

Výročná správa

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

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

Obsah

Základné informácie o spoločnosti	3
Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a stave majetku	4
Návrh na rozdelenie zisku	6
Správa nezávislého audítora	7
Účtovná závierka spoločnosti za rok 2023	12

Základné informácie o spoločnosti

Obchodné meno	J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Sídlo	Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava
IČO	53 859 111
Internetová stránka	www.jtis.sk
Vznik spoločnosti	9. júna 2021
Predmet činnosti	Vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov
Akcionár	J&T BANKA, a.s. - 100% akcionár
Výška základného imania	125 000 EUR

Depozitár	365.bank, a. s.
Sídlo	Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava
IČO	31 340 890
Auditor spoločnosti	KPMG Slovensko spol. s r.o.
Sídlo	Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava
IČO	31 348 238

Orgány spoločnosti k rozhodnému dňu

Predstavenstvo

Predseda	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 545 tis. eur a s hodnotou vlastného kapitálu k poslednému dňu hospodárskeho roka vo výške 1,13 mil. eur. Aktíva spoločnosti k poslednému dňu hospodárskeho roka sú vo výške 2,2 mil. eur.

Finančné ukazovatele

SÚVAHA (tis. eur)	31.12. 2023
Aktíva	2 217
Závazky	1 087
Vlastné imanie	1 130
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (tis. eur)	31.12. 2023
Finančné výnosy	13
Čisté prevádzkové výnosy	1 934
Prevádzkové náklady	-1 258
Zisk pred zdanením	689
Daň z príjmu	-144
Zisk po zdanení	545

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 Mestského súdu Bratislava III, 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 2023 spravovala 4 špeciálne podielové fondy.

Špeciálne podielové fondy:

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

Kľúčové ukazovatele o fondoch

Názov fondov	Hodnota	
	podielového listu	Čistá hodnota aktív
	k 31.12.2023 v eur	k 31.12.2023 v tis. eur
J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f.	1,49718	360 932
J&T SELECT EUR zmiešaný o. p. f.	1,20513	20 909
J&T PROFIT EUR zmiešaný o. p. f.	1,01508	14 979
J&T INDEX EUR akciový o. p. f.	1,07305	3 240

PREDPOKLADANÝ BUDÚCI VÝVOJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Správcovská spoločnosť plánuje v roku 2024 naďalej stabilizovať produktové portfólio v kontexte cieľov investičnej politiky, ktorými sú 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 plánuje v roku 2024 analyzovať a vyhodnocovať nové možnosti rozširovania existujúceho produktového portfólia o nové fondy prípadne nové fondové štruktúry a to najmä v kontexte nových investičných príležitostí a vývoja situácie na finančných trhoch.

NÁKLADY NA VÝSKUM A VÝVOJ

Správcovská spoločnosť v roku 2023 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.

VPLYV NA ZAMESTNANOSŤ

V oblasti rozvoja zamestnancov Správcovská spoločnosť ponúka možnosti individuálneho vzdelávania v oblasti cudzích jazykov, finančných trhov, kolektívneho investovania a ďalšie tréningy podľa vlastného výberu zamestnancov. Spoločnosť sa riadi princípom nediskriminácie pri výbere zamestnancov a rovnako tieto princípy realizuje aj pri ich odmeňovaní.

VPLYV NA ŽIVOTNÉ PROSTREDIE

Správcovská spoločnosť si uvedomuje dôležitosť enviromentálnej oblasti. V súčasnosti je vo fáze rozvoja a zadefinovania princípov udržateľného fungovania. Pri svojej investičnej činnosti vyhodnocuje investície aj z pohľadu udržateľnosti a ESG charakteristik.

NADOBÚDANIE VLASTNÝCH AKCIÍ

Správcovská spoločnosť počas roka 2023 nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely, ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V ZAHRANIČÍ

Správcovská spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

V účtovnom období roku 2023 dosiahla Správcovská spoločnosť zisk vo výške 545 tis. eur. O spôsobe vysporiadania kladného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2023 rozhodne valné zhromaždenie na svojom zasadnutí v priebehu roka 2024. Predstavenstvo Správcovskej spoločnosti plánuje prevod zisku na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.



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

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

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu 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 2023;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2023:

- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí 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 2023, 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

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských 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 auditorské 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 2023: 3 801 tisíc EUR (za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022: EUR 1 986).

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

Kľúčové záležitosti auditu

Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023.

Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu. Poplatky sú počítané z čistej hodnoty aktív investičných portfólií spravovaných fondov a účtujú sa, keď je splnená povinnosť výkonnosti poskytovať služby správy investícií. Poplatky za správu sa účtujú počas obdobia, keď je splnená povinnosť poskytnúť služby správy investícií.

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.

Naša reakcia

Naše auditorské postupy v tejto oblasti, vykonané za asistencie vlastných špecialistov na oceňovanie, zahŕňali okrem iných:

- 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 obdržanie potvrdzujúcich listov ohľadne investičných portfólií od správcov.

	• Na vybranej vzorke, testovanie kompletnosti a presnosti dát použitých pri výpočte poplatkov – denná čistá hodnota aktív. • Vykonanie 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 nesprávosti, 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 nesprávosti, 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 nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito 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 zachováame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej 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 nesprávnej 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 zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

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

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 3 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, ktorú sme vydali 31. decembra 2023.

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.

Počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje náš štatutárny audit sme neposkytli Spoločnosti žiadne iné služby, ktoré nie sú zverejnené vo výročnej správe alebo v účtovnej závierke Spoločnosti.

Audítorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.

Licencia SKAU č. 96

Bratislava, 29. apríla 2024



Zodpovedný audítor:

Štefan Karšay

Licencia UDVA č. 1210

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023

		31.12.2023	31.12.2022
	Poznámky	tis. eur	tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	1 295	621
Pohľadávky voči fondom	7	345	321
Odložená daňová pohľadávka	10	162	102
Hmotný majetok	8	164	214
Nehmotný majetok	9	237	274
Ostatný majetok		14	11
Majetok spolu		2 217	1 543
Závázky			
Závázky z obchodného styku	11	526	500
Daňový záväzok	12	79	183
Závázky z lízingu	13	166	216
Ostatné záväzky	14	63	59
Rezervy na bonusy	23	253	-
Závázky spolu		1 087	958
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	125	125
Rezervné a kapitálové fondy	16	192	192
Nerozdelený zisk/strata	16	268	(48)
Zisk bežného účtovného obdobia		545	316
Vlastné imanie spolu		1 130	585
Vlastné imanie a záväzky spolu		2 217	1 543

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 16 až 42, bola zostavená 9. apríla 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

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

		1.1.2023- 31.12.2023	1.1.2022- 31.12.2022
	Poznámky	tis. eur	tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	17	3 801	1 986
Náklady na poplatky a provízie	18	(1 867)	(972)
Personálne náklady	19	(923)	(347)
Odpisy hmotného majetku	20	(50)	(38)
Odpisy nehmotného majetku	20	(37)	(18)
Ostatné prevádzkové náklady	19	(243)	(209)
Finančné výnosy		15	-
Finančné náklady		(2)	(1)
Úrokové náklady na lízingový záväzok		(5)	(4)
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		689	397
Daň z príjmov	21	(144)	(81)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		545	316
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		-	-
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia		-	-
Komplexný výsledok hospodárenia		545	316

Poznámky uvedené na stranách 16 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

	Základné imanie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Neuhradená strata tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Zisk bežného účtovného obdobia po zdanení tis. eur	Celkom tis. eur
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
K 1. januáru 2022	125	13	130	-	-	(48)	220
Celkový komplexný výsledok za obdobie							
Zisk za rok 2022	-	-	-	-	-	316	316
Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania							
Vklad do ostatných kapitálových fondov	-	-	50	-	-	-	50
Rozdelenie VH za predchádzajúce obdobie	-	-	-	(48)	-	48	-
K 31. decembru 2022	125	13	180	(48)	-	316	586

Poznámky uvedené na stranách 16 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

	Poznámky	1.1.2023- 31.12.2023 tis. eur	1.1.2022- 31.12.2022 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	22	1 019	457
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči fondom		(24)	(321)
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku		(3)	(11)
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku		26	475
Zvýšenie/(zníženie) ostatných záväzkov		4	53
Lízingové splátky - úrok		(5)	(4)
Zaplatená daň z príjmu		(308)	-
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>		<u>709</u>	<u>649</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup nehmotného majetku		-	(277)
Nákup hmotného majetku		-	-
Vyradenie nehmotného majetku		-	15
Vyradenie hmotného majetku		-	5
<i>Čisté peňažné toky použité v investičných činnostiach</i>		<u>-</u>	<u>(257)</u>
Peňažné toky z finančných aktivít			
Splatenie záväzkov z lízingu - istina		(50)	(36)
Prijaté úroky		15	-
Navýšenie ostatných kapitálových fondov akcionárom		-	50
<i>Čisté peňažné toky z finančných činností</i>		<u>(35)</u>	<u>14</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		674	406
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		<u>621</u>	<u>215</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	<u><u>1 295</u></u>	<u><u>621</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 16 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

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 nábrežie 8, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto.

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2023 bola nasledujúca:

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

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2022 bola nasledujúca:

	Hlasovacie právo v %	Podiel na zákl. ímaní 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.

Účtovná závierka Správcovskej spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2022, bola schválená 26. mája 2023 valným zhromaždením.

K 31. decembru 2023 bol fyzický stav zamestnancov 14, z toho 3 vedúci (2022: fyzický stav zamestnancov 12, z toho 3 vedúci), priemerný počet zamestnancov (prepočítaný na plný pracovný úväzok) bol 8,75 (2022: 5).

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

1. Všeobecné informácie - pokračovanie

Predstavenstvo je k 31. decembru 2023 (rovnako ako k 31. decembru 2022) zložené z týchto osôb:

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

Dozorná rada je k 31. decembru 2023 (rovnako ako k 31. decembru 2022) zložená z týchto osôb:

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

Aktivity

Hlavnými aktivitami Správцovskej 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.

Správцovská 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 2023 Správцovská 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.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

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 31. decembru 2023.

(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 Správцovskej 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.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

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 zákazníkovi. 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.

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.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

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 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 bážické 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.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

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 vykázať 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 vyказuje 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 vykazanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti pri použití efektívnej úrokovej miery a znížená o straty zo zníženia hodnoty.

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

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

Spoločnosť považuje finančný majetok za znehodnotený, ak:

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

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

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

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 úžitkovej hodnoty súvisiaceho majetku, je vykázaný ako súčasť daného majetku.

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

(ii) Následné náklady

Náklady na výmenu položky hmotného majetku sú vykazované v účtovnej hodnote tejto položky, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do Správcovskej spoločnosti a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotného majetku sú vykázané vo výsledku hospodárenia v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

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

(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 nevyhovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu uplatní a obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu neuplatní.

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

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

(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 nevčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

Príspevkovo definované dôchodkové plány

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

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

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.

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

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

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

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

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 Správцovskej spoločnosti a to najmä Vnútorhá smernica ISSR_14_2020_1 Systém riadenia rizík v správцovskej spoločnosti a Vnútorhá smernica ISSR_15_2020_1 Mechanizmus vnútornej kontroly.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

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.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

	Hodnota ukazovateľa 31.12.2023 tis. eur	Hodnota ukazovateľa 31.12.2022 tis. eur
Limit počiatočného kapitálu v tisícoch eur	125	125
0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch nad 250 mil. EUR	30	-
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov:</i>		
Splatené základné imanie	125	125
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	13	13
Ostatné kapitálové fondy	180	180
<i>Položky zvyšujúce/znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov:</i>		
Neuhradená strata minulých rokov	(48)	(48)
Nerozdelený zisk	861	316
Čistá účtovná hodnota programového vybavenia	(237)	(274)
Počiatočný kapitál celkom	894	312
 <i>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov správcovskou spoločnosťou v %</i>	 576,80 %	 249,60 %

Limit primeranosti vlastných zdrojov Správcovskej spoločnosti bol splnený na 576,80 %.

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.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

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 31. decembru 2023 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené nediskontované peňažné toky na základe najobozretniejšieho 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 31.12.2023	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>

	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	512	14	-	-	-	526	526
Záväzky 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>

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

K 31.12.2022	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	621	-	-	-	-	621	621
Pohľadávky voči fondom	321	-	-	-	-	321	321
	<u>942</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>942</u>	<u>942</u>
	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiac až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Závazky							
Závazky z obchodného styku	488	12	-	-	-	500	500
Závazky z lízingu	13	39	164	-	-	267	216
Ostatné záväzky	52	7	-	-	-	59	59
	<u>553</u>	<u>58</u>	<u>164</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>826</u>	<u>775</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 31. decembru 2023:

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

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	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>

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

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v Správцovskej 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 Správцovskej spoločnosti a ovplyvňuje všetky podnikateľské aktivity. Je riadené a monitorované v rámci kontrolných systémov Správцovskej spoločnosti.

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

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

Správцovská 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.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

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

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Bežný účet v banke	5	621
Krátkodobý termínovaný vklad	1 290	-
	<u>1 295</u>	<u>621</u>

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

Krátkodobý termínovaný vklad ma splatnosť 2. januára 2024 a je úročený úrokovou sadzbou 3,87 % p. a. (pri použití úrokovej konvencie ACT/360). Pred dátumom splatnosti Spoločnosť nie je oprávnená akokoľvek s depozitom nakladať.

7. Pohľadávky voči fondom

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Pohľadávky voči fondu J&T BOND EUR	303	274
Pohľadávky voči fondu J&T PROFIT EUR	13	16
Pohľadávky voči fondu J&T SELECT EUR	26	31
Pohľadávky voči fondu J&T INDEX EUR	3	-
	<u>345</u>	<u>321</u>

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

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

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 2023	-	-	252	252
Prírastky	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2023	-	-	252	252
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2022	-	5	-	5
Prírastky	-	1	252	253
Presuny	-	-	-	-
Úbytky	-	(6)	-	(6)
K 31. decembru 2022	-	-	252	252
Oprávky				
K 1. januáru 2023	-	-	(38)	(38)
Odpis za rok	-	-	(50)	(50)
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2023	-	-	(88)	(88)
Oprávky				
K 1. januáru 2022	-	-	-	-
Odpis za rok	-	-	(38)	(38)
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2022	-	-	(38)	(38)
Účtovná hodnota				
K 31. decembru 2023	-	-	164	164
Účtovná hodnota				
K 31. decembru 2022	-	-	214	214

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.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

9. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2023	292	-	292
Prírastky	-	-	-
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2023	<u>292</u>	<u>-</u>	<u>292</u>
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2022	-	30	30
Prírastky	277	-	277
Presuny	15	(15)	-
Úbytky	-	(15)	(15)
K 31. decembru 2022	<u>292</u>	<u>-</u>	<u>292</u>
Oprávky			
K 1. januáru 2023	(18)	-	(18)
Odpis za rok	(37)	-	(37)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2023	<u>(55)</u>	<u>-</u>	<u>(55)</u>
Oprávky			
K 1. januáru 2022	-	-	-
Odpis za rok	(18)	-	(18)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2022	<u>(18)</u>	<u>-</u>	<u>(18)</u>
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2023	<u>237</u>	<u>-</u>	<u>237</u>
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2022	<u>274</u>	<u>-</u>	<u>274</u>

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

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

10. Odložená daňová pohľadávka

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
K začiatku účtovného obdobia	102	-
Cez výsledok hospodárenia (bod 21 poznámok)	<u>60</u>	<u>102</u>
K 31. decembru: odložená daňová pohľadávka	<u><u>162</u></u>	<u><u>102</u></u>

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

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Závazky z obchodného styku	109	102
Rezervy na bonusy	<u>53</u>	<u>-</u>
K 31. decembru: odložená daňová pohľadávka	<u><u>162</u></u>	<u><u>102</u></u>

11. Závazky z obchodného styku

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Závazky z obchodného styku	512	488
Nevyfakturované dodávky	<u>14</u>	<u>12</u>
	<u><u>526</u></u>	<u><u>500</u></u>

12. Daňový záväzok

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
K začiatku účtovného obdobia	183	-
Úhrada dane za predchádzajúce účtovné obdobie	(183)	-
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	201	183
Zaplatené preddavky na daň	<u>(122)</u>	<u>-</u>
K 31. decembru: neuhradený daňový záväzok	<u><u>79</u></u>	<u><u>183</u></u>

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

13. Závazky z lízingu

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
K začiatku účtovného obdobia	216	-
Nové záväzky z lízingu	-	252
Časové rozlíšenie	5	4
Platby: úroky	(5)	(4)
Platby: istina	<u>(50)</u>	<u>(36)</u>
K 31. decembru: záväzky z lízingu	<u>166</u>	<u>216</u>

14. Ostatné záväzky

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	18	18
Záväzky voči zamestnancom	27	24
Rezerva na dovolenky zamestnancov	11	7
Sociálny fond	1	-
Daňové záväzky - daň zo mzdy	6	6
Ostatné záväzky	<u>-</u>	<u>4</u>
	<u>63</u>	<u>59</u>

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

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Sociálny fond:		
K začiatku účtovného obdobia	1	-
Tvorba	2	1
Čerpanie	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>
K 31. decembru: sociálny fond	<u>1</u>	<u>-</u>

15. Základné imanie

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
K začiatku účtovného obdobia	<u>125</u>	<u>125</u>
Stav na konci roka	<u>125</u>	<u>125</u>

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

15. Základné imanie - pokračovanie

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 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 plánuje prevod zisku za účtovné obdobie 2023 na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

17. Výnosy z poplatkov a provízií

	1.1.2023- 31.12.2023	1.1.2022- 31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Odplata za správu fondu (J&T BOND EUR)	3 297	1 702
Odplata za správu fondu (J&T PROFIT EUR)	163	93
Odplata za správu fondu (J&T SELECT EUR)	332	191
Odplata za správu fondu (J&T INDEX EUR)	9	-
	<u>3 801</u>	<u>1 986</u>

18. Náklady na poplatky a provízie

	1.1.2023- 31.12.2023	1.1.2022- 31.12.2022
	tis. Eur	tis. eur
Náklady na poplatky a provízie	<u>(1 867)</u>	<u>(972)</u>
	<u>(1 867)</u>	<u>(972)</u>

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

19. Náklady na správu

	1.1.2023- 31.12.2023	1.1.2022- 31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Mzdové náklady (vrátane bonusov)	(636)	(212)
Odmeny členom orgánov Správcovskej spoločnosti	(35)	(35)
Zákonné sociálne zabezpečenie	(238)	(89)
Ostatné sociálne náklady	(14)	(11)
Personálne náklady	(923)	(347)
Nájomné	(20)	(9)
Právne poradenstvo	(1)	(4)
Audítorské a poradenské služby	(21)	(19)
Elektronické zdroje informácií	(55)	(20)
Programátorské práce	(55)	(22)
Vedenie účtovníctva	(45)	(40)
Marketingové služby	-	(2)
Náklady na prekladateľské služby	-	(1)
Podporné služby v prevádzkovej oblasti	(8)	(4)
Materiálové náklady	(6)	(58)
IT služby	(12)	(6)
Ostatné prevádzkové náklady a poplatky	(20)	(24)
Ostatné prevádzkové náklady	(243)	(209)

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

20. Odpisy

	1.1.2023- 31.12.2023	1.1.2022- 31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Hmotný majetok – kancelárske priestory právo na používanie (bod 8 poznámok)	(50)	(38)
Nehmotný majetok - softvér (bod 9 poznámok)	(37)	(18)
	(87)	(56)

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

21. Daň z príjmov

	1.1.2023- 31.12.2023	1.1.2022- 31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Splatná daň z príjmov	(201)	(183)
Zrážková daň z prijatých úrokov	(3)	-
Odložená daň z príjmov (bod 10 poznámok)	60	102
	<u>(144)</u>	<u>(81)</u>

Správcovská spoločnosť dosiahla v roku 2023 základ dane 957 tis. eur (2022: 871 tis. eur). V roku 2023 účtovala Správcovská spoločnosť o dani z príjmov vo výške 201 tis. eur (v roku 2022: 183 tis. eur).

Odsúhlasenie efektívnej dane	Daňový základ 31.12.2023 tis. eur	Daň 21 % 31.12.2023 tis. eur	Daňový základ 31.12.2022 tis. eur	Daň 21 % 31.12.2022 tis. eur
Zisk pred zdanením	689	145	397	83
Daňovo neuznateľné položky	13	2	38	8
Zdaniteľné položky	-	-	(20)	(4)
Daň vyberaná zrážkou	(15)	(3)	-	-
Daňová strata min. rokov	-	-	(28)	(6)
Daň z príjmu spolu	<u>687</u>	<u>144</u>	<u>387</u>	<u>81</u>
Efektívna sadzba dane		<u>20,90 %</u>		<u>20,40 %</u>

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

Správcovská spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku k 31. decembru 2023 vo výške 162 tis. eur (2022: 102 tis. eur).

22. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	1.1.2023- 31.12.2023	1.1.2022- 31.12.2022
	tis. Eur	tis. Eur
Zisk pred zdanením	689	397
Úpravy o nepeňažné operácie		
- odpisy	87	56
- úrokové náklady	5	4
- úrokové výnosy	(15)	-
- tvorba rezerv	253	-
	<u>1 019</u>	<u>457</u>

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

23. Rezervy na bonusy

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
K začiatku účtovného obdobia	-	-
Tvorba	253	-
Použitie/rozpustenie	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
K 31. decembru: rezervy na bonusy	<u>253</u>	<u>-</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 odmeny je poskytovaná vo forme odloženej zložky, pričom nárok sa priznáva postupne v priebehu nasledujúcich piatich rokov.

Rozdelenie rezerv na bonusy podľa splatnosti je nasledovné:

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Rezervy na bonusy – krátkodobé	87	-
Rezervy na bonusy – dlhodobé	166	-
	<u>166</u>	<u>-</u>
	<u>253</u>	<u>-</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.

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Záväzky voči akcionárovi	<u>493</u>	<u>468</u>
	<u>493</u>	<u>468</u>

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

Transakcie s akcionárom boli nasledovné:

	1.1.2023- 31.12.2023	1.1.2022- 31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Náklady na poplatky a provízie	(1 867)	(972)

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.

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Závazky z obchodného styku	12	15
Závazky z lízingu	44	54
	<u>56</u>	<u>69</u>
	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	5	621
Právo na používanie majetku – kancelárske priestory	43	52
	<u>48</u>	<u>673</u>

Transakcie so spriaznenými spoločnosťami boli nasledovné:

	1.1.2023- 31.12.2023	1.1.2022- 31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Vedenie účtovníctva	(5)	(4)
Podporné služby v prevádzkovej oblasti	(7)	(4)
IT služby	(10)	(6)
Finančné náklady	(1)	(1)

c) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti

	31.12.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Závazky voči členom orgánov a poisťovniam	3	3
Rezervy na bonusy	253	-
	<u>256</u>	<u>3</u>

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

	1.1.2023- 31.12.2023 tis. eur	1.1.2022- 31.12.2022 tis. eur
Odmeny členom orgánov Správcovskej spoločnosti	(35)	(35)
Rezervy na bonusy	(253)	-

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 reálnych hodnôt	Účtovná hodnota 31.12.2023 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2023 tis. eur	Účtovná hodnota 31.12.2022 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2022 tis. eur
Finančný majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2	1 295	1 295	621	621
Pohľadávky voči fondom	2	345	345	321	321
Finančné záväzky					
Záväzky z obchodného styku	2	526	526	500	500
Ostatné záväzky	2	51	51	59	59

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 31. decembri 2023 nenastali ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.