

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným
majetkom**

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

Obsah

Základné informácie o spoločnosti	3
Údaje podľa prílohy č.4 zákona 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní	3
Správa nezávislého audítora	7
Účtovná závierka spoločnosti za rok 2022	12

Základné informácie o spoločnosti

Obchodné meno	J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Sídlo	Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava
IČO	53 859 111
Internetová stránka	www.jtis.sk
Vznik spoločnosti	9.júna 2021
Predmet činnosti	Vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov
Depozitár	365.bank, a. s.
Sídlo	Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava
IČO	31 340 890
Audítor spoločnosti	KPMG Slovensko spol. s r.o.
Sídlo	Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava

Údaje podľa prílohy č.4 zákona 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní

Stav majetku	v tis. €
a) cenné papiere	-
1. akcie	-
2. dlhopisy	-
3. iné cenné papiere	-
b) účty v bankách	621
1. bežný účet	621
2. vkladové účty	-
c) iný majetok	922
d) záväzky	958
e) čistá hodnota majetku	585

Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia

Súvaha	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020*
Majetok (v tis. €)			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	621	215	
Pohľadávky voči fondom	321		
Hmotný majetok	214	5	
Nehmotný majetok	274	30	
Odložená daňová pohľadávka	102		
Ostatný majetok	11		
MAJETOK SPOLU	1 543	250	
Závazky			
Závazky z obchodného styku	500	25	
Daňový záväzok	183		
Závazky z lízingu	216		
Ostatné záväzky	59	5	
Závazky spolu	958	30	
Vlastné imanie			
Základné imanie	125	125	
Rezervné a kapitálové fondy a výsledok hospodárenia	460	95	
Vlastné imanie spolu	585	220	
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	1 543	250	

*Spoločnosť vznikla 9.6.2021 a preto nie sú k dispozícii údaje za rok 2020

Výkaz ziskov a strát	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020*
Výnosy z poplatkov a provízií	1 986		
Náklady na poplatky a provízie	(972)		
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 014		
Prevádzkové výnosy	1 014		
Náklady na správu	(556)	(47)	
Odpisy	(56)		
Prevádzkové náklady	(612)	(47)	
Úrokové náklady	(4)		
Ostatné finančné náklady	(1)	(1)	
Finančné náklady	(5)	(1)	
Zisk/Štrata pred zdanením	397	(48)	
Daň z príjmov	(81)		
Zisk/Štrata po zdanení	316	(48)	

*Spoločnosť vznikla 9.6.2021 a preto nie sú k dispozícii údaje za rok 2020

Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti

Záväzky (v tis. €)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020*
Záväzky z obchodného styku	500	25	
Daňové záväzky	183	1	
Rezerva na dovolenky	7		
Záväzky z lízingu	216		
Záväzky voči zamestnancom	24		
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	18		
Ostatné záväzky	4		
Záväzky voči členom orgánov a poisťovniam		4	
Daňové záväzky – daň zo mzdy	6		
Záväzky spolu	958	30	

*Spoločnosť vznikla 9.6.2021 a preto nie sú k dispozícii údaje za rok 2020

Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností.

Orgány spoločnosti k rozhodnému dňu

Predstavenstvo

Predsedníčka	Ing. Anna Macaláková	vznik funkcie 9.6.2021
Člen	Ing. Ondrej Segeč	vznik funkcie 9.6.2021
Člen	Ing. Tomáš Janík	vznik funkcie 9.6.2021

Dozorná rada

Predseda	Ing. Jozef Tkáč	vznik funkcie 9.6.2021
Člen	Ing. Tomáš Klimíček	vznik funkcie 9.6.2021
Člen	Ing. Michal Kubeš	vznik funkcie 9.6.2021

Údaje o členstve členov predstavenstva

Ing. Anna MACALÁKOVÁ

J&T BANKA, a.s.	členka predstavenstva
J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky	vedúca organizačnej zložky

Údaje o členstve členov dozornej rady

Ing. Jozef Tkáč

J&T BANKA, a.s.	predseda dozornej rady
J&T FINANCE GROUP SE	predseda predstavenstva
Equity Holding, a.s.	predseda predstavenstva
Geodezie Brno, a. s. v likvidaci	predseda dozornej rady
J&T SERVICES ČR, a.s.	predseda dozornej rady
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	člen dozornej rady
365.bank, a.s.	člen dozornej rady
Nadace J&T	člen správnej rady

Ing. Tomáš Klimíček

J&T BANKA, a.s.	člen predstavenstva
J&T Leasingová spoločnosť, a.s.	člen dozornej rady

Ing. Michal Kubeš

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	člen predstavenstva
---------------------------------	---------------------

Údaje o členstve zamestnancov

-

Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti

J&T BANKA, a.s. (podiel v EUR)	125 000 (100%)
--------------------------------	----------------



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábřežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi a Dozornej rade spoločnosti **J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti **J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.** („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2022:

- výkaz ziskov a strát;
- výkaz komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz zmien peňažných tokov;

a

- poznámky účtovnej závierky, 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 2022, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.



Základ pre názor

Audít sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe 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.

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.

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Výnosy z poplatkov a provízií

Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022: 1 986 tisíc EUR (za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021: EUR 0).

Vid' poznámka 17. Výnosy z poplatkov a provízií a poznámka 3 (c) Významné účtovné zásady a účtovné metódy poznámok účtovnej závierky.

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
<p>Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022.</p> <p>Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu. Poplatky sú často počítané z čistej hodnoty aktív investičných portfólií spravovaných fondov a účtujú sa ak sú splnené nasledovné povinnosti týkajúce sa výkonu:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Poplatky za správu – počas obdobia, keď je splnená povinnosť výkonnosti poskytovať služby správy investícií. <p>Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplyvajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií spolu so značným počtom použitých sadzieb poplatkov, výšku súm ako aj potrebného úsudku, ktorý si vyžaduje precenenie čistej hodnoty majetku fondov. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.</p>	<p>Naše audítorské postupy v tejto oblasti, vykonané za asistencie vlastných špecialistov na oceňovanie, zahŕňali okrem iných:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vyhodnotenie návrhu a implementácie kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií. • Vyhodnotenie návrhu a implementácie interných kontrol súvisiacich s precenením čistej hodnoty majetku fondov pod správou Spoločnosti. • Odsúhlasenie sadzieb poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte poplatkov na štatúty fondov spravovaných Spoločnosťou; • Nezávislé ohodnotenie čistých hodnôt majetku v investičných portfóliách fondov porovnaním na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny a



	<p>obdržanie potvrdzujúcich listov ohľadne investičných portfólií od správcov.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vykonalenie prepočtu poplatkov za správu - na základe čistých hodnôt majetku vo fondoch pod správou Spoločnosti počas roka a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov. • Porovnanie vypočítanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi s objasnením všetkých významných rozdielov. • Posúdenie presnosti a kompletnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.
--	---

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 Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou 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 zachovávame 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 uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných 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 iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, 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. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.



V súvislosti s Výročnou správou nám Zákon o účtovníctve ukladá, aby sme vyjadrili názor, či ostatné informácie uvedené vo Výročnej správe sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za rovnaký účtovný rok a či obsahuje údaje požadované zákonom o účtovníctve.

Na základe práce vykonanej v priebehu auditu účtovnej závierky podľa nášho názoru vo všetkých významných ohľadoch:

- ostatné informácie uvedené vo Výročnej správe za rok končiaci sa 31. decembra 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za rovnaký účtovný rok; a
- Výročná správa obsahuje informácie požadované zákonom o účtovníctve.

Okrem toho, vzhľadom na poznatky o spoločnosti a jej prostredí, ktoré sme získali v rámci auditu účtovnej závierky, sme podľa zákona o účtovníctve povinní oznámiť, ak sme zistili významné nesprávosti v ostatných informáciách vo Výročnej správe. V tomto smere nemáme čo hlásiť.

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 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 10. februára 2023. 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 2 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre dozornú radu Spoločnosti, ktorá vystupuje vo funkcii Výboru pre audit, 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.

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



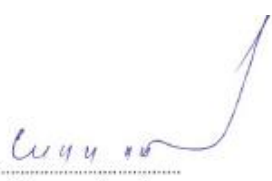
Zodpovedný audítor:
Ing. Štefan Karšay
License UDVA No. 1210


Bratislava, 2. mája 2023

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022

	Poznámky	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	621	215
Pohľadávky voči fondom	7	321	-
Hmotný majetok	8	214	5
Nehmotný majetok	9	274	30
Odložená daňová pohľadávka	10	102	-
Ostatný majetok		11	-
Majetok spolu		1 543	250
Závazky			
Závazky z obchodného styku	11	500	25
Daňový záväzok	12	183	-
Závazky z lízingu	13	216	-
Ostatné záväzky	14	59	5
Závazky spolu		958	30
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	125	125
Rezervné a kapitálové fondy a výsledok hospodárenia	16	460	95
Vlastné imanie spolu		585	220
Vlastné imanie a záväzky spolu		1 543	250

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 14 až 43, bola zostavená 21. apríla 2023.
Účtovná závierka spoločnosti nie je overená audítorom v termíne podľa § 160 ods. 4 Zákona o kolektívnom investovaní.


.....
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ,
správ. spol., a.s.
Ing. Anna Macaláková
predsedníčka predstavenstva


.....
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ,
správ. spol., a.s.
Ing. Tomáš Janík
člen predstavenstva

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

		2022	Obdobie od 9.6.2021 do 31.12.2021
	Poznámky	tis. eur	tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	17	1 986	-
Náklady na poplatky a provízie	18	(972)	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 014	-
Prevádzkové výnosy		1 014	
Náklady na správu	19	(556)	(47)
Odpisy	20	(56)	-
Prevádzkové náklady		(612)	(47)
Úrokové náklady		(4)	-
Ostatné finančné náklady		(1)	(1)
Finančné náklady		(5)	(1)
Zisk/Strata pred zdanením		397	(48)
Daň z príjmov	21	(81)	-
Zisk/Strata po zdanení		316	(48)
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		316	(48)
Výnosy z poplatkov a provízií	17	1 986	-

Poznámky uvedené na stranách 14 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

	Základné imanie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Neuhradená strata tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Komplexný výsledok hospodárenia tis. eur	Celkom tis. eur
K 1. januáru 2022	125	13	130	-	-	(48)	220
Celkový komplexný výsledok za obdobie							
Rozdelenie VH za predchádzajúce obdobie	-	-	-	(48)	-	48	-
Zisk za rok 2022	-	-	-	-	-	316	316
Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania							
Vklad do ostatných kapitálových fondov	-	-	50	-	-	-	50
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	(1)	-	-	-	-	(1)
K 31. decembru 2022	125	12	180	(48)	-	316	585
K 9. júnu 2021	125	13	-	-	-	-	138
Celkový komplexný výsledok za obdobie							
Strata za obdobie 2021	-	-	-	-	-	(48)	(48)
Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania							
Vklad do ostatných kapitálových fondov	-	-	130	-	-	-	130
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2021	125	13	130	-	-	(48)	220

Poznámky uvedené na stranách 14 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

	Poznámky	2022 tis. eur	Obdobie od 9.6.2021 do 31.12.2021 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk/Strata pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	25	494	(48)
Zvýšenie pohľadávok voči fondom		(321)	-
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku		(11)	-
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku		463	25
Zvýšenie/(zníženie) ostatných záväzkov		63	5
Zaplatená daň z príjmu		-	-
		<u>688</u>	<u>(18)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup nehmotného majetku		(292)	(30)
Nákup hmotného majetku		(252)	(5)
		<u>(544)</u>	<u>(35)</u>
Peňažné toky z finančných aktivít			
Nové záväzky z lízingu		252	-
Splatenie záväzkov z lízingu		(40)	-
Navýšenie ostatných kapitálových fondov akcionárom		50	130
		<u>262</u>	<u>130</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		215	138
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	<u>621</u>	<u>215</u>

Poznámky uvedené na stranách 14 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

1. Všeobecné informácie

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s. („Správcovská spoločnosť“ alebo iba „Spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou zo dňa 18. júla 2020 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 7250/B. Zápis do Obchodného registra bol vykonaný dňa 9. júna 2021.

Identifikačné číslo („IČO“), daňové identifikačné číslo („DIČ“) a identifikačné číslo dane z pridanej hodnoty („IČ DPH“) sú:

Identifikačné číslo: 53 859 111
Daňové identifikačné číslo: 2121513801
IČ DPH: SK2121513801

Sídlo správcovskej spoločnosti je: Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto.

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2022 bola nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na zákl. imaní v %
J & T BANKA, a.s.	100 %	100 %
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2021 bola nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na zákl. imaní v %
J & T BANKA, a.s.	100 %	100 %
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

Správcovská spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, Česká republika (ďalej len „J&T FINANCE GROUP SE“). Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať na adrese Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 - Karlín, Česká republika. Adresa registrového súdu, ktorý vedie obchodný register, kde sú uložené konsolidované účtovné závierky je Městský soud v Praze, Slezská 2000/9, 120 00 Praha 2 - Nové Město, Česká republika.

Správcovská spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predstavenstvo je zložené z týchto osôb:

Ing. Anna Macaláková – predsedníčka predstavenstva
Ing. Tomáš Janík – člen predstavenstva
Ing. Ondrej Segeč – člen predstavenstva

Dozorná rada je zložená z týchto osôb :

Ing. Jozef Tkáč
Ing. Tomáš Klimíček
Ing. Michal Kubeš

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

1. Všeobecné informácie - pokračovanie

Aktivity

Hlavnými aktivitami správcovskej spoločnosti je vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov na základe osobitného povolenia vydaného v zmysle Zákona o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov a to na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť získala dňa 25. mája 2021 licenciu Národnej banky Slovenska („NBS“) na vytváranie a spravovanie tuzemských a zahraničných alternatívnych investičných fondov („fondy“). K 31. decembru 2022 správcovská spoločnosť spravuje 3 špeciálne podielové fondy.

Špeciálne podielové fondy:

- **J&T BOND EUR** zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s. (ďalej len „Fond“)

Skrátený názov Fondu je J&T BOND EUR. Fond vznikol na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo. ODT- 4723/2013-1 zo dňa 21.08.2013, o udelení povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23.08.2013.

Správa Fondu bola prevedená do správy spoločnosti J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s. dňa 01.07.2022 na základe právoplatného rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na prevod správy podielového fondu č. sp.: NBS1-000-070-090 č.z.: 100-000-347-304 zo dňa 17.05.2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 07.06.2022.

- **J&T SELECT** zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s. (ďalej len „Fond“)

Skrátený názov Fondu je J&T SELECT. Fond vznikol na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo. ODT – 11269/2014 - 2 zo dňa 27.02.2015, o udelení povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho podielového fondu, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 27.02.2015.

Správa Fondu bola prevedená do správy spoločnosti J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s. dňa 01.07.2022 na základe právoplatného rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na prevod správy podielového fondu č.sp.: NBS1-000-072-462 č.z.:100-000-374-310 zo dňa 17.05.2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 07.06.2022.

- **J&T PROFIT EUR** zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s. (ďalej len „Fond“)

Skrátený názov Fondu je J&T PROFIT EUR. Fond vznikol na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) , o udelení povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu zo dňa 13.09.2018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 13.09.2018.

Správa Fondu bola prevedená do správy spoločnosti J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s. dňa 01.07.2022 na základe právoplatného rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na prevod správy podielového fondu č.sp.:NBS1-000-072-436 zo dňa 17.05.2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 07.06.2022.

Depozitárom fondov je 365.bank, a. s., so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, IČO: 31 340 890, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 501/B.

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Individuálna účtovná závierka (ďalej ako „účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

Táto účtovná závierka bola zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ. Správcovská spoločnosť aplikuje všetky štandardy IFRS EÚ vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky - pokračovanie

Accounting Standards Board, ďalej len „IASB“) a interpretácie vydané Výborom pre interpretácie Medzinárodného finančného vykazovania (International Financial Reporting Interpretation Committee, ďalej len „IFRIC“) v znení prijatom Európskou úniou, ktoré boli účinné k 31. decembru 2022.

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien a na princípe časového rozlíšenia (akruálny princíp), t. j. vplyvy transakcií a ostatných udalostí sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

(c) Nepretržitá činnosť

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Správcovskej spoločnosti.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou Správcovskej spoločnosti.

Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

(e) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne hodnotené. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú opísané v bodoch 4 a 5 poznámok.

(f) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých Správcovská spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Správcovská spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

Referencia ku Konceptnému rámcu (dodatky k IFRS 3)

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné (Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.)

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo spoločnosti

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky - pokračovanie

odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

Správcovská spoločnosť očakáva, že doplnenia nebudú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.)

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

Správcovská spoločnosť očakáva, že doplnenia nebudú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.)

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

Správcovská spoločnosť očakáva, že doplnenia nebudú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Doplnenia k IFRS 16 lízing, ilustratívne príklady

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho príkladu 13, ktorý sprevádza IFRS 16, referenciu o náhrade prenajímateľovi nájomcovi za vylepšenia nájomného vzťahu, ako aj vysvetlenie účtovania u nájomcu o tejto náhrade.

Okrem tohto, nasledujúce dodatky boli publikované, ktoré ešte nie sú efektívne a schválené EU:

Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Praktické vyhlásenie 2: Zverejnenie účtovných zásad.

Dodatky k IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných úsudkoch a chyby.

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.)

Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.)

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť zmeny účtovných politik od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke *Čistý zisk z finančných operácií*.

(b) Poplatky a provízie

Výnosy z poplatkov a provízií zo zmlúv sa merajú na základe protihodnoty špecifikovanej zákazníkom. Spoločnosť vykazuje výnosy, keď prevedie kontrolu nad službou na zákazníka. Nasledujúci popis poskytuje informácie o povahe a načasovaní splnenia záväzku spoločnosti k plneniu v zmluvách so spravovanými fondmi.

Prijmy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu.

Povaha a načasovanie splnenia záväzkov k plneniu vrátane významných platobných podmienok:

Poplatky za správu

Poplatky za správu sa získavajú z fondov v správe Spoločnosti a akumulujú sa mesačne na základe čistých hodnôt aktív spravovaných fondov („NAV“) pri použití príslušných sadzieb poplatkov zo štatútov fondov.

Odplata za správu predstavuje poplatok za správu fondov vo výške 2,00 % p.a. z čistej hodnoty aktív jednotlivých fondov.

Poplatky za správu zodpovedajú definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký spôsob prevodu na zákazníka. Poplatky za správu za služby poskytované spoločnosťou predstavujú dodanie nepretržitej služby fondom počas zmluvného obdobia, pričom každý ďalší prírastok poskytovania služby (t. j. mesačne) sa líši od nasledujúceho. Fondy využívajú výhody služieb, ktoré im spoločnosť poskytuje a miera pokroku je rovnaká (t. j. plynutie času). Vzhľadom na splnenie kritérií spoločnosť účtuje o poplatkoch za správu ako o jedinej povinnosti plnenia.

Spoločnosť účtuje o variabilnej protihodnote, iba ak je vysoko pravdepodobné, že nedôjde k významnému odúčtovaniu vo výške výnosov z poplatkov. Kumulatívna výška protihodnoty z poplatku za správu, na ktorú má spoločnosť nárok, nie je obmedzená, pretože sa každý deň počíta na základe NAV. Preto je protihodnota známa v deň výpočtu poplatku.

Odplata za správu fondov sa uhrádza správcovskej spoločnosti mesačne a v zásade odmeňujú spoločnosť za správu investičných portfólií fondov.

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Poplatky za správu

Výnosy z poplatkov za správu sa vykazujú v priebehu času pri poskytovaní služieb.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov a poplatkov za služby, ktoré sú zaúčtované, keď sú služby prijaté.

(c) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku použitím efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne, ak je to vhodné, obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr sa nereviduje.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené poplatky a bázické body alebo prijaté transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

(d) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní alebo vo výkaze komplexného výsledku.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o sumy súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná iba do tej miery, do akej je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, voči ktorým sa dá pohľadávka uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

(e) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) sú prvotne vykázané ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa správcovská spoločnosť stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

(ii) Ukončenie vykazovania

Správcovská spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel správcovskej spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Správcovská spoločnosť ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Správcovská spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevykázateľné.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sú vzájomne započítané a ich netto hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak má správcovská spoločnosť právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sú vykázané na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako napríklad v obchodnej aktivite správcovskej spoločnosti.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(iv) Oceňovanie v umorovanej hodnote

Umorovaná hodnota finančného majetku alebo záväzku je suma, v ktorej je majetok alebo záväzok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti pri použití efektívnej úrokovej miery a znížená o straty zo zníženia hodnoty.

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sú stanovené na základe kótovaných trhových cien alebo stanovených cien od obchodníka s cennými papiermi pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre všetky ostatné finančné nástroje je reálna hodnota stanovená pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú metódy čistej súčasnej hodnoty, metódu diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobným nástrojom, pre ktorý existuje trhovú cenu, a oceňovacie modely.

(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, správcovská spoločnosť zisťuje či existuje dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku nevykazaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Správcovská spoločnosť berie do úvahy dôkazy o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku. Pre každý individuálne významný finančný majetok je posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni.

Dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (vrátane investičných cenných papierov) môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka, z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka, veriteľom udelená úľava dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností veriteľ neuvažoval, indikácie, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje.

Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výsledku hospodárenia a znižujú hodnotu pohľadávok. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, strata zo zníženia hodnoty je zrušená cez výsledok hospodárenia.

Spoločnosť meria opravné položky pre pohľadávky vo výške očakávaných strát (ECL) za celú životnosť pohľadávok. ECL predstavujú odhad úverových strát na základe váženého priemeru pravdepodobnostných scenárov. Úverové straty spoločnosť počíta ako súčasnú hodnotu výpadkov platieb (rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré patria spoločnosti podľa zmluvy a očakávanými peňažnými tokmi). ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery príslušnej pre daný finančný majetok.

(f) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a sú používané správcovskou spoločnosťou v riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v nominálnej hodnote.

(g) Finančný majetok a záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok a záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát je ten majetok a záväzky, ktoré správcovská spoločnosť obstarala alebo vznikli hlavne za účelom ich predaja alebo opätovnej kúpy v krátkom čase, alebo sú držané ako časť portfólia, ktoré je riadené spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržovaním pozície.

Finančný majetok a záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú prvotne vykazované a následne ocenené v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii s transakčnými nákladmi vykázanými

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

priamo vo výsledku hospodárenia. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke *Čistý zisk z finančných operácií*.

Následne po prvotnom vykázaní sa klasifikácia majetku a záväzkov určených na obchodovanie nemení.

(h) Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote

Finančný majetok držaný za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, kde peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a nie sú určené a oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sú oceňované v amortizovanej hodnote. Amortizovaná hodnota finančného majetku je suma, v ktorej je majetok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú amortizovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota tohto majetku je upravená o opravnú položku. Úrokový výnos plynúci z tohto finančného majetku je zahrnutý v Úrokových výnosoch rátaných použitím efektívnej úrokovej miery.

Identifikácia a oceňovanie úverových strát

Úverová strata je rozdiel medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi, ktoré prináležia účtovnej jednotke v súlade so zmluvou a všetkými peňažnými tokmi, ktoré sa očakáva, že budú prijaté, diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Spoločnosť pri odhadovaní peňažných tokov zvažuje všetky zmluvné podmienky finančného majetku počas očakávanej životnosti tohto finančného majetku. Zvažované peňažné toky by mali zahŕňať aj peňažné toky z predaja držaného kolaterálu alebo inej formy zníženia kreditného rizika, ktorá je neoddeliteľnou súčasťou zmluvných podmienok.

Spoločnosť vykazuje opravné položky na očakávané úverové straty takéhoto majetku v každom účtovnom období. Výsledná ECL odzrkadľuje:

- nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú výšku očakávaných peňažných tokov, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných scenárov;
- časovú hodnotu peňazí;
- primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dátumu vykazovania k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich hospodárskych podmienok.

(i) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a správcovská spoločnosť ich nezamýšľa predať teraz alebo v blízkej budúcnosti.

Ak správcovská spoločnosť kúpi finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcemu dátumu („obrátené repo alebo pôžička akcií“), dohoda je zaúčtovaná ako pohľadávka a podkladové aktívum nie je vykázané v účtovnej závierke správcovskej spoločnosti.

Pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakčnými nákladmi a následne oceňujú v ich umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery ak spĺňajú nasledovné podmienky a zároveň nie sú klasifikované ako majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu:

- cieľom obchodného modelu pre tieto pohľadávky je držať ich za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov,
- z ich zmluvných podmienok vyplývajú peňažné toky v určených dátumoch a tieto toky predstavujú splátky istiny a úroku vyplývajúceho zo zostatku istiny.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(j) Zníženie hodnoty finančného majetku

Zníženie hodnoty finančného majetku sa posudzuje modelom „očakávaných strát z úverov“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Tento model znehodnotenia sa aplikuje na finančný majetok ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania, a na majetok zo zmlúv (contract assets).

Finančný majetok ocenený metódou umorovaných hodnôt použitím efektívnej úrokovej miery pozostáva z pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov a poskytnutej pôžičky spriaznenej osobe.

Podľa IFRS 9 sa opravné položky oceňujú nasledujúcimi spôsobmi:

- 12-mesačné ECL: ECL, ktoré vyplynú zo všetkých možných zlyhaní počas nasledovných 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a
- Celoživotné ECL: ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas celej očakávanej životnosti finančného majetku.

Pri zisťovaní, či sa úverové riziko finančného majetku výrazne zvýšilo od jeho prvotného vykázania a pri výpočte ECL Spoločnosť využíva primerané podporné informácie, ktoré boli vyhodnotené ako vhodné a dostupné pre Spoločnosť bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia na ich získanie. Zahŕňa to kvantitatívne aj kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti a hodnotení úverového rizika vrátane informácií o budúcom možnom vývoji.

Spoločnosť považuje finančný majetok za znehodnotený, ak:

- Je nepravdepodobné, že dlžník zaplatí svoje záväzky voči Spoločnosti v plnom rozsahu bez toho, aby Spoločnosť realizovala úkony, akými sú napríklad realizácia zabezpečenia, alebo
- Finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných znehodnotení počas celej očakávanej životnosti finančného majetku. Maximálne obdobie pre odhad ECL je zmluvná doba, počas ktorej je Spoločnosť vystavená úverovému riziku.

Ocenenie ECL

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t. j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, na ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať.

(k) Hmotný majetok

(i) Vykazovane a oceňovanie

Zložky hmotného majetku sú oceňované v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o straty zo znehodnotenia. Obstarávacie ceny zahŕňajú náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho majetku, je vykázaný ako súčasť daného majetku.

V prípade, že jednotlivé súčasti položky majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, sú účtované ako hlavné komponenty majetku.

(ii) Následné náklady

Náklady na výmenu položky hmotného majetku sú vykazované v účtovnej hodnote tejto položky, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

správcovskej spoločnosti a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotného majetku sú vykázané vo výsledku hospodárenia v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazované vo výsledku hospodárenia na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotného a nehmotného majetku. Aktíva s právom na užívanie sú odpisované počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti, a to podľa toho, ktorá je kratšia.

(l) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Odpis sa vykazuje na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti softvéru.

(m) Aktíva s právom na užívanie a záväzok z lízingu

Pri vzniku zmluvy spoločnosť posudzuje, či je zmluva lízingom alebo či obsahuje lízing podľa IFRS 16. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu.

V prípade zmluvy, ktorá je lízingom alebo ktorá obsahuje lízing, spoločnosť účtuje každú lízingovú zložku v rámci zmluvy ako lízing oddelene od nelízingových zložiek zmluvy.

Spoločnosť ako nájomca k dátumu začiatku vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie je ocenené obstarávacou cenou, ktorá predstavuje sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku. Doba lízingu predstavuje nevyvovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu uplatní a obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu neuplatní.

Aktíva s právom na užívanie sa odpisujú rovnomerne počas doby lízingu, resp. počas doby použiteľnosti, a to podľa toho, ktorá doba je kratšia. Spoločnosť uplatňuje výnimky z vykazovania v prípade krátkodobého lízingu, t.j. lízingových zmlúv alebo zmlúv obsahujúcich lízing s dobou lízingu kratšou ako 12 mesiacov a pri lízingoch, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu (menej ako 5 tis. eur). Lízingové splátky sa pri týchto výnimkách vykážu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu.

Aktíva s právom na užívanie sú vykázané v poznámkach v bode 8. *Hmotný majetok* a záväzok z lízingu sa vykazuje v bode 14. *Záväzky z lízingu*.

(n) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku správcovskej spoločnosti, iného ako odložená daňová pohľadávka, je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne je odhadnutá suma, ktorú je možné z daného majetku získať.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vtedy, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá generuje peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sa v prvom rade vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky a potom sa vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá generuje peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena, alebo hodnota v používaní (value in use) jednotky, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri hodnote v používaní sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použítom pri určení sumy, ktorú je možné z daného majetku získať. Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

(o) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre správcovskú spoločnosť právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej dopad môže byť spoľahlivo odhadnutý a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov správcovskej spoločnosti. Rezervy sú vypočítané a vykázané v odhadovanej výške záväzku.

(p) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

Príspevkovo definované dôchodkové plány

Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do iných finančných inštitúcií (napr. doplnkových dôchodkových spoločností) a sú účtované ako náklad vtedy, keď sú tieto príspevky uhradené. Spoločnosti okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden dlhodobý záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

4. Použitie odhadov a úsudkov

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Určenie reálnych hodnôt

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou mierou platnou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Reálna hodnota finančný majetok oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sa určuje ako trhovú cenu z aktívneho trhu alebo pomocou oceňovacích modelov so vstupom údajov pozorovateľných na trhu.

Správcovská spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovnú hierarchiu metód:

Úroveň 1: Kótovaná trhovú cenu z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme kótovanú cenu podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne menej aktívneho trhu a iné oceňovacie techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať z údajov dostupných na trhu.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaraďujeme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

5. Riadenie finančných rizík

Riadenie rizika

Správcovská spoločnosť je vystavená a riadi niekoľko druhov rizika a to hlavne: trhové riziko, úverové riziko, devízové riziko, riziko likvidity, úrokové riziko a prevádzkové riziko.

Predstavenstvo nesie zodpovednosť za celkové riadenie rizík. Na elimináciu rizík slúži okrem zákonných predpisov aj súbor interných predpisov správcovskej spoločnosti a to najmä Vnútorná smernica ISSR_14_2020_1 Systém riadenia rizík v správcovskej spoločnosti a Vnútorná smernica ISSR_15_2020_1 Mechanizmus vnútornej kontroly.

Regulačné požiadavky

Správcovská spoločnosť je povinná primárne dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov a podľa Opatrenia NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti v znení neskorších predpisov. Patria medzi ne limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov. Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetky správcovské spoločnosti na Slovensku a ich dodržiavanie je určené na základe hlásení, ktoré správcovská spoločnosť predkladá podľa zákonných účtovných predpisov.

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

- Základné imanie správcovskej spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
 - a) 125 000 eur plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch alebo európskych fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 eur.
 - b) Jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.
 - c) Správcovská spoločnosť nesmie do majetku v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmikoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.
 - d) Správcovská spoločnosť, konajúca v spojení so štandardnými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku v štandardných podielových fondoch žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali vykonávať významný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte.
 - e) Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie významného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje.
 - f) Správcovská spoločnosť musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo európskeho fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi správcovskou spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo podielníkmi alebo podielníkmi európskeho fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov a európskych fondov navzájom.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

Primeranosť vlastných zdrojov

Správcovská spoločnosť riadne a včas informuje Národnú banku Slovenska o výške počiatočného kapitálu, vlastných zdrojov a ich štruktúre podľa Opatrenia NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti a predkladá údaje o primeranosti vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.

	Hodnota ukazovateľa 31.12.2022 tis. eur	Hodnota ukazovateľa 31.12.2021 tis. eur
Limit počiatočného kapitálu v tisícoch eur	125	125
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov:</i>		
Splatené základné imanie	125	125
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	13	13
Ostatné kapitálové fondy	180	130
<i>Položky zvyšujúce/znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov:</i>		
Neuhradená strata minulých rokov	(48)	-
Nerozdelený zisk bežného roka	316	-
Čistá účtovná hodnota programového vybavenia	(274)	-
Počiatočný kapitál celkom	312	268
 <i>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov správcovskou spoločnosťou v %</i>	 249,60 %	 214,40 %

Limit primeranosti vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti bol splnený na 249,60 %.

Trhové riziko

Trhové riziko sa často spája s globálnymi ekonomickými, politickými i sociálnymi javmi, ktoré majú bezprostredný dopad na hodnotu jednotlivých druhov aktív v majetku správcovskej spoločnosti.

Správcovská spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavuje trhovému riziku, definovanému ako možnosti straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúcej z nepriaznivých zmien trhových cien ovplyvňujúcich hodnotu finančného nástroja. Trhové riziko zahŕňa kreditné riziko, úrokové riziko a menové riziko.

Úverové (kreditné) riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho správcovská spoločnosť utrpí stratu. Správcovská spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov. Peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Správcovská spoločnosť neobmedzila výšku otvorenej pozície voči žiadnej finančnej inštitúcii. Správcovská spoločnosť má peňažné prostriedky a ich ekvivalenty vo finančnej inštitúcii bez ratingu.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

Majetok na obchodovanie

Správcovská spoločnosť minimalizuje úverové riziko pri obchodovaní s cennými papiermi tým, že uzavieranie obchodov sa uskutočňuje v súlade so zákonom tak, aby bola prevádzaná protihodnota v prospech majetku správcovskej spoločnosti na princípe platby oproti dodávke v lehotách obvyklých na regulovanom trhu.

Devízové riziko

Devízové riziko spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť nemá otvorené devízové pozície.

Riziko likvidity

Správcovská spoločnosť definuje riziko likvidity ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z neschopnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát. Riziko likvidity je riadené podľa Zákonom o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2022 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené nediskontované peňažné toky na základe najobzretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Peňažné toky očakávané správcovskou spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

K 31.12.2022	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	621	-	-	-	-	621	621
Pohľadávky voči fondom	321	-	-	-	-	321	321
	<u>942</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>942</u>	<u>942</u>

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022****5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie**

	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Závazky							
Závazky z obchodného styku	488	-	-	-	-	488	488
Závazky z lízingu	13	39	164	-	-	267	216
Ostatné záväzky	52	19	-	-	-	71	71
	<u>553</u>	<u>58</u>	<u>164</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>826</u>	<u>775</u>

	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
K 31.12.2021							
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	215	-	-	-	-	215	215
	<u>215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>215</u>	<u>215</u>

	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Závazky							
Závazky z obchodného styku	25	-	-	-	-	25	25
Ostatné záväzky	5	-	-	-	-	5	5
	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>30</u>

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

Úrokové riziko

Úrokové riziko spočíva v negatívnom vplyve zmien úrokových sadzieb na finančnom trhu. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny dlhových cenných papierov. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú značný vplyv tak na emitenta cenných papierov, ako aj na investora. Spoločnosť nemá úvery s variabilnou úrokovou sadzbou.

Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na tieto položky, k 31. decembru 2022:

K 31.12.2022	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	621	-	-	-	-	621
Pohľadávky voči fondom	321	-	-	-	-	321
	<u>942</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>942</u>

K 31.12.2021	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	215	-	-	-	-	215
	<u>215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>215</u>

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v správcovskej spoločnosti, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií správcovskej spoločnosti a ovplyvňuje všetky podnikateľské aktivity. Je riadené a monitorované v rámci kontrolných systémov správcovskej spoločnosti.

Cieľom správcovskej spoločnosti je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhnutím sa finančným stratám a poškodeniu reputácie správcovskej spoločnosti a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa kontrolným procedúram zabraňujúcim iniciatíve a kreativite.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

Základným cieľom riadenia operačného rizika v správcovská spoločnosti je zmierňovať, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika, a tým zmierňovať negatívny vplyv operačného rizika na výsledok hospodárenia a vlastné zdroje správcovskej spoločnosti.

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

Správcovská spoločnosť zabezpečuje minimalizáciu operačného rizika prostredníctvom nasledovných nástrojov, opatrení:

- report udalostí z operačných rizík a uvedenie do databázy,
- vyhodnotenie databázy operačných rizík,
- zostavenie a aktualizácia mapy operačných rizík,
- zaznamenávanie identifikovaného operačného rizika do mapy operačných rizík,
- pravidelný monitoring postupov a politiky riadenia operačných rizík.

Právne riziko

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko, t. j. strata vyplývajúca najmä z nevyožiteľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na správcovskú spoločnosť. V prostredí správcovskej spoločnosti je možné pod týmto rizikom rozumieť aj riziko sankcií zo strany regulátorov, ktoré sa môže spájať s reputačným rizikom.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	31.12.2022	31.12.2021
	tis. eur	tis. eur
Bežný účet v banke	<u>621</u>	<u>215</u>
	<u><u>621</u></u>	<u><u>215</u></u>

Správcovská spoločnosť môže peňažnými prostriedkami a ich ekvivalentmi, ktoré zahŕňajú prostriedky na bankovom účte a pokladničnú hotovosť, voľne disponovať.

7. Pohľadávky voči fondom

	31.12.2022	31.12.2021
	tis. eur	tis. eur
Pohľadávky voči fondom	<u>321</u>	<u>-</u>
	<u><u>321</u></u>	<u><u>-</u></u>

Pohľadávky voči fondom predstavujú poplatky za správu.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

8. Hmotný majetok

	Kancelárske stroje a PC	Obstaranie	Právo na používanie majetku – kancelárske priestory	Spolu
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2022	-	5	-	5
Prírastky	-	1	252	253
Presuny	-	(6)	-	(6)
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2022	-	-	252	252
Obstarávacia cena				
K 9. júnu 2021	-	-	-	-
Prírastky	-	5	-	5
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2021	-	5	-	5
Oprávky				
K 1. januáru 2022	-	-	-	-
Odpis za rok	-	-	(38)	(38)
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2022	-	-	(38)	(38)
Oprávky				
K 9. júnu 2021	-	-	-	-
Odpis za rok	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2021	-	-	-	-
Účtovná hodnota				
K 31. decembru 2022	-	-	214	214
Účtovná hodnota				
K 31. decembru 2021	-	5	-	5

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

Správcovská spoločnosť nemala uzatvorené žiadne poistenie hmotného majetku. Na vyššie uvedený hmotný majetok nie je zriadené záložné právo v prospech iného subjektu a správcovská spoločnosť nemá obmedzené právo nakladať s vyššie uvedeným hmotným majetkom.

9. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2022	-	30	30
Prírastky	277	-	277
Presuny	15	(30)	(15)
Úbytky	-	-	-
	<u>292</u>	<u>-</u>	<u>292</u>
K 31. decembru 2022	<u>292</u>	<u>-</u>	<u>292</u>
Obstarávacia cena			
K 9. júnu 2021	-	-	-
Prírastky	-	30	30
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>30</u>
K 31. decembru 2021	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>30</u>
Oprávky			
K 1. januáru 2022	-	-	-
Odpis za rok	(18)	-	(18)
Úbytky	-	-	-
	<u>(18)</u>	<u>-</u>	<u>(18)</u>
K 31. decembru 2022	<u>(18)</u>	<u>-</u>	<u>(18)</u>
Oprávky			
K 9. júnu 2021	-	-	-
Odpis za rok	-	-	-
Úbytky	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
K 31. decembru 2021	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2022	<u>274</u>	<u>-</u>	<u>274</u>
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2021	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>30</u>

Správcovská spoločnosť nemala uzatvorené žiadne poistenie nehmotného majetku. Na vyššie uvedený nehmotný majetok nie je zriadené záložné právo v prospech iného subjektu a správcovská spoločnosť nemá obmedzené právo nakladať s vyššie uvedeným nehmotným majetkom.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

10. Odložená daňová pohľadávka

	31.12.2022	31.12.2021
	tis. eur	tis. eur
K začiatku účtovného obdobia	-	-
Cez výsledok hospodárenia (bod 24 poznámok)	<u>102</u>	<u>-</u>
K 31. decembru: odložená daňová pohľadávka	<u><u>102</u></u>	<u><u>-</u></u>

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 %.

11. Ostatný majetok

	31.12.2022	31.12.2021
	tis. eur	tis. eur
Náklady budúcich období	10	-
Pohľadávky voči zamestnancom	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u><u>11</u></u>	<u><u>-</u></u>

12. Závazky z obchodného styku

	31.12.2022	31.12.2021
	tis. eur	tis. eur
Závazky z obchodného styku	488	16
Nevyfakturované dodávky	<u>12</u>	<u>9</u>
	<u><u>500</u></u>	<u><u>25</u></u>

13. Splatný daňový záväzok

	31.12.2022	31.12.2021
	tis. eur	tis. eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	<u>183</u>	<u>-</u>
	<u><u>183</u></u>	<u><u>-</u></u>

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022****14. Závazky z lízingu**

	31.12.2022	31.12.2021
	tis. eur	tis. eur
K začiatku účtovného obdobia	-	-
Nové záväzky z lízingu	252	-
Časové rozlíšenie	4	-
Platby: úroky	-	-
Platby: istina	(40)	-
	<u>216</u>	<u>-</u>

15. Ostatné záväzky

	31.12.2022	31.12.2021
	tis. eur	tis. eur
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	18	4
Záväzky voči zamestnancom	24	-
Rezerva na dovolenky zamestnancov	7	-
Daňové záväzky - daň zo mzdy	6	1
Ostatné záväzky	4	-
	<u>59</u>	<u>5</u>

16. Základné imanie

	31.12.2022	31.12.2021
	tis. eur	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
K začiatku účtovného obdobia	<u>125</u>	<u>125</u>
Stav na konci roka	<u>125</u>	<u>125</u>

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 pozostáva z 25 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 5 000 eur za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

Základné imanie správcovskej spoločnosti bolo dňa 9. júna 2021 zapísané do obchodného registra v sume 125 000 eur.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022****17. Rezervné a kapitálové fondy a výsledok hospodárenia**

	Výsledok hospodárenia min. rokov tis. eur	VH za účtovné obdobie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2022	-	(48)	13	130	95
Rozdelenie VH za predchádzajúce obdobie	(48)	48	-	-	-
Zisk za rok 2022	-	316	-	-	316
Vklad do ostatných kapitálových fondov	-	-	-	50	50
Ostatné	-	-	(1)	-	(1)
Stav k 31. decembru 2022	(48)	316	12	180	460

Prehľad za predchádzajúce účtovné obdobie:

	Výsledok hospodárenia min. rokov tis. eur	Strata za účtovné obdobie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 9. júnu 2021	-	-	13	-	13
Strata za obdobie 2021	-	(48)	-	-	(48)
Vklad do ostatných kapitálových fondov	-	-	-	130	130
Stav k 31. decembru 2021	-	(48)	13	130	95

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené.

18. Výnosy z poplatkov a provízií

	2022 tis. eur	Obdobie od 9.6.2021 do 31.12.2021 tis. eur
Odplata za správu fondu (J&T BOND EUR)	1 702	-
Odplata za správu fondu (J&T PROFIT EUR)	93	-
Odplata za správu fondu (J&T SELECT)	191	-
	1 986	-

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022****19. Náklady na poplatky a provízie**

	2022	Obdobie od
	tis. Eur	9.6.2021 do
		31.12.2021
		tis. eur
Náklady na poplatky a provízie	(972)	-
	<u>(972)</u>	<u>-</u>

20. Náklady na správu

	2022	Obdobie od
	tis. eur	9.6.2021 do
		31.12.2021
		tis. eur
Mzdové náklady (vrátane prémie)	(212)	-
Odmeny členom orgánov správcovskej spoločnosti	(35)	(9)
Zákonné sociálne zabezpečenie	(89)	(2)
Ostatné sociálne náklady	(11)	-
	<u>(347)</u>	<u>(11)</u>
Osobné náklady	(347)	(11)
Nájomné	(9)	-
Právne poradenstvo	(4)	(17)
Audítorské a poradenské služby	(19)	(9)
Elektronické zdroje informácií	(20)	-
Vedenie účtovníctva	(40)	(5)
Marketingové služby	(2)	-
Náklady na prekladateľské služby	(1)	-
Podporné služby v prevádzkovej oblasti	(4)	-
Materiálové náklady	(58)	(1)
IT služby	(6)	-
Ostatné prevádzkové náklady a poplatky	(46)	(4)
	<u>(556)</u>	<u>(47)</u>

Správcovská spoločnosť využíva služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie individuálnej účtovnej závierky. Odmena audítora za overenie účtovnej závierky bola vo výške 19 tis. eur (2021: 9 tis. eur). KPMG Slovensko spol. s r.o. neposkytovalo správcovskej spoločnosti iné služby.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

21. Úrokové náklady

	2022	Obdobie od
	tis. Eur	9.6.2021 do
		31.12.2021
		tis. eur
Úrokové náklady (z leasingu podľa IFRS 16)	<u>(4)</u>	<u>-</u>
	<u>(4)</u>	<u>-</u>

22. Finančné náklady

	2022	Obdobie od
	tis. eur	9.6.2021 do
		31.12.2021
		tis. eur
Ostatné	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>

23. Odpisy

	2022	Obdobie od
	tis. eur	9.6.2021 do
		31.12.2021
		tis. eur
Hmotný majetok – kancelárske priestory právo na používanie (bod 8 poznámok)	(38)	-
Nehmotný majetok - softvér (bod 9 poznámok)	<u>(18)</u>	<u>-</u>
	<u>(56)</u>	<u>-</u>

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

24. Daň z príjmov

	2022	Obdobie od
	tis. eur	9.6.2021 do
		31.12.2021
		tis. eur
Splatná daň z príjmov	(183)	-
Odložená daň z príjmov (bod 10 poznámok)	102	-
	<u>(81)</u>	<u>-</u>

Správcovská spoločnosť dosiahla v roku 2022 základ dane 871 tis. eur (2021: -28 tis. eur). V roku 2022 účtovala správcovská spoločnosť o dani vo výške 183 tis. eur (v roku 2021: nula).

Odsúhlasenie efektívnej dane	Daňový	Daň 21 %	Daňový	Daň 21 %
	základ	31.12.2022	základ	31.12.2021
	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Zisk pred zdanením	434	91	(48)	-
Vplyv pripočítateľných položiek:	485	102	20	-
Vplyv odpočítateľných položiek	<u>(20)</u>	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Daňová strata min. rokov	<u>(28)</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Daň z príjmu spolu		<u>183</u>		<u>-</u>
Efektívna sadzba dane		<u>42,17 %</u>		<u>-</u>

Slovenská daňová legislatíva umožňuje umorovať daňové straty voči budúcim daňovým ziskom, ak sú splnené určité podmienky. Straty môžu byť umorované a započítané voči ziskom rovnomerne maximálne počas obdobia štyroch rokov.

Správcovská spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku k 31. decembru 2022 vo výške 102 tis. eur (2021: nula).

25. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	2022	Obdobie od
	tis. Eur	9.6.2021 do
		31.12.2021
		tis. Eur
Zisk pred zdanením	434	-
Úpravy o nepeňažné operácie		
- odpisy	56	-
- úrokové náklady	<u>4</u>	<u>-</u>
	<u>494</u>	<u>-</u>

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

26. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad správcovskou spoločnosťou alebo správcovská spoločnosť nad nimi, alebo, ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti.

Transakcie so spriaznenými stranami sa uskutočnili na základe obvyklých obchodných podmienok. Správcovská spoločnosť má vzťahy s nasledujúcimi spriaznenými stranami:

a) Transakcie s akcionárom

J & T BANKA, a.s.

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
Závazky voči akcionárovi	<u>468</u>	<u>-</u>
	<u>468</u>	<u>-</u>

Transakcie s akcionárom boli nasledovné:

	2022 tis. eur	Obdobie od 9.6.2021 do 31.12.2021 tis. eur
Náklady na poplatky a provízie	(972)	-
Obstaranie nehmotného majetku	-	13
Právne poradenstvo	-	(9)

b) Transakcie so spriaznenými spoločnosťami

J&T BANKA a.s. pobočka zahraničnej banky; J & T SERVICES SR, s.r.o.; J & T FINANCE GROUP SE, organizačná zložka

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
Závazky z obchodného styku	<u>15</u>	<u>1</u>
	<u>15</u>	<u>1</u>

Transakcie so spriaznenými spoločnosťami boli nasledovné:

	2022 tis. eur	Obdobie od 9.6.2021 do 31.12.2021 tis. eur
Nájomné	(9)	-
Vedenie účtovníctva	(4)	(1)
Podporné služby v prevádzkovej oblasti	(4)	-
IT služby	(6)	-

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

c) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti

	31.12.2022	31.12.2021
	tis. eur	tis. eur
Závazky voči členom orgánov a poisťovniam	<u>3</u>	<u>4</u>
	<u>3</u>	<u>4</u>
		Obdobie od
		9.6.2021 do
	2022	31.12.2021
	tis. eur	tis. eur
Odmeny členom orgánov správcovskej spoločnosti	(35)	(9)

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

27. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva, alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov správcovskej spoločnosti sú:

	Úroveň reálnych hodnôt	Účtovná hodnota 31.12.2022 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2022 tis. eur	Účtovná hodnota 31.12.2021 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2021 tis. eur
Finančný majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2	621	621	215	215
Pohľadávky voči fondom	2	321	321	-	-
Finančné záväzky					
Záväzky z obchodného styku	2	500	500	25	25
Záväzky z lízingu	2	216	216	-	-
Ostatné záväzky	2	59	59	5	5

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov správcovskej spoločnosti boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti do jedného roka, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Záväzky z obchodného styku a daňový záväzok

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov sa približuje k ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota pri záväzkoch so zostatkovou dobou splatnosti viac ako tri mesiace by sa odhadovala pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.

28. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po 31. decembri 2022 nenastali ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.