

J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s.

Správa nezávislého audítora, výročná správa
a účtovná zvierka

k 31. decembru 2019

*J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s.
Správa nezávislého audítora, výročná správa
a účtovná závierka
k 31. decembru 2019*

Obsah

Správa nezávislého audítora

Výročná správa

Účtovná závierka k 31. decembru 2019



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akciónárovi a predstavenstvu spoločnosti J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a. s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvažu k 31. decembru 2019, výkaz ziskov a strát za obdobie od 31. mája 2019 do 31. decembra 2019, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2019 a výsledku jej hospodárenia za obdobie končiace sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zdôraznenie niektorých skutočností

Upozorňujeme na časť I Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, uvedenú v poznámkach účtovnej závierky, kde je popísaná významná udalosť súvisiaca s prepuknutím pandémie Covid 19, ktorá však nemá vplyv na položky uvedené v súvahe a vo výkaze ziskov a strát v predloženej účtovnej závierke. Poznámka I zahŕňa zhodnotenie manažmentu o možnom dopade pandémie Covid 19 na chod spoločnosti a jej finančnú situáciu a hospodárenie. Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Počas auditu účtovnej závierky Spoločnosti k 31. decembru 2019 a formulovaní nášho názoru na ňu, sme nezistili žiadne kľúčové záležitosti auditu, ktoré by sme mali uviesť v našej správe.



Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora.



Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za obdobie od 31. mája 2019 do 31. decembra 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za dané obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.



Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 20. novembra 2019 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 16. septembra 2019. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 obdobie.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit materskej spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

29. mája 2020

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Ivana Mazániková
Licencia SKAU č. 910



J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s.

VÝROČNÁ SPRÁVA

2019

OBSAH

I. VÝROČNÁ SPRÁVA SPOLOČNOSTI J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s. ZA ROK 2019:

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI.....	3
HISTÓRIA SPOLOČNOSTI.....	3
ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI.....	3
ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI V ÚČTOVNOM OBDOBÍ.....	3
VÝVOJ ČINNOSTI, FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE O UPLYNULOM VÝVOJI PODNIKANIA.....	5
INFORMÁCIE EMITENTA CP PODĽA § 20 ODS. 5, 6 A 7 ZÁKONA O ÚČTOVNÍCTVE.....	7
UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA.....	8
INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII ZA ROK 2020	8
NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU.....	9
NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA.....	9
NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY.....	10
ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI.....	10
ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ.....	10
SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI.....	10

II. PRÍLOHY:

Prílohy:

Účtovná závierka k 31.12.2019 (súvaha, výkaz ziskov a strát a poznámky)

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s.
Sídlo spoločnosti:	Dúbravská cesta 1799/14 Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04
IČO:	52 396 274
Deň zápisu:	31.05.2019
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Základné imanie:	80 000 EUR
Zápis v OR:	vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka: 6955/B

(ďalej len „Spoločnosť“)

HISTÓRIA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť bola založená 10.04.2019 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 31.05.2019 Obchodným registrom Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka č. 6955/B.

ÚDAJE O PREDMETE ČINNOSTI

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt

ZOZNAM ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH, DOZORNÝCH A INÝCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI V ÚČTOVNOM OBDOBÍ

Štatutárny orgán – Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Spoločnosti. Je oprávnené konať v mene Spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje ju voči tretím osobám, v konaní pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť Spoločnosti a rozhoduje o všetkých jej záležitostiach, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov Spoločnosti. Predstavenstvo vykonáva obchodné vedenie spoločnosti a zabezpečuje všetky jej prevádzkové a organizačné záležitosti. Predstavenstvo je povinné zabezpečiť riadne vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov, okrem iného predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrh na rozdelenie vytvoreného zisku, vrátane určenia výšky, spôsobu a miesta vyplatenia dividend a tantiém a návrh na úhradu strát.

Predstavenstvo tiež zvoláva valné zhromaždenie Spoločnosti.

Predstavenstvo malo k 31. decembru 2019 jedného člena voleného a odvolávaného valným zhromaždením Spoločnosti:

Vladimíra Reiselová - predseda predstavenstva
Súmračná 1919/6
Rovinka 900 41

Konanie menom Spoločnosti:

V mene Spoločnosti koná a za Spoločnosť podpisuje predseda predstavenstva samostatne, pričom podpisovanie za Spoločnosť sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu Spoločnosti, menu a funkcií pripojí podpisujúci svoj podpis.

Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Spoločnosti. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Spoločnosti. Dozorná rada overuje postupy vo veciach Spoločnosti a je oprávnená kedykoľvek nahliadať do účtovných dokladov, spisov a záznamov týkajúcich sa jej činnosti a zisťovať stav spoločnosti. Dozorná rada preskúmava účtovné závierky, ktoré je spoločnosť povinná vyhotovovať podľa osobitného predpisu, a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát a je povinná podať o výsledku preskúmania správu valnému zhromaždeniu. V prípade zistenia závažných nedostatkov v hospodárení a v iných prípadoch, ak to vyžadujú záujmy Spoločnosti, zvoláva dozorná rada valné zhromaždenie. Členov dozornej rady volí a odvoláva valné zhromaždenie.

Dozorná rada bola v roku 2019 zložená z troch členov:

Dušan Koník
Sibírska 1614/34
Bratislava - mestská časť Nové Mesto 831 02

Miroslava Petrová
Košická 821/42
Bratislava - mestská časť Ružinov 821 08

Patrik Tkáč
Júlová 10941/32
Bratislava - mestská časť Nové Mesto 831 01

Výbor pre audit

Výbor pre audit je orgánom Spoločnosti, ktorý vykonáva činnosti uvedené v príslušných právnych predpisoch – zákone 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a zákone 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Výbor pre audit:

- a) sleduje zostavovanie účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov,
- b) sleduje efektivitu vnútornej kontroly a systémy riadenia rizík v spoločnosti,
- c) sleduje audit individuálnej účtovnej závierky a audit konsolidovanej účtovnej závierky,
- d) preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu,
- e) odporúča na schválenie audítora na výkon auditu pre účtovnú jednotku,
- f) určuje termín audítorovi na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti.

Výbor pre audit sa skladá z troch členov, ktorých volí a odvoláva valné zhromaždenie z členov dozornej rady, alebo tretích osôb. Funkčné obdobie člena výboru pre audit sú tri roky, opätovná voľba člena je možná.

Členovia výboru pre audit s účinnosťou od 01.08.2019:

Ing. Miroslav Straka – predseda výboru pre audit
Ing. Zuzana Straková – člen výboru pre audit
Dušan Koník – člen výboru pre audit

Informácie o konsolidovanom celku:

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T ENERGY FINANCING LIMITED. Konsolidovaná účtovná závierka je dostupná v sídle tejto spoločnosti: Klimentos, 41 - 43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, Nikózia 1061, Cyperská republika.

Spoločnosť nemala v roku 2019 žiadnych zamestnancov.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka, ani podľa podobných ustanovení iných predpisov.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2019 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 31.05.2019 do 31.12.2019. Hospodárska činnosť spoločnosti nepredstavuje žiadne riziko a nemá žiaden dopad na kvalitu životného prostredia.

Riziká a neistoty ktorým je spoločnosť vystavená sú opísané v časti o informáciách emitenta CP, na strane 7 tejto výročnej správy.

VÝVOJ ČINNOSTI, FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE O UPLYNULOM VÝVOJI PODNIKANIA

Spoločnosť J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s. bola založená v apríli 2019 a pôsobí ako emitent na trhu cenných papierov.

V roku 2019 bola uskutočnená nasledovná emisia dlhopisov:

Názov CP:	Dlhopis JTEF VII 2025
ISIN:	SK4000015673
Menovitá hodnota:	100 000 EUR
Počet kusov:	1 000
Menovitá hodnota spolu:	100 000 000 EUR
Úročenie:	Dlhopisy nie sú úročené. Výnos z Dlhopisov je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a Emisným kurzom.
Deň vydania dlhopisov:	01.08.2019
Splatnosť dlhopisov:	01.08.2025

K 31.12.2019 bol počet upísaných a vydaných dlhopisov 1 000 kusov. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu dlhopisov bude menovitá hodnota dlhopisov splatená jednorázovo dňa 01.08.2025. Získané prostriedky z emisie Spoločnosť použila na poskytnutie úveru spoločnosti J&T ENERGY FINANCING LIMITED (ďalej len "JTEFL"), s ktorou uzavrela Zmluvu o úvere dňa 01.08.2019 so splatnosťou 30.07.2025.

V rámci dlhodobých záväzkov Spoločnosť eviduje záväzky v hodnote 75 739 918 EUR z vydaných dlhopisov s nulovým kupónom v celkovej menovitej hodnote 100 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2025.

V priebehu účtovného obdobia 2019 vykonávala Spoločnosť aktivity v oblasti emisie dlhopisov. Výhradnú časť výnosov Spoločnosti tvorili finančné výnosy, a to výlučne výnosové úroky vo výške 1 461 tis. EUR, čo v plnej výške predstavuje úroky z poskytnutej dlhodobej pôžičky účtovnej jednotke v rámci konsolidovaného celku. Ku koncu roka 2019 dosiahla Spoločnosť výsledok hospodárenia zisk, v celkovej výške po zdanení 5 981 EUR. Najväčší vplyv na dosiahnutý výsledok hospodárenia mali finančné výnosy - výnosové úroky z pôžičky poskytnutej materskej účtovnej jednotke.

Hlavné ekonomické ukazovatele

EUR	2019
Aktíva celkom	75 856 602
Neobežný majetok	75 784 381
Obežný majetok	20 403
Časové rozlíšenie	51 818
Pasíva celkom	75 856 602
Základné imanie	80 000
Rezervný fond	8 000
Fondy zo zisku	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0
Výsledok hospodárenia	5 981
Cudzie zdroje	75 762 621
Časové rozlíšenie	0

Ukazovatele finančnej situácie

Ukazovateľ	2019
Celková zadlženosť	99,88%
Dlhodobá zadlženosť	99,85%
Okamžitá likvidita	0,80
Bežná likvidita	0,80
Celková likvidita	0,80

Celková zadlženosť = záväzky / spolu majetok

Dlhodobá zadlženosť = (dlhodobé záväzky + bankové úvery dlhodobé) / spolu majetok

Okamžitá likvidita = finančné účty / (krátkodobé záväzky + bežné bankové úvery + krátkodobé finančné výpomoci)

Bežná likvidita = (finančné účty + krátkodobé pohľadávky) / (krátkodobé záväzky + bežné bankové úvery + krátkodobé finančné výpomoci)

Celková likvidita = (finančné účty + krátkodobé pohľadávky + zásoby) / (krátkodobé záväzky + bežné bankové úvery + krátkodobé finančné výpomoci)

Ukazovatele efektívnosti hospodárenia

Ukazovateľ	2019
Rentabilita celkového kapitálu ROA	1,84 %
Rentabilita finančných výnosov	0,18 %
Rentabilita základného imania	7,48 %
Rentabilita vlastného kapitálu ROE	6,36 %

Rentabilita celkového kapitálu ROA = (výsledok hospodárenia za účtovné obdobie + nákladové úroky) / spolu vlastné imanie a záväzky

Rentabilita finančných výnosov = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / výnosy z finančnej činnosti

Rentabilita základného imania = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / základné imanie

Rentabilita vlastného kapitálu ROE = výsledok hospodárenia za účtovné obdobie / vlastné imanie

INFORMÁCIE EMITENTA CP PODĽA § 20 ODS. 5, 6 A 7 ZÁKONA O ÚČTOVNÍCTVE

• Ciele a metódy riadenia rizík v Spoločnosti

Základným cieľom riadenia rizík Spoločnosti je maximalizácia výnosu vo vzťahu k podstupovanému riziku pri zohľadnení jej rizikového profilu.

Vedenie Spoločnosti schvaľuje limity rizika a interné limity sa aktualizujú pravidelne a okrem toho bezodkladne v prípade významnej zmeny trhových podmienok tak, aby bol zabezpečený ich súlad s trhovými a úverovými podmienkami.

Vedenie monitoruje prípadné možné porušenia a okamžite sa prijímajú zodpovedajúce opatrenia vedúce k náprave.

• Riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená

- **riziko účelovej štruktúry bez podnikateľskej histórie** - emitent je novozaložená spoločnosť bez podnikateľskej histórie. Účelom jeho existencie je získanie finančných prostriedkov prostredníctvom emisií dlhových cenných papierov a ich poskytnutie Akcionárovi úverom/pôžičkou. Iné aktivity Emitent nebude vykonávať. Emitent teda nediverzifikuje riziká.
- **kreditné riziko emitenta** - definované ako riziko schopnosti splácania peňažných záväzkov akcionára v stave, keď emitent používa celý svoj výťažok z emisie dlhopisov na poskytnutie financovania akcionárovi.
- **riziko koncentrácie** - vyplýva z nízkej geografickej a produktovej diverzifikácie podnikania Emitenta. V prípade zhoršenia hospodárenia Akcionára a zhoršenia jeho platobnej morálky nemá Emitent iné zdroje, ktoré by sa mohli použiť na uhradenie záväzkov z Dlhopisov.
- **riziko porušenia (defaultu) Emitenta** - nie je možné vylúčiť, že Emitent nesplní svoje záväzky voči veriteľom (vrátane Majiteľov dlhopisov), aj keď akcionár bude plniť svoje záväzky voči Emitentovi. Nie je možné vylúčiť, že v prípade defaultu Emitenta nebude hodnota pohľadávok voči akcionárovi plne pokrývať hodnotu pohľadávok Majiteľov dlhopisov.
- **riziko likvidity** - definované ako riziko straty schopnosti dodržať finančné záväzky v dobe, kedy sa stanú platnými a tiež riziko straty schopnosti financovať aktíva;
- **riziko stretu záujmov medzi akcionárom a majiteľmi dlhopisov** - Emitent je 100% dcérskou spoločnosťou Akcionára. V budúcnosti nemožno vylúčiť zmeny stratégie akcionára, alebo že akcionár začne podnikať kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív atď.), ktoré môžu byť vedené so zreteľom na prospech Akcionára skôr ako v prospech Emitenta.
- **prevádzkové (operačné) riziko** je riziko vyplývajúce z nedostatočnosti alebo zlyhania vnútorných procesov, informačných systémov, ľudskej chyby alebo riziko vyplývajúce z vonkajších udalostí
- **riziko spojené s podnikaním akcionára** - akcionár je spoločnosť založená v Cyperskej republike. Prevažná časť jeho aktivít sa sústreďuje na financovanie investícií do energetických aktív. Schopnosť akcionára plniť svoje peňažné dlhy voči Emitentovi riadne a včas je do značnej miery závislá na výsledku jeho investícií v energetickom sektore.
- **riziko krajiny sídla akcionára** - akcionár má sídlo v Cyperskej republike. Vzhľadom na hospodársku situáciu Cyperskej republiky nie je možné vylúčiť, že budú v Cyperskej republike prijaté opatrenia, ktoré môžu mať vplyv na hospodársku a finančnú pozíciu akcionára.
- **riziko spojené s právnym, regulačným a daňovým prostredím** - aj keď nemá Emitent dosiaľ žiadne významné záväzky, nie je možné vylúčiť riziko súdnych sporov či exekúcií. Potenciálne súdne spory by mohli do určitej miery a na určitý čas obmedziť Emitenta v nakladaní so svojím majetkom, prípadne vyvolať dodatočné náklady na strane Emitenta.

- **Riziko spojené s prípadným konkurzným (insolvenčným) konaním** - ak Emitent nebude schopný plniť svoje splatné záväzky, môže byť na jeho majetok vyhlásené konkurzné (insolvenčné) konanie.

Rizikové faktory vzťahujúce sa k dlhopisom

Definované ako riziko nesplatenia menovitej hodnoty, či úrokov a zníženie ich hodnoty, pokles hodnoty z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb, predčasné splatenie a zníženie úrokového výnosu, riziko inflácie, likvidity, zmeny práva, či nepredvídateľnej udalosti.

• Vyhlásenie o správe a riadení Spoločnosti (emitenta cenných papierov)

- Spoločnosť neprijala a neuplatňuje Kódex o riadení spoločnosti. Riadi sa Prospektom v zmysle zákona o cenných papieroch, ktorý obsahuje všetky údaje o Emitentovi cenných papierov, ručiteľovi a dlhopisoch. Prospekt, ako aj všetky dokumenty v ňom uvedené sú prístupné v sídle Spoločnosti a tiež v elektronickej podobe na internetovej stránke Emitenta <http://www.jtenergyfinancing.com/>.
- Informácie o správe a metódach riadenia Spoločnosti sú obsiahnuté v zakladateľskej listine. Spoločnosť sa riadi a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie Spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne záväzné predpisy SR.
- Systém vnútornej kontroly a riadenia rizík – Jediným spoločníkom Spoločnosti je J&T ENERGY FINANCING LIMITED, Cyprus. Vzťah ovládania Spoločnosti spoločníkom je založený výhradne na báze vlastníctva 100% obchodného podielu. Podiel na hlasovacích právach zodpovedá podielu na základnom imaní Spoločnosti a vykonáva dohľad nad riadením konateľmi Spoločnosti. Opatrenia na zabezpečenie, aby kontrola nebola zneužívaná, vyplývajú zo všeobecne záväzných predpisov. Osobitné opatrenia nad ich rámec Spoločnosť neprijala.
- Právomoci štatutárneho orgánu – Predseda predstavenstva ako štatutárny orgán má kompetencie vyhradené obchodným zákonníkom a zakladateľskou listinou. Zvláštne právomoci rozhodnúť o vydaní alebo spätnom odkúpení dlhopisov nemá. V zmysle platnej Zakladateľskej listiny do právomoci štatutárneho orgánu patrí riadenie všetkých záležitostí Spoločnosti, pokiaľ neboli zverené do rozhodovacej právomoci valného zhromaždenia a tiež zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva, vedenie zoznamu spoločníkov a informovanie akcionárov o záležitostiach Spoločnosti.
- Spoločnosť vyhlasuje, že ku dňu zostavenia výročnej správy nemá uzatvorené významné dohody, ktorých platnosť by končila v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov a tiež nemá uzatvorené dohody s členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada z dôvodu skončenia pracovného pomeru.
- Spoločnosti nie sú známe žiadne obmedzenia prevoditeľnosti cenných papierov a ani dohody medzi majiteľmi cenných papierov.
- Spoločnosť nemá emitované žiadne cenné papiere, s ktorými sú spojené osobitné práva kontroly ich majiteľov.

UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SKONČENÍ ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po 31. decembri 2019 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva, okrem Pandémie COVID-19.

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila dňa 11. marca 2020 v súvislosti so šírením koronavírusu globálnu pandémiu. Dňa 16. marca 2020 bolo vydané Uznesenie vlády Slovenskej republiky o vyhlásení núdzového stavu. Medzi opatrenia prijaté vládou v boji proti šíreniu nákazy patria uzatváranie hraníc, karanténa, prísne obmedzenia týkajúce sa medzinárodnej a vnútroštátnej prepravy, zákaz spoločenských, kultúrnych, voľnočasových a športových podujatí.

Napriek rozsiahlym stimulom z fiškálnej a monetárnej oblasti, ktoré boli predstavené lokálnymi vládami, je výhľad na ďalšie mesiace a celkový dopad pandémie COVID-19 stále nejasný, a neistota ostáva určujúcim faktorom vývoja na trhoch. Kľúčovými parametrami pre ďalší vývoj ekonomickej situácie bude dĺžka obdobia, počas ktorej budú reštriktívne a ochranné opatrenia zavedené vládnymi orgánmi platné.

Spoločnosť nepredpokladá, že by prijaté opatrenia týkajúce sa pandémie COVID-19 mali mať za následok významné zmeny v jej prevádzke a súvisiacich rizikách, vrátane zvýšenia jej kreditného rizika. Ako je uvedené v bode E.1. účtovnej závierky, Spoločnosť vykazuje dlhodobú pôžičku poskytnutú materskej účtovnej jednotke J&T ENERGY FINANCING LIMITED. K 31. decembru 2019 je pôžička vo výške 75 784 381 EUR, splatná v 2025. Na základe informácií získaných od materskej účtovnej jednotky, Spoločnosť neočakáva žiadne zmeny v splácaní úveru alebo v zmluvných podmienkach úveru.

Ako je uvedené v bode E.7., schopnosť Spoločnosti zinkasovať vyššie uvedenú pôžičku, a tým splácať svoj vlastný dlh z upísaných dlhopisov, závisí primárne na zinkasovaní pohľadávky od EP Investment II S.à.r.l, ktorá vznikla predajom 47% podielu v Energetický a průmyslový holding, a.s. ("EPH"). Kreditné riziko EP Investment II S.à.r.l, ktorá vlastní 47% EPH, je preto úzko spojené s výkonnosťou EPH.

EPH je vertikálne integrovaná energetická skupina pôsobiaca v oblastiach energetickej infraštruktúry, výrobe energie a výrobe regulovaných a dlhodobých obnoviteľných zdrojov. EPH pôsobí v Českej republike, na Slovensku, v Nemecku, Taliansku, vo Veľkej Británii, Francúzsku, Írsku, Poľsku a Maďarsku. Najväčšia časť ukazovateľa EBITDA EPH plynie z regulovaných a/alebo dlhodobých obchodov (segmenty Rozvod plynu, Distribúcia plynu a energie, Skladovanie plynu a Tepelná infraštruktúra). EPH ďalej vlastní diverzifikované aktíva v segmentu výroby energie na niekoľkých Európskych trhoch (hlavne uholné, biomasy a plynové elektrárne).

Napriek možným dočasným krátkodobým operatívnym obmedzeniam, Spoločnosť očakáva, že stredná až dlhodobá trhová pozícia EPH ostáva nezmenená, hlavne preto že i) Skupina prevádzkuje kritické infraštruktúry distribúcie plynu a energie, prepravy plynu a skladovania a výroby energie, a ii) väčšia časť prevádzkovaných aktív je regulovaná a/alebo sú uzatvorené dlhodobé kontrakty s dôveryhodnými protistranami. Navyše, 17. marca 2020 EPH získalo dodatočnú likviditu vo výške 183 miliónov EUR vydaním dlhopisov.

Spoločnosť preto očakáva, že v plnej miere zinkasuje úverové pohľadávky od materskej účtovnej jednotky. I napriek neistote ďalšieho vývoja globálnej ekonomiky a možných dopadov na energetický sektor vedenie Spoločnosti podľa informácií, ktoré má k dátumu vydania účtovnej závierky k dispozícii, a podľa svojho najlepšieho vedomia a svedomia, nepredpokladá, že by Spoločnosť nebola schopná plniť záväzky vyplývajúce z dlhopisov v súlade s emisnými podmienkami dlhopisov.

Podľa informácií, ktoré má vedenie Spoločnosti k dátumu vydania účtovnej závierky k dispozícii, nemá vyššie uvedená situácia vplyv na predpoklad neobmedzeného trvania účtovnej jednotky, na základe ktorého je táto účtovná závierka zostavená. Na základe aktuálne verejne dostupných informácií, nepredpokladáme priamy a významný nepriaznivý vplyv prepuknutia COVID - 19 na Spoločnosť, jej prevádzku, finančnú situáciu a hospodárske výsledky. Nemôžeme však vylúčiť možnosť, že predĺženie obmedzeného režimu, stupňovanie závažnosti takýchto opatrení alebo následný nepriaznivý vplyv takýchto opatrení na hospodárske prostredie, v ktorom pôsobíme, nebude mať nepriaznivý vplyv na Spoločnosť a jej finančnú situáciu a prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte. Situáciu budeme naďalej pozorne sledovať a budeme reagovať s cieľom zmierniť dopad takýchto udalostí a okolností keď nastanú.

INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII ZA ROK 2020

V roku 2020 sa Spoločnosť J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s. bude usilovať o dosiahnutie kladného hospodárskeho výsledku a efektívne hospodárenie. V nasledujúcom účtovnom období bude Spoločnosť naďalej pôsobiť na trhu cenných papierov prostredníctvom emisie dlhopisov. Spoločnosť očakáva kladný hospodársky výsledok, ktorý bude vykázaný najmä z titulu kladnej úrokovej marže.

NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

V roku 2019 dosiahla Spoločnosť výsledok hospodárenia zisk v celkovej výške 5 981 EUR. O naložení s výsledkom hospodárenia rozhodne valné zhromaždenie Spoločnosti na svojom zasadnutí v roku 2020. Štatutárny orgán navrhuje valnému zhromaždeniu vysporiadanie zisku z hospodárenia použitím zisku v celkovej výške 5 981 EUR na doplnenie rezervného fondu spoločnosti.

NÁKLADY NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

Spoločnosť nerealizovala v roku 2019 žiadne náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja a neplánuje ani v roku 2020 investovať do tejto oblasti.

NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Spoločnosť v roku 2019 nenadobudla žiadne vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI

Počet akcií: 80 kmeňové, listinné, akcie na meno
Menovitá hodnota jednej akcie: 1 000 EUR

Štruktúra akcionárov Spoločnosti bola k 31. decembru 2019 nasledovná:

	Podiel na ZI		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
J&T ENERGY FINANCING LIMITED Klimentos, 41 - 43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, 1061 Nikózia, Cypruská republika	80 000	100	100
Spolu	80 000	100	100

ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ

Spoločnosť nemá a neplánuje ani v budúcnosti zriadiť organizačnú zložku v zahraničí.

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI

Spoločnosť od svojho založenia v marci 2019 začala v rozvíjaní svojich aktivít ako emitent na trhu cenných papierov.

V účtovnom období 2019 dosiahla Spoločnosť výsledok hospodárenia zisk v celkovej výške 5 981 EUR. Najväčšou mierou sa na dosiahnutom zisku odrazili výnosy z finančnej činnosti Spoločnosti, najmä výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek. Štatutárny orgán navrhuje valnému zhromaždeniu vysporiadanie zisku z hospodárenia použitím zisku v celkovej výške 5 981 EUR na doplnenie rezervného fondu spoločnosti.

Cieľom Spoločnosti pre ďalšie obdobie bude dosiahnutie kladného hospodárskeho výsledku.

V Bratislave dňa 28.04.2020


Vladimíra Reiselová
Predseda predstavenstva
J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnóm účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 9

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píše zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ä B Č D É F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo	Účtovná závierka	Účtovná jednotka	Mesiac	Rok
2 1 2 1 0 2 6 9 1 9	X riadna	malá	od 0 5	2 0 1 9
IČO			do 1 2	2 0 1 9
5 2 3 9 6 2 7 4	mimoriadna	X veľká	od 0 5	2 0 1 9
SK NACE	priebežná	(vyznačí sa x)	do 0 5	2 0 1 9
8 2 . 9 9 . 0			do 0 5	2 0 1 9

Priložené súčasti účtovnej závierky

 Súvaha (Úč POD 1-01)
(v celých eurách)

 Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)
(v celých eurách)

 Poznámky (Úč POD 3-01)
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

J & T ENERGY FINANCING EUR VII, a . s . .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

DÚBRAVSKÁ CESTA

Číslo

1 7 9 9 / 1 4

PSČ

Obec

8 4 1 0 4 BRATISLAVA - MESTSKÁ ČASŤ KARLOVA VES

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

OKRESNÝ SÚD BRATISLAVA I ,

ODD . : SA , VLOŽKA ČÍSLO : 6 9 5 5 / B

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

2 8 . 0 4 . 2 0 2 0

Schválená dňa:

. . 2 0

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce
			1	Netto 2	účtovné obdobie
					Netto 3
			Brutto - časť 1		
			Korekcia - časť 2		
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01	7 5 8 5 6 6 0 2	7 5 8 5 6 6 0 2	
					8 8 0 0 0
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02	7 5 7 8 4 3 8 1	7 5 7 8 4 3 8 1	
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03			
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04			
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05			
3.	Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/	06			
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07			
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08			
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	09			
7.	Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10			
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11			
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12			
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13			
3.	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí (022) - /082, 092A/	14			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	2	
			Brutto - časť 1	Netto	Netto 3
			Korekcia - časť 2		
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ľahné zvieratá (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17			
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18			
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19			
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21	7 5 7 8 4 3 8 1	7 5 7 8 4 3 8 1	
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22			
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24			
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25	7 5 7 8 4 3 8 1	7 5 7 8 4 3 8 1	
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26			
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27			
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A,06XA) - /096A/	28			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce
			1	2	účtovné obdobie
			Brutto - časť 1	Netto	Netto 3
			Korekcia - časť 2		
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29			
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32			
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33	2 0 4 0 3	2 0 4 0 3	
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34			8 8 0 0 0
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35			
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36			
3.	Výrobky (123) - /194/	37			
4.	Zvieratá (124) - /195/	38			
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39			
6.	Poskytnuté preddavky na zásoby (314A) - /391A/	40			
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41	2 2 1 1	2 2 1 1	
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42			



Označenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce
			1	Netto 2	účtovné obdobie
					Netto 3
			Brutto - časť 1		
			Korekcia - časť 2		
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45			
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	50			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52	2 2 1 1	2 2 1 1	
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53			
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54			
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce
			1	Netto 2	účtovné obdobie
					Netto 3
			Brutto - časť 1		
			Korekcia - časť 2		
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57			
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	60			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61			
6.	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	62			
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63			
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64			
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65			
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66			
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67			
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68			
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	69			
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce
			1	2	účtovné obdobie
			Brutto - časť 1 Korekcia - časť 2	Netto	Netto 3
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	1 8 1 9 2	1 8 1 9 2	8 8 0 0 0
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72			
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	1 8 1 9 2	1 8 1 9 2	8 8 0 0 0
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	5 1 8 1 8	5 1 8 1 8	
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75			
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	5 1 8 1 8	5 1 8 1 8	
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77			
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78			

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	79	7 5 8 5 6 6 0 2	8 8 0 0 0
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	9 3 9 8 1	8 8 0 0 0
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	8 0 0 0 0	8 0 0 0 0
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	8 0 0 0 0	8 0 0 0 0
2.	Zmena základného imania +/- 419	83		
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (-/353)	84		
A.II.	Emisné ážio (412)	85		
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86		
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	8 0 0 0	8 0 0 0
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	8 0 0 0	8 0 0 0
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podielu (417A, 421A)	89		



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90		
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	92		
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93		
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94		
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účasí (+/- 415)	95		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97		
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98		
2.	Neuhradená strata minulých rokov (-/429)	99		
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	5 9 8 1	
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	7 5 7 6 2 6 2 1	
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	7 5 7 3 9 9 1 8	
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103		
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110		
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113	7 5 7 3 9 9 1 8	
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114		
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117		



Označenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118		
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
	2. Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120		
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121		
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	2 2 7 0 3	
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	1 5 4 7 4	
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	1 5 4 7 4	
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130		
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	1 8 7 3	
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	1 1 1 6	
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	4 2 4 0	
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135		
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136		
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137		
	2. Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138		
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A)	140		
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141		
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
	2. Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143		
	3. Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144		
	4. Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145		



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	3 2 5 7 1 0 2	
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02		
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03		
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04		
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05		
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06		
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07		
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08		
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09		
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r.14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	2 5 3 5 2	
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11		
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12		
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13		
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	2 1 5 4 8	
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	3 4 2 9	
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16		
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17	2 5 9 8	
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	8 3 1	
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19		
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	3 7 5	
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21		
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22		
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24		
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25		
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26		
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	- 2 5 3 5 2	



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	- 2 1 5 4 8	
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	3 2 5 7 1 0 2	
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31		
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	1 4 6 1 0 6 6	
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40	1 4 6 1 0 6 6	
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41		
XII.	Kurzové zisky (663)	42		
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44	1 7 9 6 0 3 6	
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	3 2 2 4 1 7 9	
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48		
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	1 3 9 0 6 0 3	
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	1 3 9 0 6 0 3	
O.	Kurzové straty (563)	52		
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	1 8 3 3 5 7 6	



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	3 2 9 2 3	
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	7 5 7 1	
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	1 5 9 0	
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	3 8 0 1	
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	- 2 2 1 1	
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	5 9 8 1	

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**1. Obchodné meno a sídlo spoločnosti:**

J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s.
 Dúbravská cesta 1799/14
 841 04 Bratislava – mestská časť Karlova Ves

Spoločnosť J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená dňa 10. apríla 2019 a do obchodného registra zapísaná 31. mája 2019 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 6955/B).

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt.

2. Údaje o neobmedzenom ručení

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných spoločnostiach podľa § 56 ods. 5 Obchodného zákonníka, ani podľa podobných ustanovení iných predpisov.

3. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2019 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 31. mája 2019 do 31. decembra 2019.

Účtovná závierka je určená pre používateľov, ktorí majú primerané znalosti o obchodných a ekonomických činnostiach a účtovníctve a ktorí analyzujú tieto informácie s primeranou pozornosťou. Účtovná závierka neposkytuje a ani nemôže poskytovať všetky informácie, ktoré by existujúci a potencionálni investori, poskytovatelia úverov a pôžičiek a iní veritelia, mohli potrebovať. Títo používatelia musia relevantné informácie získať z iných zdrojov.

4. Informácie o skupine

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T ENERGY FINANCING LIMITED. Po vyhotovení konsolidovanej účtovnej závierky ju bude možné dostať v sídle tejto spoločnosti na adrese: Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER 2nd floor, Flat/Office 23, Nikózia P.C. 1061, Cyperská republika.

5. Počet zamestnancov

Spoločnosť nezamestnávala v bežnom účtovnom období žiadnych zamestnancov.

6. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 16. septembra 2019 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 31. mája 2019 do 31. decembra 2019 a rok končiaci sa 31. decembra 2020.

B. INFORMÁCIE O ORGÁNOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Predstavenstvo Vladimíra Reiselová – predseda predstavenstva

C. INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Štruktúra akcionárov Spoločnosti je k 31. decembru 2019 takáto:

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	EUR	%	%
J&T ENERGY FINANCING LIMITED	80 000	100	100
Spolu	80 000	100	100

D. INFORMÁCIE O PRIJATÝCH POSTUPOCH**1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti (going concern).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované.

Pomer vlastného imania a záväzkov Spoločnosti k 31. decembru 2019 je menej ako 8 ku 100. Spoločnosť je v zmysle Obchodného zákonníka v kríze. Spoločnosť si je vedomá, že podľa § 67b Obchodného zákonníka štatutárny orgán spoločnosti, ktorý zistil alebo s prihliadnutím na všetky okolnosti mohol zistiť, že spoločnosť je v kríze, je povinný v súlade s požiadavkami potrebnej odbornej alebo náležitej starosti urobiť všetko, čo by v odbornej situácii urobila iná rozumne starostlivá osoba v obdobnom postavení na jej prekonanie. Spoločnosť plánuje plniť záväzky plynúce z vydaných dlhopisov z v budúcnosti prijatých splátok istiny a úrokov z poskytnutého úveru a preto nepovažuje riziko plynúce z tejto skutočnosti za vysoké.

Pre posilnenie kreditného postavenia Spoločnosti a obmedzenie prípadných rizík spojených s jeho krízou Spoločnosť a Akcionár uzatvorili dňa 27. júna 2019 tzv. „Project Support Agreement“ (PSA). Na základe tejto zmluvy má Akcionár v niektorých prípadoch povinnosť poskytnúť na výzvu Spoločnosti dostatočné finančné prostriedky do výšky 10 000 000 EUR na prekonanie krízy Spoločnosti tak, aby sa pomer vlastného imania k záväzkom dostal na úroveň požadovanú zákonom. PSA nepredstavuje ručenie ani iné zabezpečenie v prospech Majiteľov dlhopisov.

2. Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby manažment Spoločnosti urobil odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných metód a účtovných zásad a hodnotu vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú založené na minulých skúsenostiach a iných rozličných faktoroch, považovaných za primerané okolnostiam, na základe ktorých sa formuje východisko pre posúdenie účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré nie sú zrejme z iných zdrojov. Skutočné výsledky sa preto môžu líšiť od odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú neustále prehodnocované. Korekcie účtovných odhadov nie sú vykázané retrospektívne, ale sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný, ak korekcia ovplyvňuje iba toto obdobie, alebo v období korekcie a v budúcich obdobiach, ak korekcia ovplyvňuje toto aj budúce obdobia.

Úsudky

V súvislosti s aplikáciou účtovných metód a účtovných zásad Spoločnosti nie sú potrebné také úsudky, ktoré by mali významný dopad na hodnoty vykázané v účtovnej závierke.

Neistoty v odhadoch a predpokladoch

Spoločnosť neidentifikovala takú neistotu v odhadoch a predpokladoch, pri ktorej by existovalo významné riziko, že by mohla viesť k ich významnej úprave v nasledujúcom účtovnom období.

3. Dlhodobý finančný majetok

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje pôžičku poskytnutú ultimátnej materskej jednotke.

Dlhodobý finančný majetok sa pri obstaraní (prvotné ocenenie) oceňuje menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevyužiteľné pôžičky.

4. Finančné účty

Finančné účty tvorí zostatok na bankovom účte a oceňuje sa menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravou položkou.

5. Náklady budúcich období

Náklady budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

6. Zníženie hodnoty majetku a opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravné položky sa zrušia alebo zmení sa ich výška, ak nastane zmena predpokladu zníženia hodnoty.

Zníženie hodnoty finančného majetku a pohľadávok

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa finančný majetok, ktorý nie je ocenený reálnou hodnotou posudzuje s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku patrí nesplácanie dlhu alebo protiprávne konanie dlžníka, reštrukturalizácia pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie

neuvažovala, indikácie, že na majetok dlžníka alebo emitenta bude vyhlásený konkurz, alebo skutočnosť, že pre cenný papier prestal existovať aktívny trh.

Opravná položka sa zruší, ak následné zvýšenie predpokladaných budúcich ekonomických úžitkov možno objektívne spájať s udalosťou, ktorá nastala po vykázani opravnej položky.

7. Závazky

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

8. Vydané dlhopisy

Vydané dlhopisy sú ocenené v hodnote emisného kurzu. V momente emisie vzniká Spoločnosti pohľadávka, nárok na prijatie peňazí a súvzťažne v tejto sume vzniká prvotná hodnota budúcej menovitej hodnoty záväzku, ktorá sa navyšuje do dátumu splatnosti a v deň splatnosti vzniká záväzok v menovitej hodnote dlhopisu. Náklady súvisiace s vydaním dlhopisov sú v okamihu emisie účtované ako náklady cez výkaz ziskov a strát. V prípade ak spoločnosť drží vlastné dlhopisy, hodnota vydaných dlhopisov sa zníži o hodnotu vlastných dlhopisov.

9. Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- a) dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok sa neúčtuje pri dočasných rozdieloch pri prvotnom zaučtovaní (angl. initial recognition) majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaučtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o kombináciu podnikov (t. j. nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, prijímateľa vkladu podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení),

O odloženej daňovej pohľadávke z odpočítateľných dočasných rozdielov, z nevyužitých daňových strát a nevyužitých daňových odpočtov a iných daňových nárokov sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému ich bude možné využiť, je dosiahnuteľný. Odložená daňová pohľadávka sa preveruje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa vo výške, v akej je nepravdepodobné, že základ dane z príjmov bude dosiahnutý.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

V súvahe sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok vykazujú samostatne. Ak sa vzťahujú na odloženú daň z príjmov toho istého daňovníka a ide o ten istý daňový úrad, môže sa vykázat len výsledný zostatok účtu 481 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka.

10. Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Počas držania vlastných dlhopisov, Spoločnosť nevykazuje nákladové úroky. Nákladové úroky sa vykážu v momente predaja dlhopisov tretím stranám. Zároveň sa vykážu výnosové úroky v rovnakej výške.

11. Ostatné finančné výnosy a náklady

Ostatné finančné výnosy a náklady sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Ostatné finančné náklady sa vykážu v momente predaja dlhopisov tretím stranám. Ostatné finančné výnosy sa vykážu v momente refakturácie nákladov súvisiacich s emisiou dlhopisov.

12. Porovnatel'né údaje

Ak v dôsledku zmeny účtovných metód a účtovných zásad nie sú hodnoty za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie v jednotlivých súčiastiach účtovnej závierky porovnatel'né, uvádza sa vysvetlenie o neporovnatel'ných hodnotách v poznámkach.

13. Oprava chýb minulých období

Ak Spoločnosť zistí v bežnom účtovnom období významnú chybu týkajúcu sa minulých účtovných období, opraví túto chybu na účtoch 428 - Nerozdelený zisk minulých rokov a 429 - Neuhrazená strata minulých rokov, t. j. bez vplyvu na výsledok hospodárenia v bežnom účtovnom období. Opravy nevýznamných chýb minulých účtovných období sa účtujú v bežnom účtovnom období na príslušný nákladový alebo výnosový účet.

V roku 2019 Spoločnosť neúčtovala o oprave významných chýb minulých období.

E. INFORMÁCIE K POLOŽKÁM SÚVAHY**1. Dlhodobý finančný majetok**

Ako dlhodobý finančný majetok Spoločnosť vykazuje nasledujúcu dlhodobú úročenú pôžičku poskytnutú ultimátnej materskej jednotke:

	Mena	Úrok p.a. v %	Dátum splatnosti	Suma istiny v príslušnej mene k 31.12.2019	Suma istiny v eurách k 31.12.2019	Suma istiny v príslušnej mene k 31.5.2019
Dlhodobé pôžičky a finančné výpomoci						
Pôžička - istina	EUR	5,27	30.7.2025	74 323 315	74 323 315	0
Pôžička - úrok				1 461 066	1 461 066	0
SPOLU				75 784 381	75 784 381	0

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku od 31. mája 2019 do 31. decembra 2019 je uvedený v tabuľke na strane 17.

5	2	3	9	6	2	7	4
---	---	---	---	---	---	---	---

2	1	2	1	0	2	6	9	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s.
Prehľad o pohybe neobežného majetku
31.12.2019

Názov	Prvotné ocenenie (Obstarávacia cena/Vlastné náklady)		Opravy/Opravné položky		Zostatková cena	
	31.5.2019	31.12.2019	31.5.2019	31.12.2019	31.5.2019	31.12.2019
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0	0	0	0
Softvér	0	0	0	0	0	0
Oceňiteľné práva	0	0	0	0	0	0
Goodwill	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý nehmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0
Pozemky	0	0	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0	0	0
Samostatné hmotné veci a súbory hmotných vecí	0	0	0	0	0	0
Pestovateľské celky trvalých porastov	0	0	0	0	0	0
Základné stádo a ťažné zvieratá	0	0	0	0	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý hmotný majetok	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý hmotný majetok spolu	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0
Podielové cenné papiere a podiely s podielovon účast'ou okrem v prepojených účtovných jednotkách	0	0	0	0	0	0
Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely	0	0	0	0	0	0
Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám	0	75 784 381	0	0	0	75 784 381
Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0	0	0
Ostatné pôžičky	0	0	0	0	0	0
Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0
Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok	0	0	0	0	0	0
Účty v bankách s dobou väzanosť dlhšou ako jeden rok	0	0	0	0	0	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0	0	0
Dlhodobý finančný majetok spolu	0	75 784 381	0	0	0	75 784 381
Neobežný majetok spolu	0	75 784 381	0	75 784 381	0	75 784 381

2. Odložená daňová pohľadávka

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2019 EUR	31.5.2019 EUR
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou		
– odpočítateľné	10 527	0
– zdaniteľné	0	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	0	0
Nevyužitá daňové odpočty a iné daňové nároky	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	2 211	0

Odložená daňová pohľadávka sa vykázala vo výške, v ktorej je pravdepodobné, že sa v budúcnosti využije.

	EUR
Stav k 31. decembru 2019	2 211
Stav k 31. máju 2019	0
Zmena	-2 211
z toho:	
– zaúčtované do výsledku hospodárenia	-2 211
– zaúčtované do vlastného imania	0

3. Finančné účty

Ako finančné účty je vykázany bežný účet v banke. Účtom v banke môže Spoločnosť voľne disponovať.

4. Časové rozlíšenie

Ide o tieto položky:

	31. 12. 2019 EUR	31. 5. 2019 EUR
Náklady budúcich období - dlhodobé	0	0
Náklady budúcich období - krátkodobé		
Poradenské služby	51 818	0
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	51 818	0
Príjmy budúcich období - dlhodobé	0	0
Príjmy budúcich období - krátkodobé	0	0
Spolu	51 818	0

5. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2019 je 80 000 EUR (k 31. máju 2019: 80 000 EUR).

Základné imanie bolo splatené v plnom rozsahu.

O vysporiadaní výsledku hospodárenia za rok 2019 vo výške zisku 5 981 EUR rozhodne valné zhromaždenie v priebehu roka 2020. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- Pridel do zákonného rezervného fondu : 5 981 EUR

6. Závazky

Závazky (okrem záväzkov z emitovaných dlhopisov) podľa doby splatnosti sú nasledovné:

	31. 12. 2019 EUR	31. 5. 2019 EUR
Závazky po lehote splatnosti	0	0
Závazky v lehote splatnosti	<u>22 703</u>	<u>0</u>
	<u>22 703</u>	<u>0</u>

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2019 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Závazky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Závazky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	15 474	15 474	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	75 739 918	0	0	75 739 918
Krátkodobé finančné výpomoci	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Závazky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Závazky voči zamestnancom	1 873	1 873	0	0
Závazky zo sociálneho poistenia	1 116	1 116	0	0
Daňové záväzky a dotácie	4 240	4 240	0	0
Závazky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	0	0
	<u>75 762 621</u>	<u>22 703</u>	<u>0</u>	<u>75 739 918</u>

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. máju 2019 je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	Účtovná hodnota	Menej ako 1 rok	1 – 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0	0	0
Čistá hodnota zákazky	0	0	0	0
Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Dlhodobé prijaté preddavky	0	0	0	0
Dlhodobé zmenky na úhradu	0	0	0	0
Vydané dlhopisy	0	0	0	0
Krátkodobé finančné výpomoci	0	0	0	0
Iné dlhodobé záväzky	0	0	0	0
Záväzky voči spoločníkom a združeniu	0	0	0	0
Záväzky voči zamestnancom	0	0	0	0
Záväzky zo sociálneho poistenia	0	0	0	0
Daňové záväzky a dotácie	0	0	0	0
Záväzky z derivátových operácií	0	0	0	0
Iné záväzky	0	0	0	0
	0	0	0	0

7. Vydané dlhopisy

V rámci dlhodobých záväzkov Spoločnosť eviduje záväzky z vydaných dlhopisov s nulovým kupónom v menovitej hodnote 100 000 000 EUR so splatnosťou v roku 2025.

Informácie o vydaných dlhopisoch k 31. decembru 2019 sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

Názov vydaného dlhopisu	Menovitá hodnota	Počet	Emisný kurz	Splatnosť
JTEF VII 2025	100 000	1 000	74,200%	1.8.2025

Výška týchto záväzkov rozdelená na istinu a alikvótny úrokový náklad podľa doby splatnosti je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2019			31.5.2019		
	do jedného roka vrátane	Splatnosť od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov	do jedného roka vrátane	Splatnosť od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov
a	b	c	d	e	f	g
Istina		0	75 739 918	0	0	0
Finančný náklad	0	0	0	0	0	0
Spolu	0	0	75 739 918	0	0	0

Spoločnosť nevlastní k 31.12.2019 žiadne vlastné dlhopisy.

F. INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2019			31.5.2019		
	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %	Základ dane EUR	Daň EUR	Daň %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	7 571			0		
z toho teoretická daň 21 %		1 590	21,00 %		0	21,00 %
Daňovo neuznané náklady	10 527	2 211	29,20 %	0	0	0,00 %
Výnosy nepodliehajúce dani	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Umorenie daňovej straty	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Využitie daňových odpočtov a iných daňových nárokov	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Daň vyberaná zrážkou	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
	<u>18 098</u>	<u>3 801</u>	<u>50,20 %</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21,00 %</u>
Splatná daň		<u>3 801</u>	<u>50,20 %</u>		<u>0</u>	<u>21,00 %</u>
Odložená daň		<u>-2 211</u>	<u>-29,20 %</u>		<u>0</u>	<u>0,00 %</u>
Celková vykázaná daň		<u>1 590</u>	<u>21,00 %</u>		<u>0</u>	<u>21,00 %</u>

Ďalšie informácie k odloženým daniam:

	31.12.2019 EUR	31.5.2019 EUR
Suma odložených daní z príjmov účtovaných v bežnom účtovnom období ako náklad alebo výnos vyplývajúca zo zmeny sadzby dane z príjmov	0	0
Suma odloženej daňovej pohľadávky účtovaná v bežnom účtovnom období týkajúca sa umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov, ako aj dočasných rozdielov predchádzajúcich účtovných období, ku ktorým sa v predchádzajúcich účtovných obdobiach odložená daňová pohľadávka neúčtovala	0	0
Suma odloženého daňového záväzku, ktorý vznikol z dôvodu neúčtovania tej časti odloženej daňovej pohľadávky v bežnom účtovnom období, o ktorej sa účtovalo v predchádzajúcich účtovných obdobiach	0	0
Suma neuplatneného umorenia daňovej straty, nevyužitých daňových odpočtov a iných nárokov a odpočítateľných dočasných rozdielov, ku ktorým nebola účtovaná odložená daňová pohľadávka	0	0
Odložená daň z príjmov, ktorá sa vzťahuje k položkám účtovaným priamo na účty vlastného imania, bez účtovania na účty nákladov a výnosov	0	0

Od 1. januára 2017 je sadzba dane z príjmov v Slovenskej republike 21 %

G. INFORMÁCIE O POLOŽKÁCH VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. Finančné výnosy

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2019	31.5.2019
	EUR	EUR
Výnosové úroky	1 461 066	0
Ostatné finančné výnosy	1 796 036	
Spolu	3 257 102	0

2. Náklady na poskytnuté služby

	31.12.2019	31.5.2019
	EUR	EUR
Právne a ekonomické poradenstvo	10 081	0
Audít a poradenstvo	10 200	0
Notárske poplatky	904	0
Iné	363	0
Spolu	21 548	0

3. Osobné náklady

	31.12.2019	31.5.2019
	EUR	EUR
Odmeny členom orgánov spoločnosti	2 598	0
Sociálne poistenie	831	0
Spolu	3 429	0

4. Finančné náklady

	31.12.2019	31.5.2019
	EUR	EUR
Nákladové úroky	1 390 603	0
Bankové poplatky	5	0
Ostatné finančné náklady	1 833 571	0
Spolu	3 224 179	0

5. Náklady za audit a poradenstvo

Náklady za audit a poradenstvo obsahujú náklady za overenie účtovnej závierky auditorskou spoločnosťou a iné služby poskytnuté touto spoločnosťou v nasledujúcom členení:

	31.12.2019	31.5.2019
	EUR	EUR
Náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky audítorom alebo auditorskou spoločnosťou	10 200	0
Spolu	10 200	0

6. Čistý obrat

Členenie čistého obratu podľa § 2 ods. 15 zákona o účtovníctve podľa jednotlivých typov výnosov účtovnej jednotky a hlavných geografických oblastí odbytu:

Krajina	Výnosy	31.12.2019	31.5.2019
		EUR	EUR
Cyprus	Výnosové úroky	1 461 066	0
	Ostatné finančné výnosy	1 796 036	
	Spolu	3 257 102	0
Spolu	Výnosové úroky	1 461 066	0
	Ostatné finančné výnosy	1 796 036	
	Spolu	3 257 102	0

H. INFORMÁCIE O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH**1. Podmienené záväzky**

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol významný náklad.

2. Podmienené pohľadávky

Spoločnosť má nasledujúce podmienené pohľadávky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe:

- Spoločnosť eviduje nevyčerpaný úverový limit z titulu poskytnutej pôžičky v celkovej výške 25 676 685 EUR.

I. INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2019 nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva, okrem Pandémie COVID-19.

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila dňa 11. marca 2020 v súvislosti so šírením koronavírusu globálnu pandémiu. Dňa 16. marca 2020 bolo vydané Uznesenie vlády Slovenskej republiky o vyhlásení núdzového stavu. Medzi opatrenia prijaté vládou v boji proti šíreniu nákazy patria uzatváranie hraníc, karanténa, prísne obmedzenia týkajúce sa medzinárodnej a vnútroštátnej prepravy, zákaz spoločenských, kultúrnych, voľnočasových a športových podujatí.

Napriek rozsiahlym stimulom z fiškálnej a monetárnej oblasti, ktoré boli predstavené lokálnymi vládami, je výhľad na ďalšie mesiace a celkový dopad pandémie COVID-19 stále nejasný, a neistota ostáva určujúcim faktorom vývoja na trhoch. Kľúčovými parametrami pre ďalší vývoj ekonomickej situácie bude dĺžka obdobia, počas ktorej budú reštriktívne a ochranné opatrenia zavedené vládnymi orgánmi platné.

Spoločnosť nepredpokladá, že by prijaté opatrenia týkajúce sa pandémie COVID-19 mali mať za následok významné zmeny v jej prevádzke a súvisiacich rizikách, vrátane zvýšenia jej kreditného rizika. Ako je uvedené v bode E.1. účtovnej závierky, Spoločnosť vykazuje dlhodobú pôžičku poskytnutú materskej účtovnej jednotke J&T ENERGY FINANCING LIMITED. K 31. decembru 2019 je pôžička vo výške 75 784 381 EUR, splatná v 2025. Na základe informácií získaných od materskej účtovnej jednotky, Spoločnosť neočakáva žiadne zmeny v splácaní úveru alebo v zmluvných podmienkach úveru.

Ako je uvedené v bode E.7., schopnosť Spoločnosti zinkasovať vyššie uvedenú pôžičku, a tým splácať svoj vlastný dlh z upísaných dlhopisov, závisí primárne na zinkasovaní pohľadávky od EP Investment II S.à.r.l, ktorá vznikla predajom 47% podielu v Energetický a průmyslový holding, a.s. ("EPH"). Kreditné riziko EP Investment II S.à.r.l, ktorá vlastní 47% EPH, je preto úzko spojené s výkonnosťou EPH.

EPH je vertikálne integrovaná energetická skupina pôsobiaca v oblastiach energetickej infraštruktúry, výrobe energie a výrobe regulovaných a dlhodobých obnoviteľných zdrojov. EPH pôsobí v Českej republike, na Slovensku, v Nemecku, Taliansku, vo Veľkej Británii, Francúzsku, Írsku, Poľsku a Maďarsku. Najväčšia časť ukazovateľa EBITDA EPH plynie z regulovaných a/alebo dlhodobých obchodov (segmenty Rozvod plynu, Distribúcia plynu a energie, Skladovanie plynu

a Tepelná infraštruktúra). EPH ďalej vlastní diverzifikované aktíva v segmentu výroby energie na niekoľkých Európskych trhoch (hlavne uholné, biomasy a plynové elektrárne).

Napriek možným dočasným krátkodobým operatívnym obmedzeniam, Spoločnosť očakáva, že stredná až dlhodobá trhovacia pozícia EPH ostáva nezmenená, hlavne preto že i) Skupina prevádzkuje kritické infraštruktúry distribúcie plynu a energie, prepravy plynu a skladovania a výroby energie, a ii) väčšia časť prevádzkovaných aktív je regulovaná a/alebo sú uzatvorené dlhodobé kontrakty s dôveryhodnými protistranami. Navyše, 17. marca 2020 EPH získalo dodatočnú likviditu vo výške 183 miliónov EUR vydaním dlhopisov.

Spoločnosť preto očakáva, že v plnej miere zinkasuje úverové pohľadávky od materskej účtovnej jednotky. I napriek neistote ďalšieho vývoja globálnej ekonomiky a možných dopadov na energetický sektor vedenie Spoločnosti podľa informácií, ktoré má k dátumu vydania účtovnej závierky k dispozícii, a podľa svojho najlepšieho vedomí a svedomie, nepredpokladá, že by Spoločnosť nebola schopná plniť záväzky vyplývajúce z dlhopisov v súlade s emisnými podmienkami dlhopisov.

Podľa informácií, ktoré má vedenie Spoločnosti k dátumu vydania účtovnej závierky k dispozícii, nemá vyššie uvedená situácia vplyv na predpoklad neobmedzeného trvania účtovnej jednotky, na základe ktorého je táto účtovná závierka zostavená. Na základe aktuálne verejne dostupných informácií, nepredpokladáme priamy a významný nepriaznivý vplyv prepuknutia COVID - 19 na Spoločnosť, jej prevádzku, finančnú situáciu a hospodárske výsledky. Nemôžeme však vylúčiť možnosť, že predĺženie obmedzeného režimu, stupňovanie závažnosti takýchto opatrení alebo následný nepriaznivý vplyv takýchto opatrení na hospodárske prostredie, v ktorom pôsobíme, nebude mať nepriaznivý vplyv na Spoločnosť a jej finančnú situáciu a prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte. Situáciu budeme naďalej pozorne sledovať a budeme reagovať s cieľom zmierniť dopad takýchto udalostí a okolností keď nastanú.

J. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú spriaznené účtovné jednotky v skupine, ako aj ich štatutárne orgány, riaditelia a výkonní riaditelia. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť J&T ENERGY FINANCING LIMITED.

Transakcie s konečnou materskou účtovnou jednotkou

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s konečnou materskou jednotkou:

	31.12.2019	31.5.2019
	EUR	EUR
Výnosové úroky	1 461 066	0
Ostatné finančné výnosy	1 796 036	0
Výnosy spolu	3 257 102	0

	31.12.2019	31.5.2019
	EUR	EUR
Poskytnutie pôžičky	74 323 315	0
Poskytnutý úverový prísl'ub	25 676 685	0

Majetok a záväzky z transakcií s konečnou materskou jednotkou sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31. 12. 2019	31. 5. 2019
	EUR	EUR
Poskytnuté pôžičky	75 784 381	0
Majetok spolu	75 784 381	0

Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

Spoločnosť uskutočnila nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

	31.12.2019	31.5.2019
	EUR	EUR
Náklady na poskytnuté služby	2 333	0
Ostatné finančné náklady	1 765 239	0
Náklady spolu	1 767 572	0

Majetok a záväzky z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	31.12.2019	31.5.2019
	EUR	EUR
Náklady budúcich období	43 182	0
Majetok spolu	43 182	0

	31.12.2019	31.5.2019
	EUR	EUR
Vydané dlhopisy	378 700	0
Záväzky spolu	378 700	0

K. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY

Odmeny členov štatutárnych orgánov Spoločnosti z dôvodu výkonu ich funkcie pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období boli vo výške 2 598 EUR.

Členom štatutárneho orgánu neboli v roku 2019 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtovávajú.

L. PREHĽAD O POHYBE VLASTNÉHO IMANIA

Prehľad o pohybe vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	31.5.2019	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2019
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Základné imanie	80 000	0	0	0	80 000
Zmena základného imania	0	0	0	0	0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0	0
Emisné ážio	0	0	0	0	0
Ostatné kapitálové fondy	0	0	0	0	0
Zákonné rezervné fondy	8 000	0	0	0	8 000
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	8 000	0	0	0	8 000
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Štatutárne fondy	0	0	0	0	0
Ostatné fondy zo zisku	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0	0	0	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0	0	0	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0
Neuhradená strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	0	5 981	0	0	5 981
Spolu	88 000	5 981	0	0	93 981

M. PREHLAD PEŇAŽNÝCH TOKOV K 31. DECEMBRU 2019

	31.12.2019	31.5.2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z prevádzky	-95 808	0
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmov	0	0
Vyplatené dividendy	0	0
Peňažné toky pred položkami výnimočného rozsahu alebo	-95 808	0
Príjmy z položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-95 808	0
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	0	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	0	0
Poskytnuté pôžičky	-74 323 315	0
Splátky poskytnutých pôžičiek	0	0
Prijaté dividendy	0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-74 323 315	0
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy zo zvýšenia základného imania	0	88 000
Príjmy z príspevkov do kapitálového fondu		0
Príjmy z úverov a z ostatných dlhodobých záväzkov z finančnej činnosti	74 349 315	0
Príjem (splátky) z dlhodobých záväzkov	0	0
Splátky prijatých úverov	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	74 349 315	88 000
(Úbytok) prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-69 808	88 000
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	88 000	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	18 192	88 000

Peňažné toky z prevádzky

	31.12.2019 EUR	31.5.2019 EUR
Čistý zisk (pred odpočítaním úrokových, daňových položiek a položiek výnimočného rozsahu alebo výskytu)	7 571	0
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	0	0
Opravná položka k pohľadávkam	0	0
Opravná položka k zásobám	0	0
Opravná položka k dlhodobému hmotnému majetku	0	0
Opravná položka k dlhodobému finančnému majetku	0	0
Nákladové úroky	1 390 603	0
Výnosové úroky	-1 461 066	0
Rezervy	0	0
Strata (zisk) z predaja dlhodobého majetku	0	0
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	0	0
Iné nepeňažné operácie	0	0
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu	<u>-62 892</u>	<u>0</u>
Zmena pracovného kapitálu:		
Úbytok (prírastok) pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok (vrátane časového rozlíšenia aktív)	-51 818	0
Úbytok (prírastok) zásob	0	0
(Úbytok) prírastok záväzkov (vrátane časového rozlíšenia pasív)	<u>18 902</u>	<u>0</u>
Peňažné toky z prevádzky	<u>-95 808</u>	<u>0</u>

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumie peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Ekvivalenty peňažnej hotovosti

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka.