

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

Mezitímní účetní závěrka za období od 15. února 2021 do 31. března 2021

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



Zpráva nezávislého auditora

určená společníkovi a statutárnímu orgánu
účetní jednotky

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

o ověření mezitímní účetní závěrky
k rozvahovému dni 31.3.2021
za ověřované období od 15.2.2021 do 31.3.2021

DŮVĚRA ZAVAZUJE

Zpráva nezávislého auditora

určená společníkovi společnosti **J&T Global Finance XI., s.r.o.**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené mezitímní účetní závěrky společnosti **J&T Global Finance XI., s.r.o.**, IČ: 09920021, sídlem Skololovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín (dále jen „Společnost“), sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS EU“), která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31.3.2021, výkazu o úplném výsledku hospodaření, výkazu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za období od 15.2.2021 do 31.3.2021 a přílohy této mezitímní účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru mezitímní účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31.3.2021 a finanční výkonnosti a peněžních toků za účetní období od 15.2.2021 do 31.3.2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky (KA ČR) 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 mezitímní 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.

Odpovědnost jednatelů Společnosti za mezitímní účetní závěrku

Jednatelé Společnosti odpovídají za sestavení mezitímní účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s IFRS EU a za takový vnitřní kontrolní systém, který považují za nezbytný pro sestavení mezitímní účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Odpovědnost auditora za audit mezitímní účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že mezitímní 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 mezitímní účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout 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 mezitímní 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 mezitímní účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí



podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol jednateli.

- 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 vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti jednatelé Společnosti uvedli v příloze mezitímní účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení mezitímní účetní závěrky jednateli a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. 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 mezitímní účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah mezitímní účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda mezitímní účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat jednatele společnosti **J&T Global Finance XI., s.r.o.**, 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.

V Praze dne 26. dubna 2021



FSG Finaudit, s.r.o.
tř. Svobody 645/2, Olomouc,
evidenční číslo společnosti KAČR č. 154
Ing. Jakub Šteinfeld
evidenční číslo KAČR č. 2014



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

Mezitímní účetní závěrka za období od 15. února 2021 do 31. března 2021

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. Výchozí data pro sestavení individuální účetní závěrky	7
3. Významné účetní postupy	9
4. Stanovení reálné hodnoty	13
5. Peníze a peněžní ekvivalenty	13
6. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	14
7. Základní kapitál	14
8. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	14
9. Daň z příjmů	15
10. Provozní náklady	15
11. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací	15
12. Spřízněné osoby	19
13. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky	19
14. Následné události	20

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

v tisících Kč

	Bod přílohy	Období od 15. 2. 2021 do 31. 3. 2021
Ostatní provozní náklady	10	(154)
Provozní ztráta		(154)
Ztráta před zdaněním daní z příjmů		(154)
Daň z příjmů	9	-
Ztráta za období		(154)
Hospodářský výsledek celkem připadající:		
Vlastníkům ovládající společnosti		(154)
Nekontrolním podílům		-
Ostatní úplný výsledek		-
Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období		(154)
Úplný hospodářský výsledek celkem připadající:		
Vlastníkům ovládající společnosti		(154)
Nekontrolním podílům		-

Mezitímní účetní závěrka byla sestavena za období od 15. února 2021 do 31. března 2021. Jde o první účetní období společnosti, proto nejsou uváděny srovnatelné údaje ve Výkazu o úplném výsledku hospodaření.

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

Výkaz o finanční pozici

k 31. březnu 2021

v tisících Kč

	Bod přílohy	K 31. 3. 2021	K 15. 2. 2021
Aktiva			
Pohledávky z obchodních vztahů	6	-	-
Časově rozlišené náklady	6	-	-
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	109	200
Krátkodobá aktiva celkem		109	200
Aktiva celkem		109	200
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	7	200	200
Nerozdělený zisk/ztráta	7	(154)	-
Vlastní kapitál celkem		46	200
Závazky			
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	8	63	-
Krátkodobé závazky celkem		63	-
Závazky celkem		63	-
Vlastní kapitál a závazky celkem		109	-

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

Výkaz změn vlastního kapitálu

Za období od 15. února 2021 do 31. března 2021

v tisících Kč

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk/ztráta	Vlastní kapitál celkem
Stav k 15. únoru 2021	200	-	200
Úplný hospodářský výsledek:			
Zisk nebo ztráta	-	(154)	(154)
Ostatní úplný hospodářský výsledek:	-	-	-
Stav k 31. březnu 2021	200	(154)	46

Vlastní kapitál ve výši 46 tis. Kč připadá vlastníkům ovládající společnosti.

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

Výkaz o peněžních tocích

Za období od 15. února 2021 do 31. března 2021

v tisících Kč

	Bod přílohy	Za období od 15.2.2021 do 31.3.2021
PROVOZNÍ ČINNOST		
Zisk / (ztráta) za účetní období před zdaněním		(154)
Úpravy o:		
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv	6	-
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	8	63
Peněžní tok generovaný z (použité v) v provozní činnosti		(91)
Peněžní tok generovaný z (použitý v) finanční činnosti		-
Investiční činnost		-
<i>Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</i>	5	(91)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		200
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		109

Mezitímní účetní závěrka byla sestavena za období od 15. února 2021 do 31. března 2021. Jde o první účetní období společnosti, proto nejsou uváděny srovnatelné údaje ve Výkazu o peněžních tocích.

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

Příloha v účetní závěrce

1. Všeobecné informace

J&T Global Finance XI., s.r.o. („Společnost“) byla založena dne 27. ledna 2021 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku pod spisovou značkou C 344706 vedenou u Městského soudu v Praze, IČO společnosti je 099 20 021 dne 15. února 2021.

Hlavní činností Společnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Společnost byla založena výhradně za účelem emise dluhopisů, přičemž výtěžek z emise dluhopisů bude použit na poskytnutí financování v rámci skupiny i mimo konsolidační celek.

Hospodářský rok je shodný s kalendářním rokem. Mezitimní účetní závěrka byla sestavena za období od jejího vzniku tj. 15. února 2021 do 31. března 2021 (dále jen „2021“). Jde o první účetní období společnosti, uváděné hodnoty za srovnatelné období představují údaje ze zahajovací rozvahy společnosti.

Sídlo Společnosti k 31. březnu 2021 (a zároveň ke dni vzniku společnosti):

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

Složení statutárního orgánu k 31. březnu 2021:

- Ing. Ivana Gyalogová (jednatel)
- Ing. Roman Florián (jednatel)

Jediným společníkem Společnosti k 31. březnu 2021 je:

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

Jediný společník, společnost J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (dále „JTIGL“), je společnost se sídlem P.C.1082 Nikósie, 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, Office 301, Kyperská republika, registrační číslo HE 207436.

Akcionáři J&T Integris Group Limited k 31. březnu 2021 jsou:

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

Organizační struktura:

Společnost je součástí konsolidačního celku J&T FINANCE GROUP SE („JTFG“). Informace týkající se založení mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE a její akcionářské struktury byly zveřejněny v konsolidované účetní závěrce společnosti J&T FINANCE GROUP SE za účetní období 2019.

2. Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky

(a) Prohlášení o shodě s účetními pravidly a východiska sestavení účetní závěrky

Tato mezitímní účetní závěrka byla připravena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretacemi (SIC and IFRIC) vydanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií (EU), (dále též pouze „IFRS“). Účetní závěrka vychází z předpokladu pokračujícího podniku, který nebyl do data schválení účetní závěrky narušen.

Sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení Společnosti uskutečnilo 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.

(b) Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Společností

Tato mezitímní účetní závěrka je první účetní závěrkou dle IFRS. Při jejím sestavení Společnost použila IFRS účinné k datu jejího vzniku tj. 15. 2. 2021. Společnost nepřijala žádné IFRS standardy před datem jejich účinnosti.

(c) Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou doposud účinná a nebyla Společností použita

Do data schválení této mezitímní účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období účinné a Společnost je nepoužila při sestavování této účetní závěrky:

- V lednu 2020 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky nazvaná Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2022 odložená novelizací z července 2020 na 1. 1. 2023 a později s retrospektivní účinností), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Příjmy před zamýšleným užitím (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která zakazuje účetní jednotce snižovat pořizovací náklady o výnosy z prodeje výrobků vytvořených během zkušební fáze majetku, tj. před uvedením do stavu pro zamýšlené využití). Nově mají být tyto výnosy a též související náklady uznány ve výsledku hospodaření. Společnost nevykazuje majetky zahrnuté do kategorie Pozemky, budovy a zařízení a neočekává dopad této novelizace.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva – Náklady nutné k naplnění smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která vyjasňuje náklady, které má účetní jednotka zahrnout do vyčíslení nákladů nutných k naplnění smlouvy při posuzování, zdali je smlouva ztrátová. Společnost neočekává významný dopad do účetní závěrky.
- V květnu 2020 byl vydán Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018-2020 (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), který zahrnuje novelizace následujících standardů: novelizace IFRS 9 Finanční nástroje vyjasňuje poplatky, které má účetní jednotka uvážit, když posuzuje, zdali jsou podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně odlišné od podmínek původního závazku (vyjasnění 10% testu). Novelizace IFRS 1 První přijetí IFRS zjednodušuje aplikaci IFRS 1 dceřinou

společností, která se stává prvoúživatelem později, jak její mateřská společnost. Zjednodušení se týká ocenění kurzového rozdílu z převodu účetní závěrky. Novelizace IAS 41 Zemědělství odstraňuje požadavek na vyloučení daňových peněžních toků z ocenění reálné hodnoty, aby došlo k sesouhlasení s požadavky jiných standardů. Společnost neočekává významný dopad z nově vydaných novelizací.

- V květnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která pouze aktualizuje úpravu o relevantní odkazy na nový Konceptní rámec. Jde o formální novelizaci bez dopadu do účetní závěrky Společnosti.
- V červnu 2020 byly vydána novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), jejímž cílem je pomoci společnostem s implementací IFRS 17 a usnadnit objasnění dopadu IFRS 17 na finanční výkonnost dotčených společností. Společnost nespadá do působnosti IFRS 17 a novelizace tak nebude mít žádný dopad na její účetní závěrku.

Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydané IASB, avšak dosud nepřijaté EU

K datu schválení této účetní závěrky nebyly dosud následující standardy, novelizace a interpretace, dříve vydané IASB, schváleny Evropskou komisí pro užití v EU:

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard
- IFRS 17 Pojistné smlouvy (vydaný v květnu 2017 včetně uvážení novelizace z června 2020, která odkládá počátek účinnosti na 1. 1. 2023))
- Novelizace IAS 1 Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých (vydaná v lednu 2020 včetně novelizace z července 2020, která odkládá počátek účinnosti na 1. 1. 2023)
- Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Příjmy před zamýšleným užitím (vydaná v květnu 2020 s účinností od 1. 1. 2022)
- Novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva – Náklady nutné k naplnění smlouvy (vydaná v květnu 2020 s účinností od 1. 1. 2022)
- Novelizace vyplývající z Výročního projektu zlepšení IFRS cyklu 2018-2020 (vydané v květnu 2020 s účinností od 1. 1. 2022)
- Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace (vydaná v květnu 2020 s účinností od 1. 1. 2022)
- Novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 4 a IFRS 16 Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (vydaná v srpnu 2020 s účinností od 1. 1. 2021)

(d) 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.

(e) Používání 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 kdy 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 9 – Daň z příjmů
- Bod 11 – 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. V jeho rámci byl zřízen i oceňovací tým, jenž je obecně odpovědný za kontrolu při stanovení všech významných reálných hodnot (včetně reálné hodnoty na úrovni 3). Tento tým pravidelně kontroluje významné na trhu nezjistitelné vstupní údaje a úpravy ocenění. Pokud jsou informace třetích stran, jako jsou kotace obchodníků s cennými papíry nebo oceňovací služby, použity ke stanovení reálné hodnoty, pak oceňovací tým posoudí podklady obdržené od těchto třetích stran s cílem rozhodnout, zda takové ocenění splňuje požadavky IFRS včetně zařazení do příslušné úrovně v rámci hierarchie stanovení reálné hodnoty.

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

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

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

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.

(f) Vykazování podle segmentů

Společnosti byla založena za účelem investování finančních prostředků získaných z emise dluhopisů do úvěrů a půjček. Z pohledu segmentace je uváženo pouze jediný provozní segment a tím je celá Společnost. Informace poskytnuté dále v této účetní závěrce je proto třeba vnímat taktéž za informace zveřejněné v souladu s požadavky na informace týkající se provozních segmentů.

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 je odměňováno, 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 je klasifikováno jako nástroj:

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

Finanční aktiva nejsou přerazena 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 užitek z budoucího cash-flow,
- smluvní podmínky určují přesné parametry peněžních toků tvořených výlučně platbami 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 přirážku.

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 naběhlou 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 naběhlou hodnotou se prvotně vykáží 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 naběhlou hodnotou s uvážením očekávaných ztrát ze snížení hodnoty, které ocenění k rozvahovému dni snižují.

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

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

Metoda očekávaných úvěrových ztrát na snížení hodnoty (ECL)

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

- Fáze 1 („Stage 1“) – Pokud nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování finančního nástroje, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za 12 měsíců (očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají událostí, které mohou nastat v průběhu 12 měsíců po datu účetní závěrky). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 2 („Stage 2“) – Pokud dojde k významnému nárůstu úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování, ale finanční nástroj není v selhání, je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (očekávané úvěrové ztráty, které jsou důsledkem všech možných událostí vyvolávajících ztrátu po dobu trvání finančního nástroje). Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.
- Fáze 3 („Stage 3“) – V této fázi jsou zahrnuty finanční nástroje v selhání. Podobně jako u Fáze 2 je vykázána opravná položka ve výši odpovídající očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu finančního aktiva.

Ocenění očekávané úvěrové ztráty

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

- Pravděpodobnost selhání (PD) je odhad pravděpodobnosti selhání za dané časové období.
- Expozice v selhání (EAD) je odhad expozice k selhání k budoucímu datu, s ohledem na očekávané změny v expozici po dni účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroků, ať už sjednaných ve smlouvě, nebo jinak, očekávané čerpání úvěrových příslibů, a úrok naběhlý ze splátek po splatnosti.

- Ztráta v selhání (LGD) je ztráta vzniklá v případě, kdy dojde k selhání. Vychází z rozdílu mezi dlužnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že obdrží, včetně realizace příslušné zástavy.

Ocenění očekávané úvěrové 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.

Vykazování opravné položky pro úvěrové ztráty ve výkazu o finanční pozici

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

(d) Finanční závazky

Vydané dluhové cenné papíry a závazky z obchodních vztahů se při prvotním zachycení vykazují v reálné hodnotě včetně veškerých příslušných přímo souvisejících transakčních nákladů. Následně jsou finanční závazky oceňovány v naběhlé 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

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.

Součástí finančních nákladů jsou také ztráty z přecenění derivátů a čistá kurzová ztráta.

(f) Daň z příjmů

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

Splatná daň

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

Odložená daň

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

Odložené daňové závazky jsou všeobecně zachyceny u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky jsou naopak zachyceny u všech odčitatelných přechodných rozdílů, ale pouze v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že budou dosaženy zdanitelné zisky, proti kterým mohou být odčitatelné přechodné rozdíly zužitkovány. Proto je účetní hodnota odložené daňové pohledávky

revidována ke každému rozvahovému dni a snížena v rozsahu, u něhož uvedená podmínka uznatelnosti není naplněna.

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

4. Stanovení reálné hodnoty

Účetní postupy a zveřejňované informace Společnosti vyžadují stanovení reálné hodnoty finančních i nefinančních aktiv a pasiv. Reálné hodnoty byly stanoveny pro účely oceňování anebo zveřejňování s použitím níže uvedených metod. Další informace o předpokladech uplatňovaných při stanovení reálné hodnoty se tam, kde je to vhodné, uvádějí v bodech přílohy, které se konkrétně týkají daného aktiva či pasiva.

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

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

(a) Nederivátová finanční aktiva a závazky

Reálná hodnota stanovovaná pro účely zveřejnění se vypočte na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků z jistin a úroků, diskontovaných tržní úrokovou sazbou k rozvahovému dni. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků k 15. 2. 2021 a 31. 3. 2021 se významně neodlišuje od jejich účetní hodnoty.

5. Peníze a peněžní ekvivalenty

v tisících Kč

	K 31. březnu 2021	K 15. únoru 2021
Běžné účty u bank	109	200
Celkem	109	200

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 a v rámci prováděné analýzy Společnost uzavřela, že riziko je nevýznamné.

6. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

v tisících Kč

	K 31. březnu 2021	K 15. února 2021
Pohledávky z obchodních vztahů	-	-
Náklady příštích období	-	-
Celkem	-	-
<i>Z toho krátkodobé</i>	-	-
Celkem	-	-

O úvěrových rizicích a o rizicích ztrát ze snížení hodnoty ve vztahu k pohledávkám z obchodních vztahů a jiným pohledávkám pojednává bod 11 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

7. Základní kapitál

Schválený, emitovaný a plně splacený základní kapitál byl k 31. březnu 2021 tvořen peněžitým vkladem ve výši 200 tis. Kč.

K 31. březnu 2021	Podíl v tis. Kč	Vlastnický podíl %	Hlasovací práva %
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	200	100	100
Celkem	200	100	100

K 15. února 2021	Podíl v tis. Kč	Vlastnický podíl %	Hlasovací práva %
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	200	100	100
Celkem	200	100	100

Společnost vykazuje kumulovanou neuhrazenou ztrátu představovanou výsledkem hospodaření za běžné období, ve výši 154 tis. Kč. Společnost předpokládá, že s rozvíjejícími se aktivitami bude dosahovat zisků. J&T INTEGRIS GROUP LIMITED je připravena zajistit dostatečné zdroje pro budoucí fungování společnosti. Z těchto důvodů vedení společnosti neočekává žádné významné nejistoty, které by ohrozily předpoklad neomezeného fungování společnosti.

8. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

v tisících Kč

	K 31. březnu 2021	K 15. února 2021
Závazky z obchodních vztahů	63	-
Celkem	63	-
<i>Z toho krátkodobé</i>	63	-
Celkem	63	-

Závazky se vztahují k administrativním nákladům. K 31. březnu 2021 nebyly po splatnosti.

Riziko likvidity, kterému je Společnost vystavena v souvislosti se závazky z obchodních vztahů a jinými závazky, je popsáno v bodě 11 – Postupy řízení rizik a zveřejňování informací.

9. Daň z příjmů

Daň z příjmů uznaná ve výsledku hospodaření

Společnost vykazuje k 31. březnu 2021 ztrátu ve výši 154 tis. Kč, a to především z důvodu vynakládání provozních nákladů před zahájením činnosti. Splatnou daň společnost proto nevykazuje.

Sazba daně z příjmů platná v České republice činí 19 %. Společnost posoudila období a pravděpodobnost realizace odložené daňové pohledávky z titulu očekávané uplatnitelné daňové ztráty a rozhodla se o ní neúčtovat vzhledem ke krátké historii společnosti.

10. Provozní náklady

Provozní náklady představují náklady spojené s provozem společnosti a přípravou na vydání dluhopisů.

Ostatní provozní náklady

v tisících Kč

2021

Právní a účetní poradenství

146

Ostatní (nájem atd.)

8

Náklady z pokračujících činností celkem

154

Odměna auditorovi za audit účetní závěrky k 31. březnu 2021 činí 30 tis. Kč a bude zohledněna v nákladech období, ve kterém auditní služby byly skutečně provedeny. Neauditní služby nebyly auditorem poskytnuty.

11. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací

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

(a) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která hrozí, jestliže protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Společnost má vlastní systém pro posuzování úvěrového (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 účetních výkazů dlužníka, manažerských výpočtů atp.) či možného rizika pozdní úhrady, na které se použije kvalifikované posouzení úvěrového (kreditního) rizika.

Stupeň úvěrového (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.

Stanovení významného zvýšení úvěrové rizika (SICR) od prvotního vykazání

Na konci každého účetního období Společnost stanovuje, zda úvěrové riziko finančního nástroje významně vzrostlo od prvotního vykazání daného aktiva. Při tomto vyhodnocování Společnost místo změny ve výši očekávané úvěrové ztráty bere v úvahu změnu rizika selhání dlužníka během očekávané doby životnosti daného finančního nástroje. Za tímto účelem Společnost porovnává riziko selhání u daného finančního nástroje ke dni účetní závěrky, s rizikem selhání k datu jeho prvotního vykazání, a dále posuzuje přiměřené a podpůrné informace (dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí), které naznačují významný nárůst úvěrového rizika od prvotního vykazání.

Pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykazání, pak je expozice zahrnuta do stupně 2 a je odhadnuta celoživotní očekávaná úvěrová ztráta. Pokud k významnému nárůstu úvěrového

rizika od prvotního vykázání nedejde, pak expozice zůstává ve stupni 1 (12měsíční ECL). Pokud je expozice v selhání, pak je zařazena do stupně 3. 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.

Společnost ve sledovaném období vykazuje pouze pohledávky z obchodního styku, u nichž uzavřela, že úvěrové riziko je nevýznamné.

Úvěrové riziko podle typu protistrany

K 31. březnu 2021

v tisících Kč

Aktiva

Peníze a peněžní ekvivalenty

Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

Celkem

	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
	-	109	109
	-	-	-
	-	109	109

K 15. února 2021

v tisících Kč

Aktiva

Peníze a peněžní ekvivalenty

Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

Celkem

	Podniky (nefinanční instituce)	Banky	Celkem
	-	200	200
	-	-	-
	-	200	200

Úvěrové riziko podle teritoria protistrany

K 31. březnu 2021

v tisících Kč

Aktiva

Peníze a peněžní ekvivalenty

Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

Celkem

	Česká republika	Celkem
	109	109
	-	-
	109	109

K 15. února 2021

v tisících Kč

Aktiva

Peníze a peněžní ekvivalenty

Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

Celkem

	Česká republika	Celkem
	200	200
	-	-
	200	200

(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 splácení finančních závazků, nikoliv však na krytí nákladů z potenciálních dopadů extrémních situací, které nelze přiměřeně předvídat.

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.

K 31. březnu 2021*v tisících Kč*

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky (i)	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Déle/Neur čeno
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	109	109	109	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů	-	-	-	-	-	-
Celkem	109	109	109	-	-	-
Závazky						
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	63	63	63	-	-	-
Celkem	63	63	63	-	-	-
Čistý peněžní tok	46	46	46	-	-	-

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

K 15. února 2021*v tisících Kč*

	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky (i)	Méně než 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Déle/Neur čeno
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	200	200	200	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů	-	-	-	-	-	-
Celkem	200	200	200	-	-	-
Závazky						
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-	-
Čistý peněžní tok	200	200	200	-	-	-

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

(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. 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. březnu 2021

<i>v tisících Kč</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Déle	Nedefinováno	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	109	-	-	-	109
Pohledávky z obchodních vztahů	-	-	-	-	-
Celkem	109	-	-	-	109
Pasiva					
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-	-	-	63	63
Celkem	-	-	-	63	63
Čistý stav úrokového rizika	109	-	-	(63)	46

K 15. února 2021

<i>v tisících Kč</i>	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Déle	Nedefinováno	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	200	-	-	-	200
Pohledávky z obchodních vztahů	-	-	-	-	-
Celkem	200	-	-	-	200
Pasiva					
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-
Čistý stav úrokového rizika	200	-	-	-	200

(e) 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 zvládání provozních rizik nese vedení Společnosti. Obecně používané standardy pokrývají následující oblasti:

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

Společnost 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.

12. Spřízněné osoby

(a) Osoba ovládající

Společnost J&T Global Finance XI., s.r.o. je 100% dceřinou společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED.

Všechny transakce se spřízněnými stranami jsou založeny na podmínkách shodných s transakcemi s nespřízněnými stranami. Zůstatky nesplacené k rozvahovému dni nejsou nijak zajištěny a jejich vypořádání se očekává formou peněžní platby. Jejich přehledy jsou poskytnuty dále.

(b) Přehled otevřených zůstatků se spřízněnými osobami

K 31. březnu 2021

v tisících Kč

	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky
Společnosti ovládané koncovými vlastníky	-	-
Z titulu závazků z obchodního styku	-	63
Celkem	-	63

K 15. února 2021

v tisících Kč

	Pohledávky a ostatní finanční aktiva	Závazky a ostatní finanční závazky
Společnosti ovládané koncovými vlastníky	-	-
Z titulu závazků z obchodního styku	-	-
Celkem	-	-

(c) Přehled transakcí se spřízněnými osobami:

K 31. březnu 2021

v tisících Kč

	Výnosy 2021	Náklady 2021
Společnosti ovládané koncovými vlastníky		
Ostatní provozní náklady	-	141
Celkem	-	141

Transakce s klíčovými členy vedení

Jednatelé Společnosti neobdrželi ve sledovaném období odměny za výkon funkce. Současně byli tito členové zaměstnanci jiných společností v rámci Skupiny JTFG.

13. 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.

14. Následné události

Po skončení mezitímního účetního období Společnosti nenastaly žádné skutečnosti, které by měly vliv na účetní závěrku. Předpokládá se emitování dluhopisů a jejich zaknihování na Burze cenných papírů Praha.

Datum:	Podpis statutárního orgánu
26. dubna 2021	 Ing. Ivana Gyalogová Jednatel