

Výroční zpráva za rok 2018

J&T IB and Capital Markets, a.s.

IČO: 247 66 259
*Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8,
Zapsáno v obchodním rejstříku
vedeném Městským soudem v Praze
oddíl B, vložka č. 16661*

J&T IB and Capital Markets, a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2018

OBSAH

- I. TEXTOVÁ ČÁST VÝROČNÍ ZPRÁVY**
- II. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA V NEZKRÁCENÉ FORMĚ**
- III. PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**
- IV. ZPRÁVA AUDITORA**
- V. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI**
- VI. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU SPOLEČNOSTI, NÁVRH NA SCHVÁLENÍ ŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A VYPOŘÁDÁNÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU ZA r. 2018**
- VII. ZPRÁVA DOZORČÍ RADY**



Charakteristika společnosti

Obchodní jméno: J&T IB and Capital Markets, a.s.
Sídlo: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8
Identifikační číslo: 247 66 259
Právní forma: akciová společnost

Zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka č. 16661
(dále jen „Společnost“)

Předmět podnikání:

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

Představenstvo Společnosti k 31. prosinci 2018

člen představenstva: Ing. Roman Florián

Dozorčí rada Společnosti k 31. prosinci 2018

předseda dozorčí rady: Štěpán Ašer, MBA
člen dozorčí rady: Ing. Patrik Tkáč
člen dozorčí rady: Ing. Igor Kováč

Informace o základním kapitálu a akciích Společnosti k 31.12.2018:

Základní kapitál : 2.000.000,- Kč

Druh: akcie kmenová
Forma: akcie na jméno
Podoba: listinná
Počet kusů: 10 ks
Jmenovitá hodnota: 200.000,- Kč

Akcionáři mající podíl na základním kapitálu Společnosti přesahující 1% k 31. 12. 2018:

J & T BANKA, a.s.

s podílem 100 % hlasovacích práv

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

Společnost: **J & T BANKA, a.s.**
Sídlo: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8
Identifikační číslo: 471 15 378
Výše podílu: k 31. 12. 2018 100 % hlasovacích práv



Údaje o činnosti společnosti:

Společnost se zaměřila během roku 2018 výhradně na svou hlavní podnikatelskou činnost, jíž bylo poskytování poradenské činnosti v oblasti získávání dluhového a akciového kapitálu.

Společnost se mimo jiné soustředila na aranžování emisí korporátních dluhopisů, kde díky vytvořenému know how společně se společností J & T BANKA, a.s. přivedla na Pražský a Bratislavský dluhopisový trh nové emise společností J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s., J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s., J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s., J&T Global Finance IX, s.r.o., CPIPG Holding S. a r.l., FINEP Hloubětín a.s., JTRE financing 2, s.r.o., JTRE Financing, s.r.o., JTRE Financing 3, s.r.o., JOJ Media House, a.s., Aquila Real Asset Finance a.s., APS Finance a.s., Tatry mountain resorts, a.s., TMR Finance CR, a.s., Beach Resorts Investments Ltd, J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, Liberty One Methanol LLC, Nordic Investors Group a.s., Nordic Telecom Holding a.s., TD GAMA s.r.o. Společnost si tak udržela své popřední postavení nejaktivnějších aranžérů korporátních dluhopisů na českém i slovenském trhu.

Společnost dále působila jako poradce a konsultant v oblastech valuací, strukturování financování fúzí a akvizic.

Účetnictví Společnosti je zpracováváno společností J&T SERVICES ČR, a.s. (dříve J&T Management, a. s.) na základě Smlouvy o vedení účetnictví ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějších dodatků.

Údaje o finanční situaci Společnosti:

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

Obchodní společnosti, ve kterých Společnost má podstatný vliv:

Od 23.3.2016 je Společnost vlastníkem 100% obchodního podílu ve společnosti Skytoll CZ, s.r.o., se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 033 44 584.

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

DRUH	DATUM POŘÍZENÍ	OBJEM V %
0	0	0

Údaje o očekávané hospodářské situaci v příštím roce:

Společnost plánuje pokračovat ve své podnikatelské činnosti i v roce 2019 navazující na své získané zkušenosti s danými transakcemi a klientelou.



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

Následné události do data sestavení účetní závěrky jsou popsány v příloze účetní závěrky, která je součástí výroční zprávy. Za období od data sestavení účetní závěrky k datu sestavení výroční zprávy nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na hospodářskou činnost Společnosti.

Údaje o organizačních složkách:

Společnost J&T IB and Capital Markets, a.s. má organizační složku v Bratislavě se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

Výdaje na výzkum a vývoj:

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

Údaje o investicích do hmotného a nehmotného investičního majetku:

Společnost v průběhu roku 2018 neuskutečnila žádné významné investice do hmotného a nehmotného investičního majetku.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí:

Společnost v průběhu roku 2018 nevyvíjela žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

Čestné prohlášení:

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že veškeré informace a údaje v této výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

V Praze dne 12.6.2019



J&T IB and Capital Markets, a.s.

Ing. Roman Florián

člen představenstva



Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

ROZVAHA

ke dni 31.12.2018

IČ
247 66 259

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

J&T IB and Capital
Markets, a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Pobřežní 297/14

Praha 8

186 00

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 37 + 74)	001	265 091	2 860	262 231	192 089
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 14 + 27)	003	15 930	2 860	13 070	13 895
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15 + 17 až 20 + 24)	014	128	76	52	50
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	128	76	52	50
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 28 až 34)	027	15 802	2 784	13 018	13 845
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba nebo ovládající osoba	028	2 784	2 784	0	861
3.	Podíly - podstatný vliv	030	6 400	0	6 400	6 400
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	6 618	0	6 618	6 584
C.	Oběžná aktiva (ř. 38 + 46 + 68 + 72)	037	248 319	0	248 319	168 624
C.I.	Zásoby (ř. 39 až 41 + 44 + 45)	038	2 278	0	2 278	6 843
2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	2 278	0	2 278	6 843
C.II.	Pohledávky (ř. 47)	046	159 130	0	159 130	89 331
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky (ř. 58 až 61)	057	159 130	0	159 130	89 331
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	41 565	0	41 565	16 715
2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	3 070	0	3 070	2 821
2.4.	Pohledávky - ostatní (ř. 62 až 67)	061	114 495	0	114 495	69 795
2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	064	86	0	86	1 669
2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	0	0	0	164
2.4.6.	Jiné pohledávky	067	114 409	0	114 409	67 962
C.IV.	Peněžní prostředky (ř. 76 + 77)	075	86 911	0	86 911	72 450
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	5	0	5	3
2.	Peněžní prostředky na účtech	077	86 906	0	86 906	72 447
D.	Časové rozložení aktiv (ř. 79 až 81)	078	842	0	842	9 570
D.1.	Náklady příštích období	079	253	0	253	314
3.	Příjmy příštích období	081	589	0	589	9 256



Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období	Minulé účetní období
	PASIVA CELKEM (ř. 79 + 101 + 141)	082	262 231	192 089
A.	Vlastní kapitál (ř. 80 + 84 + 92 + 95 + 99)	083	206 280	167 790
A.I.	Základní kapitál (ř. 84 až 87)	084	2 000	2 000
A.I.1.	Základní kapitál	085	2 000	2 000
A.II.	Ažio a kapitálové fondy (ř. 89 + 90)	088	-4 393	20 292
2.	Kapitálové fondy (ř. 91 až 95)	090	-4 393	20 292
2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	092	-4 393	20 292
A. III.	Fondy ze zisku (ř. 97 + 98)	096	400	400
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	097	400	400
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (ř. 100+101)	099	145 098	131 703
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo ztráta minulých let	100	145 098	131 703
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	102	63 175	13 395
B.+C.	Cizí zdroje (ř. 105 + 110 + 126)	104	55 441	23 253
B.	Rezervy (ř. 106 až 109)	105	32 544	15 340
4.	Ostatní rezervy	109	32 544	15 340
C.	Závazky (ř. 108 + 123)	110	22 897	7 913
C.I.	Dlouhodobé závazky (ř. 109 + 112 až 119)	111	909	4 531
8.	Odložený daňový závazek	121	880	4 506
9.	Závazky - ostatní (ř. 123 až 125)	122	29	25
9.3.	Jiné závazky	125	29	25
C. II.	Krátkodobé závazky (ř. 124 + 127 až 133)	126	21 988	3 382
4.	Závazky z obchodních vztahů	132	1 855	1 854
8.	Závazky ostatní (ř. 137 až 143)	136	20 133	1 528
8.3.	Závazky k zaměstnancům	139	961	872
8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	140	261	261
8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	141	14 095	177
8.6.	Dohadné účty pasivní	142	167	97
8.7.	Jiné závazky	143	4 649	121
D.	Časové rozlišení pasiv (ř. 148 + 149)	147	510	1 046
1.	Výdaje příštích období	148	510	1 046

Sestaveno dne 12.06.2019

Právní forma účetní jednotky

Předmět podnikání účetní jednotky

Podpisový záznam



Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31.12.2018

IČ
247 66 259

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

J&T IB and Capital
Markets, a.s.

Sídlo, bydliště nebo místo

podnikání účetní jednotky

Pobřežní 297/14

Praha 8

186 00

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	158 864	74 227
A.	Výkonová spotřeba (ř. 04 + 06)	03	19 369	12 860
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	05	103	143
A.3.	Služby	06	19 266	12 717
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	4 566	876
D.	Osobní náklady (ř. 10 + 11)	09	28 716	26 014
D.1.	Mzdové náklady	10	23 922	21 450
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady (ř. 12 + 13)	11	4 794	4 564
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	4 637	4 443
D.2.2.	Ostatní náklady	13	157	121
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 16 + 17)	14	39	-124
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (ř. 16 + 17)	15	39	26
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	39	26
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	0	-150
III.	Ostatní provozní výnosy (ř. 21 až 23)	20	1 448	10 727
III.3.	Jiné provozní výnosy	23	1 448	10 727
F.	Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)	24	24 702	22 801
F.3.	Daně a poplatky	27	3	0
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	17 134	10 901
F.5.	Jiné provozní náklady	29	7 565	11 900
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-) (ř. 01 + 02 - 03 - 07 - 08 - 09 - 14 + 20 - 24)	30	82 920	22 527
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32 + 33)	31	699	0
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	699	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34	699	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (ř. 35 + 37)	35	0	707
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37	0	707
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38	0	707
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 40 + 41)	39	1 924	1 751
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	250	250
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	1 674	1 501
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	2 784	0
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	2 659	109
K.	Ostatní finanční náklady	47	1 220	4 019
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-) (ř. 31 - 34 + 35 - 38 + 39 - 42 - 43 + 46 - 47)	48	579	-2 159
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48)	49	83 499	20 368
L.	Daň z příjmů (ř. 51 + 52)	50	20 324	6 973
L.1.	Daň z příjmů - splatná	51	20 324	6 973
**	Výsledek hospodaření po zdanění (ř. 30 + 48 - 50)	53	63 175	13 395
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 53 - 54)	55	63 175	13 395
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	165 594	87 521

Sestaveno dne 12.06.2019

Právní forma účetní jednotky

Předmět podnikání účetní jednotky

Podpisový záznam



PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOKÁCH (CASH FLOW)

J&T IB and Capital Markets, a.s.

IČO 24766259

období končící k

31.12.2018

(v tisících Kč)

Pobřeží 297/14

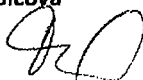
		Období do 31.12.2018	Období do 31.12.2017
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	72 450	55 179
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	Výsledek hospodaření před zdaněním	83 499	20 370
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	16 610	13 954
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	39	26
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	17 134	15 209
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	-1 924	-1 751
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	1 361	
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	100 109	33 854
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	8 667	42 894
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-42 000	46 342
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	33 333	-4 325
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku		877
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	91 442	76 748
A.4.	Přijaté úroky	132	1 751
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-7 231	-4 772
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	84 343	73 727
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-1 964	-553
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	699	
B.3.	Zápůjčky a úvěry	-68 617	-55 904
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-69 882	-56 457
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti		
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	14 461	17 270
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	86 911	72 450



**PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE
K 31. PROSINCI 2018**

Název společnosti: J&T IB and Capital Markets, a.s.
Sídlo: Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8
Právní forma: akciová společnost
IČO: 247 66 259
Spisová značka: B 16661 vedená u Městského soudu v Praze



Vyhotoveno dne:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:	Statutární orgán:
12.6.2019	Lenka Bičová 	Ing. Roman Florián 

J&T IB and Capital Markets, a.s.

1. OBECNÉ ÚDAJE

Založení a charakteristika společnosti

Společnost J&T IB and Capital Markets, a.s. (dále jen „společnost“) byla založena jako akciová společnost dne 1. listopadu 2010 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Praze dne 19. listopadu 2010. Předmětem podnikání společnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona. Dále pak pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Společnost má základní kapitál ve výši 2.000 tis. Kč.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k rozvahovému dni 31. prosince 2018 za kalendářní rok 2018.

Fyzické a právnické osoby podílející se více než 20 % na základním kapitálu společnosti a výše jejich podílu jsou uvedeny v následující tabulce:

Akcionář/ Společník	% podíl na základním kapitálu
J & T BANKA, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČO: 471 15 378	100%
Celkem	100 %

Identifikace skupiny

Společnost je součástí konsolidačního celku J&T FINANCE GROUP SE.

Název: J&T FINANCE GROUP SE
Sídlo: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8
IČO: 275 92 502

Organizační struktura společnosti

Společnost je vnitřně členěna na centrálu a organizační složku. Managementem společnosti je statutární orgán společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s.

Organizační složka

J&T IB and Capital Markets, a.s. organizační složka Slovensko (dále jen „Organizační složka“) byla zřízena ve Slovenské republice rozhodnutím představenstva společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s. ze dne 3. 2. 2012 a dne 21. 3. 2012 byla zapsána do Obchodního rejstříku Okresního soudu v Bratislavě I, oddíl Po, vložka 2066/B jako organizační složka podniku zahraniční osoby.

Účetnictví organizační složky je dle zákona 563/1991 Sb., o účetnictví zahrnuto v účetnictví společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s.

Základní informace o organizační složce:

Obchodní jméno: J&T IB and Capital Markets, a.s. organizační složka

Adresa místa činnosti: Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

Identifikační číslo: 46 588 345

Hlavní předmět činnosti:

zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot;

pronájem nemovitostí spojený s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájmem.

Vedoucí organizační složky:

Funkce	Jméno
Vedoucí organizační složky	Ing. Roman Florián, dat. nar. 21. července 1974 Libochovická 1025/4, 184 00 Praha 8 – Dolní Chabry, ČR

K 31.12.2018 měla organizační složka v pracovním poměru 2 zaměstnance.

Představenstvo a dozorčí rada k rozvahovému dni

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Člen	Ing. Roman Florián, dat.nar. 21.července 1974
Dozorčí rada	Předseda	Štěpán Ašer, MBA, dat.nar. 6.května 1974
	Člen	Ing. Patrik Tkáč, dat.nar. 3.června 1973
	Člen	Ing. Igor Kováč, dat. nar. 26.dubna 1975



2. ÚČETNÍ METODY

Účetnictví společnosti je vedeno a účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami (není-li dále uvedeno jinak), zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Finanční údaje v této účetní závěrce jsou vyjádřeny v tisících korun českých (Kč), není-li dále uvedeno jinak.



3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je v jednotlivém případě vyšší než 40 tis. Kč u hmotného majetku a 60 tis. Kč u ostatního nehmotného majetku.

Nakoupený dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a případné opravné položky.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo v úhrnu za zdaňovací období u jednotlivého hmotného majetku částku 40 tis. Kč a u jednotlivého nehmotného majetku částku 40 tis. Kč, zvyšuje pořizovací cenu příslušného dlouhodobého majetku.

Pořizovací cena dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, s výjimkou pozemků a nedokončených investic, je odpisována po dobu odhadované životnosti majetku způsobem:

Druh majetku	Počet let / %
Budovy	30 - 50 let
Počítačové systémy	3 - 5 let
Dopravní prostředky	3 - 5 let
Inventář	3 - 10 let
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	5 - 20 let
Software	3 roky
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	1 - 6 let

Odpisy jsou účtovány rovnoměrně měsíčně, první odpis se uplatňuje v měsíci následujícím po datu zařazení majetku do užívání/v měsíci zařazení a odpisování je ukončeno v měsíci vyřazení daného majetku. V případě provedení technického zhodnocení, které se stává součástí odpisovaného majetku, se doba odpisování stanoví od měsíce uvedení technického zhodnocení do užívání.

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní zůstatkovou hodnotou majetku k datu prodeje a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Na základě inventarizace se vytváří opravné položky k poškozenému nebo nepoužívanému dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku, jehož ocenění v účetnictví přechodně neodpovídá reálnému stavu.

Finanční majetek

Finanční majetek s dobou splatnosti nebo se záměrem držby nad jeden rok se vykazuje jako dlouhodobý, finanční majetek s dobou splatnosti nebo se záměrem držby do jednoho roku jako krátkodobý.

Ocenění finančního majetku při pořízení

Podíly, cenné papíry a deriváty jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou, včetně ážia a nákladů s pořízením souvisejících.

Ocenění finančního majetku ke konci rozvahového dne

Cenné papíry určené k obchodování, ostatní realizovatelné cenné papíry a deriváty se oceňují reálnou hodnotou. Není-li objektivně možné stanovit reálnou hodnotu, ocení se cenné papíry pořizovací cenou, sníženou o opravné položky.

Cenné papíry s pevným výnosem držené do splatnosti se oceňují pořizovací cenou zvýšenou nebo sníženou o úrokový výnos nebo náklad.

Majetkové podíly se oceňují pořizovací cenou sníženou o případné opravné položky.

Jako reálnou hodnotu společnost používá tržní hodnotu cenných papírů k datu účetní závěrky. V případě cenných papírů a podílů neobchodovaných na veřejných trzích je reálná hodnota stanovena na základě kvalifikovaného odhadu provedeného vedením společnosti.

Deriváty

Deriváty jsou oceněny reálnou hodnotou. Změny reálné hodnoty se účtují jako finanční náklad nebo výnos (v případě obchodních derivátů a derivátů zajišťujících reálnou hodnotu rozvahového aktiva nebo závazku) nebo prostřednictvím účtů vlastního kapitálu (v případě derivátů zajišťujících očekávané peněžní toky a derivátů zajišťujících čisté investice do cizoměnových účastí).

Zásoby

Nedokončená výroba představuje rozpracované projekty. Rozpracovanost a realizovatelnost projektů je stanovena pracovníkem odpovědným za daný projekt.

Pohledávky

Pohledávky jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou, následně sníženou o opravné položky k pochybným a nedobytným částkám. Pohledávky nabyté za úplatu nebo vkladem jsou oceněny pořizovací cenou sníženou o opravnou položku k pochybným a nedobytným částkám.

V případě, že je pohledávka po splatnosti déle než 1 rok, je tvořena 100% účetní opravná položka. Společnost vytváří opravné položky také na základě individuálního posouzení.

Závazky

Závazky jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě.



Úvěry

Úvěry jsou zaúčtovány ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data, ke kterému je sestavena účetní závěrka.

Rezervy

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny.

Rezerva na odměny zaměstnancům je tvořena na základě analýzy zisku k datu účetní závěrky.

Rezerva na daň z příjmů právnických osob je tvořena na základě kalkulace daně z příjmu právnických osob uskutečněné k datu účetní závěrky.

Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní operace v cizích měnách prováděné během roku jsou účtovány kurzem České národní banky platným ke dni uskutečnění účetního případu.

K datu účetní závěrky jsou cizoměnová aktiva a pasiva přepočtena kurzem České národní banky platným k datu, ke kterému je účetní závěrka sestavena.

Výpůjční náklady

Výpůjční náklady z úvěrů související s pořízením, výstavbou nebo výrobou dlouhodobého majetku jsou kapitalizovány jako součást pořizovací ceny takového majetku. Veškeré ostatní výpůjční náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v období, v němž vznikají.

Daně

Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita lineární metoda.

Splatná daň

Společnost zaúčtovala daňový závazek a daňový náklad na základě kalkulace daně v souladu s platnými daňovými předpisy České republiky k datu sestavení účetní závěrky.

Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je k datu účetní závěrky posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit. Odložená daň je zaúčtována do výsledovky s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a kdy je také související odložená



daň zahrnuta do vlastního kapitálu a kdy je také související odložená daň do vlastního kapitálu. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě.

Výnosy a náklady

Výnosy a náklady společnost zachycuje na základě aktuálního principu, to znamená, že se účtují v okamžiku, kdy vznikly bez ohledu na to, zda k nim nastal příslušný příjem nebo úbytek peněžních prostředků.

Výnosy a náklady společnost zachytila podle těchto zásad:

- Výnosy a náklady jsou účtovány zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisejí,
- Opravy výnosů nebo nákladů minulých účetních období se účtují na účtech výnosů a nákladů, kterých se týkají; jen v případě, že jde o významnou částku těchto oprav, je účtováno na Jiný výsledek hospodaření minulých let,
- Výnosy a příjmy, které se týkají budoucích období, jsou časově rozlišeny ve formě výnosů příštích období nebo příjmů příštích období, náklady a výdaje, které se týkají budoucích období, jsou časově rozlišeny ve formě nákladů nebo výdajů příštích období; časového rozlišení není použito v případě, jde-li o nevýznamné částky, kdy jejich ponechání v nákladech nebo výnosech bez časového rozlišení není dotčen účel časového rozlišení a společnost tím prokazatelně nesleduje záměrné upravování výsledku hospodaření

Výnosy jsou zaúčtovány v hodnotě přijatého plnění nebo plnění, které bude přijato, a představují pohledávky za zboží a služby poskytnuté v průběhu běžné činnosti, po odečtení slev, daně z přidané hodnoty a dalších daní souvisejících s prodeji.

Tržby z prodeje zboží jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k doručení zboží a převedení práv vztahující se k tomuto zboží.

Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů a půjček jsou časově rozlišené, tedy účtované do období, s nímž časově i věcně souvisejí.

Příjem z podílu na zisku je zaúčtován ve chvíli, kdy je deklarováno právo na přijetí podílu na zisku.

Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

Změny účetních metod oproti předcházejícímu účetnímu období, změny ve způsobu oceňování

Společnost v průběhu účetního období, za něž je účetní závěrka předkládána, nezměnila účetní metody.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti a u kterého se nepředpokládají významné změny hodnoty v čase.

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzovaně.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2018	31.12.2017
Pokladní hotovost a peníze na cestě	5	3
Účty v bankách	86 906	72 447
Peněžní ekvivalenty zahrnuté v krátkodobém finančním majetku	0	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	86 911	72 450



4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

Pohledávky za upsaný základní kapitál

Společnost nemá pohledávky za upsaný základní kapitál.

Dlouhodobý nehmotný majetek (DNM)

Společnost nepořídila ani nevyřadila v roce 2018 (ani v roce 2017) žádné položky dlouhodobého nehmotného majetku. Společnost neshledala existenci skutečností, ani důvody, které by vedly k potřebě účtovat opravnou položku k dlouhodobému hmotnému majetku.

Dlouhodobý hmotný majetek (DHM)

Pořizovací ceny

(údaje v tis. Kč)				
	Stav k 31.12.2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2018
Pozemky	0	0	0	0
Stavby	0	0	0	0
Samostatné hmotné movité věci	0	0	0	0
- stroje a zařízení	0	0	0	0
- dopravní prostředky	0	0	0	0
- inventář	0	0	0	0
Jiný DHM	87	41	0	128
Nedokončený DHM	0	0	0	0
Celkem	87	41	0	128

Oprávkky

(údaje v tis. Kč)				
	Stav k 31.12.2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2018
Stavby	0	0	0	0
Samostatné hmotné movité věci	0	0	0	0
- stroje a zařízení	0	0	0	0
- dopravní prostředky	0	0	0	0
- inventář	0	0	0	0
Jiný DHM	37	39	0	76
Opravná položka k DHM	0	0	0	0
Celkem	37	39	0	76

Zůstatková hodnota

(údaje v tis. Kč)		
	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2018
Pozemky	0	0
Stavby	0	0
Samostatné hmotné movité věci	0	0
- stroje a zařízení	0	0
- dopravní prostředky	0	0
- inventář	0	0
Jiný DHM	50	52
Nedokončený DHM	0	0
Celkem	50	52



Společnost nepořídila v roce 2018 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů.

Dlouhodobý finanční majetek

Podíly - ovládaná osoba:

2018

(údaje v tis. Kč)					
Obchodní jméno společnosti	Podíl ve firmě	Sídlo společnosti	Vlastní kapitál společnosti*	Výsledek hospodaření společnosti*	Účetní hodnota
XT- Card a.s.	32%	Seifertova 327/85, Praha 3	13 340	1 151	6 400
Skytoll CZ s.r.o.	100%	Pobřežní 297/14, Praha 8	-10 887	-890	0
Hoteli Maestral		Chorvatsko	n/a	n/a	0
Celkem			2 562	261	6 400

* Údaje z neauditované účetní závěrky za rok 2018

Kromě vlastněných cenných papírů a podílů zde společnost vykazuje též výdaje související s plánovaným pořízením majetkového podílu v rámci projektu „Hoteli Maestral“, k němuž byla k rozvahovému dni vytvořena 100% opravná položka.

2017

(údaje v tis. Kč)					
Obchodní jméno společnosti	Podíl ve firmě	Sídlo společnosti	Vlastní kapitál společnosti*	Výsledek hospodaření společnosti*	Účetní hodnota
XT- Card a.s.	32%	Seifertova 327/85, Praha 3	12 290	284	6 400
Skytoll CZ s.r.o.	100%	Pobřežní 297/14, Praha 8	-9 997	-3 866	0
Hoteli Maestral		Chorvatsko	n/a	n/a	861
Celkem			5 875	-2 929	7 261

* Údaje z neauditované účetní závěrky za rok 2017

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly:

2018

(údaje v tis. Kč)				
Obchodní jméno společnosti	Sídlo společnosti	Vlastní kapitál společnosti*	Výsledek hospodaření společnosti*	Účetní hodnota
J&T VENTURES **	Pobřežní 14, Praha 8	n/a	n/a	6 118
Smart software s.r.o.***	Závodu mlru 435/40, Karlovy Vary	n/a	n/a	500
Celkem				6 618

* Údaje z auditované účetní závěrky za rok 2018

** Jedná se o podíly v uzavřeném podílovém fondu J&T Ventures I. Tyto podíly byly přeceněny na tržní hodnotu k 31.12.2018 (pořizovací cena byla ve výši 5 000 tis. Kč a tržní hodnota je 6 118 tis. Kč). Přecenění bylo účtováno přímo ve prospěch vlastního kapitálu.

*** Podíl na společnosti Smart software s.r.o. k 31.12.2018 činí 5%.

Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly:

2017

(údaje v tis. Kč)				
Obchodní jméno společnosti	Sídlo společnosti	Vlastní kapitál společnosti*	Výsledek hospodaření společnosti*	Účetní hodnota
J&T VENTURES **	Pobřežní 14, Praha 8	n/a	n/a	6 084
Smart software s.r.o.***	Závodu mlru 435/40, Karlovy Vary	n/a	n/a	500
Celkem				6 584

* Údaje z auditované účetní závěrky za rok 2017

** Jedná se o podíly v uzavřeném podílovém fondu J&T Ventures I. Tyto podíly byly přeceněny na tržní hodnotu k 31.12.2017 (pořizovací cena byla ve výši 5 000 tis. Kč a tržní hodnota je 6 084 tis. Kč).

*** Podíl na společnosti Smart software s.r.o. k 31.12.2017 činí 5%.



Zásoby

K 31.12.2018 nedokončená výroba ve výši 2 278 tis. Kč (k 31.12.2017 ve výši 6 843 tis. Kč) reprezentovala náklady na rozpracované projekty. Veškeré rozpracované projekty jsou považovány za realizovatelné a předpokládá se u nich zisk.

Pohledávky**Pohledávky s dobou splatností delší než 5 let**

Společnost neeviduje pohledávky s dobou splatnosti delší než 5 let.

Pohledávky kryté věcnými zárukami

Společnost nemá pohledávky kryté věcnými zárukami.

Pohledávky po splatnosti

Pohledávky po lhůtě splatnosti k 31.12.2018 činí 16 339 tis. Kč (k 31.12.2017 činily 8 307 tis. Kč). Vedení společnosti neshledalo důvody pro tvorbu opravné položky, neboť předmětné pohledávky jsou po splatnosti jen velmi krátce.

Společnost eviduje pohledávky, především za svými odběrateli, vyplývající z poskytování služeb. Pohledávky jsou krátkodobé.

**Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů**

(údaje v tis. Kč)								
Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti				Celkem po splatnosti	Celkem
			0 - 180 dní	181 - 360 dní	1 - 2 roky	2 a více let		
2018	Brutto	24 677	16 339	0	0	0	0	41 016
	Opr. Položky	0	0	0	0	0	0	0
	Netto	24 677	16 339	0	0	0	0	41 016
2017	Brutto	8 408	0	8 307	0	0	8 307	16 715
	Opr. Položky	0	0	0	0	0	0	0
	Netto	8 408	0	8 307	0	0	8 307	16 715

Kromě pohledávek uvedených v tabulce výše je jako pohledávka z obchodních vztahů vykázána i pohledávka za zastupujícím členem skupiny titulu vyrovnání daně z přidané hodnoty v rámci skupinové registrace k DPH, a to ve výši 549 tis. Kč.

Poskytnuté úvěry a zápůjčky

K 31.12.2018 společnost evidovala úvěr poskytnutý nespřízněné zahraniční společnosti ve výši 114 409 tis. Kč (k 31.12.2017 ve výši 43 802 tis. Kč), úročený 4,5%, se splatností 13.12.2019. Dále byla poskytnuta zápůjčka společnosti Skytoll CZ, s.r.o. k rozvahovému dni ve výši 3 070 tis. Kč včetně naběhlých úroků (k 31.12.2017 ve výši 2 821 tis. Kč), úročená 10%, se splatností 20.9.2019.

Ostatní pohledávky

Společnost vykazuje pohledávky za státem ve výši 86 tis. Kč (k 31.12.2017 ve výši 1 669 tis. Kč) z titulu nadměrného odpočtu DPH.

Krátkodobý finanční majetek

Společnost nevykazuje krátkodobý finanční majetek. Peněžní prostředky jsou popsány v bodě 3.17.

Časové rozlišení aktivní

Časové rozlišení aktivní k 31.12.2018 ve výši 842 tis. Kč (k 31.12.2017 ve výši 9 570 tis. Kč) představuje časově rozlišené náklady a příjmy vztahující se k příštím obdobím.

Vlastní kapitál

Společnost měla k 31.12.2018 celkem 10 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 200 tis. Kč, základní kapitál společnosti tedy činí 2 000 tis. Kč. Akcie jsou převoditelné a všechny jsou plně upsané a splacené.

Pokles kapitálových fondů na výši -4 393 tis. Kč (k 31.12.2017 vykazovaných ve výši 20 292 tis. Kč) zapříčinilo především přecenění na reálnou hodnotu u uzavřených derivátů spolu se související změnou v odložené dani.

Na základě rozhodnutí valné hromady společnosti konané dne 28.6.2018 bylo schváleno následující rozdělení výsledku hospodaření za rok 2017:

	(údaje v tis. Kč)
Výsledek hospodaření k 31.12.2017 ve výši	13 395
rozděleno:	
- výplata podílu na zisku	
- převod do nerozdělených zisků min.let	13 395
Celkem	13 395

Celková výše nerozdělených zisků činí 145 098 tis. Kč (k 31.12.2017 ve výši 131 703 tis. Kč).



Předpokládané rozdělení hospodářského výsledku za běžné období:

O rozdělení hospodářského výsledku bude rozhodovat valná hromada, v souladu se zákonem o obchodních korporacích. Navrhované rozdělení hospodářského výsledku je následující:

	(údaje v tis. Kč)
Výsledek hospodaření k 31.12.2018 ve výši	63 175
rozděleno:	
- převod do neuhrazených ztrát minulých let	
- převod do nerozdělených zisků min.let	63 175
Celkem	63 175



Rezervy

	(údaje v tis. Kč)				
	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	Rezerva na důchody a podobné závazky	Rezerva na daň z příjmů	Ostatní rezervy	Rezervy celkem
Zůstatek k 31.12.2017	0	0	0	15 340	15 340
Tvorba rezerv	0	0	0	17 242	17 242
Použití rezerv	0	0	0	-38	-38
Zůstatek k 31.12.2018	0	0	0	32 544	32 544

Rezervy jsou tvořeny na odměny zaměstnancům a benefitní systém „Magnus“ pro zaměstnance.

Závazky

Dlouhodobé závazky

Položka dlouhodobé závazky obsahuje závazky za benefitní program pro zaměstnance Organizační složky 29 tis. Kč a dále odloženou daň z přecenění již zmíněných podílových listů a dále z přecenění OPCE FVE (viz níže) ve výši 880 tis. Kč.

Společnost neměla žádné závazky s dobou splatností delší než 5 let ani po lhůtě splatnosti k 31.12.2018 ani k 31.12.2017.

Krátkodobé závazky

Závazky z běžného obchodního styku činí k rozvahovému dni 1 855 tis. Kč (k 31.12.2017 1 854 tis. Kč) a dále závazky z titulu mezd a z titulu souvisejících odvodů v úhrnné výši 1 222 tis. Kč (k 31. 12. 2017 ve výši 1 133 tis. Kč).

Daňové závazky představují především závazky z titulu daně z příjmů právnických osob a ze závislé činnosti v částce 14 095 tis. Kč (k 31. 12. 2017 ve výši 177 tis. Kč).

Dohadné účty pasivní představují dohadnou položku související s nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců Organizační složky 167 tis. Kč (k 31. 12. 2017 ve výši 97 tis. Kč).

V položce jiné závazky eviduje závazek vůči Kooperativě z titulu pojištění ve výši 18 tis. Kč (k 31. 12. 2017 ve výši 121 tis. Kč). Dále je zde vykázáno přecenění OPCE FVE.

Dne 1.8.2012 podepsala společnost J&T IB and Capital Markets, a.s. a J&T Investiční společnost opční smlouvu o budoucím prodeji aktiv fondu, na jejímž základě je k 31.12.2018 vykazována reálná hodnota opce ve výši 4 630 tis. Kč jako závazek (23 714 tis. Kč k 31.12.2017 jako pohledávka). Opce může být uplatněna v roce 2022.

Derivát je chápán jako zajišťovací (zajištění budoucího cash flow), neboť transakce je vysoce pravděpodobná a přecenění je souvztažně zachyceno přímo ve vlastním kapitálu společnosti. Současně je toto přecenění titulem pro odloženou daň popsanou výše.

Časové rozlišení

Časové rozlišení ve výši 510 tis. Kč (k 31.12.2017 ve výši 1 046 tis. Kč) obsahuje časově rozlišené provozní faktury související s rokem 2018, jež společnost obdržela v následujícím účetním období.

Daň z příjmů

Splatná daň

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Zisk před zdaněním	83 499	20 368
Rozdíly mezi účetními a daňovými odpisy	-4	1
Rozdíly mezi účetními a daňovými zůstatkovými cenami vyřazeného dl. majetku	0	0
Neodečitatelné náklady	38 916	13 909
- tvorba/zúčtování rezerv, netto	32 404	11 069
- tvorba/zúčtování opravných položek, netto	0	0
- ostatní (např. náklady na reprezentaci, manka a škody)	6 512	365
Odečitatelné náklady	-15 445	-219
Odečet daňové ztráty	0	0
Dary	0	0
Zdanitelný příjem	106 966	34 278
Sazba daně	19%	19%
Daň	20 324	6 513
Slevy na dani	0	0
Splatná daň	20 324	6 513

V účetnictví byla zaúčtována splatná daň ve výši 20 324 tis. Kč.

Společnost kalkulovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 5 944 tis. Kč, především z titulu tvorby rezerv, o níž se rozhodla z důvodu opatrnosti neúčtovat.

Výnosy a náklady

Společnost dosahuje výnosů plynoucích z poskytování služeb v poradenství v tuzemsku při převodu akcií, obchodních podílů a zajištění emisí. Významnou položkou nákladů jsou mzdové náklady a poradenské služby. Dále pak společnost vynakládá režijní náklady související s chodem firmy (nájemné, atp.). Finanční výsledek hospodaření je pak tvořen především úrokovými výnosy.

Náklady na služby lze analyzovat takto:

Služby	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
Nájemné a služby související	558	915
Vedení účetnictví a administrace	1 103	1 190
Daňové poradenství	927	276
Právní poradenství	13 553	5 350
Služby notáře	13	1
Ostatní	3 112	4 985
Celkem	19 266	12 717

Informace o transakcích se spřízněnou stranou

Účetní jednotka uzavírala transakce pouze za běžných tržních podmínek.

Zaměstnanci, vedení společnosti a statutární orgány

Počet zaměstnanců a členů vedení společnosti a osobní náklady jsou následující:

	2018		2017	
	Počet	Osobní náklady celkem	Počet	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	6	24 966	6	23 314
Vedení společnosti	1	3 750	1	2 700
Celkem		28 716		26 014

Počet zaměstnanců vychází z průměrného přepočteného stavu pracovníků. Pod pojmem vedení společnosti se rozumí management.

Členům představenstva společnosti, členům dozorčí rady společnosti ani osobám s řídicí pravomocí nebo osobám blízkým, neplynuly mimo výše zmíněných odměn za výkon funkce a mezd, v roce 2018 i 2017 žádné jiné výhody (zápůjčky/úvěry, poskytnuté záruky, příspěvky na životní a důchodové pojištění, cenné papíry představující podíl na společnosti, opce apod.).

Pohledávky a závazky nevykázané v rozvaze

V podrozvaze společnost evidovala k úvěru poskytnutému nespřízněné zahraniční společnosti poskytnutý příslib ve výši 79 268 tis. Kč a dále nominální hodnotu opce na budoucí prodej aktiv fondu, přičemž podrozvahová pohledávka je vykazována ve výši 704 674 tis. Kč (693 583 tis. Kč k 31.12.2017) a podrozvahový závazek ve výši 709 305 tis. Kč (669 870 tis. Kč k 31.12.2017). Reálná hodnota opce je vykázána v rozvaze jako jiné pohledávky.



5. UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Začátkem roku 2019 bylo rozhodnuto o odpisu pořizované investice - projektu „Hotelu Maestral“ pro nerealizovatelnost. Kromě toho nedošlo po datu účetní závěrky k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku.



PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU		J&T IB and Capital Markets, a.s. IČO 247 66 259 Pobřeží 297/14						
k datu 31.12.2018 (v tisících Kč)		Základní kapitál	Kapitálové fondy (jiné než z přecenění)	Fondy z přecenění majetku/závazků	Neuhrazená ztráta/Zisk minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	
Stav k 31.12.2016		2 000	400	65 645	104 226	27 483	199 748	
Rozdělení výsledku hospodaření								
Oceňovací rozdíly z majetku					27 483	-27 483		
Výsledek hospodaření za běžné období				-45 353			-45 353	
Stav k 31.12.2017		2 000	400	20 292	131 703	13 395	167 790	
Rozdělení výsledku hospodaření								
Oceňovací rozdíly z přecenění derivátů					13 395	-13 395		
Výsledek hospodaření za běžné období				-24 685			-24 685	
Stav k 31.12.2018		2 000	400	-4 393	145 098	63 175	206 280	





Zpráva nezávislého auditora

určená akcionářům a statutárnímu orgánu
účetní jednotky

J&T IB and Capital Markets, a.s.

o ověření řádné účetní závěrky a výroční zprávy
k rozvahovému dni 31.12.2018
za ověřované období od 1.1.2018 do 31.12.2018

DŮVĚRA ZAVAZUJE

FSG Finaudit, s.r.o. • tř. Svobody 645/2
779 00 • Olomouc • Czech Republic

IČ 61947407
evidenční číslo KAČR 154

kancelář Praha • Římská 678/26
120 00 • Praha 2 • Czech Republic

kancelář Brno • Šilingrovo nám. 257/3
602 00 • Brno • Czech Republic

T +420 585 222 450
F +420 585 222 450

W www.fsg.cz
E info@fsg.cz

T +420 222 511 060
F +420 222 511 020

T +420 545 240 774
F +420 239 017 720

Zpráva nezávislého auditora

určená akcionářům společnosti **J&T IB and Capital Markets, a.s.**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti **J&T IB and Capital Markets, a.s.**, IČ: 24766259, sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8 - Karlín (dále jen "Společnost"), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2018, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31.12.2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s. k 31.12.2018 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za účetní období od 1.1.2018 do 31.12.2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením společnosti **J&T IB and Capital Markets, a.s.** 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 14. června 2019



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



Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2018 za společnost J&T IB and Capital Markets, a.s.

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

Zprávu vypracovalo představenstvo společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s., se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČO: 247 66 259, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 16661 (dále případně jen „JTIB“) na základě dostupných informací. Období, za které je zpráva zpracována: od 1.1.2018 do 31.12.2018 (dále jen „účetní období 2018“)

I.

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

1.1

Představenstvu společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s. je známo, že v období od 1.1.2018 do 31.12.2018 byla J&T IB and Capital Markets, a.s. ovládána přímo následujícími osobami:

J & T BANKA, a.s.

IČO: 471 15 378, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika,
Ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

1.2

Představenstvu J&T IB and Capital Markets, a.s. je známo, že v období od 1.1.2018 do 31.12.2018 byla J&T IB and Capital Markets, a.s. ovládána nepřímo následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakabovič,

datum narození 8.10.1972, bytem 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, 98000 Monako, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE

(dále jen „Ing. Ivan Jakabovič“ nebo také „Ovládající osoba“)

Dále Ing. Ivan Jakabovič vlastní podíl ve společnostech:

- **J & T Securities, s.r.o.**
IČO: 31 366 431, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- **KOLIBA REAL a.s.**
IČO: 35 725 745, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika,
 - o **KPRHT 3, s.r.o.**
IČO: 36 864 781, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika,
 - o **KPRHT 19, s.r.o.**
IČO: 36 864 889, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika,
 - o **KPRHT 14, s.r.o.**
IČO: 36 864 765, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika,



- **J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED**
IČ: HE 260754, se sídlem 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, office 301,
P. C. 2012 Nikózie, Kyperská republika,
Ing. Ivan Jakabovič má v této společnosti podíl 19,7 %
(do 25. října 2018)

Ing. Jozef Tkáč,

datum narození: 16.6.1950, Júlová 10941/32, 831 01 Bratislava, Slovenská republika, který ovládá
spolu s Ing. Ivanem Jakabovičem (viz výše) společnost J&T FINANCE GROUP SE
(dále jen „Ing. Jozef Tkáč“ nebo také „Ovládající osoba“)

Dále Ing. Jozef Tkáč vlastní podíl ve společnosti:

- **J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED**
IČ: HE 260754, se sídlem 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, office 301,
P. C. 2012, Nikózie, Kyperská republika,
Ing. Jozef Tkáč má v této společnosti podíl 19,7 %
(do 25. října 2018)

J&T FINANCE GROUP SE

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

II.

2.1

Představenstvu J&T IB and Capital Markets, a.s. je známo, že od 1.1.2018 do 31.12.2018 byla
J&T IB and Capital Markets, a.s. že Společnost byla v účetním období 2018 součástí
následující struktury:

J&T FINANCE GROUP SE ovládá níže uvedené osoby:

- **J&T INTEGRIS GROUP LIMITED**
IČ: HE 207436, se sídlem 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, Office 301
P.C. 1082, Nikózie, Kyperská republika,
Dále tato společnost ovládá:
 - **Bayshore Merchant Services Inc.**
IČ: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy
Dále tato společnost ovládá:
 - **J&T Bank & Trust Inc.**
IČ: 00011908, se sídlem Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael,
Barbados
 - **J and T Capital, Sociedad Anonima de Capital Variable**
IČ: 155559102, se sídlem Explanada 905-A, Lomas de Chapultepec, 11000,
Ciudad de Mexico, Mexiko
 - **J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED**
IČ: HE 260754, se sídlem 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, Office 301
P.C. 1082, Nikózie, Kyperská republika
Dále tato společnost ovládá:
 - **Equity Holding, a.s.**
IČO: 100 05 005, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká
republika
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 62,64 %



- **J&T Global Finance III, s.r.o. v likvidácii**
IČO: 47 101 181, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
(do 4. února 2019)
- **J&T Global Finance V., s.r.o. v likvidácii**
IČO: 47 916 036, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
(od 1. března 2019)
- **J&T Global Finance VI., s.r.o.**
IČO: 50 195 131, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- **J&T Global Finance VII., s.r.o.**
IČO: 052 43 441, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- **J&T Global Finance VIII., s.r.o.**
IČO: 060 62 831, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- **J&T Global Finance IX., s.r.o.**
IČO: 51 836 301, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
(od 24. července 2018)
- **J&T Global Finance X., s.r.o.**
IČO: 074 02 520, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
(od 27. srpna 2018)
- **J&T SERVICES ČR, a.s.**
IČO: 281 68 305, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika
Dále tato společnost ovládá:
 - **J&T SERVICES SR, s.r.o.**
IČO: 46 293 329, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
 - **J & T FINANCE, LLC**
IČ: 1067746577326, se sídlem Kadashevskaya embankment, 26, Moskva, Ruská federace
J&T SERVICES ČR, a.s. má v této společnosti podíl 99,9 %
Dále tato společnost ovládá:
 - **Hotel Kadashevskaya, LLC**
IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace
- **J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation**
IČ: CH02030069721, se sídlem Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001 Zürich, Švýcarská konfederace
- **PBI, a.s.**
IČO: 036 33 527, se sídlem Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Dále tato společnost vlastní podíl:



- **Poštová banka, a.s.**
IČO: 31 340 890, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, PBI, a.s. má v této společnosti podíl 34 %
- **J&T Mezzanine, a.s.**
IČO: 066 05 991, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Dále tato společnost vlastní podíl:
 - **URE HOLDING LIMITED**
IČ: HE 379721, se sídlem Poseidonos, 1, LEDRA BUSINESS CENTRE, Egkomi, 2406, Nikózie, Kyperská republika
J&T Mezzanine, a.s. má v této společnosti podíl 45 %
(od 1. listopadu.2018)
- **J&T Wine Holding SE**
IČO: 063 77 149, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Dále tato společnost ovládá:
 - **KOLBY, a.s.**
IČO: 255 12 919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzdrňany, Česká republika
 - **OUTSIDER LIMITED**
IČ: HE 372202, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd Floor, Office 21, P.C. 1061, Nikózie, Kyperská republika
Dále tato společnost ovládá:
 - **SOCIETE CIVILE D'EXPLOITATION AGRICOLE DU CHATEAU TEYSSIER**
IČ: 316 809 391, se sídlem Château Teyssier, Vignonet, 33330, Saint Emilion, Francie
OUTSIDER LIMITED má v této společnosti podíl 80 %
Dále tato společnost ovládá:
 - **CT Domaines SARL**
IČ: 507 402 386, se sídlem Château Teyssier, Vignonet, 33330, Saint Emilion, Francie
 - **Reisten, s.r.o.**
IČO: 255 33 924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika
(od 18. prosince 2018)
 - **SAXONWOLD LIMITED**
IČ: 508611, se sídlem Cam Lodge, Kilquaide, The Russian Village, Co. Wicklow, A63 FK24, Irsko
J&T Wine Holding SE má v této společnosti podíl 80 %
Dále tato společnost ovládá:
 - **WORLD'S END LLC**
IČ: 200807010154, se sídlem 5 Financial Plaza, 116, Cnr Trancas & Big Ranch Road, Nap, Kalifornie, 94558, Spojené státy americké
- **J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO)**
IČ: 1027739121651, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035, Moskva, Ruská federace
J&T FINANCE GROUP SE, a.s. má v této společnosti podíl 0,055 %



- **J & T BANKA, a.s.**

IČO: 471 15 378, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

- **J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO)**

IČ: 1027739121651, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035, Moskva, Ruská federace

J & T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 99,945 %

Dále tato společnost vlastní podíl:

- o **Interznanie OAO**

IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035 Moskva, Ruská federace, J&T Bank, a.o. má v této společnosti podíl 50 %

- **ATLANTIK finanční trhy, a.s.**

IČO: 262 18 062, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika

- **J&T banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin)**

IČ: 0675539, se sídlem Aleja kralja Zvonimira 1, 42000, Varaždin, Chorvatská republika

J & T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 84,17 %

- **J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

IČO: 476 72 684, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika

- **TERCES MANAGEMENT LIMITED**

IČ: HE 201003, se sídlem Klimentos 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, P.C. 1061, Nikózie, Kyperská republika

Dále tato společnost ovládá:

- o **Interznanie OAO**

IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 113035 Moskva, Ruská federace, TERCES MANAGEMENT LIMITED má v této společnosti podíl 50 %

- **J&T Leasingová společnost, a.s.**

IČO: 284 27 980, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika

- **NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.**

IČO: 242 44 601, se sídlem V Celnici 1031/4, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, (od 31. prosince 2017).

Společnost drží prostřednictvím společnosti J & T BANKA, a.s. nepřímo 48,35 % podílových listů a dalších 51,65 % podílových listů prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s.

Dále tato společnost ovládá:

- o **DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.**

IČO: 35 838 833, se sídlem Hodžovo nám. 2, 816 25 Bratislava, Slovenská republika

- o **BHP Tatry s. r. o.**

IČO: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábrežie 6, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

- **J&T REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

IČO: 476 72 684, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika.

Společnost drží prostřednictvím společnosti J & T BANKA, a.s. 53,08 % podílových listů a dalších 36,36 % podílových listů prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s.



- **J&T LOAN FUND, podfond J&T AIF Fund SICAV PLC**
IČO: SV 472, se sídlem TG Complex, Suite 2, Level 3, Brewery Street, Imrieheh, BKR 3000, Maltská republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J & T BANKA, a.s. 49,99 % investičních akcií a dalších 50,01 % investičních akcií prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s. a zároveň má opci na získání zakladatelských akcií od p. Romana Hajdy.
- **Poštová banka, a.s.**
IČO: 31 340 890, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
J&T FINANCE GROUP SE má v této společnosti podíl 64,46 %
Dále tato společnost ovládá:
 - **Poštová poisťovňa, a.s. (Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.)**
IČO: 31 405 410, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
Poštová banka, a.s. má v této společnosti podíl 80 %
 - **Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.**
IČO: 35 904 305, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
 - **PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.**
IČO: 31 621 317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
 - **PB Servis, a. s.**
IČO: 47 234 571, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
 - **PB PARTNER, a. s.**
IČO: 36 864 013, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
 - **PB Finančné služby, a. s.**
IČO: 35 817 453, se sídlem Hattalova 12, 831 03 Bratislava, Slovenská republika
 - **365.fintech, a.s.**
IČO: 51 301 547, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava – městská část Staré Mesto, Slovenská republika
(od 23. ledna 2018)
 - **Amico Finance, a.s.**
IČO: 48 113 671, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
(od 13. listopadu 2018)
Poštová banka, a.s. má v této společnosti podíl 95 %
 - **NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.**
IČO: 242 44 601, se sídlem V Celnici 1031/4, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, (od 31. prosince 2017).
Společnost drží prostřednictvím společnosti J & T BANKA, a.s. nepřímo 48,35 % podílových listů a dalších 51,65 % podílových listů prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s.

Dále tato společnost ovládá:



- **DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.**
IČO: 35 838 833, se sídlem Hodžovo nám. 2, 816 25 Bratislava, Slovenská republika
- **BHP Tatry s. r. o.**
IČO: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábrežie 6, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- **J&T REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**
IČO: 476 72 684, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J & T BANKA, a.s. 53,08 % podílových listů a dalších 36,36 % podílových listů prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s.
- **J&T LOAN FUND, podfond J&T AIF Fund SICAV PLC**
IČO: SV 472, se sídlem TG Complex, Suite 2, Level 3, Brewery Street, Imrieheh, BKR 3000, Maltská republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J & T BANKA, a.s. 49,99 % investičních akcií a dalších 50,01 % investičních akcií prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s. a zároveň má opci na získání zakladatelských akcií od p. Romana Hajdy.

Dále tato společnost vlastní podíl:

- **SPPS, a. s.**
IČO: 46 552 723, se sídlem Nám. SNP 35, 811 01 Bratislava, Slovenská republika, Poštová banka, a.s. má v této společnosti podíl 40 %
- **Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**
IČO: 034 51 488, se sídlem Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, J&T FINANCE GROUP SE drží 100 % zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost drží prostřednictvím společnosti J & T BANKA, a.s. nepřímo 46,51 % podílových listů a dalších 53,49 % podílových listů prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s.

Dále tato společnost ovládá:

- **FORESPO SOLISKO a. s.**
IČO: 47 232 935, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO HELIOS 1 a. s.**
IČO: 47 234 032, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO HELIOS 2 a. s.**
IČO: 47 234 024, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO HOREC A SASANKA a. s.**
IČO: 47 232 994, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO PÁLENICA a. s.**
IČO: 47 232 978, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **INVEST-GROUND a. s.**
IČO: 36 858 137, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO - RENTAL 1 a.s.**
IČO: 36 782 653, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO - RENTAL 2 a. s.**
IČO: 36 781 487, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika



- **FORESPO BDS a.s.**
IČO: 272 09 938, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika
- **Devel Passage s. r. o.**
IČO: 43 853 765, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO DUNAJ 6 a. s.**
IČO: 47 235 608, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **OSTRAVICE HOTEL, a.s.**
IČO: 275 74 911, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika



2.2

Představenstvu J&T IB and Capital Markets, a.s. je známo, že od 1.1.2018 do 31.12.2018 společnost J&T IB and Capital Markets, a.s. ovládala níže uvedené osoby:

- **Skytoll CZ, s.r.o.**
IČO: 033 44 584, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika

2.3

Představenstvu J&T IB and Capital Markets, a.s. je známo, že v průběhu účetního období 2018 byla společnost J&T IB and Capital Markets, a.s. ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, které ale k 31.12.2018 již nejsou součástí propojených osob.

- **AKB "Khovanskiy" a.o. reg.č. 1025000002411**, se sídlem Pushkino, 141207 Pushkinskiy, Pushkinskiy proezd 7, Ruská federace
(do 27. února 2018)
- **PB IT, a. s. v likvidaci**
IČO: 47 621 320, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
(do 17. dubna 2018)
- **J&T Global Finance IV., B.V. in liquidation**
IČ: 60411740, se sídlem La Fontainestraat 7, 1902CW, Castricum, Nizozemské království
(do 14. května 2018)

Dále v této zprávě jsou výše uvedené osoby spolu se společností J&T IB and Capital Markets, a.s. označovány také jako „propojené osoby“.

2.4

Úloha společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s.

Společnost J&T IB and Capital Markets, a.s. je součástí skupiny společností ovládaných společností J & T BANKA, a.s. V rámci této skupiny je její úlohou poskytování poradenské činnosti v oblasti získávání dluhového a akciového kapitálu, poradenství v oblastech valuací, strukturování financování fúzí a akvizic a aranžování emisí korporátních dluhopisů.

2.5

Způsob a prostředky ovládání

Společnost J&T IB and Capital Markets, a.s. je ovládána společností J & T BANKA, a.s. tak, že je jejím jediným akcionářem, vlastní 100 % hlasovacích práv a výkon hlasovacích práv je tudíž hlavním prostředkem ovládání. V účetním období 2018 neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi

společností J&T IB and Capital Markets, a.s. a společností J & T BANKA, a.s. ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládnání.

III.

Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2018, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V průběhu účetního období nebyla v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněna žádná jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

IV.

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

V účetním období 2018 existovaly mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou osobou následující smlouvy:

Smlouvy mezi Společností a J & T BANKA, a.s.:

- *Smlouva o běžném účtu*
Předmět plnění: zajištění veškerých bankovních transakcí a vedení běžného účtu
- *Dohoda o finančním vypořádání*
Předmět plnění: na základě této dohody členové skupiny spadají pod stejné DIČ pro odvod daně z přidané hodnoty
- *Komisionářskou smlouvu*
Předmět plnění: zajištění obchodování s investičními nástroji
- *Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání*
Předmět plnění: poskytnutí podnájmu
- *Smlouva o ručení*
Předmět plnění: ručení zajištěné pohledávky klientů

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance IX., s.r.o.:

- *Příkazní smlouva o obstarání emise dluhopisů*
Předmět plnění: zabezpečení vydání dluhopisů

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance X., s.r.o.:

- *Příkazní smlouva o obstarání emise dluhopisů*
Předmět plnění: zabezpečení vydání dluhopisů

Smlouvy mezi Společností a J&T SERVICES ČR, a.s.:

- *Smlouva o poskytování služeb Service Level Agreement*
Předmět plnění: poskytnutí IT/IS služeb
- *Smlouva o spolupráci při zajišťování společenských akcí*
Předmět plnění: zajištění společenských akcí



- *Smlouva o poskytování odborné pomoci*
Předmět plnění: služby v oblasti personální a mzdové agendy
- *Smlouva o poskytování odborné pomoci*
Předmět plnění: vedení účetnictví
- *Smlouva o poskytování služeb*
Předmět plnění: outsourcing činností v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy
- *Smlouva o poskytování služeb administrace*
Předmět plnění: administrace
- *Smlouva o podnájmu dopravního prostředku*
Předmět plnění: pronájem dopravního prostředku
- *Smlouva o podnájmu motorových vozidel*
Předmět plnění: pronájem motorového vozidla
- *Smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství*
Předmět plnění: poskytnutí daňových služeb a transakčně-projektové poradenství
- *Smlouva o zpracování osobních údajů*
Předmět plnění: zpracování osobních údajů dle GDPR

Smlouvy mezi Společností a Skytoll CZ:

- *Smlouva o zápůjčce*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků propojené osobě

V.

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

Veškeré smlouvy uvedené v bodě IV. této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá přijatá či poskytnutá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku. J&T IB and Capital Markets, a.s. tak z výše uvedených vztahů nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 ZOK.

V průběhu účetního období 2018 nebyly v zájmu či na popud osob ovládajících, či osob ovládaných osobami ovládajícími, učiněny žádné jiné právní úkony, než úkony v této zprávě uvedené, ostatní opatření, plnění a protiplnění, ze kterých by J&T IB and Capital Markets, a.s. vznikla újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 ZOK.

VI.

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

Představenstvo J&T IB and Capital Markets, a.s. po zhodnocení úlohy J&T IB and Capital Markets, a.s. vůči ovládajícím osobám a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou konstatuje, že společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s. neplynuly žádné zvláštní nevýhody či jiná rizika plynoucí ze vztahů mezi J&T IB and Capital Markets, a.s. a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s. nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 ZOK.



Veškeré transakce mezi ovládajícími osobami a J&T IB and Capital Markets, a.s., resp. osobami ovládanými stejnou ovládající osobou a J&T IB and Capital Markets, a.s., byly realizované za podmínek obvyklých v obchodním styku, přičemž z těchto vztahů nevznikla J&T IB and Capital Markets, a.s. žádná zvláštní nevýhoda či významné riziko. Vzhledem k provázání s ovládajícími osobami lze konstatovat, že mezi výhody patří zejména možnost optimalizace a snižování nákladů na provoz J&T IB and Capital Markets, a.s., a to zejména prostřednictvím sdílení know-how a možnosti vyjednání lepších obchodních podmínek v rámci obchodních jednání s dodavateli.

VII.

Prohlašuji, že jsem při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinul odpovídající úsilí. Závěry, k nimž jsem dospěl, byly formulovány po důkladném zvážení získaných dostupných informací, přičemž veškeré údaje uvedené v této zprávě o vztazích považuji za správné a úplné.

V Praze dne 29.3.2019



J&T IB and Capital Markets, a.s.

Ing. Roman Florián

člen představenstva



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

J&T IB and Capital Markets, a.s.

se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČO: 247 66 259 zapsané v obchodním rejstříku vedeném
Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 16661
(dále jen „Společnost“)

o podnikatelské činnosti a stavu majetku Společnosti v roce 2018

I.

Orgány Společnosti pracovaly v tomto roce v uvedeném složení

Dozorčí rada Společnosti

- předseda dozorčí rady	Štěpán Ašer, MBA
- člen dozorčí rady	Ing. Patrik Tkáč
- člen dozorčí rady	Ing. Igor Kováč

Představenstvo Společnosti

- člen představenstva	Ing. Roman Florián
-----------------------	--------------------

II.

Podnikatelská činnost a stav majetku

Společnost se zaměřila během roku 2018 výhradně na svou hlavní podnikatelskou činnost, již bylo poskytování poradenské činnosti v oblasti získávání dluhového a akciového kapitálu.

Celková výše předmětných pohledávek z úvěrů, půjček a úrokových přírůstků:

- jednalo se o pohledávku včetně úroků na základě Dodatku č. 10 k Úvěrové smlouvě ze dne 13.12.2011 uzavřenou s J&T Private Equity B.V., se splatností 12.12.2019, ve výši 114.407.878,96 CZK, z toho jistina 100.111.000,00 CZK + úroky 14.296.878,96 CZK.
- jednalo se o pohledávku včetně úroků na základě Smlouvy o zápůjčce ze dne 20.9.2016 a Dodatku č. 2 ze dne 19.3.2018, Dodatku č. 3. ze dne 19.9.2018 a Dodatku č. 4 ze dne 11.3.2019 uzavřenou se Skytoll CZ s.r.o., se splatností 20.9.2019, ve výši 3.070.548,00 CZK, z toho jistina 2.500.000,00 CZK + úroky 570.548,00 CZK.

Stav majetku Společnosti zobrazuje účetní závěrka sestavená k 31.12.2018 včetně její Přílohy, která specifikuje podrobnosti k jednotlivým položkám.

Hlavní ukazatele řádné účetní závěrky za rok 2018 (v tis. Kč)

Aktiva celkem	262 231	Pasiva celkem	262 231
Dlouhodobý majetek	13 070	Vlastní kapitál	206 280
Oběžná aktiva	248 319	Cizí zdroje	55 441
Ostatní aktiva	842	Ostatní pasiva	510

Hospodářským výsledkem za rok 2018 je zisk, který před zdaněním činí **83.499.716,02 Kč** a po zdanění činí **63.176.176,02 Kč**. Kumulovaná neuhrazená ztráta k 31.12.2018 činila 0,00 Kč. Nerozdělený zisk z předchozích let k 31.12.2018 činil 145 097 584,80 Kč.

V činnosti Společnosti nedošlo k podstatným změnám v charakteru její činnosti či zaměření aktivit s tím, že Společnost se v rámci svých podnikatelských aktivit zaměřuje na poskytování poradenské



činnosti v oblasti získávání dluhového a akciového kapitálu a zhodnocování vlastních finančních prostředků prostřednictvím instrumentů kapitálového a peněžního trhu.

Společnost má 7 zaměstnanců a 1 člena vedení Společnosti.

Účetnictví Společnosti je zpracováváno společností J&T SERVICES ČR, a.s. (dříve J&T Management, a. s.) na základě Smlouvy o vedení účetnictví ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějších dodatků.

K 31.12.2018 se Společnost neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo podstatný dopad na společnost.

V roce 2019 Společnost hodlá své aktivity stále směřovat k poskytování poradenské činnosti v oblasti získávání dluhového a akciového kapitálu.

III.

Důležitá rozhodnutí orgánu Společnosti v roce 2018 ***Rozhodnutí valné hromady, představenstva a dozorčí rady Společnosti***

Lze konstatovat, že v roce 2018 nebylo učiněno žádné rozhodnutí se zásadním vlivem na Společnost, případně její akcionáře. Rozhodnutí orgánů Společnosti týkala běžné agendy spojené s vykonávanou činností Společnosti a plnění povinností stanovených těmto orgánům platnou právní úpravou a stanovami Společnosti.

V Praze dne 12.6.2019



J&T IB and Capital Markets, a.s.
Ing. Roman Florián
člen představenstva



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

J&T IB and Capital Markets, a.s.

se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČO: 247 66 259, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 16661
(dále jen „Společnost“)

k řádné účetní závěrce Společnosti za rok 2018 a návrh na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2018

Představenstvo Společnosti konstatuje, že účetní závěrka ke dni 31.12.2018 zahrnuje veškeré operace patřící do účetního období roku 2018. Podrobnosti k jednotlivým částem účetní závěrky jsou obsaženy v příložené účetní závěrce.

Účetní závěrku Společnosti ke dni 31.12.2018 ověřil externí auditor a podle jeho výroku účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace Společnosti k 31.12.2018 a výsledku jejího hospodaření za rok 2018 v souladu se zákonem 563/1991 Sb. o účetnictví, a s dalšími příslušnými předpisy České republiky.

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

Hlavní ukazatele řádné účetní závěrky za rok 2018 (v tis. Kč)

Aktiva celkem	262 231	Pasiva celkem	262 231
Dlouhodobý majetek	13 070	Vlastní kapitál	206 280
Oběžná aktiva	248 319	Cizí zdroje	55 441
Ostatní aktiva	842	Ostatní pasiva	510

Hospodářským výsledkem za rok 2018 je zisk ve výši 63.176.176,02 Kč.

Nerozdělený zisk minulých let k 31.12.2018 činil 145.097.584,80 Kč.

Kumulovaná neuhrazená ztráta k 31.12.2018 činila 0,- Kč.

Představenstvo Společnosti navrhuje jedinému akcionáři schválit řádnou účetní závěrku zpracovanou ke dni 31.12.2018.

Návrh na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018:

Představenstvo Společnosti navrhuje jedinému akcionáři schválit vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018 Společnosti tak, že zisk ve výši 63.176.176,02 Kč bude převeden na účet Nerozdělený zisk minulých let.

Dále představenstvo Společnosti navrhuje jedinému akcionáři schválit převedení prostředků z rezervního fondu ve výši 400.000 Kč na účet Nerozdělený zisk minulých let.

S ohledem na zrušení rezervního fondu představenstvo Společnosti navrhuje jedinému akcionáři, aby prostředky vytvořené v rezervním fondu Společnosti ve výši 400.000 Kč byly převedeny na účet Nerozdělený zisk minulých let.

V Praze dne 12.6.2019


J&T IB and Capital Markets, a.s.
Ing. Roman Florián
člen představenstva



ZPRÁVA DOZORČÍ RADY SPOLEČNOSTI

J&T IB and Capital Markets, a.s.

se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČO: 247 66 259, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 16661
(dále jen „Společnost“)

I.

Zpráva o činnosti dozorčí rady

Dozorčí rada Společnosti se ve své činnosti v roce 2018 řídila příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“), a stanovami Společnosti. V uplynulém období se dozorčí rada na svých zasedáních zabývala hodnocením činnosti Společnosti v roce 2018 a koncepcí činnosti Společnosti v roce 2018. V rámci zasedání též projednala řádnou účetní závěrku za rok 2018, průběžné hospodářské výsledky Společnosti v roce 2019 a zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018.

II.

Řádná účetní závěrka a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrku Společnosti za rok 2018 ověřenou auditorem, jehož výrok k účetní závěrce zněl bez výhrad a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2018. Dozorčí rada Společnosti konstatuje, že řádná účetní závěrka Společnosti odpovídá skutečnosti, je sestavena ve smyslu platných právních předpisů České republiky, účetnictví je vedeno průkazně a věrně vyjadřuje stav majetku Společnosti.

K návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018 dozorčí rada nemá výhrady a doporučuje jedinému akcionáři Společnosti schválit účetní závěrku a schválit vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018 tak, jak jej navrhuje představenstvo Společnosti.

III.

Zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2018

Dozorčí rada přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami zpracovanou představenstvem Společnosti v souladu s ustanovením § 82 a násl. Zákona o obchodních korporacích a konstatuje, že k této zprávě nemá žádné výhrady a že Společnosti nevznikla v účetním období roku 2018 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

IV.

S ohledem na tyto skutečnosti a v návaznosti na výrok auditora **předkládá dozorčí rada valné hromadě Společnosti toto vyjádření:**

- Řádná účetní závěrka za rok 2018 je řádně podložená auditorskou zprávou o přezkoumání řádné účetní závěrky a hospodaření Společnosti. Dozorčí rada nemá námitek k řádné účetní závěrce Společnosti za rok 2018;
- Dozorčí rada nemá námitek k návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2018 předloženého valné hromadě Společnosti;
- Dozorčí rada nemá námitek ke zprávě o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018.

V.

Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady

Dozorčí rada při hodnocení výsledků roku 2018 konstatuje, že nezjistila žádné zásadní a ani formální závady v chodu a aktivitách Společnosti, ani zásadní ani formální závady ve výkonu funkce členů představenstva Společnosti, a že podnikatelská činnost Společnosti se uskutečnila v souladu s právními předpisy a stanovami Společnosti.



VI.

Na základě výše uvedených skutečností, **doporučuje dozorčí rada Společnosti valné hromadě Společnosti schválit:**

- řádnou účetní závěrku za rok 2018;
- návrh na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2018 způsobem navrženým představenstvem;
- zprávu představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018.

V Praze dne 12.6.2019



J&T IB and Capital Markets, a.s.

Štěpán Ašer, MBA
předseda dozorčí rady

