

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

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

za 1. polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

Obsah

Základné informácie o spoločnosti	3
Údaje podľa prílohy č.4 zákona 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní	3
Priebežná účtovná závierka spoločnosti za 1. polrok 2024	7

Základné informácie o spoločnosti

Obchodné meno	J&T INVESTIČNÁ 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, 811 02 Bratislava
IČO	31 340 890
Audítor spoločnosti	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Sídlo	Žižkova 9, 811 02 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	1 610
1. bežný účet	10
2. vkladové účty	1 600
c) iný majetok	913
d) záväzky	978
e) čistá hodnota majetku	1 545

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

Súvaha	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022
Majetok (v tis. €)			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 610	894	147
Pohľadávky voči fondom	352	303	-
Hmotný majetok	139	189	-
Nehmotný majetok	219	256	33
Odložená daňová pohľadávka	157	102	-
Ostatný majetok	46	17	-
MAJETOK SPOLU	2 523	1 761	180
Závazky			
Závazky z obchodného styku	569	500	21
Daňový záväzok	4	63	-
Závazky z lízingu	141	192	-
Ostatné záväzky	80	124	17
Rezervy na bonusy	184	-	-
Závazky spolu	978	879	38
Vlastné imanie			
Základné imanie	125	125	125
Rezervné a kapitálové fondy a výsledok hospodárenia	1 420	757	29
Vlastné imanie spolu	1 545	882	154
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	2 523	1 761	192

Výkaz ziskov a strát	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022
Výnosy z poplatkov a provízií	2 072	1 851	-
Náklady na poplatky a provízie	(1 019)	(908)	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 053	943	-
Finančné výnosy	29	-	-
Prevádzkové výnosy	1 082	943	-
Náklady na správu	(513)	(506)	(113)
Odpisy	(43)	(43)	(1)
Prevádzkové náklady	(556)	(549)	(114)
Úrokové náklady	(2)	(3)	-
Ostatné prevádzkové náklady	(1)	(1)	(1)
Finančné náklady	(3)	(4)	(1)
Zisk/Strata pred zdanením	523	390	(115)
Daň z príjmov	(109)	(93)	-
Zisk/Strata po zdanení	414	297	(115)

Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti

Záväzky (v tis. €)	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022
Záväzky z obchodného styku	569	500	21
Daňové záväzky	4	63	1
Rezervy na bonusy	184	56	-
Rezerva na dovolenky	17	10	2
Záväzky z lízingu	141	192	-
Záväzky voči zamestnancom	25	30	10
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	17	20	-
Ostatné záväzky	15	2	1
Sociálny fond	1	-	-
Záväzky voči členom orgánov a poisťovniam	-	-	3
Daňové záväzky – daň zo mzdy	5	6	-
Záväzky spolu	978	879	38

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

Údaje o členstve členov dozornej rady

Ing. Jozef Tkáč

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

Ing. Michal Kubeš

J&T BANKA, a.s. J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. AMISTA investiční společnost, a.s.	člen predstavenstva člen dozornej rady predseda dozornej rady
--	---

Údaje o členstve zamestnancov

-

Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti

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

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

Priebežná účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodného účtovného štandardu
IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie
v znení prijatom Európskou úniou

za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vlastného imania	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke	7

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2024

		30.6.2024	31.12.2023
	Poznámky	tis. eur	tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	1 610	1 295
Pohľadávky voči fondom	7	352	345
Odložená daňová pohľadávka	10	157	162
Hmotný majetok	8	139	164
Nehmotný majetok	9	219	237
Ostatný majetok		46	14
		<u>2 523</u>	<u>2 217</u>
Majetok spolu			
Závazky			
Závazky z obchodného styku	11	569	526
Daňový záväzok	12	4	79
Závazky z lízingu	13	141	166
Ostatné záväzky	14	80	63
Rezervy na bonusy	23	184	253
		<u>978</u>	<u>1 087</u>
Závazky spolu			
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	125	125
Rezervné a kapitálové fondy	16	205	192
Nerozdelený zisk/strata	16	801	268
Zisk bežného účtovného obdobia		414	545
		<u>1 545</u>	<u>1 130</u>
Vlastné imanie spolu			
Vlastné imanie a záväzky spolu			
		<u>2 523</u>	<u>2 217</u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 7 až 34, bola zostavená 21. augusta 2024.

.....
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

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**

	Poznámky	1.1.2024 - 30.6.2024 tis. eur	1.1.2023 - 31.12.2023 tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	17	2 072	3 801
Náklady na poplatky a provízie	18	(1 019)	(1 867)
Personálne náklady	19	(341)	(923)
Odpisy hmotného majetku	20	(25)	(50)
Odpisy nehmotného majetku	20	(18)	(37)
Ostatné prevádzkové náklady	19	(172)	(243)
Finančné výnosy		29	15
Finančné náklady		(1)	(2)
Úrokové náklady na lízingový záväzok		(2)	(5)
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		523	689
Daň z príjmov	21	(109)	(144)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		414	545
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		-	-
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia		-	-

Poznámky uvedené na stranách 7 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

	Základné imanie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Neuhradená strata tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Zisk bežného účetného obdobia po zdanení tis. eur	Celkom tis. eur
K 1. januáru 2024	125	13	180	(48)	316	545	1 131
Celkový komplexný výsledok za obdobie							
Zisk za obdobie od 1.1.2024 do 30.6.2024	-	-	-	-	-	414	414
Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania							
Vklad do rezervného fondu	-	13	-	-	(13)	-	-
Rozdelenie VH za predchádzajúce obdobie	-	-	-	-	545	(545)	-
K 30. júnu 2024	125	26	180	(48)	848	414	1 545
K 1. januáru 2023	125	13	180	(48)	-	316	586
Celkový komplexný výsledok za obdobie							
Zisk za rok 2023	-	-	-	-	-	545	545
Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania							
Vklad do ostatných kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-
Rozdelenie VH za predchádzajúce obdobie	-	-	-	-	316	(316)	-
K 31. decembru 2023	125	13	180	(48)	316	545	1 131

Poznámky uvedené na stranách 7 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

		1.1.2024 - 30.6.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
	Poznámka	tis. eur	tis. eur
	y		
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	22	470	1 019
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči fondom		(7)	(24)
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku		(32)	(3)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku		43	26
Zvýšenie/(zníženie) ostatných záväzkov		17	4
Lízingové splátky - úrok		(2)	(5)
Zaplatená daň z príjmu		(178)	(308)
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>		<u>311</u>	<u>709</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup nehmotného majetku		-	-
Nákup hmotného majetku		-	-
Vyradenie nehmotného majetku		-	-
Vyradenie hmotného majetku		-	-
<i>Čisté peňažné toky použité v investičných činnostiach</i>		<u>-</u>	<u>-</u>
Peňažné toky z finančných aktivít			
Splatenie záväzkov z lízingu - istina		(25)	(50)
Prijaté úroky		29	15
Navýšenie ostatných kapitálových fondov akcionárom		-	-
<i>Čisté peňažné toky z finančných činností</i>		<u>4</u>	<u>(35)</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		315	674
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		<u>1 295</u>	<u>621</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	<u>1 610</u>	<u>1 295</u>

Poznámky uvedené na stranách 7 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**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 Mestského súdu Bratislava III, 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 30. júnu 2024 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 2023 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.

Účtovná závierka Správcovskej spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2023, bola schválená 17. júna 2024 valným zhromaždením.

K 30. júnu 2024 bol fyzický stav zamestnancov 13, z toho 3 vedúci (2023: fyzický stav zamestnancov 14, z toho 3 vedúci), priemerný počet zamestnancov (prepočítaný na plný pracovný úväzok) bol 8,5 (2023: 8,75).

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

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

1. Všeobecné informácie - pokračovanie

Predstavenstvo je k 30. júnu 2024 (rovnako ako k 31. decembru 2023) zložené z týchto osôb:

Ing. Anna Macaláková – predsedníčka predstavenstva

Ing. Tomáš Janík – člen predstavenstva

Ing. Ondrej Segeč – člen predstavenstva

Dozorná rada bola k 30. júnu 2024 (rovnako ako k 31. decembru 2023) 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 30. júnu 2024 Správcovská spoločnosť spravuje 4 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 EUR** 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.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

1. Všeobecné informácie - pokračovanie

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

Skrátený názov Fondu je J&T INDEX EUR. Fond vznikol na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo: NBS1-000-083-855 zo dňa 05.06.2023 o udelení povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22.06.2023.

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

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

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 30. júnu 2024.

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien a na princípe časového rozlíšenia (akruálny princíp).

(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 vykazaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne hodnotené. Úpravy účtovných odhadov sú vykazané 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 vykazané v účtovnej závierke, sú opísané v bodoch 4 a 5 poznámok.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky – pokračovanie

(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. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

- *Zmeny a doplnenia IAS 12 Dane z príjmov: Medzinárodná daňová reforma – pravidlá tzv. Pillar Two Model-u*
- *Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom.*
- *Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné a neobežné*
- *Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Neobežné záväzky s kovenantmi*
- *Zmeny a doplnenia IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia: Finančné dohody s dodávateľmi*
- *Doplnenia k IFRS 16 Lízingy, Záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu*
- *Zmeny a doplnenia IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Nedostatočná vymeniteľnosť*

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 zákazníkom. Ako zákazník 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.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

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 zákazníkom 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.

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 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.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

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.

(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.

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.

(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 nevymožiteľné.

(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.

(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.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(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

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.

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).

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

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.

(f) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch a krátkodobé termínované vklady v bankách 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(g) 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.

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.

(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 („obrátené repo alebo pôžička akcií“), dohoda je zaúčtovaná ako pohľadávka a podkladové aktívum nie je vykázané v účtovnej závierke Správcovskej spoločnosti.

(i) Zníženie hodnoty finančného majetku

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 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(j) 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 užitočnej 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 vykazané 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 vykazané vo výsledku hospodárenia v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazané 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.

(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 osemročnej odhadovanej doby 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.

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 nevyvodateľné 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 vykazané v poznámkach v bode 8. *Hmotný majetok* a záväzok z lízingu sa vykazuje v bode 13. *Záväzky z lízingu*.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(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 použitom 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.

(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 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.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

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 trhová cena 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 hierarchie metód:

- Úroveň 1: Kótovaná trhová cena 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.

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 Vnútoraná smernica ISSR_14_2020_1 Systém riadenia rizík v správcovskej spoločnosti a Vnútoraná smernica ISSR_15_2020_1 Mechanizmus vnútornej kontroly.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

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

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.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie**

	Hodnota ukazovateľa 30.6.2024 tis. eur	Hodnota ukazovateľa 31.12.2023 tis. eur
Limit počiatočného kapitálu v tisícoch eur	125	125
0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch nad 250 mil. EUR	33	30
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov:</i>		
Splatené základné imanie	125	125
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	25	13
Ostatné kapitálové fondy	180	180
<i>Položky zvyšujúce/znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov:</i>		
Neuhradená strata minulých rokov	(48)	(48)
Nerozdelený zisk	1 263	861
Čistá účtovná hodnota programového vybavenia	<u>(219)</u>	<u>(237)</u>
Počiatočný kapitál celkom	<u>1 326</u>	<u>894</u>
 <i>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov správcovskou spoločnosťou v %</i>	 <u>839,20 %</u>	 <u>576,80 %</u>

Limit primeranosti vlastných zdrojov Správcovskej spoločnosti bol splnený na 839,20 %.

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 finančných inštitúciách 365.bank, a. s. (kreditný rating BB) a Československá obchodná banka, a.s. (kreditný rating A3) . Spoločnosť o ECL neúčtuje z dôvodu nevýznamnosti.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**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 vyplývajúca 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 30. júnu 2024 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 30.6.2024	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	1 610	-	-	-	-	1 610	1 610
Pohľadávky voči fondom	352	-	-	-	-	352	352
	<u>1 962</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 962</u>	<u>1 962</u>
Záväzky							
Záväzky z obchodného styku	547	22	-	-	-	569	569
Záväzky z lízingu	13	40	88	-	-	147	141
Ostatné záväzky	47	15	-	-	-	62	62
	<u>607</u>	<u>77</u>	<u>88</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>778</u>	<u>772</u>

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie**

K 31.12.2023	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	1 295	-	-	-	-	1 295	1 295
Pohľadávky voči fondom	345	-	-	-	-	345	345
	<u>1 640</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 640</u>	<u>1 640</u>
		3				Nedis- kontované peňažné toky	Účtovná hodnota
	Do 3 mesiacov tis. eur	mesiacov až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	tis. eur	tis. eur
Závazky							
Závazky z obchodného styku	512	14	-	-	-	526	526
Závazky z lízingu	13	40	113	-	-	227	166
Ostatné záväzky	51	-	-	-	-	51	51
	<u>576</u>	<u>54</u>	<u>113</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>804</u>	<u>743</u>

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 30. júnu 2024:

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie**

K 30.6.2024	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	1 610	-	-	-	-	1 610
Pohľadávky voči fondom	352	-	-	-	-	352
	<u>1 962</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 962</u>

K 31.12.2023	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	1 295	-	-	-	-	1 295
Pohľadávky voči fondom	345	-	-	-	-	345
	<u>1 640</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 640</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.

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

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.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie****Právne riziko**

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

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Bežný účet v banke	10	5
Krátkodobý termínovaný vklad	<u>1 600</u>	<u>1 290</u>
	<u>1 610</u>	<u>1 295</u>

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

Krátkodobý termínovaný vklad ma splatnosť 1. júla 2024 a je úročený úrokovou sadzbou 3,62 % p. a. (pri použití úrokovej konvencie ACT/360). Pred dátumom splatnosti Spoločnosť nie je oprávnená akokoľvek s depozitom nakladať.

7. Pohľadávky voči fondom

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Pohľadávky voči fondu J&T BOND EUR	307	303
Pohľadávky voči fondu J&T PROFIT EUR	11	13
Pohľadávky voči fondu J&T SELECT EUR	29	26
Pohľadávky voči fondu J&T INDEX EUR	<u>5</u>	<u>3</u>
	<u>352</u>	<u>345</u>

Pohľadávky voči fondom predstavujú poplatky jednotlivých fondov za správu počas posledného mesiaca daného polroka.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

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 2024	-	-	252	252
Prírastky	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 30. júnu 2024	-	-	252	252
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2023	-	-	252	252
Prírastky	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2023	-	-	252	252
Oprávky				
K 1. januáru 2024	-	-	(88)	(88)
Odpis za rok	-	-	(25)	(25)
Úbytky	-	-	-	-
K 30. júnu 2024	-	-	(113)	(113)
Oprávky				
K 1. januáru 2023	-	-	(38)	(38)
Odpis za rok	-	-	(50)	(50)
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2023	-	-	(88)	(88)
Účtovná hodnota				
K 30. júnu 2024	-	-	139	139
Účtovná hodnota				
K 31. decembru 2023	-	-	164	164

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.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**9. Nehmotný majetok**

	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2024	292	-	292
Prírastky	-	-	-
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
	<u>292</u>	<u>-</u>	<u>292</u>
K 30. júnu 2024	<u>292</u>	<u>-</u>	<u>292</u>
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2023	292	-	292
Prírastky	-	-	-
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
	<u>292</u>	<u>-</u>	<u>292</u>
K 31. decembru 2023	<u>292</u>	<u>-</u>	<u>292</u>
Oprávky			
K 1. januáru 2024	(55)	-	(55)
Odpis za rok	(18)	-	(18)
Úbytky	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
K 30. júnu 2024	<u>(73)</u>	<u>-</u>	<u>(73)</u>
Oprávky			
K 1. januáru 2023	(18)	-	(18)
Odpis za rok	(37)	-	(37)
Úbytky	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
K 31. decembru 2023	<u>(55)</u>	<u>-</u>	<u>(55)</u>
Účtovná hodnota			
K 30. júnu 2024	<u>219</u>	<u>-</u>	<u>219</u>
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2023	<u>237</u>	<u>-</u>	<u>237</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.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**10. Odložená daňová pohľadávka**

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
K začiatku účtovného obdobia	162	102
Cez výsledok hospodárenia (bod 21 poznámok)	<u>(5)</u>	<u>60</u>
K 30. júnu: odložená daňová pohľadávka	<u>157</u>	<u>162</u>

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 %. Vztahuje sa k nasledovným položkám:

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Závazky z obchodného styku	118	109
Rezervy na bonusy	<u>39</u>	<u>53</u>
K 30. júnu: odložená daňová pohľadávka	<u>157</u>	<u>162</u>

11. Závazky z obchodného styku

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Závazky z obchodného styku	543	512
Nevyfakturované dodávky	<u>26</u>	<u>14</u>
	<u>569</u>	<u>526</u>

12. Daňový záväzok

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
K začiatku účtovného obdobia	79	183
Úhrada dane za predchádzajúce účtovné obdobie	(79)	(183)
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	98	201
Zaplatené preddavky na daň	<u>(94)</u>	<u>(122)</u>
K 30. júnu: neuhradený daňový záväzok	<u>4</u>	<u>79</u>

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**13. Závazky z lízingu**

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
K začiatku účtovného obdobia	166	216
Nové záväzky z lízingu	-	-
Časové rozlíšenie	2	5
Platby: úroky	(2)	(5)
Platby: istina	(25)	(50)
	<u>141</u>	<u>166</u>
K 30. júnu: záväzky z lízingu	<u>141</u>	<u>166</u>

14. Ostatné záväzky

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	17	18
Záväzky voči zamestnancom	25	27
Rezerva na dovolenky zamestnancov	17	11
Sociálny fond	1	1
Daňové záväzky - daň zo mzdy	5	6
Ostatné záväzky	15	-
	<u>80</u>	<u>63</u>

Spoločnosť tvorí sociálny fond vo výške 0,6 percenta zo súhrnu hrubých miezd zamestnancov.

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Sociálny fond:		
K začiatku účtovného obdobia	1	1
Tvorba	2	2
Čerpanie	(2)	(2)
	<u>1</u>	<u>1</u>
K 30. júnu: sociálny fond	<u>1</u>	<u>1</u>

15. Základné imanie

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
K začiatku účtovného obdobia	125	125
	<u>125</u>	<u>125</u>
Stav na konci roka	<u>125</u>	<u>125</u>

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**15. Základné imanie - pokračovanie**

Upísané a splatené základné imanie k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 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 prevedenie výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2021 na účet Neuhradená strata minulých rokov.

(c) Navrhnuté rozdelenie zisku za rok 2022

Valné zhromaždenie Správcovskej spoločnosti schválilo dňa 26. mája 2023 prevedenie výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2022 na účet Nerozdelený zisk minulých rokov.

(c) Navrhnuté rozdelenie zisku za rok 2023

Valné zhromaždenie Správcovskej spoločnosti schválilo dňa 17. júna 2024 prevod zisku za účtovné obdobie 2023 na účet nerozdeleného zisku minulých rokov, a tiež doplnenie rezervného fondu v sume 12,5 tis. eur.

17. Výnosy z poplatkov a provízií

	1.1.2024 - 30.6.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Odplata za správu fondu (J&T BOND EUR)	1 819	3 297
Odplata za správu fondu (J&T PROFIT EUR)	67	163
Odplata za správu fondu (J&T SELECT EUR)	165	332
Odplata za správu fondu (J&T INDEX EUR)	21	9
	<u>2 072</u>	<u>3 801</u>

18. Náklady na poplatky a provízie

	1.1.2024 - 30.6.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
	tis. Eur	tis. eur
Náklady na poplatky a provízie	<u>(1 019)</u>	<u>(1 867)</u>
	<u>(1 019)</u>	<u>(1 867)</u>

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**19. Náklady na správu**

	1.1.2024 - 30.6.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Mzdové náklady (vrátane bonusov)	(238)	(636)
Odmeny členom orgánov Správcovskej spoločnosti	(14)	(35)
Zákonné sociálne zabezpečenie	(87)	(238)
Ostatné sociálne náklady	(2)	(14)
	<hr/>	<hr/>
Personálne náklady	(341)	(923)
Nájomné	(7)	(20)
Právne poradenstvo	-	(1)
Audítorské a poradenské služby	(4)	(21)
Elektronické zdroje informácií	(27)	(55)
Programátorské práce	(40)	(55)
Vedenie účtovníctva	(25)	(45)
Marketingové služby	(16)	-
Podporné služby v prevádzkovej oblasti	(4)	(8)
Materiálové náklady	(1)	(6)
IT služby	(6)	(12)
Školenia	(3)	-
Príspevky inštitúciám	(32)	-
Ostatné prevádzkové náklady a poplatky	(7)	(20)
	<hr/>	<hr/>
Ostatné prevádzkové náklady	(172)	(243)

Správcovská spoločnosť využívala služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie účtovnej závierky. Odmena audítora za overenie účtovnej závierky v roku 2023 bola vo výške 21 tis. eur (2022: 19 tis. eur). KPMG Slovensko spol. s r.o. neposkytovalo Správcovskej spoločnosti iné služby.

Na overenie účtovných závierok rokov 2024-2026 bola valným zhromaždením schválená spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., s predpokladanou ročnou výškou odmeny 18 tis. eur.

20. Odpisy

	1.1.2024 -30.6.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Hmotný majetok – kancelárske priestory právo na používanie (bod 8 poznámok)	(25)	(50)
Nehmotný majetok - softvér (bod 9 poznámok)	(18)	(37)
	<hr/>	<hr/>
	(43)	(87)

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**21. Daň z príjmov**

	1.1.2024 - 30.6.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Splatná daň z príjmov	(98)	(201)
Zrážková daň z prijatých úrokov	(6)	(3)
Odložená daň z príjmov (bod 10 poznámok)	(5)	60
	<u>(109)</u>	<u>(144)</u>

Správcovská spoločnosť dosiahla za obdobie od 1. januára do 30. júna 2024 základ dane 467 tis. eur (2023: 957 tis. eur). Za obdobie od 1. januára do 30. júna 2024 účtovala Správcovská spoločnosť o dani z príjmov vo výške 98 tis. eur (v roku 2023: 201 tis. eur).

	Daňový základ 30.6.2024	Daň 21 % 30.6.2024	Daňový základ 31.12.2023	Daň 21 % 31.12.2023
Odsúhlasenie efektívnej dane	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Zisk pred zdanením	523	110	689	145
Daňovo neuznateľné položky	25	5	13	2
Zdaniteľné položky	-	-	-	-
Daň vyberaná zrážkou	(29)	(6)	(15)	(3)
Daňová strata min. rokov	-	-	-	-
Daň z príjmu spolu	<u>519</u>	<u>109</u>	<u>687</u>	<u>144</u>
Efektívna sadzba dane		<u>20,80 %</u>		<u>20,90 %</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 30. júnu 2024 vo výške 157 tis. eur (2023: 162 tis. eur).

22. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	1.1.2024 - 30.6.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
	tis. Eur	tis. Eur
Zisk pred zdanením	523	689
Úpravy o nepeňažné operácie		
- odpisy	43	87
- úrokové náklady	2	5
- úrokové výnosy	(29)	(15)
- tvorba/(použitie rezerv)	(69)	253
	<u>470</u>	<u>1 019</u>

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024**23. Rezervy na bonusy**

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
K začiatku účtovného obdobia	253	-
Tvorba	18	253
Použitie/rozpustenie	<u>(87)</u>	<u>-</u>
K 30. júnu: rezervy na bonusy	<u>184</u>	<u>253</u>

Rezervy na bonusy predstavujú variabilnú zložku odmien členov vrcholového manažmentu, ktorá je vyplácaná formou ročných bonusov na základe vyhodnotenia stanovených KPI (kľúčových ukazovateľov výkonnosti). Časť odmieny je poskytovaná vo forme odloženej zložky, pričom nárok sa priznáva postupne v priebehu nasledujúcich piatich rokov.

Rozdelenie rezerv na bonusy podľa splatnosti je nasledovné:

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Rezervy na bonusy – krátkodobé	67	87
Rezervy na bonusy – dlhodobé	<u>117</u>	<u>166</u>
	<u>184</u>	<u>253</u>

24. 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 obvyklých obchodných podmienok. Správcovská spoločnosť má vzťahy s nasledujúcimi spriaznenými stranami:

a) Transakcie s akcionárom

J&T BANKA, a.s.

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Záväzky voči akcionárovi	<u>512</u>	<u>493</u>
	<u>512</u>	<u>493</u>
	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	<u>1 600</u>	<u>-</u>
	<u>1 600</u>	<u>-</u>

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024*Transakcie s akcionárom boli nasledovné:*

	1.1.2024 - 30.6.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Náklady na poplatky a provízie	(1 019)	(1 867)
	<u>(1 019)</u>	<u>(1 867)</u>

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; 365.bank, a. s.

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Závazky z obchodného styku	10	12
Závazky z lízingu	40	44
	<u>50</u>	<u>56</u>

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	10	5
Právo na používanie majetku – kancelárske priestory	39	43
	<u>49</u>	<u>48</u>

Transakcie so spriaznenými spoločnosťami boli nasledovné:

	1.1.2024 - 30.6.2024	1.1.2023 - 31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Vedenie účtovníctva	(3)	(5)
Podporné služby v prevádzkovej oblasti	(3)	(7)
IT služby	(5)	(10)
Finančné náklady	(1)	(1)
	<u>12</u>	<u>23</u>

c) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti

	30.6.2024	31.12.2023
	tis. eur	tis. eur
Závazky voči členom orgánov a poisťovniam	2	3
Rezervy na bonusy	184	253
	<u>186</u>	<u>256</u>

Poznámky k účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2024

Transakcie s členmi vrcholového manažmentu boli nasledovné:

	1.1.2024 - 30.6.2024 tis. eur	1.1.2023 - 31.12.2023 tis. eur
Odmeny členom orgánov Správcovskej spoločnosti	(14)	(35)
Rezervy na bonusy	69	(253)
Bonusy	(80)	-
	<u>(25)</u>	<u>(288)</u>

25. 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 reálnyc h hodnôt	Účtovná hodnota 30.6.2024 tis. eur	Reálna hodnota 30.6.2024 tis. eur	Účtovná hodnota 31.12.2023 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2023 tis. eur
Finančný majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2	1 610	1 610	1 295	1 295
Pohľadávky voči fondom	2	352	352	345	345
Finančné záväzky					
Záväzky z obchodného styku	2	569	569	526	526
Ostatné záväzky	2	63	63	51	51

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.

Pohľadávky voči fondom a ostatný majetok

Pohľadávky sa uvádzajú v netto hodnote, t.j. po odpočítaní opravných položiek. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu 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 zostatkovou dobou splatnosti viac ako tri mesiace by sa odhadovala pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.

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

Po 30. júni 2024 nenastali ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.