

J&T Global Finance VII., s.r.o.

**Výroční zpráva za období končící
31. prosincem 2016**

J&T Global Finance VII., s.r.o.

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2016

OBSAH

- I. TEXTOVÁ ČÁST VÝROČNÍ ZPRÁVY**
- II. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31.12.2016**
- III. ZPRÁVA AUDITORA**
- IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH**

I. TEXTOVÁ ČÁST VÝROČNÍ ZPRÁVY

Charakteristika Společnosti

Obchodní jméno: J&T Global Finance VII., s.r.o. (dále „Společnost“ nebo “Emitent”)
Sídlo: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika
Identifikační číslo: 052 43 441
Právní forma: Společnost s ručením omezeným
Web: <http://www.jtglobalfinance.com/>

J&T Global Finance VII., s.r.o. vznikla 18. července 2016 a byla zapsána do obchodního rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 260571.

Základní kapitál Společnosti, plně splacen, je tvořen peněžitým vkladem jediného společníka, společnosti J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, P.C. 1061, Nikózie, Kyperská republika, IČ: HE 207436, ve výši 200.000,- Kč (slovy: dvě stě tisíc korun českých) a činí tak podíl 100 % (jedno sto procent).

Výroční a pololetní zprávy jsou zveřejněny v elektronické podobě na webové stránce Společnosti <http://www.jtglobalfinance.com/>.

Předmět podnikání:

- Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor

Statutární orgán Společnosti k 31. prosinci 2016

Statutární orgán

Ing. Jan Kotek	jednatel
Ing. Roman Florián	jednatel

Ing. Roman Florián

Roman Florián je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, kde v roce 1998 získal titul inženýra. Také je držitelem titulu CFA (Chartered Financial Analyst).

V letech 1999 až 2006 pracoval jako investiční manažer pro společnost Benson Oak. V skupině J&T působí od roku 2006, od roku 2010 je členem Executive Committee Skupiny, a od listopadu 2010 je členem představenstva společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s., která se zabývá poskytováním poradenství v oblasti investičního bankovníctví. Dále je ředitelem společnosti J&T Global Finance IV. a jednatelem společností J&T Global Finance III, V., VI. a VII.

Ing. Jan Kotek

Jan Kotek je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, kde v roce 2006 získal titul inženýra. Od roku 2010 je členem ACCA (Association of Chartered Certified Accountants).

V letech 2005 až 2010 pracoval v PricewaterhouseCoopers nejprve jako auditor a později jako senior konzultant v Transaction services. Od roku 2010 působil jako ředitel řízení kreditních rizik v J&T Bance. Od listopadu 2012 do dubna 2014 působil jako člen představenstva odpovědný za řízení rizik v Poštové bance. V současné době působí v J&T FINANCE GROUP SE na pozici Risk manažera. Dále je jednatelem společností J&T Global Finance III, V., VI. a VII. a členem představenstva společnosti Equity Holding, a.s.

Způsob jednání za Společnost: Společnost zastupuje každý z jednatelů samostatně.

Jednatelé prohlašují, že nedošlo k žádnému střetu zájmů. Žádná z osob není v zaměstnaneckém poměru k Emitentovi. Členové statutárního orgánu neobdrželi žádné finanční, ani nefinanční odměny spojené s výkonem jejich funkce.

Osoba s řídící pravomocí je jednatel Společnosti.

Informace o konsolidovaném celku:

Společnost se zahrnuje do konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE, Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné dostat na adrese: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká Republika. Adresa rejstříkového soudu, který vede obchodní rejstřík, kde jsou uloženy konsolidované účetní závěrky od 1. ledna 2014 je Městský soud v Praze, Slezská 2000/9, 120 00 Praha 2 – Nové Město, Česká Republika.

Organizační struktura:

Jediným společníkem Společnosti k 31. prosinci 2016 je:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva
	v tis. Kč	%	%
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, Klimentos, 41-43, Klimentos tower, 2nd floor, flat/office 21, P.C. 1061, Nikózie, Kyprská republika	200	100	100
Celkem	200	100	100

Kvalifikovaná účast:

Přímou kvalifikovanou účast na základním kapitálu Společnosti má společnost J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, P.C. 1061, Nikózie, Kyprská republika, IČ: HE 207436, s přímým podílem na základním kapitálu Společnosti ve výši 100%. Nepřímou kvalifikovanou účast na základním kapitálu Společnosti má společnost J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 275 92 502, s přímým podílem ve výši 100% na základním kapitálu společnosti J&T INTEGRIS GROUP LIMITED. Nepřímou účast na základním kapitálu Společnosti má Ing. Jozef Tkáč s přímým podílem na hlasovacích právech v J&T FINANCE GROUP SE ve výši 45,05 % a Ing. Ivan Jakabovič s přímým podílem na hlasovacích právech v J&T FINANCE GROUP SE ve výši 45,05 %. Žádný další subjekt nedrží přímou, nebo nepřímou kvalifikovanou účast na Společnosti.

Údaje o činnosti společnosti:

Společnost vznikla za účelem vydání cenných papírů - dluhopisů JTFG VII 3,00/19, ISIN CZ0003515199 s pevným úrokovým výnosem 3,00 % p.a. v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 2.001.000.000,- Kč (s možností navýšení objemu nejvýše o 50 % z předpokládaného objemu), o jmenovité hodnotě jednoho dluhopisu ve výši 3.000.000,- Kč, splatných v roce 2019 (dále jen „Dluhopisy“).

Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném volném trhu Burzy cenných papírů v Praze, a.s., v České republice. Obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dnem emise 25.11.2016. Centrální depozitář cenných papírů ČR, a.s. přidělil dluhopisům kód ISIN CZ0003515199.

Výplata úrokových výnosů z Dluhopisů je půlročně vždy k 25.5. a 25.11.

Emitent v souladu s Emisními podmínkami využil svého práva vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl předpokládaný objem emise Dluhopisů, a rozhodl o navýšení objemu emise Dluhopisů o 999.000.000,- Kč, což představuje 333 kusů Dluhopisů o jmenovité hodnotě jednoho Dluhopisu 3.000.000,- Kč (dále jen „Druhá

tranše“). K vydání Druhé tranše Dluhopisů došlo dne 5.12.2016. Ke dni 5.12.2016 byla úspěšně vydána celá emise Dluhopisů, včetně Druhé tranše, tj. byly upsány Dluhopisy Emitenta o celkové jmenovité hodnotě 3.000.000.000,- Kč.

Společnost J&T FINANCE GROUP SE poskytla na základě Smlouvy o poskytnutí ručení ze dne 28.11.2016 držitelům dluhopisů ručení v plné výši.

Finanční prostředky získané z emise dluhopisů byly použité na poskytnutí dlouhodobého úvěru společnosti J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, s úrokem 4,27 % p.a. a splatností 25.11.2019. Celková hodnota poskytnutého úvěru k 31.12.2016 je ve výši 2.993.732.453,56 Kč.

J&T Global Finance VII., s.r.o. je finančně závislá na své konečné mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE, jelikož veškeré její výnosy jsou spojeny s výše uvedeným úvěrem.

Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti za rok 2016

Výsledek hospodaření před zdaněním za účetní období 2016 činí ztrátu ve výši 257 tis. Kč, která se skládá z čistého finančního výnosu z výnosových a nákladových úroků a nákladů na finanční záruku k vydaným dluhopisům ve výši 407 tis. Kč a ostatních provozních nákladů ve výši 664 tis. Kč.

Významná soudní řízení

Společnost není účastníkem žádného soudního sporu ani arbitrážního řízení.

Významné smlouvy

Společnost neuzavřela žádnou smlouvu mimo své běžné podnikání, ze které by kterémukoliv členovi skupiny J&T FINANCE GROUP SE vyplývaly jakékoli závazky nebo nároky, které jsou ke konci účetního období pro společnost J&T Global Finance VII., s.r.o. podstatné.

Majetkové účasti, které zakládají rozhodující vliv Společnosti

Společnost nemá žádné majetkové účasti.

Nabytí vlastních akcií nebo podílů

Společnost ve sledovaném účetním období nenabyla vlastní podíl.

Údaje o očekávané hospodářské situaci v příštím roce

V roce 2017 bude Společnost usilovat o dosažení kladného hospodářského výsledku a efektivní hospodaření. Společnost předpokládá, že i v následujícím účetním období budou Společností vydané dluhopisy obchodované na Burze cenných papírů v Praze, a.s. Společnost očekává kladný hospodářský výsledek, který bude vykázaný zejména z titulu kladné úrokové marže.

Údaje o organizačních složkách

Společnost v roce 2016 neměla organizační složku umístěnou v zahraničí.

Výdaje na výzkum a vývoj

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

Údaje o investicích do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku

Společnost v průběhu roku 2016 neuskutečnila žádné významné investice do hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovních vztazích

Společnost v průběhu roku 2016 nevyvíjela žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí. Společnost nemá žádné zaměstnance.

Čestné prohlášení

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

Vyhlášení o správě a řízení Společnosti (Emitenta cenných papírů)

Společnost nepřijala a neuplatňuje Kodex o řízení společnosti. Členové statutárních orgánů nedostávají finanční ani nefinanční odměny spojené s výkonem jejich funkce.

Společnost se řídí Prospektem vyhotoveným v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, který obsahuje veškeré údaje o Emitentovi cenných papírů, ručitelovi a dluhopisech. Prospekt, tak jako veškeré dokumenty v něm uvedené jsou přístupné v sídle Společnosti a též v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta www.jtglobalfinance.com.

Pravomoci jednotlivých orgánů Společnosti jsou uvedené ve stanovách Společnosti, dostupné v Obchodním rejstříku ČR.:

A) Valná hromada (jediný společník)

- a) rozhodování o změně obsahu společenské smlouvy, nedochází-li k ní na základě jiných právních skutečností;
- b) jmenování a odvolávání likvidátora, včetně schvalování smlouvy o výkonu funkce a poskytování plnění podle § 61 ZOK;
- c) rozhodování o zrušení společnosti s likvidací;
- d) rozhodování o pachtu závodu společnosti nebo takové jeho části, k jejímuž zcizení se vyžaduje souhlas valné hromady podle zákona;
- e) udělování pokynů jednatelům a schvalování koncepce podnikatelské činnosti společnosti (včetně jednacího řádu pro jednatele), nejsou-li v rozporu s právními předpisy; valná hromada může zejména zakázat jednatelům určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti;
- f) určení auditora podle zákona č. 93/2009 Sb. o auditorech, a to na období jednoho roku.

B) Jednatelé:

- 1) Statutárním orgánem společnosti jsou dva jednatele.
- 2) Společnost zastupuje každý z jednatelů samostatně.
- 3) Podepisování za společnost se děje tak, že k předepsané nebo předtištěné obchodní firmě společnosti připojí jednatele svůj podpis.
- 4) Jednatelům přísluší obchodní vedení společnosti, včetně i rozhodování o umístění adresy sídla společnosti.

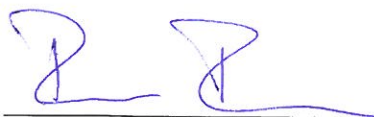
Koneční uživatelé výhod

Konečný uživatel výhod	Podíl v %	Sídlo
Ing. Jozef Tkáč	45,050	Júlová 10941/32, Bratislava – Nové Mesto, Slovak Republic
Ing. Ivan Jakabovič	45,050	32 rue Comte Felix Gastaldi, 98000 Monako, Monacké knížectví
CEFC Shanghai International Group Limited	5,396	2/F, 13 Building, 27 New Jinqiao Road, Pilot Free Trade Zone, Shanghai, the People's Republic of China
CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd	4,504	Building 7, Phase 1 Yangpu Free Trade Port, the People's Republic of China

V Praze, dne 26. dubna 2017



Ing. Jan Kotek
jednatel



Ing. Roman Florián
jednatel

J&T Global Finance VII., s.r.o.

Zpráva auditora a účetní závěrka za období končící 31. prosincem 2016

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

Obsah

Výkaz o úplném výsledku	2
Výkaz změn vlastního kapitálu	4
Výkaz o peněžních tocích	5
Příloha k účetní závěrce	6
1. Všeobecné informace	6
2. Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky	7
3. Významné účetní postupy	10
4. Stanovení reálné hodnoty	11
5. Peníze a peněžní ekvivalenty	12
6. Finanční nástroje	12
7. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	13
8. Základní kapitál	14
9. Finanční nástroje a finanční závazky	14
10. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	15
11. Daň z příjmů	15
12. Výnosy a služby	15
13. Finanční výnosy a náklady, zisk / (ztráta) z finančních nástrojů	16
14. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací	16
15. Spřízněné osoby	20
16. Následné události	21

Účetní závěrka J&T Global Finance VII., s.r.o. za období od 18. července 2016 do 31. prosince 2016

Výkaz o úplném výsledku

Za období od 18. července 2016 do 31. prosince 2016

v tisících Kč

	Bod příloh	Za období od 18. července 2016 do 31. prosince 2016
Služby	12	(664)
Provozní zisk / (ztráta)		(664)
Finanční výnosy	13	9 607
Finanční náklady	13	(9 200)
Čisté finanční výnosy / (náklady)		407
Zisk / (ztráta) před zdaněním daní z příjmů		(257)
Náklady na daň z příjmů	11	0
Zisk / (ztráta) za období		(257)
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		(257)
Úplný hospodářský výsledek celkem připadající:		
Vlastníkům ovládající společnosti		
Zisk / (ztráta) za účetní období z pokračujících činností		(257)
Nekontrolním podílům		
Zisk / (ztráta) za účetní období z pokračujících činností		-
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		(257)

Příloha k účetní závěrce na stranách 6 až 21 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Účetní závěrka J&T Global Finance VII., s.r.o. za období od 18. července 2016 do 31. prosince 2016

Výkaz o finanční pozici

	Bod přílohy	K 31. prosinci 2016	K 18. červenci 2016
Aktiva			
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	6	2 993 732	-
<i>z toho za mateřskou společností</i>		2 993 732	-
Dlouhodobá aktiva celkem		2 993 732	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	7	7	-
<i>z toho za mateřskou společností</i>		-	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	24	200
Krátkodobá aktiva celkem		31	200
Aktiva celkem		2 993 763	200
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	8	200	200
Úplný hospodářský výsledek za období		(257)	-
Vlastní kapitál celkem		(57)	200
Závazky			
Finanční nástroje a finanční závazky	9	2 956 608	-
Dlouhodobé závazky celkem		2 956 608	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	10	35 738	-
Dohadné účty pasivní	10	297	-
Výdaje příštích období		1 177	-
Krátkodobé závazky celkem		37 212	-
Závazky celkem		2 993 820	-
Vlastní kapitál a závazky celkem		2 993 763	200
k 31. prosinci 2016			
<i>v tisících Kč</i>			

Příloha k účetní závěrce na stranách 6 až 21 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Účetní závěrka J&T Global Finance VII., s.r.o. za období od 18. července 2016 do 31. prosince 2016

Výkaz změn vlastního kapitálu

k 31. prosinci 2016

v tisících Kč

	Základní kapitál	Úplný výsledek za období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 18. červenci 2016	200	-	200
<i>Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období:</i>			
Zisk nebo ztráta	-	(257)	(257)
Stav k 31. prosinci 2016	200	(257)	(57)

Vlastní kapitál ve výši (57) tis. Kč připadá vlastníkům ovládající společnosti.

Příloha k účetní závěrce na stranách 6 až 21 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Účetní závěrka J&T Global Finance VII., s.r.o. za období od 18. července 2016 do 31. prosince 2016

Výkaz o peněžních tocích

k 31. prosinci 2016

v tisících Kč

	Bod přílohy	Za období od 18. července 2016 do 31. prosince 2016
PROVOZNÍ ČINNOST		
Zisk / (ztráta) za účetní období po zdanění		(257)
Úprava o:		
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv	7	(7)
Změna stavu dohadných účtů pasivních a výdajů příštích období	10	1 474
Peněžní tok generovaný z (použitý v) provozní činnosti		1 209
INVESTIČNÍ ČINNOST		
Úvěr poskytnutý společnosti ve skupině	6	(2 993 732)
Peněžní tok generovaný z (použitý v) investiční činnosti		(2 993 732)
FINANČNÍ ČINNOST		
Příjmy z emise dluhopisů	9	2 992 346
Peněžní tok generovaný z (použitý ve) finanční činnosti		2 992 346
<i>Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</i>	5	-176
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		200
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		24
<i>Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:</i>		
Přijaté úroky		4 291

Příloha k účetní závěrce na stranách 6 až 21 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha k účetní závěrce

1. Všeobecné informace

J&T Global Finance VII., s.r.o. ("Společnost") vznikla 18. července 2016 zapsáním do obchodního rejstříku pod spisovou značkou C 260571 vedenou u Městského soudu v Praze, IČO společnosti je 052 43 441.

Hlavní činností Společnosti je správa vlastního majetku. Společnost byla založena výhradně za účelem emise dluhopisů, přičemž celý výtěžek z emise dluhopisů použila na poskytnutí financování společnosti J&T Finance Group SE, která je konečnou mateřskou společností Společnosti a zároveň ručitelem emise dluhopisů.

Hospodářský rok je shodný s kalendářním rokem. Účetní závěrka byla sestavena za období od 18. července 2016 do 31. prosince 2016. Jelikož účetní jednotka vznikla v roce 2016, údaje za minulé účetní období nejsou uvedeny.

Sídlo Společnosti

Pobřežní 297/14,
Karlín, 186 00 Praha 8,
Česká republika

Složení statutárního orgánu k 31. prosinci 2016:

- Ing. Jan Kotek (jednatel)
- Ing. Roman Florián (jednatel)

Jediným akcionářem Společnosti k 31. prosinci 2016 je:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva
	v tis. Kč	%	%
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	200	100	100
Celkem	200	100	100

Jediný akcionář, společnost J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (dále „JTIGL“), je akciová společnost se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, Nicosia, P.C. 1061, Kyprská republika.

Akcionáři J&T INTEGRIS GROUP LIMITED k 31. prosinci 2016 jsou:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací
	%		%
J&T FINANCE GROUP SE	100		100
Celkem	100		100

Organizační struktura:

Společnost je součástí konsolidačního celku JTFG. Informace týkající se založení mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE a její akcionářské struktury byly zveřejněny v konsolidované účetní závěrce za účetní období 2015.

2. Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě

Tato účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními účetními standardy (IAS) a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (dále „IFRS“), které vydává Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a které byly přijaty Evropskou unií.

Jednatelé účetní závěrku schválili dne 26. dubna 2017.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

(b) Způsob oceňování

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky („going concern“) s použitím metody historických cen.

(c) Funkční měna

Funkční měnou Společnosti je česká koruna („Kč“).

(d) Používání odhadů a předpokladů

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje používání určitých kritických účetních odhadů, které ovlivňují vykazované položky aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení účetní jednotky 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.

i. Nejistoty v předpokladech a odhadech

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 9 – Finanční nástroje a finanční závazky.

Stanovení reálné hodnoty

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních i nefinančních aktiv a závazků.

Společnost má zavedený systém kontroly stanovení reálných hodnot. V jeho rámci byl zřízen i oceňovací tým, jenž je obecně odpovědný za kontrolu při stanovení všech významných reálných hodnot (včetně reálné hodnoty na úrovni 3).

Tento tým pravidelně kontroluje významné na trhu nezjistitelné vstupní údaje a úpravy ocenění. 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 nejnížší úrovně, který je významný ve vztahu k celému oceňování.

Společnost vykazuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty vždy ke konci vykazovaného období, během něhož nastala změna.

(e) Vykazování podle segmentů

Veškeré výnosy byly realizovány na území České republiky a Společnost nedělí svou činnost do různých provozních segmentů. Veškeré výnosy jsou finančního charakteru a jsou blíže popsány v bodě 12 a 13 této přílohy.

(f) Nedávno vydané účetní standardy

Standardy přijaté EU, které dosud nenabývaly účinnosti.

IFRS 9 Finanční nástroje

(Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později; použije se retrospektivně s některými výjimkami. Úprava minulých období není vyžadována a je povolena, pouze pokud jsou k dispozici informace bez použití zpětného pohledu.)

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

Klasifikace - Finanční aktiva

Ačkoliv se přípustné oceňovací základny u finančních aktiv – zůstatková hodnota, reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření a reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty – podobají IAS 39, značně se liší kritéria klasifikace do příslušné kategorie ocenění.

Finanční aktivum se ocení zůstatkovou hodnotou, pokud jsou splněny následující dvě podmínky:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků, a
- jeho smluvní podmínky dávají v konkrétních datech vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Snížení hodnoty - Finanční aktiva

Model „očekávané úvěrové ztráty“ v IFRS 9 nahrazuje model „vzniklé ztráty“ v IAS 39, což znamená, že již nebude nutné, aby ztrátová událost nastala předtím, než se zaúčtuje opravná položka na snížení hodnoty.

Je vyžadováno zveřejnění rozsáhlých dodatečných informací o činnostech účetní jednotky v oblasti řízení rizik a zajištění.

Společnost v současnosti posuzuje tento dopad na svou finanční pozici a výkonnost.

Společnost očekává, že další vydané standardy, které dosud nenabýly účinnosti pro účely zveřejnění v této účetní závěrce, nebudou mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti k datu jejich účinnosti.

Kvantifikace dopadů

Společnost, vzhledem ke komplexnosti změny v souvislosti s novým standardem a vzhledem k probíhajícím projektům implementace v tuto chvíli neuvádí kvantifikaci dopadu prvotní aplikace IFRS 9 na účetní závěrku, jelikož dochází ke zpřesnění modelu výpočtu očekávaných ztrát.

Kvalitativní informace v souvislosti s dopady

Hlavní dopad Společnost očekává zejména z důvodu navýšení úrovně opravných položek, jelikož nový standard vyžaduje tvorbu opravných položek k očekávaným ztrátám i u aktiv, kde není k datu účetní závěrky objektivní důkaz o znehodnocení.

3. Významné účetní postupy

(a) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

(b) Nederivátová finanční aktiva

Společnost má následující finanční nástroje, které nejsou deriváty: úvěry a pohledávky.

i. Klasifikace

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými či předem určitelnými platbami. Tato aktiva nejsou kótována na aktivním trhu a nejsou klasifikována jako realizovatelná nebo držená do splatnosti, ani jako aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty. Kategorie úvěrů a pohledávek je převážně tvořena úvěry neúvěrovým institucím, pohledávkami z obchodních vztahů a ostatními pohledávkami.

ii. Vykazování

Úvěry a pohledávky se vykazují k datu jejich vzniku.

iii. Oceňování

Úvěry a pohledávky se oceňují amortizovanou pořizovací cenou s odečtením všech ztrát ze snížení hodnoty.

Při oceňování amortizovanou pořizovací cenou se veškeré rozdíly mezi pořizovací cenou a hodnotou při splacení vykazují ve výkazu o úplném hospodářském výsledku po dobu trvání příslušného aktiva či pasiva, a to za použití efektivní úrokové míry.

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 užitků spojených s vlastnictvím daného aktiva. Jakýkoliv podíl na převáděných finančních aktivech, který Skupina získá nebo si ponechá, se vykáže jako samostatné aktivum či pasivum.

(c) Snížení hodnoty

Finanční aktiva (včetně pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek)

Ke každému rozvahovému dni se provádí hodnocení finančních aktiv, která nejsou oceňována v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, s cílem zjistit, zda existují objektivní známky snížení jejich hodnoty. Ke snížení hodnoty finančního aktiva dochází tehdy, když objektivní náznaky svědčí o tom, že po počátečním zachycení aktiva nastala událost s negativním dopadem na odhadované budoucí peněžní toky daného aktiva, který lze spolehlivě odhadnout.

Krátkodobé pohledávky se nediskontují. Při stanovení zpětně získatelné částky u úvěru a pohledávek se také bere v úvahu úvěruschopnost a hospodářská výkonnost dlužníka a hodnota všech zástavních práv a záruk od třetích stran.

(d) Finanční závazky

Společnost má následující finanční závazky: emise dluhových cenných papírů, závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky. Tyto finanční závazky se při prvotním zachycení vykazují ke dni vypořádání v reálné hodnotě zvýšené o veškeré příslušné přímo související transakční náklady. Následně se pak finanční závazky oceňují amortizovanou pořizovací cenou za použití efektivní úrokové míry.

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

(e) Výnosy

Výnosy z poskytnutých služeb

Tyto výnosy se vykazují za následujících podmínek: existují přesvědčivé důkazy (obvykle ve formě uzavřené smlouvy), že významná rizika a užitky byly přeneseny na kupujícího; je pravděpodobné, že Společnost získá protiplnění a částka výnosu se dá spolehlivě určit.

(f) Finanční výnosy a náklady

i. Finanční výnosy

Finanční výnosy zahrnují výnosové úroky z investovaných prostředků. Výnosové úroky se ve výkazu úplného hospodářského výsledku časově rozlišují, přičemž se uplatňuje metoda efektivního úroku.

ii. Finanční náklady

Finanční náklady zahrnují nákladové úroky z emitovaných dluhopisů.

(g) Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň. Daň z příjmů se vykazuje ve výkazu úplného hospodářského výsledku.

Splatná daň zahrnuje odhad daně (daňový závazek či daňová pohledávka) vypočtený ze zdanitelného příjmu či ztráty za běžné období za použití daňových sazeb platných k rozvahovému dni, jakož i veškeré úpravy splatné daně týkající se minulých let.

Daňová pohledávka z odložené daně se vykazuje pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budou k dispozici budoucí zdanitelné zisky, oproti nimž lze dosud neuplatněné odpočitatelné přechodné rozdíly uplatnit. Společnost z výše uvedeného důvodu neúčtovala o odložené daňové pohledávce.

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.

(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 2016	K 18. červenci 2016
Běžné účty u bank	24	200
Celkem	24	200

Prostředky na běžném účtu k 18. červenci ve výši 200 tis. Kč představují peněžní prostředky, které byly složeny za účelem splacení základního kapitálu Společnosti jediným akcionářem Společnosti na bankovní účet před zapsáním Společnosti do Obchodního rejstříku.

6. Finanční nástroje

Finanční nástroje a jiná finanční aktiva

v tisících Kč

	K 31. prosinci 2016	K 18. červenci 2016
Finanční aktiva		
Úvěry jiným subjektům než úvěrovým institucím	2 993 732	-
<i>z toho úvěry dlužené mateřskou společností</i>	2 993 732	-
Celkem	2 993 732	-
 <i>Dlouhodobé</i>	 2 988 415	 -
<i>Krátkodobé</i>	5 317	-
Celkem	2 993 732	-

Dlouhodobé finanční nástroje představují jistinu úvěru, jehož splatnost se odvíjí od splatnosti jistiny dluhopisů, tj. do 25. listopadu 2019.

Společnost poskytla úvěr mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE (dále „JTFG“) ve výši 3 002 125 tis. Kč. Úvěr je poskytnut z prostředků vybraných z již upsaných dluhopisů, viz také bod 9.

K danému úvěru se také váže nevyčerpaná jistina ve formě poskytnutého příslibu ve výši 13 709 tis. Kč, která vznikla s titulu splátky úvěru v průběhu roku 2016.

Krátkodobé finanční nástroje představují naběhlé úroky k poskytnutému úvěru splatné do 25. května 2017.

Podrobné informace o úvěru k 31. prosinci 2016 jsou uvedeny v tabulce níže:

<i>v tisících Kč</i>	Jistina	Naběhlý úrok	Neamortizovaný poplatek	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Úvěr JTFG	2 988 415	5 317	0	25. listopadu 2019	4,27	4,27
Celkem	2 988 415	5 317	0	-	-	-

Společnosti JTFG nebyl přidělen rating.

Informace o reálné hodnotě

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

<i>v tisících Kč</i>	K 31. prosinci 2016		K 18. červenci 2016	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Úvěr JTFG	2 993 732	2 993 732	-	-
Celkem	2 993 732	2 993 732	-	-

Veškeré úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2 (d) i. – Nejistoty v předpokladech a odhadech). Hierarchie reálné hodnoty pro finanční nástroje vedené v reálné hodnotě je uvedena v bodě 9 - Finanční nástroje a finanční závazky.

7. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

<i>v tisících Kč</i>	K 31. prosinci 2016	K 18. červenci 2016
Pohledávky z obchodních vztahů	7	-
Celkem	7	-
<i>Krátkodobé</i>	7	-
Celkem	7	-

K 31. prosinci 2016 byly ve lhůtě splatnosti všechny pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva.

O úvěrových rizicích a o rizicích ztrát ze snížení hodnoty ve vztahu k pohledávkám z obchodních vztahů a jiným pohledávkám pojednává bod 14 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

8. Základní kapitál

Schválený, emitovaný a plně splacený základní kapitál byl k 31. prosinci 2016 tvořen vkladem kapitálu ve výši 200 tis. Kč.

K 31. prosinci 2016	Podíl	Vlastnický podíl %	Hlasovací práva %
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	1	100	100
Celkem	1	100	100

9. Finanční nástroje a finanční závazky

v tisících Kč

	K 31. prosinci 2016	K 18. červenci 2016
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně	2 956 608	-
Celkem	2 956 608	-
<i>Dlouhodobé</i>	2 946 456	-
<i>Krátkodobé</i>	10 152	-
Celkem	2 956 608	-

Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně

Podrobné informace o dluhopisech vydaných k 31. prosinci 2016 jsou uvedeny v tabulce níže:

v tisících Kč

	Jistina (nominální hodnota)	Naběhlý úrok	Náklady spojené s emisí	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Dluhopisy J&T Global Finance VII.	3 000 000	10 152	-53 544	25. listopadu 2019	3,0	3,67
Celkem	3 000 000	10 152	-53 544	-	-	-

Dluhopisy byly vydány 25. listopadu 2016 v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 3 000 milionů Kč. Jsou kótovány na pražské burze cenných papírů a splatné v roce 2019 (dále také „Dluhopisy 2019“). Dluhopisy 2019 jsou úročeny sazbou 3,0% p.a., přičemž úrok je splatný dvakrát ročně zpětně k 25. květnu a k 25. listopadu každého roku.

Za dluhy Emitenta Dluhopisů 2019 se ve formě finanční záruky podle českého práva zaručila společnost J&T FINANCE GROUP SE (konečná mateřská společnost).

Společnost může Dluhopisy 2019 kdykoliv za jakoukoliv cenu odkoupit na trhu nebo jinak. Pokud nedojde k předčasnému splacení (možnost, o níž Společnost v současné chvíli neuvažuje), Společnost splatí jistinu Dluhopisů 2019 jednorázově dne 25. listopadu 2019.

Dluhopisy 2019 jsou vykazovány po odečtení nákladů spojených s emisí ve výši 53 544 tis. Kč. Tyto náklady jsou během doby existence Dluhopisů 2019 vykazovány ve výkazu zisků a ztrát na základě efektivní úrokové sazby ve výši 3,67%.

Informace o reálné hodnotě

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

<i>v tisících Kč</i>	K 31. prosinci 2016		K 18. červenci 2016	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně	2 956 608	2 956 608	-	-
Celkem	2 956 608	2 956 608	-	-

Veškeré úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách viz bod 2 (d) i. – Nejistoty v předpokladech a odhadech).

10. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

<i>v tisících Kč</i>	K 31. prosinci 2016	K 18. červenci 2016
Závazky z obchodních vztahů	35 738	-
Výdaje příštích období	1 177	-
Dohadné účty pasivní	297	-
Celkem	37 212	-
<i>Krátkodobé</i>	37 212	-
Celkem	37 212	-

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly k 31. prosinci 2016 zajištěny.

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

Společnost byla k 31. prosinci 2016 v daňové ztrátě. Daňová sazba v České republice je 19%, tudíž odložená daňová pohledávka činí 49 tis. Kč. Společnost o odložené daňové pohledávce neúčtovala.

12. Výnosy a služby

Provozní náklady představují náklady spojené s přípravou vydání dluhopisů, vydáním, obsluhou a administrací dluhopisů.

Ostatní provozní náklady

<i>v tisících Kč</i>	2016
Audit, účetnictví, konsolidace	610
Ostatní	54
Náklady z pokračujících činností celkem	664

Odměna statutárnímu auditorovi za audit mezitímní účetní závěrky činí 67 tis. Kč.

Odměna statutárnímu auditorovi za audit účetní závěrky k 31. prosinci 2016 činí 296 tis. Kč.

13. Finanční výnosy a náklady, zisk / (ztráta) z finančních nástrojů

Vykázáno ve výkazu zisku a ztráty

v tisících Kč

2016

Výnosové úroky	9 607
Finanční výnosy	9 607
Nákladové úroky	(8 027)
Ostatní finanční náklady	(1 173)
Finanční náklady	(9 200)
Čisté finanční výnosy / (náklady) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	407

Výnosové úroky se vztahují k poskytnutému úvěru a nákladové úroky k emitovaným dluhopisům.

Ostatní finanční náklady se vztahují k finanční záruce přijaté od konečné mateřské společnosti v souvislosti s vydanými dluhopisy.

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) 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.

K 31. prosinci 2016 neměla Společnost žádná finanční aktiva po splatnosti.

Úvěrové riziko podle typu protistrany

K 31. prosinci 2016

v tisících Kč

	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	24	24
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	7	-	7
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 993 732		2 993 732
Celkem	2 993 739	24	2 993 763

Úvěrové riziko podle teritoria protistrany

K 31. prosinci 2016

v tisících Kč

	Česká republika	Celkem
Aktiva		
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	24
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	7	7
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 993 732	2 993 732
Celkem	2 993 763	2 993 732

(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“.

<i>v tisících Kč</i>	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky ⁽¹⁾	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nedefi- nováno
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	24	24	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	7	7	-	-	7	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	2 993 732	3 343 046	-	123 637	3 219 409	-
Celkem	2 993 763	3 343 077	24	123 637	3 219 416	-
Závazky						
Finanční nástroje a finanční závazky	2 956 608	3 270 000	-	90 000	3 180 000	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	35 738	35 738	35 738	-	-	-
Dohadné účty pasivní	297	297	297	-	-	-
Výdaje příštích období	1 177	1 177	1 177	-	-	-
Celkem	2 993 820	3 307 212	37 212	90 000	3 180 000	-
Čistý stav rizika likvidity	(57)	35 865	(37 188)	33 637	39 416	-
Kumulovaný stav rizika likvidity	-	-	(37 188)	(3 551)	35 865	-

(1) Smluvní peněžní toky bez zohlednění diskontování na čistou současnou hodnotu a včetně případného úroku.

(c) Měnové riziko

Společnost nečelí riziku změny směnných kurzů, jelikož všechny transakce jsou realizovány ve funkční měně Společnosti (Kč).

(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 k 31. prosinci 2016:

<i>v tisících Kč</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nedefinováno	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	24	-	-	24
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	7	-	-	7
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	5 317	2 988 415	-	2 993 732
Celkem	5 348	2 988 415	-	2 993 763
Pasiva				
Finanční nástroje a finanční závazky	10 152	2 946 456	-	2 956 608
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	35 738	-	-	35 738
Dohadné účty pasivní	297	-	-	297
Výdaje příštích období	1 177	-	-	1 177
Základní kapitál	-	-	200	200
Nerozdělené zisky / (ztráty)	-	-	(257)	(257)
Celkem	47 364	2 946 456	(57)	2 993 763
Čistý stav úrokového rizika	(42 016)	41 959	57	-
Kumulovaný stav úrokového rizika	(42 016)	(57)	-	-

Nominální částky finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 6 a 9 – Finanční nástroje a jiná finanční aktiva a Finanční nástroje a finanční závazky.

Analýza citlivosti

Analýza citlivosti uvádí změnu reálné hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku v případě paralelního posunu výnosové křivky o 100 bazických bodů. K rozvahovému datu by změna úrokových sazeb o 100 bazických bodů vedla ke změně reálné hodnoty Finančních nástrojů a jiných finančních aktiv o 84 335 tis. Kč a změně reálné hodnoty Finančních nástrojů a finančních závazků o 83 816 tis. Kč.

(e) 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. 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 nemá zřízen výbor pro audit.

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. Emitent při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu správy a řízení společností založeného na principech OECD (2004) (dále jen "Kodex"). Tento Kodex, který byl vypracován historickou Komisí pro cenné papíry, je v současnosti pouze doporučením a nejedná se o obecně závazná pravidla, jejichž dodržování by bylo v České republice povinné.

Pravidla stanovená v Kodexu se v určité míře překrývají s požadavky kladenými na správu a řízení obecně

závaznými předpisy České republiky, proto lze říci, že Emitent některá pravidla stanovená v Kodexu ke dni vyhotovení výroční zprávy fakticky dodržuje, nicméně vzhledem k tomu, že Emitent pravidla stanovená v Kodexu, výslovně do své správy a řízení neimplementoval, činí pro účely této výroční zprávy prohlášení, že při své správě a řízení neuplatňuje pravidla stanovená v Kodexu jako celku.

15. Spřízněné osoby

Určení spřízněných osob

Vztahy se spřízněnými osobami zahrnují vztahy s akcionáři a dalšími osobami, jak uvádí následující tabulka.

(a) Přehled otevřených zůstatků se spřízněnými osobami k 31. prosinci 2016:

v tisících Kč

	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Přijaté finanční záruky	Závazky a ostatní finanční závazky
Společnosti ovládané koncovými akcionáři			
Z titulu poskytnutého úvěru	2 993 732	-	-
Z titulu závazků z obchodního styku	-	-	36 916
Z titulu vydaných dluhopisů	-	3 008 750	-
Celkem	2 993 732	3 008 750	36 916

(b) Přehled transakcí se spřízněnými osobami za rok 2016:

v tisících Kč

	Výnosy 2016	Náklady 2016
Společnosti ovládané koncovými akcionáři		
Z titulu naběhlého úroku k úvěru	9 607	-
Provozní náklady	-	208
Náklady na finanční záruku		1 172
Celkem	9 607	1 380

Všechny transakce byly realizovány za podmínek obvyklých v obchodním styku.

Transakce s klíčovými členy vedení

Jednatelé společnosti J&T Global Finance VII., s.r.o. neobdrželi žádné významné peněžní či nepeněžní plnění za období od 18. července 2016 do 31. prosince 2016. Současně byli tito členové zaměstnanci jiných společností v rámci Skupiny JTFG.

16. Následné události

Vedení Společnosti nejsou známy žádné významné následné události, které by mohly ovlivnit účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

Datum:	Podpis statutárního orgánu	
26. dubna 2017	 Ing. Jan Kotek Jednatel	 Ing. Roman Florián Jednatel



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 společníka společnosti J&T Global Finance VII., s.r.o.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti J&T Global Finance VII., s.r.o. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2016, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za období končící 31. prosincem 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. 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 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za období končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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.

Hlavní záležitost auditu

Společnost byla založena výhradně za účelem emise dluhopisů, které vydala v roce 2016 v objemu 3 000 000 tis. Kč. Takto získané finanční prostředky byly následně použity na poskytnutí dlouhodobého úvěru ve výši 2 993 732 tis. Kč konečné mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE („dlužník“).

Existuje riziko, že dlužník nebude plně schopen splatit své závazky a následně Společnost nebude schopna plně dostát svým závazkům z titulu vydaných dluhopisů v době jejich splatnosti – v listopadu 2019. Z tohoto důvodu jsme se rozhodli uvést tuto skutečnost jako hlavní záležitost auditu v rámci této zprávy auditora.

Uživatelé účetní závěrky by měli být informováni v rámci Přílohy účetní závěrky o těchto skutečnostech a s nimi spojenými riziky.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Naše auditorské postupy zahrnovaly zejména posouzení schopnosti splácet dlužníka – konečné mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE a případné související znehodnocení úvěru k 31. prosinci 2016. Vzhledem ke skutečnosti, že se jedná o jediného dlužníka a Společnost nemá v rámci svých procesů nastaveny kontrolní prvky, testování jsme provedli formou substantivních testů.

V rámci našich auditních prací jsme s vedením Společnosti diskutovali a kriticky zhodnotili předpoklady pro splacení vydaných dluhopisů k datu jejich splatnosti, a to zejména finanční situaci společnosti J&T FINANCE GROUP SE (např. výši vlastního kapitálu, schopnost generovat účetní zisk, platit své závazky, generovat dostatečné cash flow). Základním předpokladem je včasné splacení výše popisovaných dlouhodobých úvěrů poskytnutých J&T FINANCE GROUP SE, která je zároveň ručitelem emise vydaných dluhopisů.

Ověřili jsme, že Společností zveřejněné informace v Příloze účetní závěrky (bod 6 – Finanční nástroje a bod 9 - Finanční nástroje a finanční závazky) dostatečně informují její uživatele:

- o rizicích v závislosti na schopnosti splácet poskytnuté úvěry jediným dlužníkem (J&T FINANCE GROUP SE)
- a o rizicích vyplývajících ze specifické likviditní situace, kdy jediným zdrojem financování (a zároveň účelem Společnosti) je emise dluhopisů splatná v roce 2019.

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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v 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 obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení 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.

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, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze 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.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti J&T Global Finance VII., s.r.o. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 26. dubna 2017

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2016 za společnost J&T Global Finance VII., s.r.o.

vypracována dle §82 zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (ZOK)

Zprávu vypracovali jednatelé společnosti J&T Global Finance VII., s.r.o., se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 052 43 441, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C 260571 na základě dostupných informací.

Období, za které je zpráva zpracována: od 18.7.2016 do 31.12.2016 (dále jen „účetní období 2016“).

I.

Struktura vztahů mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha ovládané osoby v něm, způsob a prostředky ovládání

1.1

Jednatelům společnosti J&T Global Finance VII., s.r.o. je známo, že v období od 18.7.2016 do 31.12.2016 byla J&T Global Finance VII., s.r.o. ovládána přímo následujícími osobami:

- **J & T INTEGRIS GROUP LIMITED**

IČ: HE 207436, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, P.C. 1061, Nikózie, Kyperská republika

1.2

Jednatelům J&T Global Finance VII., s.r.o. je známo, že v období od 18.7.2016 do 31.12.2016 byla J&T Global Finance VII., s.r.o. ovládána nepřímo následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakabovič,

Datum narození: 8.10.1972, bytem 32 rue Comte Felix Gastaldi, 98000 Monako, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE

dále Ing. Ivan Jakabovič vlastní podíl ve společnostech:

- **J & T Securities, s.r.o.**

IČ: 31 366 431, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

- **DANILLA EQUITY LIMITED**

IČ: HE 297027, se sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Nikózie, Kyperská republika, ovládá Ing. Ivan Jakabovič a Ing. Jozef Tkáč

Ing. Jozef Tkáč,

Datum narození: 16.6.1950, bytem Júlová 10941/32, 831 01 Bratislava, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakabovičem (viz výše), společnost J&T FINANCE GROUP SE

dále Ing. Jozef Tkáč vlastní podíl ve společnosti:

- **DANILLA EQUITY LIMITED**

IČ: HE 297027, se sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Nikózie, Kyperská republika, ovládá Ing. Ivan Jakabovič a Ing. Jozef Tkáč

J&T FINANCE GROUP SE

IČ: 275 92 502, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, kterou ovládají společně Ing. Jozef Tkáč, Ing. Ivan Jakabovič.

II.

2.1

Jednatelům J&T Global Finance VII., s.r.o. je známo, že od 18.7.2016 do 31.12.2016 byla J&T Global Finance VII., s.r.o. ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE:

Poštová banka, a.s.

IČ: 31340890, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Poštová poisťovňa, a.s. (Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.)

IČ: 31405410, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.

IČ: 35904305, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

IČ: 31621317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PB Servis, a. s. (POBA Servis, a. s.)

IČ: 47234571, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PB PARTNER, a. s.

IČ: 36864013, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PB Finančné služby, a. s.

IČ: 35817453, se sídlem Hattalova 12, Bratislava 831 03, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

SPPS, a. s.

IČ: 46552723, se sídlem Nám. SNP 35, Bratislava 811 01, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PB IT, a. s.

IČ: 47621320, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

J&T SERVICES ČR, a.s. (J&T Management, a.s.)

IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T SERVICES SR, s.r.o.

IČ: 46293329, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

J&T FINANCE, LLC

IČ: 1067746577326, se sídlem Rossolimo 17, Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

Hotel Kadashevskaya, LLC.

IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T FINANCE, LLC

J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation

IČ: CH02030069721, se sídlem Zürich, Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001, Švýcarská konfederace, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Concierge, s.r.o.

IČ: 28189825, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

PBI, a.s.

IČ: 03633527, se sídlem Sokolovská 394/17, 186 00 Praha 8, Česká republika ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Integris Group Ltd.

IČ: HE207436, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, Nicosia, P.C. 1061, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Bayshore Merchant Services Inc.

IČ: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

J&T Bank & Trust Inc.

IČ: 00011908, se sídlem Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

J and T Capital, Sociedad Anonima de Capital Variable

IČ: 155559102, se sídlem Explanada 905-A, Lomas de Chapultepec, 11000, Ciudad de Mexico, Mexiko, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD

IČ: HE260754, se sídlem Acropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C.2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

Equity Holding, a.s.

IČ: 10005005, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

ABS PROPERTY LIMITED

IČ: 385594, se sídlem 41 Center Chambers, Dame Court, Dublin 2, Irsko, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD

Do 31.5.2016

J&T Global Finance I., B.V. in liquidatie

IČ: 53836146, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

Do 8.11.2016

J&T Global Finance II., B.V. in liquidatie

IČ: 53835697, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

Do 8.11.2016

J&T Global Finance III., s. r. o.

IČ: 47101181, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

J&T Global Finance IV., B.V.

IČ: 60411740, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

J&T Global Finance V., s. r. o.

IČ: 47916036, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

J&T Global Finance VI., s.r.o.

IČ: 50195131, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

Od 27.2.2016

2.2

Jednatelům J&T Global Finance VII., s.r.o. je známo, že v průběhu roku 2016 byla společnost J&T Global Finance VII., s.r.o. ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, které ale k 31.12.2016 již nejsou součástí propojených osob.

J&T Global Finance I., B.V. in liquidation

IČ: 53836146, se sídlem La Fontainestraat 7, 1902 CW Castricum, Nizozemské království (do 8.11.2016)

J&T Global Finance II., B.V. in liquidation

IČ: 53835697, se sídlem La Fontainestraat 7, 1902 CW Castricum, Nizozemské království (do 8.11.2016)

Dále v této zprávě jsou výše uvedené osoby spolu se společností J&T Global Finance VII., s.r.o. označovány také jako „propojené osoby“.

2.3

Úloha společnosti J&T Global Finance VII., s.r.o.

Společnost J&T Global Finance VII., s.r.o. je součástí skupiny společností ovládaných společností J&T FINANCE GROUP SE a v rámci této skupiny je její úlohou emise dluhopisů.

2.4

Způsob a prostředky ovládní

Společnost J&T Global Finance VII., s.r.o. je ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED tak, že je jejím jediným společníkem, vlastní 100 % hlasovacích práv a výkon hlasovacích práv je tudíž hlavním prostředkem ovládní. V účetním období 2016 neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi společností J&T Global Finance VII., s.r.o. a společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládní.

III.

Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2016, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Společnost J&T Global Finance VII., s.r.o. jako emitent dluhopisů JTFG VII 3,00/19, ISIN: CZ0003515199 (dále jen „Dluhopisy“) emitovala dne 25.11.2016 v souladu s prospektem schváleným rozhodnutím České národní banky č.j. 2016/135519/CNB/570, Dluhopisy o celkové jmenovité hodnotě 2.001.000.000,- Kč.

J&T Global Finance VII., s.r.o. v souladu s Emisními podmínkami využil svého práva vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl předpokládán objem emise Dluhopisů, a rozhodl o navýšení objemu emise Dluhopisů o 999.000.000,- Kč, což představuje 333 kusů Dluhopisů o jmenovité hodnotě jednoho Dluhopisu 3.000.000,- Kč (dále jen „Druhá tranše“). K vydání Druhé tranše Dluhopisů došlo dne 5.12.2016.

Ke dni 5.12.2016 byla úspěšně vydána celá emise Dluhopisů, včetně Druhé tranše, tj. byly upsány Dluhopisy o celkové jmenovité hodnotě 3.000.000.000,- Kč.

Finanční prostředky získané z emise Dluhopisů byly použity na poskytnutí dlouhodobého úvěru propojené společnosti J&T FINANCE GROUP SE.

Na základě Smlouvy o úvěru ze dne 28.11.2016 v průběhu účetního období poskytla ovládaná osoba, tj. J&T Global Finance VII., s.r.o. propojené osobě, tj. J&T FINANCE GROUP SE úvěr ve výši přesahující 10% vlastního kapitálu ovládané osoby – na základě této smlouvy poskytla ovládaná společnost finanční prostředky až do výše 3.002.125.000,- Kč propojené společnosti. Úroky z poskytnutých finančních prostředků ke dni 31.12.2016 činily částku 9.607.453,56 Kč, přičemž propojená společnost je povinna vrátit ovládané společnosti poskytnuté finanční prostředky s úroky nejpozději do 25.11.2019.

IV.

Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.

Platné smlouvy mezi společností J&T Global Finance VII., s.r.o. a ostatními propojenými osobami v průběhu účetního období roku 2016:

- a) Smlouva o poskytování služeb administrace mezi J&T Global Finance VII., s.r.o. jako klientem a J&T SERVICES ČR, a.s. ze dne 18.7.2016 – na základě smlouvy poskytla propojená společnost služby administrace pro ovládanou společnost;
- b) Smlouva o poskytování odborné pomoci mezi J&T Global Finance VII., s.r.o. jako klientem a J&T SERVICES ČR, a.s. ze dne 18.7.2016 – na základě smlouvy poskytla propojená společnost účetní služby pro ovládanou společnost;
- c) Smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství mezi J&T Global Finance VII., s.r.o. jako klientem a J&T SERVICES ČR, a.s. jako zhotovitelem ze dne 1.8.2016 – na základě smlouvy poskytla propojená společnost daňové služby pro ovládanou společnost;
- d) Smlouva o běžném účtu mezi J&T Global Finance VII., s.r.o. jako klientem a J & T, BANKA a. s., jako bankou, ze dne 4.8.2016 – na základě smlouvy poskytla propojená společnost zajištění veškerých bankovních transakcí a vedení běžného účtu pro ovládanou společnost;
- e) Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví mezi J&T Global Finance VII., s.r.o. jako klientem a J & T, BANKA a.s., jako bankou, ze dne 5.8.2016 – na základě smlouvy poskytla propojená společnost zajištění internetbankingu pro ovládanou společnost;
- f) “Mandate agreement on provision of services related to the issue of the bonds” ze dne 8.11.2016 a “Amendment nr 1 to mandate agreement on provision of services related to the issue of the bonds” ze dne 25.11.2016 mezi J&T Global Finance VII., s.r.o. jako emitentem a J&T IB and Capital Markets, a.s. jako aranžérem – na základě smlouvy poskytla propojená společnost služby související s vydáním dluhopisů pro ovládanou společnost;
- g) Smlouva s administrátorem a Zvláštní ujednání ke smlouvě s administrátorem mezi J&T Global Finance VII., s.r.o. jako emitentem a J & T BANKA, a.s. jako administrátorem ze dne 16.11.2016 – na základě smluv pověřila ovládaná společnost propojenou společnost správcem emise;

- h) Smlouva o umístění dluhopisů a Zvláštní ujednání ke smlouvě o umístění dluhopisů mezi J&T Global Finance VII., s.r.o. jako emitentem a J & T, BANKA a.s. jako administrátorem ze dne 16.11.2016 – na základě smluv zajistila propojená společnost umístění dluhopisů pro ovládanou společnost;
- i) Smlouva o úvěru mezi J&T Global Finance VII., s.r.o. jako věřitelem a J&T FINANCE GROUP SE jako dlužníkem ze dne 28.11.2016 – na základě smlouvy poskytla ovládaná společnost finanční prostředky propojené společnosti;
- j) Smlouva o poskytnutí ručení mezi J&T Global Finance VII., s.r.o. jako dlužníkem a J&T FINANCE GROUP SE jako ručitelem ze dne 28.11.2016 – na základě smlouvy poskytla propojená společnost ručení za dluhopisy ovládané společnosti.

V.

Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnaní podle § 71 a 72 ZOK.

Veškeré smlouvy uvedené v bodě IV. této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá přijatá či poskytnutá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku. Ovládané osobě nevznikla žádná újma z výše uvedených vztahů podle § 71 a 72 ZOK.

VI.

Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou včetně konstatování, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika.

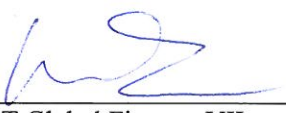
Ostatní vztahy J&T Global Finance VII., s.r.o. vůči propojeným osobám jsou uzavírány zejména za účelem optimalizace využívaných/poskytovaných služeb a využití synergií propojených osob. Společnost J&T Global Finance VII., s.r.o. je takto schopna efektivněji zajistit svůj provoz. Veškeré transakce mezi ovládající osobou a J&T Global Finance VII., s.r.o., resp. osobami ovládanými stejnou osobou a J&T Global Finance VII., s.r.o., byly realizované na základě tržních podmínek.

Z uvedených vztahů J&T Global Finance VII., s.r.o. neplynou žádné výhody a nevýhody či jiná dodatečná rizika.

VII.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti J&T Global Finance VII., s.r.o. vyhotovované dle § 82 ZOK pro účetní období od 18.7.2016 do 31.12.2016 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

V Praze dne 31.3.2017


J&T Global Finance VII., s.r.o.
Ing. Jan Kotek
jednatel


J&T Global Finance VII., s.r.o.
Ing. Roman Florián
jednatel