok 2023

Výsledek hospodaření Společnosti po zdanění za účetní období roku 2023 činí zisk ve výši 2 693 551,24 Kč, která se skládá z čistého finančního výnosu z výnosových a nákladových úroků ve výši 9 411 tis. Kč, ostatních provozních nákladů ve výši 1 073 tis. Kč, nákladů na tvorbu OP ve výši 1 087 tis. Kč, ostatních finančních nákladů ve výši 3 630 tis. Kč a nákladů na daň z příjmu ve výši 927 tis. Kč.

Finanční situace Společnosti je v nezkrácené formě uvedena v rozvaze a výkazu zisků a ztrát, jež tvoří samostatnou část výroční zprávy.

Hlavní rizika a nejistoty

K 31. 12. 2023 byla Společnost vystavena následujícím hlavním rizikům a nejistotám, která vyplývají z finančních aktiv a finančních závazků (nejdůležitějšími finančními riziky jsou pro Společnost úvěrové riziko a riziko likvidity):

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která hrozí, jestliže protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko vzniká především v oblasti úvěrů.

Společnost poskytla úvěr společnosti J&T ENERGY HOLDING, a.s. ve výši jistiny včetně nedočerpaného úvěrového rámce 3 000 000 tis. Kč. K 31. prosinci 2023 činila poskytnutá jistina 2 233 228 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 ve výši 2 221 728 tis. Kč), nevyčerpaný rámec 766 772 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 ve výši 778 272 tis. Kč). Úvěr je poskytnut z prostředků vybraných z již upsaných dluhopisů, viz bod 9 přílohy účetní závěrky Společnosti. Společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s. se soustřeďuje na financování investic do energetických aktiv.

Společnost má vlastní systém pro posuzování kreditního rizika a na základě pravidelných informací vyhodnocuje schopnost dlužníka splácet.

Společnost přiřazuje aktivům stupeň rizikovosti založený na datech, která vycházejí z předpokladu možného rizika ztráty (vyplývajícího např. z finančních výkazů společnosti, externího ratingu, manažerských výpočtů a předpokládaných peněžních toků, dostupných informací o zákazníkovi v médiích atp.) či možného rizika pozdní úhrady, na které se použije kvalifikované posouzení kreditního rizika.

Stupeň kreditního rizika je určen za použití kvalitativních a kvantitativních faktorů, které jsou indikátorem pro eventuelní riziko úpadku a jsou v souladu s externí definicí ratingových agentur. Pravděpodobnost úpadku je pak přidělena na základě historických dat, jež tyto agentury sbírají.

Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že se Společnost dostane do potíží s plněním povinností spojených se svými finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv.

Společnost dbá standardně na to, aby měla dostatek hotovosti a aktiv s krátkodobou splatností k okamžitému použití na krytí očekávaných provozních nákladů na 90 dní, a to včetně splácení finančních závazků, nikoliv však na krytí nákladů z potenciálních dopadů extrémních situací, které nelze přiměřeně předvídat, například přírodních katastrof.

Měnové riziko

Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvu kurzu, neboť většina transakcí se odehrává ve funkční měně.

Úrokové riziko

Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvu úrokových sazeb, protože úročená aktiva a úročené závazky mají obdobné datum splatnosti a jsou splatné ve stejné výši. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu, proto ukazuje, do jaké míry je daný finanční nástroj vystaven úrokovému riziku. Úročené aktiva i závazky mají stanovenou pevnou úrokovou sazbu.

Provozní riziko

Provozní riziko je riziko ztrát ze zpronevěř, neoprávněné činnosti, chyb, opomenutí, neefektivnosti nebo ze selhání systému. Riziko tohoto typu vzniká při všech činnostech a hrozí všem podnikatelským subjektům. Provozní riziko zahrnuje i právní riziko.

Primární odpovědnost za uplatňování kontrolních mechanismů pro zvládání provozních rizik nese vedení Společnosti. Obecně používané standardy pokrývají následující oblasti:

- požadavky na sesouhlasování a monitorování transakcí,
- identifikace provozních rizik v rámci kontrolního systému,
- získáním přehledu o provozních rizicích si Společnost vytváří předpoklady ke stanovení a nasměrování postupů a opatření, která povedou k omezení provozních rizik a k přijetí rozhodnutí o:
 - uznání jednotlivých existujících rizik;
 - zahájení procesů, které povedou k omezení možných dopadů; nebo
 - zúžení prostoru k rizikovým činnostem nebo jejich úplném zastavení.

Společnost má zřízen výbor pro audit.

Společnost se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména ZOK.

K 31. 12. 2023 byla Společnost vystavena následujícím hlavním rizikům a nejistotám, které vyplývají z její činnosti:

Riziko koncentrace

Riziko koncentrace vyplývá z nízké geografické a produktové diverzifikace podnikání Společnosti. Téměř 100 % aktiv Společnosti budou tvořit pohledávky z úvěru a/nebo zápůjčky poskytnuté akcionáři. V případě zhoršení hospodaření akcionáře a zhoršení jeho platební morálky nemá Společnost jiné zdroje, které by mohly být použity k uhrazení dluhů z dluhopisů.

Riziko porušení (defaultu) Společnosti

Nelze vyloučit, že Společnost (například z důvodu technického a personálního selhání či pochybení ve finančním modelu předpokládaných peněžních toků) nedostojí dluhům vůči svým věřitelům (včetně vlastníků dluhopisů), ačkoliv akcionář bude plnit své dluhy vůči Společnosti. Nelze vyloučit, že v případě defaultu Společnosti nebude hodnota pohledávek za akcionářem plně pokrývat hodnotu pohledávek vlastníků dluhopisů.

Riziko potenciálního střetu zájmů mezi akcionářem Společnosti a vlastníky Dluhopisů

Společnost má k 31. 12. 2023 dva akcionáře. V budoucnosti nelze vyloučit změny strategie akcionářů, nebo že akcionáři začnou podnikat kroky (fúze, transakce, akvizice, rozdělení zisku, prodej aktiv, atd.), které mohou být vedeny s ohledem na prospěch akcionářů jako takových spíše než ve prospěch Společnosti. Takové změny mohou mít negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Společnosti, její podnikatelskou činnost a schopnost plnit dluhy z dluhopisů.

Riziko změny akcionářské struktury

V roce 2023 nedošlo ve Společnosti ke změně kontroly a úpravě obchodní strategie a nenastal následný negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci a ve svém důsledku na schopnost Společnosti plnit dluhy z dluhopisů. Pokud pan Ing. Patrik Tkáč přestane ovládat Společnost, budou vlastníci dluhopisů oprávněni prodat dluhopisy Společnosti, čímž se nicméně připraví o úrokový výnos za dobu od data prodeje do data splatnosti dluhopisů.

Riziko spojené s podnikáním akcionáře

Jeden z akcionářů je společnost založená v Kyprské republice. Převážná část jeho aktivit se soustřeďuje na financování investic do energetických aktiv. Schopnost akcionáře plnit své peněžní dluhy vůči Společnosti řádně a včas je do značné míry závislá na výsledku jeho investic v energetickém sektoru. Změna tržních podmínek determinujících hodnotu těchto investic může negativně ovlivnit finanční a ekonomickou situaci akcionáře, jeho podnikatelskou činnost, postavení na trhu a v konečném důsledku schopnost akcionáře plnit své závazky vůči Společnosti (nepřímo tak i vlastníků dluhopisů).

Riziko země sídla akcionáře

Jeden z akcionářů má sídlo v Kyprské republice. S ohledem na hospodářskou situaci Kyprské republiky není možné vyloučit, že budou v Kyprské republice přijata opatření, která mohou mít vliv na hospodářskou situaci a finanční pozici akcionáře (v minulosti například došlo v Kyprské republice ke zdanění bankovních vkladů). Akcionář se řídí kyprským zákonem o korporacích, především Companies Law Cap. 13, tedy právní úpravou odlišnou od úprav v České republice, odlišná může být i vymahatelnost práva, právní jistota ohledně soudních řízení nebo rozsudků či insolvenční právo. Tyto okolnosti mohou mít negativní vliv na Společnost a jeho schopnost plnit dluhy z dluhopisů.

Riziko refinancování

Společnost čelí riziku, že dluhové financování nebude nejpozději k datu splatnosti obnoveno nebo refinancováno. Vzhledem k podmínkám, které na kapitálových trzích převládají, také není vyloučeno, že Společnost nebude schopna refinancovat své současné a budoucí dluhy za příznivých podmínek. Pokud by Společnost nebyla schopna refinancovat své dluhy za přijatelných podmínek, nebo by refinancování nebylo vůbec možné, mohla by být Společnost nucena prodávat svá aktiva za nevýhodných podmínek, případně snížit nebo pozastavit činnost, což by se nepříznivě projevilo na ekonomické situaci Společnosti a na její schopnosti dostát svým dluhům z dluhopisů.

Riziko spojené s právním, regulačním a daňovým prostředím

Ačkoli nemá Společnost dosud žádné jiné významné závazky, nelze vyloučit riziko soudních sporů či exekuci, a to zejména v rovině šikanózní. Potenciální soudní spory by mohly do určité míry a na určitou dobu omezit Společnost v nakládání se svým majetkem, případně vyvolat dodatečné náklady na straně Společnosti.

Právní a daňové prostředí v České republice a na Kypru se průběžně mění a zákony nemusí být vždy uplatňovány soudy a orgány veřejné moci jednotně. Změny zákonů nebo změny jejich interpretace v budoucnu mohou nepříznivě ovlivnit provozní činnost a finanční vyhlídky Společnosti a akcionáře. Zvláště změny daňových předpisů mohou nepříznivě ovlivnit způsob splácení a výši příjmů Společnosti nebo akcionáře ze splácení vnitroskupinových financování, což může mít v konečném důsledku nepříznivý vliv na schopnost Společnosti plnit dluhy z dluhopisů.

Významná soudní řízení

Společnost není účastníkem žádného soudního sporu ani arbitrážního řízení, přičemž účastenství v soudních sporech ani arbitrážních řízeních v dohledné budoucnosti představenstvo nepředpokládá.

Významné smlouvy

Společnost uzavřela následující významné smlouvy:

- SENIOR TERM INTRA-GROUP FACILITY AGREEMENT uzavřená dne 18. 12. 2018 mezi Společností jako věřitelem a J&T ENERGY FINANCING LIMITED jako dlužníkem, ve znění pozdějších dodatků (dále jen „**Úvěrová smlouva**“);
- SUBORDINATION AGREEMENT uzavřená dne 18. 12. 2018 mezi Společností, J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s. a J&T ENERGY FINANCING PNP B.V. jako senior lenders, J&T PRIVATE EQUITY B.V. jako semi-senior lender a junior lender a J&T ENERGY FINANCING LIMITED jako borrower, ve znění pozdějších dodatků.
- ACCESSION AGREEMENT ze dne 8. 8. 2019, uzavřené mezi Společností, J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s. a J&T Energy Financing PNP B.V. jako senior lenders, J&T Private Equity B.V. jako semi-senior lender a junior lender a J&T ENERGY FINANCING

LIMITED jako borrower, na základě které Společnost přistoupila jako senior lender k SUBORDINATION AGREEMENT uzavřené dne 18. 12. 2018 mezi Společností, J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a.s. a J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s. a J&T Energy Financing PNP B.V jako senior lenders, J&T Private Equity B.V. jako semi-senior lender a junior lender a J&T ENERGY FINANCING LIMITED jako borrower.

- UMBRELLA AGREEMENT regarding transactions relating to transfer of shares in Energetický a průmyslový holding, a.s, ze dne 29.6.2021, uzavřené mezi Společností, J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s, J&T ENERGY FINANCING EUR VIII, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR IX, a.s, J&T ENERGY FINANCING EUR X, a.s, J&T Energy Financing PNP B.V, KUKANA ENTERPRISE LIMITED, J&T ENERGY FINANCING LIMITED, J&T ENERGY HOLDING, a.s., na základě této smlouvy Společnost jako věřitel poskytl souhlas s převzetím dluhu z Úvěrové smlouvy a souhlas s postoupením Úvěrové smlouvy na nového dlužníka společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s.
- Dne 15. 7. 2021 byl uzavřen dodatek č. 7 k Úvěrové smlouvě mezi Společností a J&T ENERGY FINANCING LIMITED, který umožnil převzetí dluhu z Úvěrové smlouvy a postoupení Úvěrové smlouvy na společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s.

V období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 Společnost neuzavřela žádné významné smlouvy.

Majetkové účasti, které zakládají rozhodující vliv Společnosti

Společnost nemá žádné majetkové účasti.

Informace o pořizování vlastních akcií, zatímních listů, obchodních podílů a akcií, zatímních listů, obchodních podílů ovládající osoby

Společnost ve sledovaném období nenabyla vlastní akcie.

Údaje o očekávané hospodářské situaci a budoucích investicích v roce 2024:

V průběhu roku 2024 Společnost hodlá nadále usilovat o dosažení kladného hospodářského výsledku a efektivní hospodaření. Společnost nepředpokládá, že v následujícím účetním období budou Společností vydané dluhopisy obchodované na regulovaném volném trhu společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s.

Ostatní informace o skutečnostech, které nastaly až po konci rozvahového dne:

Po datu účetní uzávěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný vliv na informace uváděné v této účetní závěrce.

Informace k dopadům války na Ukrajině

Válečný konflikt na Ukrajině, jenž započal v únoru roku 2022, pokračoval rovněž v roce 2023.

Společnost nemá významnou investici s expozicí na Ukrajině nebo v Rusku.

Společnost analyzovala dopad této události a k datu schválení této účetní závěrky dospěla

Společnost k závěru, že tato událost nemá významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2023

Údaje o organizačních složkách:

Společnost nemá žádnou organizační složku umístěnou v zahraničí.

Výdaje na výzkum a vývoj:

Společnost ve sledovaném účetním období nevynakládala žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje.

Environmentální, sociální a korporátní udržitelné činnosti (ESG)

Společnost nesleduje cíle udržitelnosti v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení společnosti dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb. Rizika udržitelnosti jsou posuzována individuálně (jsou-li relevantní) s přihlédnutím na významnost, vývoj daného rizika v čase pro investiční strategii, tržní trendy a jednotlivá aktiva Společnosti. Věříme, že začlenění rizik udržitelnosti do investičního rozhodovacího procesu dále zpřesní rizikem upravenou ziskovost v jednotlivých portfoliích. Toho chceme dosáhnout tím, že:

- Poskytujeme analytikům dostatečnou informaci o významných ESG rizicích a umožňujeme jim identifikovat rizika a příležitosti v této oblasti.
- Průběžně monitorujeme existující investice, rozvíjíme datovou základnu v oblasti ESG rizik, prověřujeme důvěryhodnost zdrojů (např. emitentů) a datovou kvalitu.
- Stanovujeme a upravujeme vnitřní kritéria pro akceptovatelnost investice (včetně seznamu nepodporovaných investic)
- Sledujeme aktuální vývoj české a evropské legislativy a uvádíme do souladu s nimi své procesy.

Investice Společnosti nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Dopady rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost jsou posuzovány individuálně pro každou investici v rámci analýzy ekonomické výhodnosti investice, která předchází samotnému nákupu. Součástí analýzy je i vyhodnocení ostatních rizik, které mají dopad na výkonnost Společnosti.

Údaje o investicích do hmotného a nehmotného investičního majetku:

Společnost v průběhu roku 2023 neuskutečnila žádné zásadní investice do hmotného a nehmotného majetku.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztazích:

Společnost v průběhu roku 2023 nevyvíjela žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

Společnost nemá žádné zaměstnance.

Odměny účtované auditory

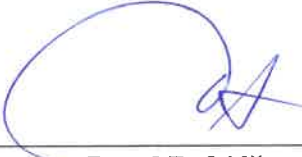
V roce 2023 byly auditory účtovány následující odměny (v tis. Kč):

audit účetní závěrky za rok 2023 a výroční zprávy	356
odměny účtované za jiné ověřovací služby	0
odměny účtované za daňové poradenství	0
odměny účtované za jiné neauditorské služby	0

Čestné prohlášení

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že veškeré informace a údaje v této výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány a že tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci Společnosti, její podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti za uplynulé účetní období a podle nejlepšího vědomí představenstva Společnosti, veškeré informace a údaje v této výroční zprávě odpovídají vyhlídkám budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledkům hospodaření Společnosti.

V Praze dne 21. 6. 2024



Pavel Dobiáš
člen představenstva společnosti
J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.

III. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu emitenta k rizikům, kterým emitent může být vystaven ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Vnitřní kontrolní systém zahrnuje kontrolní mechanismy vytvořené v rámci Společnosti. Zajišťuje, vyhodnocuje a minimalizuje provozní, finanční, právní a jiná rizika ve Společnosti. V rámci vnitřního kontrolního systému jsou stanoveny pracovní postupy, rozděleny pravomoci a odpovědnosti. V rámci účetní jednotky jsou prováděny průběžné kontroly vazeb mezi jednotlivými účty v oblasti dlouhodobého majetku, krátkodobého finančního majetku a v oblasti zúčtovacích vztahů. Výsledky vnitřní kontroly jsou objektivně a pravidelně vyhodnocovány. U případných zjištění jsou stanovena opatření k nápravě zjištěných nedostatků. Finanční kontrola ve vztahu k procesu účetního výkaznictví je zajišťována managementem Společnosti jako součást vnitřního řízení při přípravě operací před jejich schválením, v průběhu operací až po jejich vypořádání. Systém zpracování účetnictví se řídí příslušnými ustanoveními platných právních předpisů České republiky.

Systém vnitřní kontroly ve Společnosti spočívá zejména jak na interních kontrolních mechanismech a aktivní činnosti dozorčího orgánu, tak i na externím auditu, který je prováděn jednou do roka za běžné účetní období. Výsledky auditu jsou předkládány představenstvu a dozorčí radě Společnosti, kteří z nich vyvozují důsledky a následné kroky.

Představenstvo Společnosti je v rámci vnitřní kontroly odpovědné za:

- spolehlivost a sdílení informací,
- dodržování obecně závazných právních norem a interních postupů,
- ochranu majetku a správné využívání zdrojů,
- dosahování stanovených cílů.

Společnost má zřízen výbor pro audit.

Společnost se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména ZOK.

Orgány Společnosti

V souladu s aktuálním zněním stanov Společnosti jsou orgány Společnosti valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit, přičemž valná hromada jako nejvyšší orgán Společnosti volí a odvolává členy představenstva, členy dozorčí rady a členy výboru pro audit.

A) VALNÁ HROMADA

Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti. Do výlučné působnosti valné hromady náleží rozhodnutí o otázkách, které zákon nebo stanovy Společnosti zahrnují do působnosti valné hromady, zejména:

- rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem (ve smyslu ustanovení § 511 a násl. ZOK) nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
- rozhodování o pachtu závodu společnosti nebo jeho části tvořící samostatnou organizační složku;
- rozhodování o přeměně Společnosti;

- udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti; a
- jmenování a odvolání likvidátora, schvalování smlouvy o výkonu funkce a plnění podle § 61 ZOK.

Valná hromada je schopna se usnášet, pokud přítomní akcionáři mají akcie, jejichž jmenovitá hodnota činí alespoň 50 % základního kapitálu Společnosti. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud ZOK, jiné zákonné předpisy nebo stanovy Společnosti nevyžadují většinu jinou.

Další úprava jednání a způsobu rozhodování valné hromady, stejně jako účast na valné hromadě a práva akcionářů na valné hromadě, způsob svolání valné hromady a náhradní valnou hromadu upravují stanovy Společnosti.

B) DOZORČÍ RADA

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti a řídí se zásadami schválenými valnou hromadou za podmínky, že tyto zásady nejsou v rozporu se ZOK nebo stanovami Společnosti. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti.

Dozorčí radě přísluší zejména:

- přezkoumávat řádné, mimořádné, konsolidované i mezitímní účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztráty a předkládat své vyjádření valné hromadě,
- kontrolovat a nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti, zda účetní zápisy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost Společnosti se uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady.

Dozorčí rada se skládá z jednoho (1) člena, konkrétně Ing. Patrika Tkáče, který je členem dozorčí rady od 1. 12. 2017.

Složení, ustanovení a funkční období dozorčí rady, svolávání dozorčí rady, zasedání dozorčí rady, povinnosti členů dozorčí rady upravují stanovy Společnosti.

C) PŘEDSTAVENSTVO

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost Společnosti. Představenstvo se řídí zásadami schválenými valnou hromadou za podmínky, že tyto zásady nejsou v rozporu se ZOK. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, které nejsou závaznými právními předpisy či stanovami Společnosti vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.

Představenstvu přísluší zejména:

- zajišťování řádného účetnictví;
- předkládá valné hromadě řádné, mimořádné, konsolidované a mezitímní účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty.

Představenstvo se skládá z jednoho (1) člena, konkrétně pana Pavla Dobiáše, který funkci vykonává ode dne vzniku Společnosti.

Složení, ustanovení a funkční období členů představenstva, svolání zasedání představenstva, zasedání představenstva, povinnosti členů představenstva upravují stanovy Společnosti.

Představenstvo bylo v roce 2023 vrcholovým vedením (managementem) Společnosti.

D) VÝBOR PRO AUDIT

Výbor pro audit je kontrolním orgánem, který zejména sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik, sleduje postup sestavování účetní závěrky. Dále posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditních služeb.

Výbor pro audit se skládá ze tří (3) členů, konkrétně Ing. Jakub Kovář, Ing. Rudolf Černý, Ing. Martin Lavička, kteří funkci vykonávají ode dne 1. 2. 2019.

Výbor pro audit je způsobilý se usnášet za účasti nadpoloviční většiny všech členů. Při rozhodování má každý z členů výboru pro audit jeden hlas. Výbor pro audit rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech svých členů. Složení, ustanovení a funkční období členů výboru pro audit, svolání zasedání výboru pro audit, zasedání výboru pro audit, povinnosti výboru pro audit upravují stanovy Společnosti.

Informace o kodexu řízení a správy Společnosti

Společnost, ani skupina, nepřijala žádný kodex řízení a správy Společnosti, a to vzhledem ke skutečnosti, že akcie emitované Společností nejsou veřejně obchodovány a z hlediska charakteru vlastnictví, kdy existuje jednoduchá akcionářská struktura, přijetí kodexu řízení a správy Společnosti není za těchto okolností relevantní.

Společnost se řídí a dodržuje požadavky na správu a řízení stanovené platnými právními předpisy České republiky, zejména OZ a ZOK.

J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.

Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2023

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

Obsah

Výkaz o úplném výsledku hospodaření	2
Výkaz o finanční pozici	3
Výkaz změn vlastního kapitálu	4
Výkaz o peněžních tocích	5
Příloha v účetní závěrce	6
1. Všeobecné informace	6
2. Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky	7
3. Významné účetní postupy	10
4. Stanovení reálné hodnoty	16
5. Peníze a peněžní ekvivalenty	17
6. Poskytnuté úvěry	17
7. Jiná aktiva	18
8. Základní kapitál	18
9. Vydané dluhopisy	19
10. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	22
11. Daň z příjmů	22
12. Ostatní náklady	23
13. Zisky/ztráty z finančních nástrojů a úroková marže	24
14. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací	24
15. Spřízněné osoby	28
16. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky	30
17. Geopolitická situace na Ukrajině	30
18. Události po skončení účetního období	30

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023

v tisících Kč

	Bod přílohy	Období od 1. 1. 2023 do 31.12.2023	Období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
Výnosové úroky	13	134 963	134 377
Nákladové úroky	13	(125 552)	(125 096)
Čistý úrokový výnos		9 411	9 281
Ostatní finanční náklady	13	(3 630)	(3 630)
Ostatní provozní náklady	12	(1 073)	(1 075)
Opravné položky k poskytnutému úvěru	12	(1 087)	-
Zisk před zdaněním daní z příjmů		3 621	4 576
Daň z příjmů	11	(927)	(870)
Zisk za období		2 694	3 706
Hospodářský výsledek celkem připadající:			
Vlastníkům ovládající společnosti		2 694	3 706
Nekontrolním podílům		-	-
Ostatní úplný výsledek		-	-
Úplný hospodářský výsledek za období		2 694	3 706
Úplný hospodářský výsledek celkem připadající:			
Vlastníkům ovládající společnosti		2 694	3 706
Nekontrolním podílům		-	-

Příloha v účetní závěrce na stranách 6 až 30 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o finanční pozici**k 31. prosinci 2023***v tisících Kč*

	Bod přílohy	K 31.12.2023	K 31.12.2022
Aktiva			
Poskytnuté úvěry	6,14	2 232 141	2 221 728
<i>z toho vůči spřízněné společnosti</i>		<i>2 232 141</i>	<i>2 221 728</i>
Dlouhodobá aktiva celkem		2 232 141	2 221 728
Poskytnuté úvěry	6,14	40 852	40 365
<i>z toho vůči spřízněné společnosti</i>		<i>40 852</i>	<i>40 365</i>
Časově rozlišené náklady	7	706	706
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	481	428
Krátkodobá aktiva celkem		42 039	41 499
Aktiva celkem		2 274 180	2 263 227
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	8	2 000	2 000
Nerozdělený zisk a úplný hospodářský výsledek za období	8	15 060	12 366
Vlastní kapitál celkem		17 060	14 366
Závazky			
Vydané dluhopisy	9,14	2 227 969	2 218 902
Odložený daňový závazek	11	345	437
Dlouhodobé závazky celkem		2 228 314	2 219 339
Vydané dluhopisy	9,14	28 283	28 978
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	10	81	82
Splatná daň z příjmů	10,11	187	190
Závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění	10	49	49
Dohadné účty pasivní	10	206	223
Krátkodobé závazky celkem		28 806	29 522
Závazky celkem		2 257 120	2 248 861
Vlastní kapitál a závazky celkem		2 274 180	2 263 227

Příloha v účetní závěrce na stranách 6 až 30 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu

Za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023
v tisících Kč

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk/ztráta za minulé období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2021	2 000	8 660	10 660
Úplný hospodářský výsledek:			
Zisk nebo ztráta	-	3 706	3 706
Ostatní úplný hospodářský výsledek:	-	-	-
Stav k 31. prosinci 2022	2 000	12 366	14 366
Úplný hospodářský výsledek:			
Zisk nebo ztráta	-	2 694	2 694
Ostatní úplný hospodářský výsledek:	-	-	-
Stav k 31. prosinci 2023	2 000	15 060	17 060

Vlastní kapitál k 31. prosinci 2023 ve výši 17 060 tis. Kč připadá ze 49 % společnosti J&T ENERGY HOLDING, a.s. a z 51 % společnosti SADLENIAN LIMITED.

Vlastní kapitál k 31. prosinci 2022 ve výši 14 366 tis. Kč připadá ze 49 % společnosti J&T ENERGY HOLDING, a.s. a z 51 % společnosti SADLENIAN LIMITED.

Příloha v účetní závěrce na stranách 6 až 30 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích

Za období od 1. ledna do 31. prosince 2023

v tisících Kč

	Bod přílohy	Za období od 1.1.2023 do 31.12.2023	Za období od 1.1.2022 do 31.12.2022
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk / (ztráta) za účetní období před zdaněním		3 621	4 576
Úpravy o:			
Čisté úrokové náklady/výnosy	13	(9 411)	(9 281)
Opravná položka k pohledávkám		1 087	-
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	10	(15)	(125)
Zaplacená daň z příjmů	10, 11	(1 023)	(1 111)
Úvěr poskytnutý	6	(11 500)	(11 700)
Přijaté úroky	6, 13	134 475	134 907
Vyplacené úroky	9, 13	(117 181)	(117 181)
Peněžní tok generovaný z (použité v) v provozní činnosti		53	85
FINANČNÍ ČINNOST			
Příjmy z emise dluhopisů	9	-	-
Peněžní tok generovaný z (použitý v) finanční činnosti		-	-
<i>Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</i>	5	53	85
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		428	343
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		481	428

Příloha v účetní závěrce na stranách 6 až 31 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha v účetní závěrce

1. Všeobecné informace

J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s. („Společnost“) vznikla 14. září 2017 zapsáním do obchodního rejstříku pod spisovou značkou B 22837 vedeném u Městského soudu v Praze, IČO společnosti je 064 33 901.

Hlavní činností Společnosti je poskytování úvěrů nebo půjček společnosti J&T ENERGY HOLDING, a.s. z peněžních zdrojů získaných z emise dluhopisů.

Hospodářský rok je shodný s kalendářním rokem. Účetní závěrka byla sestavena za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 (dále jen „2023“). Minulé období zahrnuje údaje od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 (dále jen „2022“).

Sídlo Společnosti

Sokolovská 700/113a,
Karlín, 186 00 Praha 8,
Česká republika

Složení statutárního orgánu k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022:

- Pavel Dobiáš (člen představenstva)

Akcionářem Společnosti k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva	
	v tis. Kč	%		%
SADLENIAN LIMITED	1 020	51		51
J&T ENERGY HOLDING, a.s.	980	49		49
Celkem	2 000	100		100

Organizační struktura:

Společnost je součástí konsolidačního celku SADLENIAN LIMITED. Informace týkající se mateřské společnosti SADLENIAN LIMITED a struktury konsolidačního celku se uvádí v konsolidované účetní závěrce společnosti SADLENIAN LIMITED za účetní období 2023. Konsolidovaná účetní závěrka bude dostupná v sídle společnosti.

Změny v obchodním rejstříku:

U společnosti nenastaly v roce 2023 v obchodním rejstříku žádné významné změny týkající se roku 2023.

2. Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky

(a) Prohlášení o souladu

Individuální účetní závěrka byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) vydanými Radou pro mezinárodní účetní standardy (“IASB”) ve znění přijatém Evropskou unií (“EU”).

V průběhu roku 2023 nedošlo k žádné podstatné změně v aplikovaných účetních pravidlech.

Individuální účetní závěrka vychází z předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky, který nebyl do data schválení účetní závěrky narušen, a je sestavena na bázi historického ocenění s výjimkou ocenění finančních nástrojů, u nichž je uváženo vhodně v souladu s požadavky i oceňování reálnou hodnotou.

(b) Východiska pro přípravu

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby Společnost uskutečnila odhady a předpoklady, které ovlivňují hodnoty vykazované v účetních výkazech a souvisejících komentářích. Odhady a úsudky učiněné při sestavování této účetní závěrky se týkají různých účetních oblastí a nejvýznamnější z nich jsou přiblíženy v dalších částech této účetní závěrky.

Následující standardy, úpravy standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro účetní období končící 31. prosincem 2023 a byly použity při sestavení individuální účetní závěrky Společnosti.

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2023 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

- Novelizace IFRS 16 Leasingy – závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu, který splňuje požadavky na IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky na zaúčtování jako prodej aktiva. Úpravy vyžadují, aby prodávající – nájemce stanovil leasingové nebo revidované leasingové splátky tak, aby po datu zahájení nevykázal zisk nebo ztrátu související s právem užívání, které si ponechal. Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo po tomto datu.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé mají dopad pouze na prezentaci závazků. Úpravy se použijí retrospektivně pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo po tomto datu, dřívější aplikace je povolena.
- V srpnu 2022 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – dlouhodobé závazky s kovenanty, které je účetní jednotka povinná dodržovat v účetním období nebo před jeho koncem, ovlivňují její právo odložit vypořádání závazku o alespoň 12 měsíců po rozvahovém dni. Úpravy se použijí retrospektivně pro roční období začínající 1. ledna 2024 nebo později, dřívější použití je povoleno.
- Novelizace IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování - Novelizace zavádí další požadavky na zveřejňované informace, v rámci kterých je společnost povinná poskytnout informace o svých ujednáních o dodavatelském financování, které by uživatelům (investorům) umožnily posoudit dopad těchto ujednání na závazky a peněžní toky společnosti a na její expozici vůči likvidnímu riziku.
- Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů - Podle IAS 21 Dopady změn směnných kurzů používá společnost při přepočtu transakce v cizí měně spotový směnný kurz. V některých jurisdikcích není spotový kurz k dispozici, protože měnu nelze směniti za jinou měnu. IAS 21 byl novelizován za účelem vyjasnění:
 - (a) kdy je měna směnitelná za jinou měnu; a
 - (b) jak společnost odhaduje spotový kurz, když měna není směnitelná.

Změny rovněž zahrnují dodatečné požadavky na zveřejnění, které mají uživatelům pomoci posoudit dopad použití odhadovaného směnného kurzu na účetní závěrku.

- Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidružených nebo společným podnikem - v případě transakce zahrnující přidružený nebo společný podnik závisí rozsah vykázání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná nebo vložená aktiva představují podnik, a to tak, že: v případě transakce zahrnující přidružený nebo společný podnik závisí rozsah vykázání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná nebo vložená aktiva představují podnik, a to tak, že:
 - plný zisk nebo ztráta se vykáže, pokud transakce mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem zahrnuje převod aktiva nebo aktiv, která tvoří podnikání (bez ohledu na to, zda se nachází v dceřiné společnosti, či nikoli), zatímco
 - částečný zisk nebo ztráta se vykáže, pokud transakce mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem zahrnuje aktiva, která nepředstavují podnikání, i když jsou tato aktiva umístěna v dceřiné společnosti.

Společnost neočekává významné dopady těchto standardů, novelizací a interpretací, které nejsou dosud v platnosti, na účetní závěrku, není-li výše uvedeno jinak.

(c) Funkční měna, měna vykazování a cizoměnové přepočty

Funkční měnou Společnosti je česká koruna („Kč“), která je stejně tak měnou vykazování, v níž je sestavena a prezentována účetní závěrka. Transakce realizované v jiných měnách (cizí měny), než je funkční měna (Kč), jsou přepočteny do měny funkční okamžitým měnovým kurzem, tj. měnovým kurzem platným k datu realizace transakce.

Ke každému rozvahovému dni jsou peněžní aktiva a peněžní závazky vedené v cizích měnách přepočteny závěrkovým měnovým kurzem. Nepeněžní položky, které se oceňují na bázi historických cen a byly původně pořízeny v cizoměnové transakci, nejsou k rozvahovému dni již přeceňovány. Kurzové rozdíly vyplývající z vypořádání cizoměnových peněžních položek nebo z jejich přecenění k rozvahovému dni jsou uznány ve výsledku hospodaření za příslušné období.

(d) Použití odhadů a související klíčové zdroje nejistoty

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje používání určitých kritických 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. Výsledné účetní odhady – právě proto, že jde o odhady – se zřídka rovnají příslušným skutečným hodnotám.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích. Informace o nejistotě v předpokladech a odhadech, u nichž je významné riziko, že povedou k významné úpravě v následujících účetních obdobích, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- Bod 6 – Poskytnuté úvěry
- Bod 14 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních aktiv a závazků. Společnost má pro tyto účely zavedený systém kontroly stanovení reálných hodnot.

Pokud jsou informace třetích stran, jako jsou kotace obchodníků s cennými papíry nebo oceňovací služby, použity ke stanovení reálné hodnoty, pak oceňovací tým posoudí podklady obdržené od těchto třetích stran s cílem rozhodnout, zda takové ocenění splňuje požadavky IFRS včetně zařazení do příslušné úrovně v rámci hierarchie stanovení reálné hodnoty.

Při stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku využívá Společnost v co nejširším rozsahu údaje zjistitelné na trhu. Reálné hodnoty se člení do různých úrovní v hierarchii reálných hodnot na základě vstupních údajů použitých při oceňování, a to následovně:

- Úroveň 1: kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích identických aktiv nebo závazků.
- Úroveň 2: vstupní údaje nezahrnující kótované ceny z úrovně 1, které lze pro dané aktivum nebo závazek zjistit, a to buď přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. odvozením od cen).
- Úroveň 3: vstupní údaje pro dané aktivum nebo závazek, které na trhu nelze zjistit (nezjistitelné vstupní údaje).

Pokud lze vstupní údaje použité k ocenění reálnou hodnotou aktiva nebo závazku zařadit do různých úrovní hierarchie reálné hodnoty, pak ocenění reálnou hodnotou je jako celek zařazeno do téže úrovně hierarchie reálné hodnoty jako vstupní údaj nejnižší úrovně, který je významný ve vztahu k celému oceňování.

Reálná hodnota nederivátových nástrojů stanovovaná Společností pro účely zveřejnění se vypočte na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků z jistin a úroků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni.

3. Významné účetní postupy

(a) Stanovení obchodního modelu pro finanční nástroje

Společnost posuzuje objektivní obchodní model, do kterého finanční aktivum zařadí, na základě níže uvedených faktorů:

- stanovené politiky a cíle pro držbu finančních aktiv, například, zda strategie finančního řízení je obdržet budoucí smluvené peněžní toky, udržení určité úrokové sazby, řízení splatnosti finančních aktiv ve vazbě na splatnost finančních závazků, nebo předpokládané výdaje nebo naopak příjmy z prodeje aktiv,
- způsob, jak je výkonnost aktiv hodnocena a reportována managementu společnosti,
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv, která jsou v tomto modelu držena) a jak tato rizika jsou řízena,
- jak vedení Společnosti jsou odměňováni, mj. zda jejich odměny jsou založeny na reálné hodnotě aktiva nebo zda jsou odměny založeny na řízení smluvních peněžních toků,
- četnost, objem a čas prodeje finančních aktiv v uplynulém období, důvody pro tyto prodeje a očekávání do budoucna.

Finanční aktivum pak může být zařazeno a následně oceňováno a vykazováno v rámci následujících typů portfolia:

- v zůstatkové hodnotě (armortised cost),
- v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI),
- v reálné hodnotě do výkazu zisků a ztrát (FVTPL).

Finanční aktiva nejsou přearazena do jiného modelu, dokud společnost nepřehodnotí a nezmění svůj obchodní model pro řízení těchto finančních aktiv. V takovém případě všechna dotčená finanční aktiva jsou reklasifikována k prvnímu dni prvního období následujícím po změně obchodního modelu.

Finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě, pokud jsou splněny obě následující podmínky a pokud se společnost nerozhodla je vykazovat v modelu FVTPL:

- předpokládá se držba aktiva za účelem dosahování užitků z budoucího cash-flow,
- smluvní podmínky určují přesné parametry peněžních toků jednotlivých plateb jistiny a úroku („solely payments of principal and interest“ – SPPI test).

Posouzení splnění SPPI testu

Pro účely tohoto posouzení je jistina definována jako reálná hodnota finančního aktiva při jeho rozpoznání. Úrok je definován jako předpokládaná časová hodnota peněz zohledňující kromě času i základní související rizika, náklady (likvidita, administrativní náklady) a též ziskovou přírážku.

Při posuzování, zda smluvené peněžní toky odpovídají požadavkům SPPI testu, společnost přihlíží k smluvním podmínkám daného nástroje. Například zkoumá, zda smluvní podmínky neumožňují měnit termíny či částky smluvených peněžních toků. Opak by znamenal, že podmínky nejsou splněny.

Společnost bere v úvahu zejména:

- nahodilé události, které by mohly změnit částku či termín peněžního toku,
- podmínky, které mohou upravovat smlouvenou úrokovou sazbu, včetně variabilní složky,
- možnost předčasné splatnosti či rozšíření podmínek splatnosti a jejich pravděpodobnost,
- podmínky, které by omezovaly společnosti nároky na peněžní tok z daného aktiva.

(b) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze zahrnují peněžní hotovost, peníze v bankách a krátkodobé vysoce likvidní investice s původní splatností nepřesahující tři měsíce.

(c) Nederivátová finanční aktiva

i. Klasifikace

Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými či předem určitelnými platbami. Tato finanční aktiva nejsou kótována na aktivním trhu a zahrnují převážně úvěry poskytnuté neúvěrovým institucím, pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky.

ii. Prvotní zachycení

Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou se prvotně vykážejí k datu jejich vzniku v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku.

iii. Oceňování

Poskytnuté úvěry a obchodní pohledávky se oceňují po prvotním zachycení zůstatkovou hodnotou s uvážením očekávaných ztrát ze snížení hodnoty, které ocenění k rozvahovému dni snižují.

Při oceňování zůstatkovou hodnotou se veškeré rozdíly mezi pořizovací cenou a hodnotou při splacení vykazují ve výsledku hospodaření po dobu trvání příslušného aktiva, a to za použití efektivní úrokové míry.

Krátkodobé pohledávky se vykazují bez zohlednění vlivu času na jejich hodnotu (nediskontují se).

iv. Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje poté, co vyprší smluvní právo na peněžní toky z daného aktiva nebo poté, co je právo na příjem smluvních peněžních toků převedeno v rámci transakce, kde dojde k přenesení v zásadě všech rizik a užitek spojených s vlastnictvím daného aktiva. Jakýkoliv podíl na převáděných finančních aktivech, který Společnost získá nebo si ponechá, se vykáže jako samostatné aktivum či pasivum.

v. Snížení hodnoty

Společnost používá pro vykazování znehodnocení finančních aktiv model tvorby opravných položek založený na očekávaných úvěrových ztrátách („ECL model“).

Finanční aktiva oceňovaná zůstatkovou hodnotou se posuzují z hlediska existence náznaků snížení hodnoty vždy k rozvahovému dni. Proto společnost zejména sleduje, zda nenastala některá z níže uvedených skutečností, která by vedla ke zvýšení úvěrového rizika:

- protistrana vykazuje závažné finanční obtíže,
- došlo k porušení smlouvy, např. prodlení při splácení nebo nesplácení úroků či jistiny,
- nastala situace, kdy je pravděpodobné, že na dlužníka bude vyhlášen konkurz nebo u nějž dojde k finanční reorganizaci,
- vymizí aktivní trh pro finanční aktivum z důvodu finančních obtíží.

Metoda očekávaných úvěrových ztrát na snížení hodnoty (ECL)

Metoda očekávaných úvěrových ztrát na snížení hodnoty bere v úvahu současnou hodnotu všech ztrát způsobených selháním dlužníka, a to (i) během následujících dvanácti měsíců, nebo (ii) během očekávané doby trvání finančního nástroje v závislosti na tom, zda došlo ke zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování. Model snížení hodnoty měří opravné položky na úvěrové ztráty pomocí třífázové metody založené na stupni zhoršení kreditního rizika od počátečního zaúčtování:

- Fáze 1 („Stage 1“) – Pokud nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování finančního nástroje, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců (očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají událostí, které mohou nastat

v průběhu 12 měsíců po datu účetní závěrky). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

- Fáze 2 („Stage 2“) – Pokud dojde k významnému nárůstu úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, ale finanční nástroj není v selhání, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (očekávané úvěrové ztráty, které jsou důsledkem všech možných událostí vyvolávajících ztrátu po dobu trvání finančního nástroje). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 3 („Stage 3“) – V této fázi jsou zahrnuty finanční nástroje v selhání. Podobně jako u Fáze 2 je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu finančního aktiva.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty

Odhad očekávaných úvěrových ztrát je modelován na základě pravděpodobnosti selhání (PD), expozice v selhání (EAD) a ztráty v selhání (LGD). Podrobnosti k těmto statistickým parametrům/vstupům jsou následující:

- Pravděpodobnost selhání (PD) je odhad pravděpodobnosti selhání za dané časové období.
- Expozice v selhání (EAD) je odhad expozice k selhání k budoucímu datu, s ohledem na očekávané změny v expozici po dni účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroků, ať už sjednaných ve smlouvě, nebo jinak, očekávané čerpání úvěrových příslibů, a úrok naběhlý ze splátek po splatnosti.
- Ztráta v selhání (LGD) je ztráta vzniklá v případě, kdy dojde k selhání. Vychází z rozdílu mezi dlužnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že obdrží, včetně realizace příslušné zástavy.

Ocenění očekávané úrokové ztráty a zhodnocení významného nárůstu úvěrového rizika bere v potaz informace o minulých událostech a současných podmínkách, stejně jako racionální a podložené předpovědi budoucích událostí a ekonomických podmínek. Odhad a aplikace informací ohledně budoucího vývoje vyžaduje použití významných odhadů.

Významný nárůst úvěrového rizika

Vyhodnocení významného nárůstu úvěrového rizika je založeno na analýze kvalitativních a kvantitativních faktorů (viz níže).

Kvalitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

- Existuje předpoklad, že expozice bude prodána s významnou ekonomickou ztrátou související s úvěrovou kvalitou;
- Podstata projektu se změnila s nepříznivým dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky;
- Dlužník neplní své nefinanční smluvní závazky déle než 6 měsíců;
- Je-li finanční aktivum více než 30 dnů po splatnosti, Společnost posoudí splácení příslušným dlužníkem v kontextu platební morálky v dané zemi. Existuje-li důvodný předpoklad, podložený historickými vzorci splácení, že půjčka bude splacena, není to považováno za významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování.

Kvantitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

Zhoršení úvěrového rizika je posuzováno na základě změny ratingu od prvotního zaúčtování. Současný rating je porovnáván s ratingem přiřazeným v okamžiku prvotního zaúčtování. Skupina používá interní systém 12ti ratingových stupňů. 13. stupeň je definován jako selhání.

Znaky selhání

Za účelem určení, zda došlo k selhání finančního aktiva, Společnost vyhodnocuje všeobecné znaky selhání, které jsou uvedeny níže:

- Situace, kdy Společnost podala návrh na zahájení konkurzu vůči dlužníkovi;
- Situace, kdy dlužník podal žádost o vyhlášení konkurzu;
- Situace, kdy byl vyhlášen konkurz;
- Dlužník vstoupil nebo se chystá vstoupit do likvidace;
- Soud rozhodl, že dlužník (právnícká osoba) nebyl založený (neexistuje);
- Byl vydaný právoplatný rozsudek soudu nebo správního orgánu na vykonání rozhodnutí k prodeji majetku dlužníka nebo exekuci majetku dlužníka;
- Situace, kdy je závazek dlužníka po splatnosti déle než 90 dní;
- Situace, kdy musí být pohledávka restrukturalizována;
- Je prokázáno, že více než 20 % finančních prostředků, které Společnost poskytla dlužníkovi, dlužník využívá k jinému účelu, než který je uveden ve smlouvě.

Stanovení očekávaných úvěrových ztrát

Odhad očekávaných úvěrových ztrát je modelován na základě pravděpodobnosti selhání (PD), očekávané ztráty v selhání (LGD) a expozice v selhání (EAD).

Stanovení pravděpodobnosti selhání (PD)

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje následovně:

- Pokud je expozice zařazena ve stupni 1, pak se určí roční (nebo celoživotní, pokud je očekávaná lhůta splatnosti kratší než 12 měsíců) PD;
- Pokud je expozice zahrnuta ve stupni 2, pak se expozici přiřadí související celoživotní PD;
- Pokud je expozice zahrnuta ve stupni 3, pak PD činí 100 %.

Hlavním předpokladem Skupiny při výpočtu PD je skutečnost, že portfolio expozic vykazuje stejné chování jako při použití externí ratingové agentury. Společnost proto využívá dostupné externí ratingy pro danou protistranu, nebo, pokud ta není k dispozici, přiřazuje externí rating k hlavním expozicím na základě finanční analýzy protistrany a hodnocení finančních a nefinančních ukazatelů. Ty jsou srovnávány s typickými hodnotami ukazatelů pro protistranu s konkrétním ratingovým stupněm zveřejněným agenturou Moody's.

Pro Fázi 1 Společnost používá nejnovější dostupné průměrné roční pravděpodobnosti selhání z aktuálního roku, které byly zveřejněny agenturou Moody's, viz níže:

Pro Fázi 2 Společnost používá dlouhodobé průměrné pravděpodobnosti selhání upravené tak, aby odpovídaly splatnostem příslušné úvěrové angažovanosti.

Stanovení očekávané ztráty v selhání (LGD)

LGD je odhadovaná ztráta při selhání v určitém čase (vyjádřená jako procento). Je založena na rozdílu mezi splatnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že dostane, a to včetně peněžních toků z realizace jakýchkoli zástav.

Při stanovování hodnoty LGD bere účetní jednotka v potaz výši zástavy k dané pohledávce, pokud má na ni účetní jednotka právní nárok, aby v případě selhání dlužníka mohla být zástava během přiměřené doby realizována. U zajištěných pohledávek výpočet současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků zahrnuje také náklady na realizaci související zástavy. Pro výpočet LGD bere Společnost v úvahu zástavu pouze do výše, která není použita jako zabezpečení za jiná aktiva nebo aktiva třetích stran, pokud mají před Skupinou přednostní právo na uspokojení pohledávek (tj. hodnota takové zástavy je ponížena o částku

dlužnou přednostním věřitelům). Dále je zástava použita jen do výše účetní hodnoty zabezpečeného aktiva vykázaného na rozvaze.

Vzhledem k nedostatku dostupných a spolehlivých interních údajů se Společnost rozhodla použít pro určení LGD data z každoročně vydávané studie Moody's, kde se na základě dlouhodobého pozorování společností působících v definovaných oblastech podnikání a různě zajištěných úvěrů a dluhopisů sleduje průměrná hodnota vymožené částky z původního dluhu (Recovery rate), přičemž platí, že $LGD = (1 - \text{Recovery rate})$. Dle oblastí podnikání protistrany a typu zajištění pohledávky se zvolí vhodná hodnota Recovery rate a dle popsaného vzorce přepočítá na LGD.

Stanovení expozice v selhání (EAD)

EAD představuje výši expozice při selhání klienta, která se následně násobí PD a LGD za účelem výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL). EAD tudíž představuje diskontovaný odhad expozice k budoucímu datu selhání, přičemž bere v potaz očekávané změny v expozici po konci účetního období, a to včetně splátek jistiny a úroku.

Vykazování opravné položky pro úvěrové ztráty ve výkazu o finanční pozici

U finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou hodnotou je opravná položka vyjadřující očekávanou ztrátu ze znehodnocení finančního aktiva odečtena od hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

(d) Finanční závazky

Společnost má následující finanční závazky: vydané dluhové cenné papíry a závazky z obchodních vztahů. Tyto finanční závazky se při prvotním zachycení vykazují v reálné hodnotě včetně veškerých příslušných přímo souvisejících transakčních nákladů. Následně jsou finanční závazky oceňovány v zůstatkové hodnotě za použití efektivní úrokové míry.

Finanční závazek se odúčtuje po splnění, zrušení nebo vypršení smluvních povinností.

(e) Finanční výnosy a náklady

i. Finanční výnosy

Finanční výnosy zahrnují zejména výnosové úroky z investovaných prostředků. Výnosové úroky se ve výsledku hospodaření časově rozlišují, přičemž se uplatňuje metoda efektivního úroku, tj. za použití efektivní úrokové sazby, jež diskontuje předpokládané budoucí peněžní toky za dobu předpokládané životnosti finančního nástroje. Při výpočtu úrokového výnosu se efektivní úroková sazba použije na hrubou účetní hodnotu aktiva (pokud není aktivum znehodnoceno).

ii. Finanční náklady

Finanční náklady zahrnují zejména nákladové úroky z emitovaných dluhopisů na bázi metody efektivního úroku a dále ostatní finanční náklady jako jsou bankovní poplatky.

(f) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň, která je zachycena ve výsledku hospodaření jako náklad nebo výnos. Společnost neviduje žádný dopad do účetní výkazů, s nímž by souvisela splatná nebo odložená daň zachycená mimo výsledek hospodaření.

Splatná daň

Splatná daň zahrnuje odhad daně (daňový závazek či daňová pohledávka) vypočtený ze zdanitelného zisku či ztráty za běžné období za použití daňových sazeb platných k rozvahovému dni, jakož i veškeré úpravy splatné daně týkající se minulých let. Zdanitelný výsledek (zisk / ztráta) je přitom odlišný od výsledku hospodaření prezentovaného ve výkazu úplného výsledku z důvodu odlišného pohledu na daňově uznatelné náklady a výnosy, které jsou od účetního výsledku hospodaření odečteny nebo naopak k němu přičteny.

Odložená daň

Odložená daň se vypočte s použitím závazkové metody rozvahového přístupu, při níž jsou identifikovány přechodné rozdíly existující k rozvahovému dni mezi účetní (hodnota prezentovaná ve výkazu finanční situace) a daňovou (hodnota použitelná při výpočtu zdanitelného výsledku) hodnotou aktiv a závazků. Z rozdílů je pomocí odpovídající daňové sazby kalkulovaná odložená daň.

Odložené daňové závazky jsou všeobecně zachyceny u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky jsou naopak zachyceny u všech odčitatelných přechodných rozdílů, ale pouze v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že budou dosaženy zdanitelné zisky, proti kterým mohou být odčitatelné přechodné rozdíly zužitkovány. Proto je účetní hodnota odložené daňové pohledávky revidována ke každému rozvahovému dni a snížena v rozsahu, u něhož uvedená podmínka uznatelnosti není naplněna.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou stanoveny pomocí daňových sazeb (a daňových zákonů), které byly schváleny v období před rozvahovým dnem a které se budou aplikovat k okamžiku realizovatelnosti odložené daňové pohledávky, resp. vypořádání odloženého daňového závazku. Ocenění odložených daňových závazků a pohledávek přitom odráží daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Společnost k rozvahovému dni očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

4. Stanovení reálné hodnoty

Účetní postupy a zveřejňované informace Společnosti vyžadují stanovení reálné hodnoty finančních i nefinančních aktiv a pasiv. Reálné hodnoty byly stanoveny pro účely oceňování anebo 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 pasiva.

Veškerá aktiva a závazky, které jsou oceněny reálnou hodnotou nebo u nichž je reálná hodnota zveřejněna v účetní závěrce, jsou rozděleny do kategorií v rámci hierarchie stanovení reálné hodnoty. Úrovně hierarchie jsou stanoveny podle nejnižší úrovně vstupních údajů významných pro stanovení celkové reálné hodnoty, jak je uvedeno níže:

- Úroveň 1 — kotované (nekorigované) tržní ceny na aktivních trzích za identická aktiva nebo závazky
- Úroveň 2 — techniky ocenění, pro které jsou vstupy na nejnižší úrovni důležité pro ocenění reálnou hodnotou přímo či nepřímo pozorovatelné
- Úroveň 3 — techniky ocenění, pro které jsou vstupy na nejnižší úrovni důležité pro ocenění reálnou hodnotou nepozorovatelné

(a) Nederivátová finanční aktiva a závazky

Reálná hodnota stanovovaná pro účely zveřejnění se vypočte na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků z jistin a úroků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni.

5. Peníze a peněžní ekvivalenty*v tisících Kč*

	K 31. prosinci 2023	K 31. prosinci 2022
Běžné účty u bank	481	428
Celkem	481	428

Společnost drží peněžní prostředky u finančních institucí v České republice, které podléhají regulačnímu dohledu. Případné znehodnocení peněžních prostředků bylo uvažováno na bázi dvanáctiměsíční předpokládané ztráty, přičemž v rámci prováděné analýzy Společnost učinila závěr, že riziko je nevýznamné.

6. Poskytnuté úvěry*v tisících Kč*

	K 31. prosinci 2023	K 31. prosinci 2022
Úvěr	2 274 080	2 262 093
Opravné položky k očekávaným ztrátám	(1 087)	-
Celkem	2 272 993	2 262 093
Dlouhodobé	2 232 141	2 221 728
Krátkodobé	40 852	40 365
Celkem	2 272 993	2 262 093

Dlouhodobé finanční nástroje představují jistinu úvěru poskytnutého společnosti, J&T ENERGY HOLDING, a.s. (Dále jen „JTEH“) jehož splatnost se odvíjí od splatnosti jistiny dluhopisů (viz bod 9), tj. do 13. března 2025. Krátkodobé finanční nástroje představují naběhlé úroky k poskytnutému úvěru, jež jsou splatné v březnu 2024.

Úvěr je úročen pevnou úrokovou sazbou 6,06 % p. a. Vzhledem k tomu, že úroky jsou splatné v pololetních intervalech a s poskytnutím úvěru nebyly spojené žádné vstupní poplatky, odpovídá nominální úroková sazba efektivní sazbě. Úvěr byl uzavřen jako rámcový až do výše 3 000 000 tis. Kč. Zároveň je dlužník oprávněn jistinu předčasně splácet, pouze však po předchozím souhlasu věřitele. Úvěr je poskytnut z prostředků vybraných z emitovaných dluhopisů, viz také bod 9.

Podrobné informace o úvěru mateřské společnosti k 31. prosinci 2023 jsou uvedeny v tabulce níže:

K 31. prosinci 2023

v tisících Kč

	Jistina	Naběhlý úrok	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Úvěr JTEH	2 232 141	40 852	11. března 2025	6,06	6,06
Celkem	2 232 141	40 852			

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč

	Jistina	Naběhlý úrok	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Úvěr JTEH	2 211 728	40 395	11. března 2025	6,06	6,06
Celkem	2 211 728	40 395			

Informace o vykázaném znehodnocení

Opravná položka je interně kalkulována ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců (očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z událostí, které mohou nastat v průběhu 12 měsíců po datu účetní závěrky), tzn. v rámci „Fáze (Stage) 1“. Informace o kalkulovaném potenciálním znehodnocení je blíže popsána v bodu 14 (a). Společnosti JTEH nebyl přidělen rating. V průběhu účetního období nedošlo k přesunům mezi jednotlivými úrovněmi, tedy v rámci klasifikací Stage 1 až 3. Úvěr není zajištěn.

Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu úročených nástrojů vykazovaných v amortizované pořizovací ceně:

<i>v tisících Kč</i>	K 31. prosinci 2023		K 31. prosinci 2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Úvěr JTEH	2 272 993	2 145 867	2 262 093	2 139 970
Celkem	2 272 993	2 145 867	2 262 093	2 139 970

Veškeré úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod (2) (d) – Používání odhadů a související klíčové zdroje nejistoty).

Reálná hodnota vychází z ocenění diskontovaných peněžních toků vyplývajících ze smluvního práva na úhradu jistiny a příslušenství (úroku počítaného nominální úrokovou sazbou), které společnost k 31. prosinci 2023 za dlužníkem měla. Vzhledem k tomu, že Společnost vede výše uvedené nástroje v amortizované pořizovací ceně, nemají změny reálné hodnoty dopad do finančních výkazů Společnosti.

7. Časově rozlišené náklady*v tisících Kč*

	K 31. prosinci 2023	K 31. prosinci 2022
Náklady příštích období	706	706
Celkem	706	706
Z toho krátkodobé	706	706
Celkem	706	706

Časové rozlišení představuje náklady příštích období – odměnu administrátora spojenou s emisí dluhopisů (viz bod 9), jež není součástí efektivní úrokové sazby a nevstupuje tak do ocenění vydaných dluhopisů.

K 31. prosinci 2023 i k 31. prosinci 2022 byly ve lhůtě splatnosti všechny pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva.

8. Základní kapitál

Schválený, emitovaný a plně splacený základní kapitál byl k 31. prosinci 2023 tvořen vkladem kapitálu ve výši 2 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 ve výši 2 000 tis. Kč).

K 31. prosinci 2023	Podíl v tis. Kč	Vlastnický podíl %	Hlasovací práva %
SADLENIAN LIMITED	1 020	51	51
J&T ENERGY HOLDING, a.s.	980	49	49
Celkem	2 000	100	100

K 31. prosinci 2022	Podíl v tis. Kč	Vlastnický podíl %	Hlasovací práva %
SADLENIAN LIMITED	1 020	51	51
J&T ENERGY HOLDING, a.s.	980	49	49
Celkem	2 000	100	100

9. Vydané dluhopisy

v tisících Kč

	K 31. prosinci 2023	K 31. prosinci 2022
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací hodnotě	2 256 252	2 247 880
Celkem	2 256 252	2 247 880
Dlouhodobé	2 227 969	2 218 902
Krátkodobé	28 283	28 978
Celkem	2 256 252	2 247 880

Podrobné informace o vydaných dluhopisech jsou uvedeny v tabulce níže:

K 31. prosinci 2023

<i>v tisících Kč</i>	Jistina (nominální hodnota)	Naběhlý úrok	Náklady spojené s emisí	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Tranše 1	900 000	35 025	(26 131)	13. března 2025	5,25	5,84
Tranše 2	90 000	2 854	(1 800)	13. března 2025	5,25	5,67
Tranše 3	60 000	1 901	(1 200)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 4	75 000	2 375	(1 500)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 5	117 000	3 703	(2 340)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 6	150 000	4 747	(3 000)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 7	60 000	1 896	(1 200)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 8	30 000	948	(600)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 9	30 000	948	(600)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 10	120 000	3 786	(2 400)	13. března 2025	5,25	5,69
Tranše 11	90 000	2 840	(1 800)	13. března 2025	5,25	5,69
Tranše 12	60 000	1 887	(1 200)	13. března 2025	5,25	5,69
Tranše 13	45 000	1 416	(900)	13. března 2025	5,25	5,70
Tranše 14	75 000	2 357	(1 500)	13. března 2025	5,25	5,70
Tranše 15	30 000	943	(600)	13. března 2025	5,25	5,70
Tranše 16	30 000	941	(600)	13. března 2025	5,25	5,70
Tranše 17	60 000	1 881	(1 200)	13. března 2025	5,25	5,71
Tranše 18	30 000	940	(600)	13. března 2025	5,25	5,71
Tranše 19	30 000	939	(600)	13. března 2025	5,25	5,71
Tranše 20	150 000	4 696	(3 000)	13. března 2025	5,25	5,71
Celkem	2 232 000	77 023	(52 771)			

K 31. prosinci 2022

<i>v tisících Kč</i>	Jistina (nominální hodnota)	Naběhlý úrok	Náklady spojené s emisí	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Tranše 1	900 000	30 960	(26 131)	13. března 2025	5,25	5,84
Tranše 2	90 000	2 575	(1 800)	13. března 2025	5,25	5,67
Tranše 3	60 000	1 713	(1 200)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 4	75 000	2 140	(1 500)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 5	117 000	3 335	(2 340)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 6	150 000	4 274	(3 000)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 7	60 000	1 705	(1 200)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 8	30 000	852	(600)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 9	30 000	852	(600)	13. března 2025	5,25	5,68
Tranše 10	120 000	3 403	(2 400)	13. března 2025	5,25	5,69
Tranše 11	90 000	2 551	(1 800)	13. března 2025	5,25	5,69
Tranše 12	60 000	1 693	(1 200)	13. března 2025	5,25	5,69
Tranše 13	45 000	1 268	(900)	13. března 2025	5,25	5,70
Tranše 14	75 000	2 107	(1 500)	13. března 2025	5,25	5,70
Tranše 15	30 000	841	(600)	13. března 2025	5,25	5,70
Tranše 16	30 000	841	(600)	13. března 2025	5,25	5,70
Tranše 17	60 000	1 678	(1 200)	13. března 2025	5,25	5,71
Tranše 18	30 000	838	(600)	13. března 2025	5,25	5,71
Tranše 19	30 000	838	(600)	13. března 2025	5,25	5,71
Tranše 20	150 000	4 187	(3 000)	13. března 2025	5,25	5,71
Celkem	2 232 000	68 651	(52 771)			

J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s. vydala v roce 2018 dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,25 % p. a. postupně ve dvaceti tranších. Výplata úroku probíhá pololetně, vždy k 13. březnu a k 13. září. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 3 000 tis. Kč. Dluhopisy jsou splatné v roce 2025.

Čistý výtěžek emise dluhopisů byl použit na poskytnutí úročené půjčky akcionáři.

Emise je vydána podle českého práva formou veřejné nabídky. Dluhopisy jsou obchodované na Pražské burze cenných papírů (JTFC CZKII 5,25/25).

Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka uvádí reálnou hodnotu úročených nástrojů vykazovaných v amortizované pořizovací ceně:

v tisících Kč	K 31. prosinci 2023		K 31. prosinci 2022	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně	2 256 252	2 200 194	2 247 880	2 048 306
Celkem	2 256 252	2 200 194	2 247 880	2 048 306

Úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 1 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2 (d) – Používání odhadů a související klíčové zdroje nejistoty). Reálná hodnota pro úroveň 1 byla vypočítána na základě aktuálně kótované ceny dluhopisů k 31. prosinci 2023.

Rekonciliace pohybu závazků na peněžní toky vyplývající z finančních činností

v tisících Kč

	Finanční nástroje (úvěry a dluhopisy)	Celkem
Zůstatek fin. nástrojů k 1. lednu 2023	2 247 880	2 247 880
Změny z peněžních toků z finanční činnosti		
Úrokové náklady	125 552	125 552
Zaplacené úroky	(117 180)	(117 180)
Ostatní změny související se závazky celkem	8 372	8 372
Zůstatek k 31. prosinci 2023	2 256 252	2 256 252

v tisících Kč

	Finanční nástroje (úvěry a dluhopisy)	Celkem
Zůstatek fin. nástrojů k 1. lednu 2022	2 239 965	2 239 965
Změny z peněžních toků z finanční činnosti		
Úrokové náklady	125 096	125 096
Zaplacené úroky	(117 181)	(117 181)
Ostatní změny související se závazky celkem	7 915	7 915
Zůstatek k 31. prosinci 2022	2 247 880	2 247 880

10. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

<i>v tisících Kč</i>	K 31. prosinci 2023	K 31. prosinci 2022
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	81	82
Závazky ze sociálního zabezp. a zdravotního pojištění	49	49
Stát – daňové závazky	187	190
Dohadné účty pasivní	206	223
Celkem	523	544
Z toho krátkodobé	523	544
Celkem	523	544

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly k 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 zajištěny.

Odhad závazků vychází ze smluvních podmínek nebo faktur přijatých po rozvahovém dni, avšak před zveřejněním účetní závěrky. Daňové závazky představují kromě závazku z titulu splatné daně z příjmů právnických osob i další položky (mj. odvody ze závislé činnosti).

Riziko likvidity, kterému je Společnost vystavena v souvislosti se závazky z obchodních vztahů a jinými závazky, je popsáno v bodě 14 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

11. Daň z příjmů**Daň z příjmů uznaná ve výsledku hospodaření**

Společnost vykazuje k 31. prosinci 2023 splatnou daň ve výši 1 018 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 ve výši 908 tis. Kč) Splatná daň je kalkulována za použití 19% daňové sazby platné v České republice. Odložená daň je kalkulována za použití 21% daňové sazby platné v České republice

Daňový náklad ve výkazu o úplném výsledku hospodaření

<i>v tisících Kč</i>	Období od 1. 1. 2023 do 31.12. 2023	Období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
Splatná daň z příjmů	1 019	908
Odložený daňový náklad/(výnos) z titulu přechodných rozdílů	(92)	(38)
Daňový náklad celkem	927	870

Příčinou pohybu odložené daně je především rozdílné daňové a účetní posouzení naběhlých úroků a poplatků spojených s emisí, přičemž tento rozdíl se mění v čase.

Daň z příjmů ve výkazu o finanční pozici

<i>v tisících Kč</i>	K 31. prosinci 2023	K 31. prosinci 2022
Splatná daň z příjmů	187	190
Odložený daňový závazek	345	437
Daňový závazek celkem	532	627

Společnost v roce 2023 zaplatila na zálohách na dani z příjmů 850 tis. Kč (ve srovnatelném období zaplacené zálohy na dani z příjmů činily 734 tis. Kč). Tyto zálohy jsou ve výkazu o finanční pozici vykázány kompenzovaně s odhadovanou daňovou povinností za rok 2023, která bude zpřesněna do termínu pro podání daňového přiznání.

Sesouhlasení celkového daňového nákladu k výsledku hospodaření před zdaněním lze zobrazit následujícím způsobem:

v tisících Kč

	Období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	Období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
Zisk před zdaněním daní z příjmu	3 621	4 576
Daňová sazba	19%	19%
Teoretická daň kalkulovaná z výsledku hospodaření	688	869
Změna úrokové míry u odložené daně	11	-
Nedaňové náklady - úrokové náklady z titulu nízké kapitalizace a ostatní (např. tvorba OP)	228	1
Skutečná daň	927	870
Efektivní daň	26%	19%

Odložená daň ve výkazu o finanční pozici

Na vznik odložené daně působí následující položky

v tisících Kč

	K 31. prosinci 2023		K 31. prosinci 2022	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Amortizace poplatků a naběhlého úroku v ocenění nakoupených dluhopisů	-	345	-	437
Odložená daň celkem	-	345	-	437

V části dlouhodobých závazků Společnost vykazuje odložený daňový závazek ve výši 345 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 437 tis. Kč) z titulu rozdílů mezi nominální hodnotou dluhopisů a účetní hodnotou dluhopisů, kde jsou zakomponovány vstupní poplatky spojené s emisí dluhopisů.

12. Ostatní náklady**Ostatní provozní náklady**

v tisících Kč

	Období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	Období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
Služby (audit, účetnictví, nájem atd.)	926	928
Osobní náklady	110	110
Odvody související s osobními náklady	37	37
Náklady celkem	1 073	1 075

Odměna statutárnímu auditorovi za audit účetní závěrky k 31. prosinci 2023 činila 356 tis. Kč (k 31. prosinci 2022: 303 tis. Kč), náklady na účetnictví ve výši 257 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 ve výši 253 tis. Kč) a náklady na administraci ve výši 251 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 ve výši 206 tis. Kč). Neauditní služby nebyly auditorem v roce 2023 ani v roce 2022 provedeny.

13. Zisky/ztráty z finančních nástrojů a úroková marže**Vykázáno ve výkazu o úplném výsledku hospodaření***v tisících Kč*

	Období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	Období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
Výnosové úroky	134 963	134 377
Finanční výnosy	134 963	134 377
Nákladové úroky	(125 552)	(125 096)
Ostatní náklady	(3 630)	(3 630)
Finanční náklady	(129 182)	(128 726)
Zisk/ztráta celkem	5 781	5 651

Výnosové úroky se vztahují k poskytnutému úvěru a nákladové úroky k emitovaným dluhopisům. Ostatní finanční náklady představují náklady na platební styk a v běžném období dále především administrativní náklady spojené s dluhopisy, jež jsou spojeny s obsluhou daného titulu. Transakční náklady spojené s emisí jsou zahrnuty v úrokových nákladech (viz bod 9).

14. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací

V tomto oddílu jsou popsána finanční a provozní rizika, jimž je Společnost vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Nejdůležitějšími finančními riziky jsou pro Společnost úvěrové riziko a riziko likvidity.

(a) Kreditní riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která hrozí, jestliže protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko vzniká především v oblasti úvěrů.

Společnost poskytla úvěr společnosti J&T ENERGY HOLDING, a.s. ve výši jistiny včetně nedočerpaného úvěrového rámce 3 000 000 tis. Kč. K 31. prosinci 2023 činila poskytnutá jistina 2 233 228 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 ve výši 2 221 728 tis. Kč), nevyčerpaný rámec 766 772 tis. Kč (k 31. prosinci 2022 ve výši 778 272 tis. Kč). Úvěr je poskytnut z prostředků vybraných z již upsaných dluhopisů, viz také bod 9. Společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s. se soustřeďuje na financování investic do energetických aktiv.

Společnost má vlastní systém pro posuzování kreditního rizika a na základě pravidelných informací vyhodnocuje schopnost dlužníka splácet.

Společnost přiřazuje aktivům stupeň rizikovitosti založený na datech, která vycházejí z předpokladu možného rizika ztráty (vyplývajícího např. z finančních výkazů společnosti, externího ratingu, manažerských výpočtů a předpokládaných peněžních toků, dostupných informací o zákazníkovi v médiích atp.) či možného rizika pozdní úhrady, na které se použije kvalifikované posouzení kreditního rizika.

Stupeň kreditního rizika je určen za použití kvalitativních a kvantitativních faktorů, které jsou indikátorem pro eventuální riziko úpadku a jsou v souladu s externí definicí ratingových agentur. Pravděpodobnost úpadku je pak přidělena na základě historických dat, jež tyto agentury sbírají.

Společnost použila následující model pro kalkulaci opravné položky založené na očekávaných úvěrových ztrátách (LGD):

K 31. 12. 2023

absolutní hodnoty jsou v tisících Kč

Ekvivalent externího ratingu	Pravděpodobnost úpadku	LGD	Účetní hodnota	Kalkulovaná ztráta
Baa3	0,27%	17,7%	2 274 080	(1 087)

K 31. 12. 2022

absolutní hodnoty jsou v tisících Kč

Ekvivalent externího ratingu	Pravděpodobnost úpadku	LGD	Účetní hodnota	Kalkulovaná ztráta
Baa	0,00%	45%	2 262 093	0

Ekvivalent externího ratingu vychází z ratingu konečného příjemce peněžních prostředků. Uvedená pravděpodobnost úpadku je zaokrouhlena na dvě desetinná místa.

Kreditní riziko podle typu protistrany

K 31. prosinci 2023

v tisících Kč

Aktiva

Peníze a peněžní ekvivalenty
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva

Celkem

Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
-	481	481
2 272 993	-	2 272 993
2 272 993	481	2 273 474

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč

Aktiva

Peníze a peněžní ekvivalenty
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva

Celkem

Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
-	428	428
2 262 093	-	2 262 093
2 262 093	428	2 262 521

Kreditní riziko podle teritoria protistrany

K 31. prosinci 2023

v tisících Kč

Aktiva

Peníze a peněžní ekvivalenty
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva

Celkem

Česká republika	Celkem
481	481
2 272 993	2 272 993
2 273 474	2 273 474

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč

Aktiva

Peníze a peněžní ekvivalenty
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva

Celkem

Česká republika	Celkem
428	428
2 262 093	2 262 093
2 262 521	2 262 521

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že se Společnost dostane do potíží s plněním povinností spojených se svými finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv.

Společnost dbá standardně na to, aby měla dostatek hotovosti a aktiv s krátkodobou splatností k okamžitému použití na krytí očekávaných provozních nákladů na 90 dní, a to včetně splacení finančních

závazků, nikoliv však na krytí nákladů z potenciálních dopadů extrémních situací, které nelze přiměřeně předvídat, například přírodních katastrof.

Níže uvedená tabulka uvádí rozbor finančních aktiv a závazků Společnosti v členění podle splatnosti, konkrétně podle doby, která zbývá od rozvahového dne do data smluvní splatnosti. Pro případy, kdy existuje možnost dřívějšího splacení, volí Společnost co nejbezpečnější způsob posuzování. Z tohoto důvodu se u závazků počítá se splacením v nejdříve možné lhůtě a u aktiv se počítá se splacením v nejpozdější možné lhůtě. Aktiva a závazky, které nemají smluvně stanovenou dobu splatnosti, jsou seskupeny do kategorie s „Nedefinováno“.

K 31. prosinci 2023*v tisících Kč*

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nedefinováno
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	481	481	481	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-	-	-	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 272 993	2 436 981	62 470	68 554	2 427 720	-
Celkem	2 273 474	2 437 462	68 900	67 291	2 301 271	-
Závazky						
Finanční nástroje a finanční závazky	2 256 252	2 407 770	58 590	58 590	2 290 590	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	81	81	81	-	-	-
Dohadné účty pasivní	206	206	206	-	-	-
Celkem	2 256 539	2 408 058	58 878	58 590	2 290 590	-
Čistý stav rizika likvidity	16 935	29 405	4 074	9 964	137 130	-
Kumulovaný stav rizika likvidity				14 038	151 168	151 168

K 31. prosinci 2022*v tisících Kč*

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky ⁽¹⁾	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nedefinováno
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	428	428	428	-	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 262 093	2 558 744	62 470	68 554	2 427 720	-
Celkem	2 262 521	2 559 172	62 898	68 554	2 427 720	-
Závazky						
Finanční nástroje a finanční závazky	2 247 880	2 524 950	58 590	58 590	2 407 770	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	82	82	82	-	-	-
Dohadné účty pasivní	223	223	223	-	-	-
Celkem	2 248 185	2 525 255	58 895	58 590	2 407 770	-
Čistý stav rizika likvidity	14 336	33 917	4 003	9 964	19 950	-
Kumulovaný stav rizika likvidity					13 967	33 917

(c) Měnové riziko

Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvu kurzu, neboť většina transakcí se odehrává ve funkční měně.

(d) Úrokové riziko

Společnost je ve své činnosti vystavena nízkému riziku výkyvu úrokových sazeb, protože úročená aktiva a úročené závazky mají obdobné datum splatnosti a jsou splatné ve stejné výši. Délka doby, po kterou má určitý finanční nástroj pevnou úrokovou sazbu, proto ukazuje, do jaké míry je daný finanční nástroj vystaven úrokovému riziku. Úročené aktiva i závazky mají stanovenou pevnou úrokovou sazbu. Níže uvedená tabulka uvádí údaje o rozsahu úrokového rizika Emitenta podle smluvní lhůty splatnosti finančních nástrojů. Aktiva a závazky, které nemají smluvně stanovenou lhůtu splatnosti nebo nejsou úročené, jsou seskupeny do kategorie „Nedefinováno“.

Finanční informace týkající se úročených a neúročených aktiv a závazků a jejich smluvní data splatnosti či přecenění jsou:

K 31. prosinci 2023

<i>v tisících Kč</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nedefinováno	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	481	-	-	481
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	40 852	2 232 141	-	2 272 993
Celkem	41 333	2 232 141	-	2 273 474
Pasiva				
Finanční nástroje a finanční závazky	28 283	2 227 969	-	2 256 252
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	81	-	-	81
Dohadné účty pasivní	206	-	-	206
Celkem	28 570	2 227 969	-	2 256 248
Čistý stav úrokového rizika	12 726	4 172	-	16 898
Kumulovaný stav úrokového rizika	12 726	16 898	16 898	16 898

K 31. prosinci 2022

<i>v tisících Kč</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nedefinováno	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	428	-	-	428
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	40 365	2 221 728	-	2 262 093
Celkem	40 793	2 221 728	-	2 262 521
Pasiva				
Finanční nástroje a finanční závazky	28 978	2 218 902	-	2 247 880
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	82	-	-	82
Dohadné účty pasivní	223	-	-	223
Celkem	29 283	2 218 902	-	2 248 185
Čistý stav úrokového rizika	11 510	2 826	-	14 336
Kumulovaný stav úrokového rizika	11 510	14 336	14 336	14 336

Nominální částky finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 6 a 9 – Poskytnuté úvěry a Vydané dluhopisy.

Analýza citlivosti

Vzhledem k tomu, že společnost vykazuje finanční aktiva i závazky v modelu naběhlé hodnoty, změna reálné hodnoty nemá dopad na výsledek hospodaření Společnosti.

Společnost též posuzuje citlivost na změnu kreditního rizika dlužníka. Změní-li se jeho bonita, pravděpodobnost ztráty se též změní. Pokud se pravděpodobnost selhání zvýší či sníží o 10%, změna ECL bude nemateriální.

Společnost též vnímá rozdíly mezi ekonomickými podmínkami během období, za které se sbírají historická data, současnými podmínkami a očekávanými ekonomickými podmínkami po dobu předpokládané doby půjčky.

(e) Provozní riziko

Provozní riziko je riziko ztrát ze zpronevř, neoprávněné činnosti, chyb, opomenutí, neefektivnosti nebo ze selhání systému. Riziko tohoto typu vzniká při všech činnostech a hrozí všem podnikatelským subjektům. Provozní riziko zahrnuje i právní riziko.

Primární odpovědnost za uplatňování kontrolních mechanismů pro zvládání provozních rizik nese vedení Společnosti. Obecné používané standardy pokrývají následující oblasti:

- požadavky na sesouhlasování a monitorování transakcí,
- identifikace provozních rizik v rámci kontrolního systému,
- získáním přehledu o provozních rizicích si Společnost vytváří předpoklady ke stanovení a nasměrování postupů a opatření, která povedou k omezení provozních rizik a k přijetí rozhodnutí o:
 - uznání jednotlivých existujících rizik;
 - zahájení procesů, které povedou k omezení možných dopadů; nebo
 - zúžení prostoru k rizikovým činnostem nebo jejich úplném zastavení.

Emitent se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Zákon o obchodních korporacích.

15. Spřízněné osoby

(a) Osoba ovládající

Společnost je součástí konsolidačního celku SADLENIAN LIMITED.

Všechny transakce se spřízněnými stranami jsou založeny na podmínkách shodných s transakcemi s nespřízněnými stranami. Zůstatky nesplacené k rozvahovému dni nejsou nijak zajištěny a jejich vypořádání se očekává formou peněžní platby. Jejich přehledy jsou poskytnuty dále. Informace týkající se založení mateřské společnosti a její vlastnické struktury byly zveřejněny v konsolidované účetní závěrce společnosti SADLENIAN LIMITED za účetní období 2023.

(b) Přehled otevřených zůstatků se spřízněnými osobami

k 31. prosinci 2023:

<i>v tisících Kč</i>	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Poskytnuté přísliby
Společnosti ovládané nejvyšší mateřskou společností		
Z titulu poskytnutého úvěru	2 272 993	766 772
Celkem	2 272 993	766 772

	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky
Akcionář nejvyšší mateřské společnosti s podstatným vlivem a s tím spřízněné společnosti		
Z titulu bankovního účtu	481	-
Z titulu časového rozlišení nákladů	584	
Z titulu dohadných položek		32
Z titulu vydaných dluhopisů		39 000
Celkem	1 065	39 032

k 31. prosinci 2022:

v tisících Kč

	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Poskytnuté přísliby
Společnosti ovládané nejvyšší mateřskou společností		
Z titulu poskytnutého úvěru	2 262 093	778 272
Celkem	2 262 093	778 272

	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky
Akcionář nejvyšší mateřské společnosti s podstatným vlivem a s tím spřízněné společnosti		
Z titulu bankovního účtu	428	-
Z titulu časového rozlišení nákladů	706	
Z titulu závazků z obchodního styku		12
Z titulu vydaných dluhopisů		21 706
Celkem	1 134	21 718

(c) Přehled transakcí se spřízněnými osobami za rok 2023:

v tisících Kč

	Výnosy 2023	Náklady 2023	Výnosy 2022	Náklady 2022
Společnosti ovládané nejvyšší mateřskou společností				
Z titulu naběhlého úroku k úvěru	134 963	-	134 377	-
Celkem	134 963	-	134 377	-

v tisících Kč

	Výnosy 2023	Náklady 2023	Výnosy 2022	Náklady 2022
Akcionář nejvyšší mateřské společnosti s podstatným vlivem a s tím spřízněné společnosti				
Provozní náklady	-	558	-	140
Finanční náklady	-	3 000	-	5 891
Celkem	-	3 558	-	6 031

Všechny transakce byly realizovány za podmínek obvyklých v obchodním styku.

Transakce s klíčovými členy vedení

S výjimkou položek uvedených v bodě 12 této přílohy členové vedení Společnosti neobdrželi žádné významné peněžní či nepeněžní plnění za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023, ani za srovnatelné období.

16. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Společnost nevede žádné spory, neposkytla žádné záruky a není si vědoma ani žádných jiných podmíněných aktiv a závazků, které by případně v budoucnu mohly ovlivnit finanční situaci Společnosti.

17. Geopolitická situace na Ukrajině

Válečný konflikt na Ukrajině, jenž započal v únoru roku 2022, pokračoval rovněž v roce 2023.

Společnost nemá významnou investici s expozicí na Ukrajině nebo v Rusku.

Společnost analyzovala dopad této události a k datu schválení této účetní závěrky dospěla Společnost k závěru, že tato událost nemá významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

18. Události po skončení účetního období

Vedení Společnosti nejsou známy další skutečnosti, které by měly významný vliv na informace uváděné v této účetní závěrce.

Datum:	Podpis statutárního orgánu
21. června 2024	Pavel Dobiáš Člen představenstva 



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

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

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2023 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

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

Návratnost úvěru poskytnutého mateřské společnosti a tvorba souvisejících opravných položek

Viz následující body přílohy v individuální účetní závěrce: 3(c)v. (Snížení hodnoty) a 6 (Poskytnuté úvěry) ohledně informací o účetních metodách a zveřejnění finančních informací

Účetní závěrka zahrnuje:

- Pohledávky z úvěru: 2 232 mil. Kč k 31. prosinci 2023 (2 221 mil. Kč k 31. prosinci 2022), bod 6
- Pohledávky z titulu naběhlých úroků: 41 mil. Kč k 31. prosinci 2023 (40 mil. Kč k 31. prosinci 2022), bod 6
- Opravnou položku na ztráty ze snížení hodnoty: 1 mil. Kč k 31. prosinci 2023 (0 mil. Kč k 31. prosinci 2022), bod 6

Zaúčtování opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty: 1 mil. Kč k 31. prosinci 2023 (0 mil. Kč k 31. prosinci 2022), bod 13

Popis hlavní záležitosti auditu

- Společnost je zvláštní účelová jednotka (Special purpose vehicle, SPV) založena za účelem získání finančních prostředků formou úpisu dluhopisů. Finanční prostředky získané z úpisu dluhopisů byly poskytnuty akcionáři J&T ENERGY HOLDING, a.s. ve formě úvěru a dále distribuovány také ve formě úvěru konečnému dlužníkovi (dále jen „Provozní společnost“) na financování projektů v energetickém sektoru.
- Opravné položky na ztráty z úvěru představují nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát vypracovaný vedením k rozvahovému dni, který byl stanoven v souladu s příslušnými požadavky standardu IFRS 9 Finanční nástroje. Model snížení hodnoty očekávaných úvěrových ztrát využívá princip dvojího ocenění, podle něž je opravná položka na ztráty ze snížení hodnoty oceněna buď jako: dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty nebo očekávané úvěrové ztráty na celou dobu trvání aktiva podle toho, zda u dané expozice bylo identifikováno významné zvýšení úvěrového rizika.
- Návratnost úvěru je závislá na finanční výkonnosti Provozní společnosti. Vyhodnocení této výkonnosti společně s identifikací významného zvýšení úvěrového rizika vychází z předpokladů budoucího vývoje finanční výkonnosti a vývoje na trhu, a je tudíž spojeno s významnou mírou nejistoty.
- Klíčové předpoklady a úsudky, které Společnost vytváří pro účely stanovení návratnosti úvěru, zahrnují:
 - definování a určení okamžiku významného zvýšení úvěrového rizika;
 - pravděpodobnost selhání (Probability of Default – „PD“) a ztrátu při selhání (Loss Given Default – „LGD“), jejichž výši Společnost stanoví s využitím úvěrové analýzy Provozní společnosti a nezávislých úvěrových ratingů odvětví, v nichž Provozní společnost působí (energetika).

Z tohoto důvodu jsme v rámci našeho auditu považovali možnost snížení hodnoty pohledávek z úvěrů za významné riziko, které vyžadovalo naši zvýšenou pozornost. Proto tuto oblast považujeme za hlavní záležitost auditu

Jak byla záležitost při auditu řešena

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

- posouzení souladu metodiky stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát používané Společností

s příslušnými požadavky rámce účetního výkaznictví a standardy odvětví, v němž Společnost působí. V rámci výše uvedeného jsme identifikovali příslušné metody, předpoklady a zdroje dat a posoudili jsme, zda jsou tyto metody, předpoklady, data a jejich aplikace v kontextu uvedených požadavků vhodné;

- vyhodnocení kontrol týkajících se výpočtu opravné položky na ztrátu ze snížení hodnoty;
- posouzení adekvátnosti identifikace důvodů významného zvýšení úvěrového rizika na základě:
 - vyhodnocení finanční situace Provozní společnosti včetně její likvidity na základě účetní závěrky k 30. červnu 2023 a
 - na základě analýzy vývoje cen emitovaných dluhopisů na Burze cenných papírů Praha v průběhu a na konci roku 2023.
- posouzení adekvátnosti klíčových parametrů, tj. pravděpodobnosti selhání a ztráty při selhání, které byly použity při stanovení odhadu očekávaných úvěrových ztrát, na základě veřejně dostupných informací (především úvěrových ratingů v odvětví, v nichž Provozní společnost působí) a dále na základě naší znalosti odvětví, v němž Provozní společnost působí.
- posouzení správnosti a úplnosti informací týkajících se snížení hodnoty, které byly uvedeny v účetní závěrce, na základě požadavků příslušných standardů účetního výkaznictví.

Ostatní informace

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

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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



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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 30. listopadu 2023 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 6 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 20. června 2024 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s. k 31. prosinci 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 21. června 2024

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

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

zpracovaná statutárním orgánem Ovládané osoby v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZOK**“) za účetní období roku 2023
(dále jen „**Zpráva o vztazích**“)

I.

Struktura vztahů

1. Ovládaná osoba

Obchodní firma: **J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.**
Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín 186 00 Praha 8
Identifikační číslo: 064 33 901
Registrace: v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22837

(dále jen „**Společnost**“ nebo „**Ovládaná osoba**“)

2. Ovládající osoba

Jméno a příjmení: **Ing. Patrik Tkáč**
Datum narození: 3. 6. 1973
Bydliště: Bratislava, Júlová 10941/32, Slovenská republika

(dále jen „**Ovládající osoba**“)

Ovládající osoba ovládá Společnost nepřímo prostřednictvím vlastnictví akcií představujících 100 % podíl na základním kapitálu společnosti:

Obchodní firma: **SADLENIAN LIMITED**
Sídlo: Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 24A, PSČ 1061 Nikósie, Kyperská republika
Registrační číslo: HE398714
Zapsaná: Ministerstvem energetiky, obchodu, průmyslu a turistického ruchu, Oddělení registrátora společností a duševního vlastnictví, Nikósi
Společnost SADLENIAN LIMITED vlastní akcie odpovídající 51 % podílu na základním kapitálu Společnosti.

3. Osoby ovládané stejnou Ovládající osobou

Pro přehlednost jsou osoby ovládané stejnou Ovládající osobou vyjmenované v příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

Představenstvu Společnosti nejsou známy žádné další osoby, které by také byly ovládány Ovládajícími osobami.

(dále jen „**Osoby ovládané stejnou ovládající osobou**“)

II.

Úloha Ovládané osoby

Společnost je nezávislá a vysoce autonomní společnost, která je pouze definičně ovládanou osobou.

III.

Způsob a prostředky ovládání

Společnost není ovládána jinak než prostřednictvím rozhodnutí valné hromady Společnosti a uskutečnění podnikatelské činnosti Společnosti.

Mezi Společností, Ovládající osobou a/nebo Osobami ovládanými stejnou ovládající osobou není uzavřena žádná speciální smlouva a tyto osoby společně nevyvíjely žádnou podnikatelskou či nepodnikatelskou činnost, a to kromě uzavřených smluv uvedených v čl. V. této Zprávy o vztazích.

IV.

Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) ZOK

Společnost v relevantním období neučinila žádná jednání, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo Osob ovládaných stejnou ovládající osobou, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává tato Zpráva o vztazích, tj. za účetní období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

V.

Přehled vzájemných smluv

V relevantním období byly platné následující smlouvy mezi Společností a Ovládajícími osobami nebo Osobami ovládanými stejnou ovládající osobou uzavřeny žádné smlouvy:

- SENIOR TERM INTRA-GROUP FACILITY AGREEMENT uzavřená dne 18. 12. 2018 mezi Společností jako věřitelem a J&T ENERGY FINANCING LIMITED jako dlužníkem, ve znění pozdějších dodatků (dále jen „Úvěrová smlouva“);
- SUBORDINATION AGREEMENT uzavřená dne 18. 12. 2018 mezi Společností, J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s. a J&T ENERGY FINANCING PNP B.V. jako senior lenders, J&T PRIVATE EQUITY B.V. jako semi-senior lender a junior lender a J&T ENERGY FINANCING LIMITED jako borrower, ve znění pozdějších dodatků.
- ACCESSION AGREEMENT ze dne 8. 8. 2019, uzavřené mezi Společností, J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s. a J&T Energy Financing PNP B.V. jako senior lenders, J&T Private Equity B.V. jako semi-senior lender a junior lender a J&T ENERGY FINANCING LIMITED jako borrower, na základě které Společnost přistoupila jako senior lender k SUBORDINATION AGREEMENT uzavřené dne 18. 12. 2018 mezi Společností, J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a.s. a J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s. a J&T

Energy Financing PNP B.V jako senior lenders, J&T Private Equity B.V. jako semi-senior lender a junior lender a J&T ENERGY FINANCING LIMITED jako borrower.

- UMBRELLA AGREEMENT regarding transactions relating to transfer of shares in Energetický a průmyslový holding, a.s, ze dne 29.6.2021, uzavřené mezi Společností, J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR VIII, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR IX, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR X, a.s., J&T Energy Financing PNP B.V, KUKANA ENTERPRISE LIMITED, J&T ENERGY FINANCING LIMITED, J&T ENERGY HOLDING, a.s., na základě této smlouvy Společnost jako věřitel poskytla souhlas s převzetím dluhu z Úvěrové smlouvy a souhlas s postoupením Úvěrové smlouvy na nového dlužníka společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s.

Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu smluv Společnosti nevznikla žádná újma.

VI.

Posouzení vzniku újmy Ovládané osobě

Všechny smluvní vztahy popsáné v čl. V. této Zprávy o vztazích byly uzavřeny za obvyklých smluvních podmínek, přičemž sjednaná a poskytnutá plnění nebo protiplnění odpovídala podmínkám obvyklého obchodního styku.

Společnosti ze vztahů s Ovládající osobou, ani ze vztahů s Osobami ovládajícími stejnou ovládající osobou, nevznikla žádná újma, která by měla být předmětem vyrovnání dle ustanovení § 71 a § 72 ZOK.

VII.

Závěr

Představenstvo Společnosti vyhodnotilo na základě dostupných informací výhody a nevýhody plynoucí z výše uvedených vztahů a dospělo k závěru, že Společnosti z něj neplynuly žádné zvláštní výhody a/nebo nevýhody, a to zejména s ohledem na minimální provázanost s Ovládající osobou či Osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Představenstvo Společnosti po důkladném zvážení proto s péčí řádného hospodáře prohlašuje, že si není vědomo žádných rizik vyplývajících ze vztahů mezi Společností a výše popsánými osobami.

Představenstvo dále prohlašuje, že tato Zpráva o vztazích je úplná a pravdivá a byla vypracována na základě veškerých dostupných informací.

Zpráva o vztazích byla předložena dozorčí radě k přezkumu ve smyslu ustanovení § 83 odst. 1 ZOK.

Příloha č. 1 - grafické znázornění osob ovládaných stejnou Ovládající osobou

V Praze dne 28. 3. 2024



Pavel Dobiáš
člen představenstva Společnosti

Příloha č. 1

1. **Bermon94 a.s.**, IČO: 072 34 660, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 23574;
2. **E-Commerce and Media Investments, a.s.**, IČO: 088 04 095, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25030;
3. **J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s. v likvidaci**, IČO: 064 33 855, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22836;
4. **J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. v likvidaci**, IČO: 073 81 158, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 23754;
5. **J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s.**, IČO: 51 142 074, se sídlem Dúbravská cesta 14 Bratislava - městská část Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I Vložka číslo: 6666/B;
6. **J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s.**, IČO: 51 143 062, se sídlem Dúbravská cesta 14 Bratislava - městská část Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I Vložka číslo: 6667/B;
7. **J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s. v likvidácii**, IČO: 51 579 642, se sídlem Dúbravská cesta 14 Bratislava - městská část Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I Vložka číslo: 6763/B;
8. **J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s.**, IČO: 51 479 982, se sídlem Dúbravská cesta 14 Bratislava - městská část Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I Vložka číslo: 6759/B;
9. **J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s.**, IČO: 51 888 777, se sídlem Dúbravská cesta 14 Bratislava - městská část Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I Vložka číslo: 6830/B;
10. **J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a.s.**, IČO: 52 312 305, se sídlem Dúbravská cesta 14 Bratislava - městská část Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I Vložka číslo: 6919/B;
11. **J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s.**, IČO: 52 396 274, se sídlem Dúbravská cesta 14 Bratislava - městská část Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I Vložka číslo: 6955/B;
12. **J&T ENERGY FINANCING EUR VIII, a.s. v likvidácii**, IČO: 52 491 218, se sídlem Dúbravská cesta 14 Bratislava - městská část Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I Vložka číslo: 6983/B;

13. **J&T ENERGY FINANCING EUR IX, a.s.**, IČO: 52 491 196, se sídlem Dúbravská cesta 14 Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I Vložka číslo: 6978/B;
14. **J&T ENERGY FINANCING EUR X, a.s.**, IČO: 52 661 261, se sídlem Dúbravská cesta 14 Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I Vložka číslo: 7037/B;
15. **J&T Energy Financing PNP B.V.**, číslo společnosti: 71145168, se sídlem Schiphol Boulevard 307, Toren C-4, Schiphol 1118BJ, Holandsko.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU ZA ROK 2023 SPOLEČNOSTI

J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.

IČO: 064 33 901, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22837 (dále jen „**Společnost**“),

I.

Orgány Společnosti v roce 2023

Představenstvo Společnosti

Člen: Pavel Dobiáš

Dozorčí rada Společnosti

Člen: Ing. Patrik Tkáč

Výbor pro audit Společnosti

Předseda: Ing. Jakub Kovář

Člen: Ing. Rudolf Černý

Člen: Ing. Martin Lavička

Představenstvo i Dozorčí rada na svých zasedáních v roce 2023 pravidelně hodnotili hospodářské výsledky a finanční situaci Společnosti a přijímali potřebná rozhodnutí v rámci realizace podnikatelské činnosti a nakládání s majetkem Společnosti.

II.

Podnikatelská činnost a stav závazků Společnosti

Společnost vznikla dne 14. 9. 2017 výhradně za účelem vydání cenných papírů. Společnost vydala v roce 2018 dluhopisy, jako zaknihovaný cenný papír na doručitele, s pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,25 % p. a. postupně ve dvaceti tranších. Výplata úroku probíhá pololetně, vždy k 13. březnu a k 13. září. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 3 000 tis. Kč, celková nominální hodnota emise činí 2 232 000 tis. Kč. Dluhopisy jsou splatné v roce 2025. Dluhopisy jsou vedeny v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů u společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČO: 250 81 489, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308 (dále jen „**CDCP**“). CDCP přidělil dluhopisům ISIN CZ0003518649 (dále jen „**Dluhopisy**“).

Společnost má možnost Dluhopisy předčasně splatit po uplynutí jednoho roku od data emise. V tuto chvíli vedení Společnosti tuto možnost nepovažuje za reálnou.

Emise je vydána podle českého práva formou veřejné nabídky. Dluhopisy jsou obchodované na regulovaném volném trhu společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., IČO: 471 15 629, se sídlem Praha 1, Rybná 14/682, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1773.

Čistý výtěžek emise Dluhopisů byl použit na poskytnutí úročené půjčky společnosti J&T ENERGY HOLDING, a. s. na základě SENIOR TERM INTRA-GROUP FACILITY AGREEMENT ze dne 18. 12. 2018 uzavřené mezi Společností jako úvěrujícím a akcionářem jako úvěrovaným, ve znění pozdějších dodatků. K 31. prosinci 2023 činila poskytnutá jistina 2 233 228 tis. Kč a nevyčerpaný rámec 766 772 tis. Kč.

Ke dni vyhotovení této zprávy Společnost není účastníkem žádného soudního sporu ani arbitrážního řízení, přičemž účastenství v soudních sporech ani arbitrážních řízeních v dohledné budoucnosti představenstvo nepředpokládá.

Společnost ve sledovaném období nenabyla vlastní akcie.

III. Ekonomické výsledky

K 31. 12. 2023 měla Společnost celková aktiva ve výši 2 274 180 tis. Kč. Z největší části jsou představována úvěrem poskytnutým spřízněné společnosti včetně naběhlého úroku.

Výsledek hospodaření Společnosti po zdanění za účetní období roku 2023 činí zisk ve výši 2 693 551,24 Kč, která se skládá z čistého finančního výnosu z výnosových a nákladových úroků ve výši 9 411 tis. Kč, ostatních provozních nákladů ve výši 1 073 tis. Kč, nákladů na tvorbu OP ve výši 1 087 tis. Kč, ostatních finančních nákladů ve výši 3 630 tis. Kč a nákladů na daň z příjmu ve výši 927 tis. Kč.

Závazky Společnosti k 31. 12. 2023 činí celkem 2 257 120 tis. Kč a jsou tvořeny zejména jistinou emitovaných Dluhopisů a naběhlými úroky.

Zdrojem výnosů Společnosti jsou výnosové úroky z poskytnutého úvěru.

IV. Majetkové účasti v dalších podnikatelských subjektech

Společnost nemá žádné majetkové účasti.

V. Zaměstnanci

Společnost nemá ke dni 31. 12. 2023 žádné zaměstnance.

VI. Skutečnosti po rozvahovém dni

Po datu účetní uzávěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný vliv na informace uváděné v této účetní závěrce.

VII. Záměr Společnosti pro rok 2024

V průběhu roku 2024 Společnost hodlá nadále usilovat o dosažení kladného hospodářského výsledku a efektivní hospodaření. Společnost nepředpokládá, že v následujícím účetním období budou Společností vydané dluhopisy obchodované na regulovaném volném trhu společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s.

VIII. Důležitá rozhodnutí orgánů Společnosti

Další rozhodnutí orgánů Společnosti se týkala běžné agendy spojené s vykonávanou činností Společnosti a plnění povinností stanovených těmito orgány platnou právní úpravou České republiky a stanovami Společnosti.

V Praze dne 21. 6. 2024



Pavel Dobiáš
člen představenstva Společnosti

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE A NÁVRH NA VYPOŘÁDÁNÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU

ke schválení valné hromadě v působnosti valné hromady společnosti:

J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.

se sídlem: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 064 33 901, zapsané v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp.zn. B 22837 (dále jen „Společnost“)

Představenstvo prohlašuje, že účetní závěrka sestavená ke dni 31. 12. 2023 zahrnuje veškeré operace patřící do účetního období roku 2023. Podrobnosti k jednotlivým částem účetní závěrky jsou obsaženy v příložené účetní závěrce.

Představenstvo Společnosti konstatuje, že řádná účetní závěrka Společnosti odpovídá skutečnosti, je sestavena ve smyslu platných právních předpisů České republiky, účetnictví je vedeno průkazně a věrně vyjadřuje stav majetku Společnosti.

Hlavní ukazatele řádné účetní závěrky za rok 2023 (v tis. Kč)

Aktiva celkem	2 274 180	Pasiva celkem	2 274 180
Dlouhodobý majetek	2 232 141	Vlastní kapitál	17 060
Oběžná aktiva	42 039	Cizí zdroje	2 257 120

Hospodářským výsledkem za rok 2023 je zisk ve výši 2 693 551,24 Kč.

Kumulovaný nerozdělený zisk k 31. 12. 2023 činí 12 366 873,80 Kč

Představenstvo navrhuje valné hromadě Společnosti schválit řádnou účetní závěrku Společnosti za rok 2023.

Návrh na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2023:

Představenstvo Společnosti navrhuje valné hromadě Společnosti vypořádat hospodářský výsledek Společnosti za rok 2023 tak, že zisk ve výši 2 693 551,24 Kč bude převeden na účet Nerozděleného zisku minulých let.

S ohledem na § 17 odst. 1 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, dle kterého auditora pro ověření řádné účetní závěrky určuje nejvyšší orgán Společnosti, **představenstvo Společnosti na základě dobrých zkušeností s auditorem v předchozích letech navrhuje valné hromadě Společnosti určit auditorem pro ověření řádné účetní závěrky za účetní období roku 2024 a souvisejících dokumentů společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 496 19 187, se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185.**

V Praze dne 21. 6. 2024



Pavel Dobiáš
člen představenstva

Zpráva dozorčí rady společnosti

J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.

IČO: 064 33 901, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsané v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp.zn. B 22837
(dále jen „Společnost“),

pro účely rozhodnutí jediného akcionáře Společnosti

1) Zpráva o činnosti dozorčí rady

Dozorčí rada Společnosti má jediného člena, kterým byl po celý rok 2023 a je Ing. Patrik Tkáč.

V uplynulém období se člen dozorčí rady zabýval hodnocením hospodářské situace v roce 2023 a koncepcí činnosti Společnosti na rok 2024, zprávou představenstva o vztazích za rok 2023, hodnocením řádné účetní závěrky za rok 2023 a návrhem představenstva na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2023.

2) Řádná účetní závěrka a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2023

Člen dozorčí rady přezkoumal účetní závěrku Společnosti za rok 2023 a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2023. Člen dozorčí rady Společnosti konstatuje, že řádná účetní závěrka Společnosti odpovídá skutečnosti, je sestavena ve smyslu platných právních předpisů České republiky, účetnictví je vedeno průkazně a věrně vyjadřuje stav majetku Společnosti. K návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku člen dozorčí rady nemá výhrady.

3) Zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2023

Člen dozorčí rady přezkoumal zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami zpracovanou představenstvem Společnosti v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů a konstatuje, že k této zprávě nemá žádné výhrady.

4) S ohledem na tyto skutečnosti předkládá dozorčí rada jedinému akcionáři Společnosti toto vyjádření

- Dozorčí rada nemá námitek k řádné účetní závěrce Společnosti za rok 2023.
- Dozorčí rada nemá námitek k návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2023.
- Dozorčí rada nemá námitek ke zprávě o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2023.

5) Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady

Člen dozorčí rady při hodnocení výsledků roku 2023 konstatuje, že nezjistil žádné závady v chodu a aktivitách Společnosti, ani závady ve výkonu funkce členů představenstva Společnosti a že podnikatelská činnost Společnosti se uskutečnila v souladu s právními předpisy České republiky a stanovami Společnosti.

6) Na základě výše uvedených skutečností doporučuje dozorčí rada jedinému akcionáři Společnosti schválit

- řádnou účetní závěrku za rok 2023;
- návrh na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2023 způsobem navrženým představenstvem.

V Praze dne 21.6.2024


Ing. Patrik Tkáč
člen dozorčí rady