

VÝROČNÁ SPRÁVA

J&T INVESTIČNÁ
SPOLOČNOSŤ

Apríl 2023

OBSAH

Základné informácie o spoločnosti	3
Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a stave majetku	4
Návrh na rozdelenie zisku	5
Správa nezávislého audítora	6
Účtovná závierka spoločnosti za rok 2022	11

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
Akcionár	J&T BANKA, a.s. – 100 % akcionár
Výška základného imania	125 000 EUR

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

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

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI A STAVE MAJETKU

Spoločnosť J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., ukončila hospodársky rok s kladným hospodárskym výsledkom po zdanení vo výške 316-tis. eur a s hodnotou vlastného kapitálu k poslednému dňu hospodárskeho roka vo výške 585-tis. eur. Aktíva spoločnosti k poslednému dňu hospodárskeho roka sú vo výške 1,5 mil. eur.

Finančné ukazovatele

SÚVAHA (tis. eur)	31.12.2022
Aktíva	1 543
Závazky	958
Vlastné imanie	585
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (tis. eur)	31.12.2022
Finančné výnosy	
Čisté prevádzkové výnosy	1 009
Prevádzkové náklady	-612
Zisk pred zdanením	397
Daň z príjmu	-81
Zisk po zdanení	316

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., 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. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

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 (ďalej „NBS“) na vytváranie a spravovanie tuzemských zahraničných a alternatívnych investičných fondov.

Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2022 spravovala 3 špeciálne podielové fondy.

Špeciálne podielové fondy:

J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f. – J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s. – verejný špeciálny fond cenných papierov

J&T SELECT zmiešaný o. p. f. – J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s. – špeciálny fond cenných papierov

J&T PROFIT EUR zmiešaný o. p. f. – J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s. – špeciálny fond cenných papierov

KLÚČOVÉ UKAZOVATELE O FONDOCH

Názov fondov	Hodnota podielového listu 2022 v eur	Čistá hodnota aktív 2022 v tis. eur
J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f.	1,429792	327 631
J&T SELECT zmiešaný o. p. f.	1,163231	24 368
J&T PROFIT EUR zmiešaný o. p. f.	1,008875	18 324

VÝZNAMNÉ OCENENIA ZÍSKANÉ V PRIEBEHU ROKA 2022

Slovenská asociácia správcovských spoločností udelila fondu **J&T PROFIT EUR** prvenstvo v súťaži TOP FOND SLOVAKIA 2022 ako fond s najlepším pomerom medzi výnosom a podstupovaným rizikom v kategórii konzervatívne zmiešané a štruktúrované fondy.

PREDPOKLADANÝ BUDÚCI VÝVOJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Správcovská spoločnosť plánuje v roku 2023 v prvom rade stabilizovať produktové portfólio v kontexte cieľov jej investičnej politiky, ktorým je dosahovanie rastu hodnoty podielu v dlhodobom horizonte prostredníctvom zhodnocovania majetku tempom prevyšujúcim výnosy na bankových vkladoch. Stratégia fondov bude zameraná na investovanie najmä do tuzemských a zahraničných dlhových CP a finančných nástrojov s fixne stanoveným výnosom, ako aj do nástrojov s vyšším rizikom pre investora.

Správcovská spoločnosť ďalej plánuje v roku 2023 rozšíriť existujúce produktové portfólio o nové fondy, ktorých zameranie bude reflektovať vývoj aktuálnej situácie na finančných trhoch.

NÁKLADY NA VÝSKUM A VÝVOJ

Správcovská spoločnosť v roku 2022 nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj vzhľadom na skutočnosť, že uvedené oblasti nesúvisia s obchodnými aktivitami Spoločnosti.

VÝZNAMNÉ RIZIKÁ A NEISTOTY

Správcovská spoločnosť uvádza v účtovnej závierke.

UDALOSTI PO ZÁVIERKOVOM DNI

Správcovská spoločnosť uvádza v účtovnej závierke.

RIADENIE RIZIKA

Správcovská spoločnosť uvádza v účtovnej závierke.

NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

V účtovnom období roku 2022 dosiahla Správcovská spoločnosť zisk vo výške 316-tis. eur. O spôsobe vysporiadania kladného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2022 rozhodne valné zhromaždenie na svojom zasadnutí v priebehu roka 2023. Predstavenstvo Správcovskej spoločnosti plánuje prevod zisku na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.



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

Akcionáriovi a Dozornej rade spoločnosti J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti J&T INVESTIČNÁ 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"> • Vykonalie 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 zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť 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 nesprávne informácie 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 INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

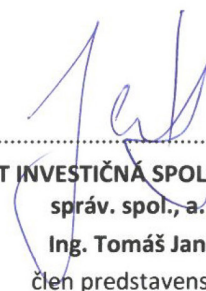
K 31. DECEMBRU 2022

		31.12.2022	31.12.2021
Majetok	Poznámky	tis. eur	tis. eur
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	621	215
Pohľadávky voči fondom	7	321	-
Odložená daňová pohľadávka	10	102	-
Hmotný majetok	8	214	5
Nehmotný majetok	9	274	30
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 15 až 42, bola zostavená 21. apríla 2023.



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



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

J&T INVEŠTIČNÁ 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)

Poznámky uvedené na stranách 15 až 42 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	Spolu 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	-	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2022	125	13	180	(48)	-	316	586
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 15 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

J&T INVEŠTIČNÁ 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	22	457	(48)
Zvýšenie pohľadávok voči fondom		(321)	-
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku		(11)	-
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku		475	25
Zvýšenie/(zníženie) ostatných záväzkov		53	5
Zaplatená daň z príjmu		-	-
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		653	(18)
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup nehmotného majetku		(277)	(30)
Nákup hmotného majetku		-	(5)
Vyradenie nehmotného majetku		15	-
Vyradenie hmotného majetku		5	-
Čisté peňažné toky použité v investičných činnostiach		(257)	(35)
Peňažné toky z finančných aktivít			
Splatenie záväzkov z lízingu		(40)	-
Navýšenie ostatných kapitálových fondov akcionárom		50	130
Čisté peňažné toky z finančných činností		10	130
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		406	77
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		215	138
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	621	215

Poznámky uvedené na stranách 15 až 42 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 nábrežie 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 %
	100 %	100 %

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2021 bola nasledujúca:

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

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.

Individuálna účtovná závierka správcovskej spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2021, bola schválená 16. mája 2022 valným zhromaždením.

K 31. decembru 2022 bol fyzický stav zamestnancov 12, z toho 3 vedúci (2021: nula), priemerný počet zamestnancov (prepočítaný na plný pracovný úväzok) bol 5 (2021: nula).

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

Predstavenstvo je k 31. decembru 2022 (rovnako ako k 31. decembru 2021) zložené z týchto osôb:

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

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S. POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

1. Všeobecné informácie – pokračovanie

Dozorná rada je zložená z týchto osôb:

Ing. Jozef Tkáč

Ing. Tomáš Klimíček

Ing. Michal Kubeš

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 INVEŠTIČNÁ 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. augusta 2013, o udelení povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23. augusta 2013.

Správa Fondu bola prevedená do správy spoločnosti J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., dňa 1. júla 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. mája 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. júna 2022.

J&T SELECT zmiešaný o.p.f. – J&T INVEŠTIČNÁ 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. februára 2015, o udelení povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho podielového fondu, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 27. februára 2015.

Správa Fondu bola prevedená do správy spoločnosti J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., dňa 1. júla 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. mája 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. júna 2022.

J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f. – J&T INVEŠTIČNÁ 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. septembra 2018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 13. septembra 2018.

Správa Fondu bola prevedená do správy spoločnosti J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., dňa 1. júla 2022 na základe právoplatného rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na prevod správy podielového fondu, č. sp.: NBS1-000-072-436, zo dňa 17. mája 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. júna 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.

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

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“).

Správcovská spoločnosť aplikuje všetky štandardy IFRS EÚ vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International 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 spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

J&T INVEŠTIČNÁ 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

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

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízingy a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade lízingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dosah sa vykáže ako úprava nerozdeľného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu.

Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr; skoršie uplatňovanie je povolené).

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné **Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Neobežné záväzky s kovenantmi**

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Špecifické prechodné ustanovenia sa uplatňujú pre spoločnosti, ktoré skoršie aplikovali predchádzajúce doplnenia, ktoré nenadobudli účinnosť v roku 2020.)

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky. (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

Doplnenia zavádzajú definíciu „účtovných odhadov“ a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politik od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, keďže zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo. (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené.)

Doplnenia k IFRS 16 Leasingy – Leasingový záväzok a Predaj a spätný odpredaj

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy ovplyvňujú účtovanie variabilných lízingových splátok pri predaji a spätnom odpredaji u predávajúceho-nájomcu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a vykázali transakcie predaja a spätného odpredaja uzavreté od roku 2019.

Zmeny potvrdzujú nasledujúce:

- pri prvotnom vykázaní predajca-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného odpredaja lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponecháva.

Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie. Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri predaji a spätnom odpredaji. (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2024 a mali by byť aplikované retrospektívne. Skoršie uplatnenie je povolené.)

J&T INVEŠTIČNÁ 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

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach, alebo nie), zatiaľ čo
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. Voliteľné použitie v účtovnej závierke podľa IFRS v plnom rozsahu je možné. Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti.

Spoločnosť neočakáva, že nové štandardy a doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

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 zákazníkovi. Ako zákazníkovi Spoločnosť definuje individuálnych investorov do fondov. 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.

Príjmy 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 zákazníkovi počas zmluvného obdobia, pričom každý ďalší prírastok poskytovania služby (t. j. mesačne) sa líši od nasledujúceho. Zákazníci 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.

J&T INVEŠTIČNÁ 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

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.

Náklady na poplatky a provízie spoločnosti vznikajú najmä v súvislosti s predajom podielových listov na základe zmluvy s J&T BANKA, a.s., a vykazujú sa v rovnakom čase ako vyššie spomínané výnosy.

Ostatné náklady na poplatky 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.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené poplatky a bázičné 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 vyказuje 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 na účely výkazníctva a ich hodnotami na 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 možný daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

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

J&T INVEŠTIČNÁ 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

(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 správцovskej 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 nevyžiteľné.

(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 správцovskej spoločnosti.

(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 trhová cena, 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 nevykazovaného 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.

J&T INVEŠTIČNÁ 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

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 udelenú úľavu 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). Spoločnosť o ECL neúčtuje z dôvodu nemateriality.

(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 lehotou 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 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.

(g) Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote

Finančný majetok držaný s cieľom 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 patria 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.

J&T INVEŠTIČNÁ 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

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 neprímeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich hospodárskych podmienok.

(h) 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 („obrátene 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 nasledujúce 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 s cieľom 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.

(i) 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 spriazenej osobe.

Podľa IFRS 9 sa opravné položky oceňujú nasledujúcimi spôsobmi:

- 12-mesačné ECL: ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas nasledujúcich 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 neprímeraných 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.

J&T INVEŠTIČNÁ 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

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, ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy, a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať.

(j) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie 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 rozdielne obdobie 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 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 odhadovaného obdobia použiteľnosti každej položky hmotného a nehmotného majetku. Aktíva s právom na užívanie sú odpisované počas obdobia nájmu, resp. obdobia použiteľnosti, a to podľa toho, ktoré je kratšie.

(k) Nehmotný majetok

Softvér

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

(l) 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.

J&T INVEŠTIČNÁ 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

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. Obdobie lízingu predstavuje nevy povedateľné 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 obdobia lízingu, resp. počas obdobia použiteľnosti, a to podľa toho, ktoré obdobie je kratšie. Spoločnosť uplatňuje výnimky z vykazovania v prípade krátkodobého lízingu, t. j. lízingových zmlúv alebo zmlúv obsahujúcich lízing s obdobím lízingu kratším 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 obdobia 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.

(m) 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.

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.

J&T INVEŠTIČNÁ 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

(n) 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.

(o) Zamestnanecké pôžitky

Krátkodobé zamestnanecké pôžitky

Krátkodobé zamestnanecké pôžitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za svoju 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.

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 finančného majetku 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.

Správčovská spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledujúce hierarchie 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 INVEŠTIČNÁ 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 Vnútorňá smernica ISSR_14_2020_1 Systém riadenia rizík v správcovskej spoločnosti a Vnútorňá 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 nasledujúci:

- 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 európskeho fondu, alebo medzi podielníkmi podielových fondov a európskych fondov navzájom.

J&T INVEŠTIČNÁ 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

Správčovská spoločnosť riadne a včas informuje Národnú banku Slovenska o výške počiatocného 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 počiatocného kapitálu v tisícoch eur	125	125
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov:		
Splatené základné imanie	125	125
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	13	13
Ostatné kapitálové fondy	180	130
Položky zvyšujúce/znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov:		
Neuhradená strata minulých rokov	(48)	-
Nerozdelený zisk bežného roka	316	-
Čistá účtovná hodnota programového vybavenia	(274)	-
Počiatocný kapitál spolu	312	268
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov správcovskou spoločnosťou v %	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 vplyv na hodnotu jednotlivých druhov aktív v majetku správcovskej spoločnosti.

Správčovská 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 INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

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 vyplývajúce z neschopnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát. Riziko likvidity je riadené podľa Zákona 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
Pohľadavky voči fondom	321	-	-	-	-	321	321
	942	-	-	-	-	942	942

	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
Záväzky							
Záväzky z obchodného styku	488	12	-	-	-	500	500
Záväzky z lízingu	13	39	164	-	-	267	216
Ostatné záväzky	52	7	-	-	-	59	59
	553	58	164	-	-	826	775

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

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	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	215	-	-	-	-	215	215
	215	-	-	-	-	215	215
	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
	30	-	-	-	-	30	30

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
		942	-	-	-	942

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

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
	215	-	-	-	-	215

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 zo 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 poškodením reputácie správcovskej spoločnosti a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa kontrolným procedúram zabráňujúcim iniciatíve a kreativite.

Základným cieľom riadenia operačného rizika v správcovskej 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.

Správcovska spoločnosť zabezpečuje minimalizáciu operačného rizika prostredníctvom nasledujúcich 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 správcovska 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 INVEŠTIČNÁ 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 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
Bežný účet v banke	621	215
	621	215

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 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
Pohľadávky voči fondom	321	-
	321	-

Pohľadávky voči fondom predstavujú poplatky za správu.

8. Hmotný majetok

	Kancelárske stroje a PC tis. eur	Obstaranie tis. eur	Právo na používanie majetku – kance- lárske priestory tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2022	-	5	-	5
Prírastky	-	1	252	253
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	(6)	-	(6)
K 31. decembru 2022	-	-	252	252
Obstarávacia cena				
K 9. júnu 2021	-	-	-	-
Prírastky	-	5	-	5
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2021	-	5	-	5

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

8. Hmotný majetok – pokračovanie

	Kancelárske stroje a PC tis. eur	Obstaranie tis. eur	Právo na používanie majetku – kance- lárske priestory tis. eur	Spolu tis. eur
Oprávky				
K1. 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

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			
K1. januáru 2022	-	30	30
Prírastky	277	-	277
Presuny	15	(15)	-
Úbytky	-	(15)	(15)
K 31. decembru 2022	292	-	292

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

9. Nehmotný majetok – pokračovanie

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

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

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

11. Závazky z obchodného styku

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

12. Splatný daňový záväzok

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	183	-
	183	-

13. Závazky z lízingu

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

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

14. Ostatné záväzky

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 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	-
	59	5

15. Základné imanie

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

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.

16. Rezervné a kapitálové fondy a výsledok hospodárenia

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

a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri vzniku správcovskej spoločnosti vkladom akcionára do výšky 10 % zo základného imania v zmysle stanov správcovskej spoločnosti.

b) Navrhnuté vyrovnanie straty za rok 2021

Valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti schválilo dňa 16. mája 2022 previesť výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2021 na účet Neuhradená strata minulých rokov.

c) Navrhnuté rozdelenie zisku za rok 2022

Predstavenstvo správcovskej spoločnosti plánuje prevod zisku za účtovné obdobie 2022 previesť na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

17. Výnosy z poplatkov a provízií

	2022	Obdobie
	tis. eur	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	-

18. Náklady na poplatky a provízie

	2022	Obdobie
	tis. eur	od 9.6.2021
		do 31.12.2021
		tis. eur
Náklady na poplatky a provízie	(972)	-
	(972)	-

19. Náklady na správu

	2022	Obdobie
	tis. eur	od 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)	-
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)	-

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

Podporné služby v prevádzkovej oblasti	(4)	-
Materiálové náklady	(58)	(1)
IT služby	(6)	-
Ostatné prevádzkové náklady a poplatky	(46)	(4)
	(556)	(47)

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.

20. Odpisy

	2022	Obdobie
	tis. eur	od 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)	(18)	-
	(56)	-

21. Daň z príjmov

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

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).

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

Odsúhlasenie efektívnej dane	Daňový základ 31.12.2022 tis. eur	Daň 21 % 31.12.2022 tis. eur	Daňový základ 31.12.2021 tis. eur	Daň 21 % 31.12.2021 tis. eur
Zisk pred zdanením	397	83	(48)	-
Vplyv pripočítateľných položiek	522	110	20	-
Vplyv odpočítateľných položiek	(20)	(4)	-	-
Daňová strata min. rokov	(28)	(6)		
Daň z príjmu spolu		183		-
Odložená daň z príjmov		(102)		-
Efektívna sadzba dane		20,40 %		-

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).

22. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	2022 tis. eur	Obdobie od 9.6.2021 do 31.12.2021 tis. eur
Zisk pred zdanením	397	-
Úpravy o nepeňažné operácie		
- odpisy	56	-
- úrokové náklady	4	-
	457	-

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

23. 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, alebo sú kontrolované rovnakým subjektom ako správcovská spoločnosť.

Transakcie so spriaznenými stranami sa uskutočnili na základe zvyčajných 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	468	-
	468	-

Transakcie s akcionárom boli nasledujúce:

	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)

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

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	15	1
	15	1

Transakcie so spriaznenými spoločnosťami boli nasledujúce:

	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)	-

c) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti

	31.12.2022 tis. eur	31.12.2021 tis. eur
Závazky voči členom orgánov a poisťovniam	3	4
	3	4

	2022 tis. eur	Obdobie od 9.6.2021 do 31.12.2021 tis. eur
Odmeny členom orgánov správcovskej spoločnosti	(35)	(9)

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2022

24. 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
Ostatné záväzky	2	59	59	5	5

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

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

Pohľadávky voči fondom a ostatný majetok

Pohľadávky sa uvádzajú v netto hodnote, t. j. po odpočítaní opravných položiek. Pri účtoch, ktoré majú zostatkové obdobie splatnosti kratšie ako 3 mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

25. 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.