

Výroční zpráva za rok 2022

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

IČO: 073 81 158

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

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 23754

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2022

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 2022**
- IX. ZPRÁVA DOZORČÍ RADY**

I. PRÁVNÍ ZÁKLAD

Společnost J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. předkládá Výroční zprávu za účetní rok 2022 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 IV, a.s.
Sídlo:	Sokolovská 700/113a, Karlín 186 00 Praha 8, Česká republika
Identifikační číslo:	073 81 158
LEI:	315700JFYOS0D7FN6B78
Registrace:	v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23754
Datum založení:	9. 8. 2018
Datum vzniku:	20. 8. 2018
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://iv.jtenergyfinancing.com/
Telefonický kontakt:	+420 227 710 111

(dále jen „Společnost“)

Výroční zprávy budou zveřejněny v elektronické podobě na internetové stránce Společnosti <http://iv.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 peněžítým vkladem dvou akcionářů, společnosti

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 2022

Člen: Pavel Dobiáš

Způsob jednání za Společnosti: Společnost zastupuje člen představenstva samostatně.

Představenstvo bylo v roce 2022 vrcholovým vedením (managementem) Společnosti.

Dozorčí rada Společnosti k 31. prosinci 2022

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 DRUŽSTVU DLA, kde od roku 2005 vykonával i funkci člena představenstva. V letech 2000-2013 byl členem dozorčí rady Východočeské plynárenské strojírny, 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. 2022:

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

J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK V, a.s (dříve J&T E-COMMERCE HOLDING, 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. 2022:

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 II, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK IV, 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. v likvidácii, 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 likvidácii, 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.

O případných jednorázových odměnách osob s řídicí pravomocí za činnosti vykonávané pro Společnost rozhoduje valná hromada Společnosti v působnosti valné hromady, způsobem stanoveným v § 61 ZOK.

Člen představenstva Pavel Dobiáš obdržel v roce 2022 finanční odměnu spojenou s výkonem funkce člena představenstva Společnosti ve výši 60.000,- Kč hrubého ročně.

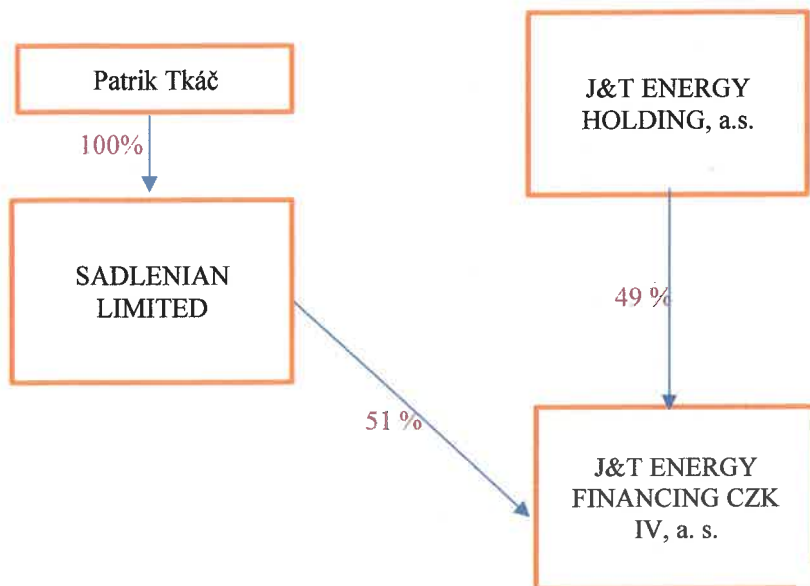
Každý z členů výboru pro audit Společnosti obdržel v roce 2022 finanční odměnu spojenou s výkonem funkce výboru pro audit ve výši 16.800,- Kč hrubého ročně.

Členové představenstva, dozorčí rady, výboru pro audit a managementu neobdrželi v roce 2022 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., drží (vždy 100 %, pokud není dále stanoveno jinak) účasti dalších společností, a to:

- J&T ENERGY FINANCING CZK V, a.s.,
- J&T ENERGY FINANCING CZK VI, a.s.,
- J&T Energy Financing PNP B.V. (Nizozemské království), do 10.8.2022 od 10.8.2022 40%
- 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).

Společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s., drží vždy 49 % účast ve společnostech:

- J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.,
- J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s., v likvidaci (30. 3. 2023 vymazána z OR),
- J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s.

Společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s., drží vždy 48,75 % účast ve společnostech:

- 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).

Společnost J&T ENERGY HOLDING, a.s., drží 48 % účast ve společnosti:

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

Jde o sesterské společnosti, 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 2022.

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 2022:

Společnost vznikla dne 20. 8. 2018 výhradně za účelem vydání cenných papírů. Společnost vydala v roce 2019 (tranše 1 – 9) a v roce 2020 (tranše 10 – 13) dluhopisy, jako zaknihovaný cenný papír na doručitele, s pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,60 % p. a. postupně v devíti tranších. Výplata úroku probíhala pololetně, vždy k 8. květnu a k 8. listopadu. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 3 000 tis. Kč. Celková nominální hodnota emise činí 1 299 000 tis. Kč. Dluhopisy byly splatné v roce 2022. Dluhopisy jsou vedeny v 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 CZ0003522419 (dále jen „Dluhopisy“). Dluhopisy byly plně splaceny 8. 11. 2022.

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

Emise byla vydána podle českého práva formou veřejné nabídky. Dluhopisy jsou od 8. 8. 2019 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 akcionáři J&T ENERGY FINANCING LIMITED, a.s. na základě SENIOR TERM INTRA-GROUP FACILITY AGREEMENT ze dne 8. 8. 2019 uzavřené mezi Společností jako úvěrujícím a J&T ENERGY FINANCING LIMITED jako úvěrovaným, 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. a dne 4. 11. 2022 byl tento úvěr plně splacen.

Stav majetku Společnosti zobrazuje účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2022 včetně přílohy k účetní závěrce za rok 2022.

Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti za rok 2022

Výsledek hospodaření Společnosti po zdanění za účetní období roku 2022 činí zisk ve výši 445 978,58 Kč, který se skládá z dosažené kladné úrokové marže ve výši 2 955 tis. Kč snížené o související provozní a vedlejší finanční náklady ve výši 2 509 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. 2022 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 mateřské společnosti J&T ENERGY HOLDING, a.s. ve výši jistiny včetně nedočerpaného úvěrového rámce 1 299 000 tis. Kč. K 31. prosinci 2021 činila poskytnutá jistina 1 291 401 tis. Kč, nevyčerpaný rámec 7 599 tis. Kč. Úvěr byl 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 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 zpronevěr, 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 zvládnání 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. 2022 byla Společnost vystavena následujícím hlavním rizikům a nejistotám, které vyplývají z její činnosti:

Riziko účelové struktury

Účelem existence Společnosti je získání finančních prostředků prostřednictvím emisí dluhových cenných papírů a jejich poskytnutí spřízněné společnosti úvěrem a/nebo zápůjčkou. Jiné aktivity Společnost nebude provádět. Společnost tedy nediverzifikuje rizika a nelze tedy předpokládat, že ztráty vyplývající z jeho hlavní a jediné činnosti budou moci kompenzovat jiné příjmy.

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.

Riziko změny akcionářské struktury

V roce 2022 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 vlastníkům 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 Společnosti a jeho schopnost plnit dluhy 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:

- Project Support Agreement ze dne 21. 6. 2019 uzavřená mezi Společností a J&T ENERGY FINANCING LIMITED, na základě které se J&T ENERGY FINANCING LIMITED zavázala poskytnout Společnosti za určitých okolností finanční prostředky až do výše 300.000.000 Kč v případě, že by to bylo nutné za účelem odvrácení případného budoucího hrozícího úpadku;
- SENIOR TERM INTRA-GROUP FACILITY AGREEMENT ze dne 8. 8. 2019, ve znění pozdějších dodatků, uzavřená mezi Společností jako úvěrujícím a J&T ENERGY FINANCING LIMITED jako úvěrovaným, na základě které se Společnost zavázala poskytnout J&T ENERGY FINANCING LIMITED úvěr ve výši čistého výnosu z emise dluhopisů vydaných Společností za podmínek sjednaných ve smlouvě (dále jen „**Úvěrová smlouva**“);
- ACCESSION AGREEMENT ze dne 8. 8. 2019, uzavřené mezi Ovládanou osobou, J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK II, 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 Ovládaná osoba přistoupila jako senior lender k SUBORDINATION AGREEMENT uzavřené dne 18. 12. 2018 mezi Ovládanou osobou, J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK II, 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.
- 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 II, 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.
- Dne 15. 7. 2021 byl uzavřen dodatek č. 4 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. 2022 do 31. 12. 2022 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 2023:

Akcionář se rozhodl zlikvidovat Společnost do 6 měsíců od schválení této účetní závěrky vzhledem k naplnění hlavní činnosti Společnosti a splacení poskytnuté půjčky a vydaných dluhopisů v rámci splatnosti během roku 2022.

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

V únoru 2022, po uznání samozvané Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následné Invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů této země. V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a Evropské unie, zavedla anebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských a běloruských fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování.

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

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 2022.

Údaje o organizačních složkách:

Společnost nemá žádnou organizační složku umístěnou v zahraničí.

Výdaje na výzkum a vývoj:

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

Údaje o investicích do hmotného a nehmotného investičního majetku:

Společnost v průběhu roku 2022 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 2022 nevyvíjela žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

Společnost nemá žádné zaměstnance.

Odměny účtované auditory

V roce 2022 byly auditory účtovány následující odměny (v tis. Kč):

audit účetní závěrky za rok 2022 a výroční zprávy	303
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 30.6.2023



Pavel Dobiáš

člen představenstva společnosti
J&T ENERGY FINANCING CZK IV, 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 funkci vykonává ode dne vzniku Společnosti.

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 2022 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 12. 9. 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 IV, a.s.

**Účetní závěrka
za rok končící 31. prosincem 2022**

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. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	18
8. Základní kapitál	19
9. Vydané dluhopisy	19
10. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	21
11. Daň z příjmů	21
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	29
16. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky	30
17. Geopolitická situace na Ukrajině	30
18. Události po skončení účetního období	30

Účetní závěrka J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022

v tisících Kč

	Bod přílohy	Období od 1. 1. 2022 do 31.12.2022	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021
Výnosové úroky	13	73 928	87 134
Nákladové úroky	13	(70 973)	(82 313)
Čistý úrokový výnos		2 955	4 821
Ostatní finanční náklady	13	(1 345)	(1 572)
Ostatní provozní výnosy	12	-	8
Ostatní provozní náklady	12	(1 051)	(1 063)
Zisk / (ztráta) před zdaněním daní z příjmů		559	2 194
Daň z příjmů	11	(113)	(414)
Zisk / (ztráta) za období		446	1 780
Hospodářský výsledek celkem připadající:			
Vlastníkům ovládající společnosti		446	1 780
Nekontrolním podílům		-	-
Ostatní úplný výsledek		-	-
Úplný hospodářský výsledek za období		446	1 780
Úplný hospodářský výsledek celkem připadající:			
Vlastníkům ovládající společnosti		446	1 780
Nekontrolním podílům		-	-

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

Účetní závěrka J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022

Výkaz o finanční pozici

k 31. prosinci 2022

v tisících Kč

	Bod přílohy	K 31.12.2022	K 31.12.2021
Aktiva			
Poskytnuté úvěry	6,14	-	1 305 021
<i>z toho vůči spřízněné společnosti</i>		-	1 305 021
Časově rozlišené náklady	7	-	943
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	5 334	333
Krátkodobá aktiva celkem		5 334	1 306 297
Aktiva celkem		5 334	1 306 297
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	8	2 000	2 000
Nerozdělený zisk a úplný hospodářský výsledek za období	8	2 948	2 502
Vlastní kapitál celkem		4 948	4 502
Závazky			
Odložený daňový závazek	11	-	131
Dlouhodobé závazky celkem		-	131
Vydané dluhopisy	9,14	-	1 300 771
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	10	131	251
Splatná daň z příjmů	10,11	18	384
Ostatní daňové závazky	10	17	17
Výdaje příštích období	10	-	59
Dohadné účty pasivní	10	220	182
Krátkodobé závazky celkem		386	1 301 664
Závazky celkem		386	1 301 795
Vlastní kapitál a závazky celkem		5 334	1 306 297

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

Výkaz změn vlastního kapitálu

Za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022
v tisících Kč

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk/ztráta za minulé období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2020	2 000	722	2 722
Úplný hospodářský výsledek:			
Zisk nebo ztráta	-	1 780	1 780
Ostatní úplný hospodářský výsledek:	-	-	-
Stav k 31. prosinci 2021	2 000	2 502	4 502
Úplný hospodářský výsledek:			
Zisk nebo ztráta	-	446	446
Ostatní úplný hospodářský výsledek:	-	-	-
Stav k 31. prosinci 2022	2 000	2 948	4 948

Vlastní kapitál k 31. prosinci 2022 ve výši 4 948 tis. Kč připadá ze 49 % společnosti J&T ENERGY HOLDING, a. s. a z 51 % společnosti SADLENIAN LIMITED.

Vlastní kapitál k 31. prosinci 2021 ve výši 4 502 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.

Účetní závěrka J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022

Výkaz o peněžních tocích

Za období od 1. ledna do 31. prosince 2022
v tisících Kč

	Bod přílohy	Za období od 1.1.2022 do 31.12.2022	Za období od 1.1.2021 do 31.12.2021
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk / (ztráta) za účetní období před zdaněním		559	2 194
Úpravy o:			
Čisté úrokové náklady/výnosy	13	(2 955)	(4 821)
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv	7	943	8
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	10	(141)	(15)
Zaplacená daň z příjmů	11	(610)	(78)
Úvěr poskytnutý	6	-	(11 100)
Splátky úvěru	6	1 291 401	-
Přijaté úroky	6, 13	87 548	86 776
Vyplacené úroky	9, 13	(72 744)	(72 744)
Peněžní tok generovaný z (použitý v) v provozní činnosti		1 304 001	220
FINANČNÍ ČINNOST			
Zaplacení dluhopisů	9	(1 299 000)	-
Peněžní tok generovaný z (použitý v) finanční činnosti		-	-
Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	5	5 001	220
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		333	113
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		5 334	333

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

Příloha v účetní závěrce

1. Všeobecné informace

J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. („Společnost“) vznikla 20. srpna 2018 zapsáním do obchodního rejstříku pod spisovou značkou B 23754 vedeném u Městského soudu v Praze, IČO společnosti je 073 81 158.

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 2022 do 31. prosince 2022 (dále jen „2022“). Minulé období zahrnuje údaje od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 (dále jen „2021“).

Sídlo Společnosti

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

Složení statutárního orgánu k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2022:

- Pavel Dobiáš (člen představenstva)

Akcionářem Společnosti k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2022 je:

	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 2022. Tato konsolidovaná závěrka bude k vidění v sídle společnosti.

Změny v obchodním rejstříku:

U společnosti nenastaly v roce 2022 v obchodním rejstříku žádné významné změny tykající se roku 2022. Dne 25. února 2022 došlo k výmazu jediného akcionáře J&T ENERGY HOLDING, a. s.. Tato změna se vztahuje ještě k roku 2021, kdy došlo 30. prosince 2021 k prodeji 51 % akcií Společnosti ze společnosti J&T ENERGY HOLDING, a.s. na společnost SADLENIAN LIMITED.

2. Výhodiska 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 2022 nedošlo k žádné podstatné změně v aplikovaných účetních pravidlech.

(b) Výhodiska pro přípravu

Účetní závěrka byla sestavena s ohledem na nesplnění předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti. Akcionář se rozhodl zlikvidovat Společnost do 6 měsíců od schválení této účetní závěrky vzhledem k naplnění hlavní činnosti Společnosti a splacení poskytnuté půjčky a vydaných dluhopisů v rámci splatnosti během roku 2022. V souvislosti s nesplněním předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti nebylo nutné měnit ocenění či vykázání položek účetní závěrky.

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 2022 a byly použity při sestavení individuální účetní závěrky Společnosti.

- Novelizace IFRS 3: Odkaz na Koncepční rámec (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později) aktualizuje neaktuální odkaz na Koncepční rámec ve standardu IFRS 3 bez významných změn požadavků uvedených v tomto standardu.
- Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení: Výnosy před zamýšleným použitím (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později) zakazuje, aby výnosy z prodeje položek, které vzniknou při dopravě položky pozemků, budov a zařízení na místo určení a zajištění stavu potřebného k jejímu používání v souladu s požadavky účetní jednotky byly odečteny od pořizovací ceny pozemků, budov a zařízení. Místo toho výnosy z prodeje těchto položek by měly být vykázány spolu s náklady na tyto položky v hospodářském výsledku.
- Novelizace IAS 37: Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později) specifikuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují všechny náklady, které se přímo vztahují ke smlouvě, což jsou jak přírůstkové náklady na plnění smlouvy (př. přímé náklady na pracovní sílu i materiál), tak ostatní náklady, které se přímo vztahují k plnění smluv (př. odpisy pozemků, budov a zařízení, které se k plnění smlouvy používají).
- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2020 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později):
 - *IFRS 1* – Novelizace povoluje, aby dceřiná společnost, která aplikuje odstavec D16(a) standardu IFRS 1, použila pro ocenění kumulativních cizoměnových rozdílů částky vykazované mateřskou společností na základě data přechodu mateřské společnosti na IFRS.
 - *IFRS 9* – Novelizace upřesňuje, že pouze poplatky hrazené či obdržené mezi účetní jednotkou (věřitelem) a dlužníkem včetně poplatků uhrazených či obdržených dlužníkem či věřitelem jménem druhého z nich by měly být zahrnuty do 10% testu dle odstavce B3.3.6 standardu IFRS 9 při rozhodování, zda odúčtovat finanční závazek.
 - *IAS 41* – Novelizace odstraňuje požadavek stanovený v odstavci 22 standardu IAS 41, aby účetní jednotky při stanovení reálné hodnoty zemědělských aktiv používaly peněžní toky před zdaněním.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2022, neměly významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti, pokud není výše uvedeno jinak.

Vydané Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2022 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

- V červnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která s cílem pomoci společnostem s implementací IFRS 17 v období zasazeném pandemií Covid-19 a usnadnit objasnění dopadu IFRS 17 na finanční výkonnost dotčených společností odkládá účinnost IFRS 17 na 1. 1. 2023 a později.
- V únoru 2021 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky nazvaná Zveřejnění účetních pravidel (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2023 a později). Úpravy vyžadují, aby účetní jednotky zveřejnily svá podstatná (angl. material) účetní pravidla spíše než svá významná (angl. significant) účetní pravidla a poskytují pokyny a příklady, které pomohou při rozhodování, která účetní pravidla v účetní závěrce zveřejnit. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V únoru 2021 byla vydána novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby nazvaná Definice účetních odhadů (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2023 a později). Úpravy se zaměřují na účetní odhady a poskytují pokyny, jak rozlišit účetní pravidla a účetní odhady.
- V květnu 2021 byla vydána novelizace IAS 12 Daně ze zisku nazvaná Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která zúží rozsah výjimky pro neuznání odložené daně u transakcí, u nichž existuje rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou aktiva nebo závazku při prvotním zachycení. Důvodem jsou rozdílné přístupy k uznání odložené daně u leasingových kontraktů. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky, ačkoliv v důsledku novelizace bude nutné kalkulovat odloženou daň z dopadu leasingových smluv a v příloze ji prezentovat samostatně pro aktivum – právo k užívání – a závazek z leasingu.

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

Další nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

Společnost předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni účetní závěrky. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna, či zpětně, zvolí si Společnost aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Společnosti neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na účetní závěrku Společnosti.

(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 úvěr
- 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 přeřazena 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 užiteků 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 smluvenou 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

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 vykází 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 splacení nebo nesplacení 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 třířázkové 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,

kteře 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 (právní 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:

Rok 2022

Rating	Pravděpodobnost selhání
Aaa	0.00%
Aa	0.00%
A	0.00%
Baa	0.00%
Ba	0.3%
B	3.3%

Zdroj: Moody's; Annual Default Study: Corporate Default and Recovery rates, 1920-2022

Rok 2021

Rating	Pravděpodobnost selhání
Aaa	0.00%
Aa	0.00%
A	0.00%
Baa	0.00%
Ba	0.00%
B	1.19%

Zdroj: Moody's; Annual Default Study: Corporate Default and Recovery rates, 1920-2021

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 údajů se Společnost rozhodla použít LGD běžně používanou finančními institucemi pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti pro expozice bez způsobilého zajištění. Nařízení Evropského parlamentu č. 575/2013 definuje v článku 161 LGD ve výši 45% na tyto expozice. Společnost bude dále pravidelně sledovat přiměřenost a vhodnost použití tohoto procenta na základě vlastních dat.

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).

Součástí finančních výnosů jsou také zisky z přecenění derivátů a čistý kurzový zisk.

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 rozdílu 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 vyplnou 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.

Účetní závěrka J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022

5. Peníze a peněžní ekvivalenty

<i>v tisících Kč</i>	K 31. prosinci 2022	K 31. prosinci 2021
Běžné účty u bank	5 334	333
Celkem	5 334	333

Společnost drží peněžní prostředky u finančních institucí v České republice, které podléhají regulatornímu 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

<i>v tisících Kč</i>	K 31. prosinci 2022	K 31. prosinci 2021
Poskytnutý úvěr	-	1 305 021
Celkem	-	1 305 021
<i>Krátkodobé</i>	-	1 305 021
Celkem	-	1 305 021

Krátkodobé finanční nástroje představovaly jistinu a úroky z úvěru poskytnutého společností, J&T ENERGY HOLDING, a. s. (dále jen „JTEH“) jehož splatnost jistiny ve výši 1 291 401 tis. Kč se odvíjí od splatnosti jistiny dluhopisů (viz bod 9), tj. do 8. listopadu 2022. Úvěr byl k 4. listopadu 2022 splacen v celé výši.

Úvěr byl úročen pevnou úrokovou sazbou 6,78 % p. a. Vzhledem k tomu, že úroky byly splatné v pololetních intervalech a s poskytnutím úvěru nebyly spojené žádné vstupní poplatky, odpovídala nominální úroková sazba efektivní sazbě.

Úvěr byl uzavřen jako rámcový až do výše 1 299 000 tis. Kč. Zároveň byl dlužník oprávněn jistinu předčasně splácet, pouze však po předchozím souhlasu věřitele. Úvěr byl poskytnut z prostředků vybraných z emitovaných dluhopisů, viz také bod 9.

V průběhu roku 2021 byl úvěr převeden z původní společnosti J&T ENERGY FINANCING LIMITED na společnost J&T ENERGY HOLDING, a. s.

K 31. prosinci 2022 byl daný úvěr splacen a proto nejsou podrobné informace k 31. prosinci 2022 uvedeny.

Podrobné informace o úvěru mateřské společnosti k 31. prosinci 2021 jsou uvedeny v tabulce níže:

K 31. prosinci 2021 <i>v tisících Kč</i>	Jistina	Naběhlý úrok	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Úvěr JTEH	1 291 401	13 620	6. listopadu 2022	6,78	6,78
Celkem	1 291 401	13 620	-	-	-

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“. V rámci prováděné analýzy Společnost uzavřela, že znehodnocení je nevýznamné. Informace o kalkulovaném potenciálním znehodnocení je blíže popsána v bodu 14a. 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:

v tisících Kč	K 31. prosinci 2021	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Úvěr JTEH	1 305 021	1 305 021
Celkem	1 305 021	1 305 021

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 2021 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. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

v tisících Kč	K 31. prosinci 2022	K 31. prosinci 2021
Pohledávky z obchodních vztahů	-	-
Náklady příštích období	-	943
Celkem	-	943
<i>Z toho krátkodobé</i>	-	943
Celkem	-	943

Časové rozlišení představovala 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 2021 byly ve lhůtě splatnosti všechny pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva. K 31. prosinci 2022 nejsou tyto data z důvodu splacení všech pohledávek relevantní.

8. Základní kapitál

Schválený, emitovaný a plně splacený základní kapitál byl k 31. prosinci 2022 tvořen vkladem kapitálu ve výši 2 000 tis. Kč (k 31. prosinci 2021 ve výši 2 000 tis. Kč).

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

K 31. prosinci 2021	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

Dne 15. 7. 2021 proběhl prodej Společnosti z původní společnosti J&T ENERGY FINANCING LIMITED na společnost J&T ENERGY HOLDING, a. s.

Dne 30.12.2021 proběhl prodej 51 % akcií Společnosti ze společnosti J&T ENERGY HOLDING, a. s. na společnost SADLENIAN LIMITED.

9. Vydané dluhopisy

v tisících Kč

	K 31. prosinci 2022	K 31. prosinci 2021
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací hodnotě	-	1 300 771
Celkem	-	1 300 771
Dlouhodobé	-	-
Krátkodobé	-	1 300 771
Celkem	-	1 300 771

Podrobné informace o vydaných dluhopisech jsou uvedeny v tabulce níže:

K 31. prosinci 2021

v tisících Kč	Jistina (nominální hodnota)	Naběhlý úrok a náklady spojené s emisí	Splatnost	Úroková sazba (%)	Efektivní úroková sazba (%)
Tranše 1	240 000	(373)	8. listopadu 2022	5,6	6,89
Tranše 2	60 000	153	8. listopadu 2022	5,6	6,37
Tranše 3	60 000	143	8. listopadu 2022	5,6	6,39
Tranše 4	90 000	210	8. listopadu 2022	5,6	6,40
Tranše 5	180 000	412	8. listopadu 2022	5,6	6,40
Tranše 6	120 000	252	8. listopadu 2022	5,6	6,43
Tranše 7	90 000	180	8. listopadu 2022	5,6	6,44
Tranše 8	30 000	59	8. listopadu 2022	5,6	6,44
Tranše 9	24 000	46	8. listopadu 2022	5,6	6,45
Tranše 10	105 000	190	8. listopadu 2022	5,6	6,46
Tranše 11	60 000	104	8. listopadu 2022	5,6	6,47
Tranše 12	150 000	254	8. listopadu 2022	5,6	6,48
Tranše 13	90 000	141	8. listopadu 2022	5,6	6,49
Celkem	1 299 000	1 771			

J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a. s. vydala v roce 2019 (tranše 1 - 9) a v lednu a únoru 2020 (tranše 10 - 13) dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,6 % p. a. postupně ve třinácti tranších. Výplata úroku probíhala pololetně, vždy k 8. květnu a k 8. listopadu. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 3 000 tis. Kč. Dluhopisy byly splatné v roce 2022.

Emitent má možnost dluhopisy předčasně splatit po uplynutí jednoho roku od data emise. V tuto chvíli vedení společnosti tuto možnost nepovažuje za reálnou.

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 (J&T EF IV 5,60/22).

Informace o reálné hodnotě

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

v tisících Kč	K 31. prosinci 2021	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací ceně	1 300 771	1 316 205
Celkem	1 300 771	1 316 205

K 31. prosinci 2022 nejsou tyto data relevantní z důvodu splacení dluhopisů.

Úročené finanční nástroje vedené v amortizované pořizovací ceně jsou zařazeny do úrovně 1 hierarchie reálné hodnoty (více podrobností o oceňovacích metodách. Reálná hodnota pro úroveň 1 byla vypočítána na základě aktuálně kótované ceny dluhopisů k 31. prosinci 2021.

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 2022	1 300 771	1 300 771
Změny z peněžních toků z finanční činnosti		
Úrokové náklady	70 973	70 973
Zaplacené úroky	(72 744)	(72 744)
Zaplacená jistina dluhopisů	(1 299 000)	(1 299 000)
Ostatní změny související se závazky celkem	(1 300 771)	(1 300 771)
Zůstatek k 31. prosinci 2022	0	0

Účetní závěrka J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022

v tisících Kč

	Finanční nástroje (úvěry a dluhopisy)	Celkem
Zůstatek fin. nástrojů k 1. lednu 2021	1 291 202	1 291 202
Změny z peněžních toků z finanční činnosti		
Úrokové náklady	82 313	82 313
Zaplacené úroky	(72 744)	(72 744)
Ostatní změny související se závazky celkem	9 569	9 569
Zůstatek k 31. prosinci 2021	1 300 771	1 300 771

10. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

v tisících Kč

	K 31. prosinci 2022	K 31. prosinci 2021
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	131	251
Ostatní daňové závazky	17	17
Stát – daňové závazky	18	384
Výdaje příštích období	-	59
Dohadné účty pasivní	220	182
Celkem	386	893
Z toho krátkodobé	386	893
Celkem	386	893

Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky nebyly k 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 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 2022 splatnou daň ve výši 244 tis. Kč (k 31. prosinci 2021 ve výši 407 tis. Kč). Splatná i odložená daň je kalkulována za použití 19% daňové sazby platné v České republice.

Společnost zaplatila v roce 2022 zálohy na daní z příjmu právnických osob ve výši 226 tis. Kč (v roce 2021 zaplatila zálohy ve výši 22 tis. Kč)

Společnost vykazuje v běžném období odložený daňový závazek zejména z titulu rozdílu efektivní a nominální úrokové sazby. Splatná i odložená daň je kalkulována za použití 19% daňové sazby platné v České republice.

Účetní závěrka J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022

Daňový náklad ve výkazu o úplném výsledku hospodaření

<i>v tisících Kč</i>	Období od 1. 1. 2022 do 31.12. 2022	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021
Splatná daň z příjmů	244	407
Odložený daňový náklad/ (výnos) z titulu přechodných rozdílů	(131)	7
Daňový náklad/výnos celkem	113	414

Daň z příjmů ve výkazu o finanční pozici

<i>v tisících Kč</i>	K 31. prosinci 2022	K 31. prosinci 2021
Splatná daň z příjmů	18	384
Odložený daňový závazek	-	131
Daňový závazek/pohledávka celkem	18	515

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

<i>v tisících Kč</i>	Období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021
Zisk /ztráta (-) před zdaněním daní z příjmu	559	2 194
Daňová sazba	19%	19%
Teoretická daň kalkulovaná z výsledku hospodaření	106	417
Nedaňové náklady - úrokové náklady z titulu nízké kapitalizace a ostatní	7	-
Nedaňové výnosy	-	(3)
Daňová ztráta z minulých období, k níž byla v běžném období vykázána odložená daňová pohledávka	-	-
Skutečná daň	113	414
Efektivní daň	20%	19%

Účetní závěrka J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022

Odložená daň ve výkazu o finanční pozici

Na vznik odložené daně působí následující položky

v tisících Kč	K 31. prosinci 2022		K 31. prosinci 2021	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Amortizace poplatků a naběhlého úroku v ocenění nakoupených dluhopisů	-	-	-	131
Odložená daň celkem	-	-	-	131

V části dlouhodobých závazků Společnost vykazuje odložený daňový závazek ve výši 0 tis. Kč (k 31. prosinci 2021 ve výši 131 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. 2022 do 31.12. 2022	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021
Služby (audit, účetnictví, nájem atd.)	904	909
Osobní náklady	110	110
Odvody související s osobními náklady	37	37
Ostatní daně a poplatky	-	7
Náklady celkem	1 051	1 063

Odměna statutárnímu auditorovi za audit účetní závěrky k 31. prosinci 2022 činila 303 tis. Kč. (k 31. prosinci 2021: 303 tis. Kč), účetní služby ve výši 253 tis. Kč (k 31. prosinci 2021 činila 253 tis. Kč) a administrace ve výši 191 tis. Kč (k 31. prosinci 2021 činila 166 tis. Kč). Neauditní služby nebyly auditorem v roce 2022 ani v roce 2021 provedeny.

Ostatní provozní výnosy

v tisících Kč

	Období od 1. 1. 2022 do 31.12. 2022	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021
Ostatní provozní výnosy	-	8
Výnosy celkem	-	8

13. Zisky/ztráty z finančních nástrojů a úroková marže

Vykázáno ve výkazu o úplném výsledku hospodaření

v tisících Kč

	Období od 1. 1. 2022 do 31.12. 2022	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021
Výnosové úroky	73 928	87 134
Finanční výnosy	73 928	87 134
Nákladové úroky	(70 973)	(82 313)
Ostatní náklady	(1 345)	(1 572)
Finanční náklady	(72 318)	(83 885)
Zisk/ztráta celkem	1 610	3 249

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 mateřské společnosti J&T ENERGY HOLDING, a. s. ve výši jistiny včetně nedočerpaného úvěrového rámce 1 299 000 tis. Kč. K 31. prosinci 2021 činila poskytnutá jistina 1 291 401 tis. Kč, nevyčerpaný rámec 7 599 tis. Kč. Úvěr byl 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.

Účetní závěrka J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022

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

K 31. 12. 2021

absolutní hodnoty jsou v tisících Kč

Ekvivalent externího ratingu	Pravděpodobnost úpadku	LGD	Účetní hodnota	Kalkulovaná ztráta	Vykázané znehodnocení
Baa	0,00%	45%	1 305 021	0	NE

absolutní hodnoty jsou v tisících Kč

K 31. prosinci 2022 byl úvěr splacen a proto daný model pro toto období neuvádíme.

Dlužník je společnost, u které společnost na základě provedené analýzy neshledala titul pro úpravu vykázané hodnoty úvěru k rozvahovému dni, protože dopad zohlednění kreditního rizika ve výkazech společnosti by byl nemateriální.

Ekvivalent externího ratingu k 31. prosinci 2021 vychází z ratingu konečného příjemce peněžních prostředků. Uvedená pravděpodobnost úpadku 0,00% je zaokrouhlena na dvě desetinná místa.

Kreditní riziko podle typu protistrany

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč

	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	5 334	5 334
Celkem	-	5 334	5 334

K 31. prosinci 2021

v tisících Kč

	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	333	333
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 305 021	-	1 305 021
Celkem	1 305 021	333	1 305 354

Kreditní riziko podle teritoria protistrany

K 31. prosinci 2022

v tisících Kč

	Česká republika	Celkem
<i>Aktiva</i>		
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 334	5 334
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	-	-
Celkem	5 334	5 334

K 31. prosinci 2021

v tisících Kč

	Česká republika	Celkem
<i>Aktiva</i>		
Peníze a peněžní ekvivalenty	333	333
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 305 021	1 305 021
Celkem	1 305 354	1 305 354

(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“.

Účetní závěrka J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. za období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022

K 31. prosinci 2022

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	5 334	5 334	5 334	-	-	-
Celkem	5 334	5 334	5 334	-	-	-
Závazky						
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	131	131	131	-	-	-
Dohadné účty pasivní	220	220	220			
Celkem	351	351	351	-	-	-
Čistý stav rizika likvidity	4 983	4 983	4 983	-	-	-
Kumulovaný stav rizika likvidity				4 983	4 983	4 983

K 31. prosinci 2021

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	333	333	333	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-	-	-	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 291 401	1 378 806	-	1 378 806	-	-
Celkem	1 291 734	1 379 139	333	1 378 806	-	-
Závazky						
Finanční nástroje a finanční závazky	1 291 202	1 371 744	-	1 371 744	-	-
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	251	251	251	-	-	-
Výdaje příštích období	59	59	59			
Dohadné účty pasivní	182	182	182	-	-	-
Celkem	1 291 694	1 372 236	492	1 371 744	-	-
Čistý stav rizika likvidity	40	6 903	(159)	7 063	-	-
Kumulovaný stav rizika likvidity				6 904	6 904	6 904

(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 2022

<i>v tisících Kč</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nedefinováno	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 334	-	-	5 334
Celkem	5 334	-	-	5 334
Pasiva				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	131	-	-	131
Dohadné účty pasivní	220	-	-	220
Celkem	351	-	-	351
Čistý stav úrokového rizika	4 983	-	-	-
Kumulovaný stav úrokového rizika	4 983	4 983	4 983	4 983

K 31. prosinci 2021

<i>v tisících Kč</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nedefinováno	Celkem
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	333	-	-	333
Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	-	-	-	-
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	1 305 021	-	-	1 305 021
Celkem	1 305 354	-	-	1 305 354
Pasiva				
Finanční nástroje a finanční závazky	1 300 771	-	-	1 300 771
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	203	-	-	203
Výdaje příštích období	59	-	-	59
Dohadné účty pasivní	182	-	-	182
Celkem	1 301 215	-	-	1 301 215
Čistý stav úrokového rizika	4 139	-	-	-
Kumulovaný stav úrokového rizika	4 139	4 139	4 139	4 139

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. 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.

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, která je zároveň konečnou ovládající společností.

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 budou zveřejněny v konsolidované účetní závěrce společnosti SADLENIAN LIMITED za účetní období 2022.

(b) Přehled otevřených zůstatků se spřízněnými osobami

k 31. prosinci 2022:

v tisících Kč

	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Přijaté finanční záruky	Poskytnuté přísliby	Závazky a ostatní finanční závazky
Společnosti ovládané koncovými akcionáři				
Z titulu bankovního účtu	5 334	-	-	-
Celkem	5 334	-	-	-

k 31. prosinci 2021:

v tisících Kč

	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Přijaté finanční záruky	Poskytnuté přísliby	Závazky a ostatní finanční závazky
Společnosti ovládané koncovými akcionáři				
Z titulu bankovního účtu	333	-	-	-
Z titulu poskytnutého úvěru	1 305 021	-	7 599	-
Z titulu nákladů příštích období	943	-	-	-
Z titulu závazků z obchodního styku	-	-	-	23
Celkem	1 306 297	-	7 599	23

(c) Přehled transakcí se spřízněnými osobami za rok 2022:

v tisících Kč

	Výnosy 2022	Náklady 2022	Výnosy 2021	Náklady 2021
Společnosti ovládané koncovými akcionáři				
Z titulu naběhlého úroku k úvěru	73 928	-	40 274	-
Provozní náklady	-	132	-	127
Finanční náklady	-	1 345	-	1 716
Celkem	73 928	1 477	40 274	1 843

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 2022 do 31. prosince 2022, 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

V únoru 2022, po uznání samozvané Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následné Invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů této země. V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a Evropské unie, zavedla anebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských a běloruských fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování.


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

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 2022.

18. Události po skončení účetního období

Účetní závěrka byla sestavena s ohledem na nesplnění předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti. Akcionář se rozhodl zlikvidovat Společnost do 6 měsíců od schválení této účetní závěrky vzhledem k naplnění hlavní činnosti Společnosti a splacení poskytnuté půjčky a vydaných dluhopisů v rámci splatnosti během roku 2022. V souvislosti s nesplněním předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti nebylo nutné měnit ocenění či vykázání položek účetní závěrky.

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

Datum:	Podpis statutárního orgánu
30. června 2023	 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 IV, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. (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 2022, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2022 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 2022 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozornujeme na bod 2 (b) přílohy v účetní závěrce, který popisuje, že účetní závěrka byla sestavena s ohledem na nesplnění předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti, protože akcionář Společnosti rozhodl zlikvidovat Společnost do šesti měsíců od schválení účetní závěrky za rok 2022. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.



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 obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady 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.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

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 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.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. června 2023

KPMG Česká republika Audit

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 2022
(dále jen „Zpráva o vztazích“)

I.

Struktura vztahů

1. Ovládaná osoba

Obchodní firma: **J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s.**
Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín 186 00 Praha 8,
Identifikační číslo: 073 81 158
Registrace: v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze,
oddíl B, vložka 23754

(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 republik

(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 ovládnání

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.

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. 2021 do 31. 12. 2021.

V.

Přehled vzájemných smluv

V relevantním období uvedeného nebyly mezi Společností a Ovládajícími osobami nebo Osobami ovládanými stejnou ovládající osobou uzavřeny žádné smlouvy.

VI.

Posouzení vzniku újmy Ovládané osobě

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

1. 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 popsanými osobami.
2. Představenstvo dále prohlašuje, že tato Zpráva o vztazích je úplná a pravdivá a byla vypracována na základě veškerých dostupných informací.
3. Zpráva o vztazích byla předložena dozorčí radě k přezkumu ve smyslu ustanovení § 83 odst. 1 ZOK.

V Praze dne 31. 3. 2023



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 II, a.s.**, IČO: 064 33 901, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22837;
4. **J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s.**, 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;
5. **J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s.**, IČO: 51 142 074, se sídlem Dúbravská cesta 14 Bratislava - mestská časť 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 - mestská časť 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 - mestská časť 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 - mestská časť 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 - mestská časť 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 - mestská časť 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 - mestská časť 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 - mestská časť 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 2022 SPOLEČNOSTI

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

IČO: 073 81 158, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23754 (dále jen „Společnost“),

I.

Orgány Společnosti v roce 2022

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, dozorčí rada a výbor pro audit na svých zasedáních v roce 2022 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 20. 8. 2018 výhradně za účelem vydání cenných papírů. Společnost vydala v roce 2019 dluhopisy (tranše 1 – 9), jako zaknihovaný cenný papír na doručitele, s pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,60 % p. a. postupně v devíti tranších. Výplata úroku probíhala pololetně, vždy k 8. květnu a k 8. listopadu. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 3 000 tis. Kč. Celková nominální hodnota emise činí 1 299 000 tis. Kč. Dluhopisy byly splatné v roce 2022. Dluhopisy jsou vedeny v 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 CZ0003522419 (dále jen „Dluhopisy“). Dluhopisy byly plně splaceny dne 8. 11. 2022.

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

Emise byla vydána podle českého práva formou veřejné nabídky. Dluhopisy jsou od 8. 8. 2019 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 akcionáři J&T ENERGY HOLDING, a. s. na základě SENIOR TERM INTRA-GROUP FACILITY AGREEMENT ze dne 8. 8. 2019 uzavřené mezi Společností jako úvěrujícím a akcionářem jako úvěrovaným, ve znění pozdějších dodatků. Tato půjčka byla dne 4. 11. 2022 plně splacena.

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

Stav majetku Společnosti zobrazuje účetní závěrka sestavená ke dni 31. 12. 2022 včetně její přílohy, která specifikuje podrobnosti k jednotlivým položkám. Hospodářským výsledkem za rok 2022 je zisk ve výši 445 978,58 Kč.

IV. Majetkové účasti v dalších podnikatelských subjektech

Společnost nemá žádné majetkové účasti.

V. Zaměstnanci

Společnost nemá ke dni 31. 12. 2022 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.

Informace k dopadům války na Ukrajině

V únoru 2022, po uznání samozvané Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následné Invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů této země. V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a Evropské unie, zavedla anebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských a běloruských fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování.

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

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 2022.

VII. Záměr Společnosti pro rok 2023

Akcionář se rozhodl zlikvidovat Společnost do 6 měsíců od schválení této účetní závěrky vzhledem k naplnění hlavní činnosti Společnosti a splacení poskytnuté půjčky a vydaných dluhopisů v rámci splatnosti během roku 2022.

VIII.

Důležitá rozhodnutí orgánů Společnosti

Rozhodnutí orgánů Společnosti se týkala běžné agendy spojené s vykonávanou činností Společnosti a plnění povinností stanovených těmto orgánům platnou právní úpravou České republiky a stanovami Společnosti.

V Praze dne 30.6.2023



Pavel Dobiáš

člen představenstva Společnosti

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE A NÁVRH NA VYPOŘÁDÁNÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU

ke schválení valné hromadě společnosti:

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

se sídlem: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 073 81 158, zapsané v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp.zn. B 23754 (dále jen „Společnost“)

Představenstvo prohlašuje, že účetní závěrka sestavená ke dni 31.12.2022 sestavená dle mezinárodních účetních standardů zahrnuje veškeré operace patřící do účetního období roku 2022. 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 2022 (v tis. Kč)

Aktiva celkem	5 334	Pasiva celkem	5 334
Dlouhodobý majetek		Vlastní kapitál	4 948
Oběžná aktiva	5 334	Cizí zdroje	386

Hospodářským výsledkem za rok 2022 je zisk ve výši 445 978,58 Kč.

Kumulovaný nerozdělený zisk k 31. 12. 2022 činí 2 501 097,98 Kč.

Představenstvo navrhuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku Společnosti za rok 2022.

Návrh na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2022:

Představenstvo Společnosti navrhuje valné hromadě Společnosti vypořádat hospodářský výsledek Společnosti za rok 2022 tak, že zisk ve výši 445 978,58 Kč bude převeden na účet Nerozděleného zisku minulých let.

V Praze dne 30.6.2023



Pavel Dobiáš
člen představenstva

Zpráva dozorčí rady společnosti

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

IČO: 073 81 158, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsané v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp.zn. B 23754
(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 2022 a je jím do současnosti Ing. Patrik Tkáč.

V uplynulém období se člen dozorčí rady zabýval hodnocením hospodářské situace v roce 2022 a koncepcí činnosti Společnosti na rok 2023, zprávou představenstva o vztazích za rok 2022, hodnocením řádné účetní závěrky za rok 2022 a návrhem představenstva na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2022.

2) Řádná účetní závěrka a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2022

Člen dozorčí rady přezkoumal účetní závěrku Společnosti za rok 2022 a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2022. 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 2022

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 2022.
- Dozorčí rada nemá námitek k návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2022.
- Dozorčí rada nemá námitek ke zprávě o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2022.

5) Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady

Člen dozorčí rady při hodnocení výsledků roku 2022 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 2022;
- návrh na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2022 způsobem navrženým představenstvem.

V Praze dne 30.6.2023



Ing. Patrik Tkáč
člen dozorčí rady