

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

Ročná správa o hospodárení, výročná správa investičnej spoločnosti

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

Obsah

Základné informácie o spoločnosti	3
Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti a stave majetku	4
Návrh na vyrovnanie straty	5
Správa nezávislého audítora	6
Účtovná závierka spoločnosti za rok 2021	10

Základné informácie o spoločnosti

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

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

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 INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s. ukončila hospodársky rok so záporným hospodárskym výsledkom po zdanení vo výške 48 tis. eur a s hodnotou vlastného kapitálu k poslednému dňu hospodárskeho roka vo výške 220 tis. eur. Aktíva spoločnosti k poslednému dňu hospodárskeho roka činí 250 tis. eur.

Finančné ukazovatele

SÚVAHA (tis. eur)	31.12. 2021
Aktíva	250
Závazky	30
Vlastné imanie	220
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (tis. eur)	31.12. 2021
Finančné náklady	-1
Prevádzkové výnosy	-
Prevádzkové náklady	-47
Strata po zdanení	-48

J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s. bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou zo dňa 18. júla 2020 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 7250/B. Zápis do obchodného registra bol vykonaný dňa 9. júna 2021. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

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

Správcovská spoločnosť získala dňa 25. mája 2021 licenciu Národnej banky Slovenska (ďalej „NBS“) na vytváranie a spravovanie tuzemských zahraničných a alternatívnych investičných fondov.

Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2021 nemá vytvorené a nespravuje žiadne alternatívne investičné fondy a zahraničné alternatívne investičné fondy.

PREDPOKLADANÝ BUDÚCI VÝVOJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Správcovská spoločnosť plánuje v roku 2022 začať spravovať 3 alternatívne investičné fondy, ktorých cieľom investičnej politiky bude 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.

NÁKLADY NA VÝSKUM A VÝVOJ

Správcovská spoločnosť v roku 2021 nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj, vzhľadom na skutočnosť, že uvedené oblasti nesúvisia s obchodnými aktivitami Spoločnosti.

VÝZNAMNÉ RIZIKÁ A NEISTOTY

Správcovská spoločnosť uvádza v účtovnej závierke.

UDALOSTI PO ZÁVIERKOVOM DNI

Správcovská spoločnosť uvádza v účtovnej závierke.

RIADENIE RIZIKA

Správcovská spoločnosť uvádza v účtovnej závierke.

NÁVRH NA VYROVNANIE STRATY

V účtovnom období roku 2021 dosiahla Správcovská spoločnosť stratu vo výške 48 tis. eur. O spôsobe vysporiadania výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2021 rozhodne valné zhromaždenie na svojom zasadnutí v priebehu roka 2022. Predstavenstvo Správcovskej spoločnosti navrhuje previesť stratu na účet Neuhradená strata minulých rokov.

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 2021;

a za obdobie od 9. júna do 31. decembra 2021:

- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz 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 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za obdobie končiacie sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Nestanovili sme žiadne kľúčové záležitosti auditu, ktoré by sme mali uviesť v našej správe.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivci alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

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

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské 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 auditorských 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 auditorských 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 nevyklucuje, 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 obdobie od 9. júna do 31. decembra 2021 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 nesprávosti. 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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 22. decembra 2021 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 22. decembra 2021. 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 1 rok.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

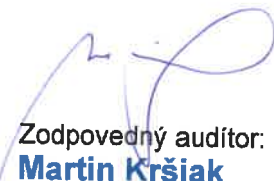
Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre dozornú radu Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

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




Zodpovedný audítor:
Martin Kršjak

Licencia UDVA č. 990

Bratislava, 29. apríla 2022

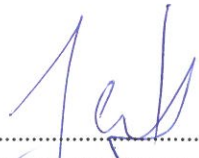
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021

	Poznámky	31.12.2021 tis. eur	9.6.2021* tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	215	138
Hmotný majetok	7	5	-
Nehmotný majetok	8	30	-
Majetok spolu		250	138
Závazky			
Závazky z obchodného styku	9	25	-
Ostatné záväzky	10	5	-
Závazky spolu		30	-
Vlastné imanie			
Základné imanie	11	125	125
Rezervné a kapitálové fondy a výsledok hospodárenia	12	95	13
Vlastné imanie spolu		220	138
Vlastné imanie a záväzky spolu		250	138

* otváracia súvaha Spoločnosti

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 14 až 36, bola zostavená 11. apríla 2022.


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


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

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

	Poznámky	Obdobie od 9.6.2021 do 31.12.2021 tis. eur	9.6.2021 tis. eur
Náklady na správu	13	(47)	-
Prevádzkové náklady		(47)	-
Ostatné finančné náklady	14	(1)	-
Finančné náklady		(1)	-
Strata pred zdanením		(48)	-
Daň z príjmov		-	-
Strata po zdanení		(48)	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		(48)	-

Poznámky uvedené na stranách 14 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

	Základné imanie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Neuhradená strata tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Komplexný výsledok hospodárenia tis. eur	Celkom tis. eur
K 9. júnu 2021	125	13	-	-	-	-	138
Celkový komplexný výsledok k 9. júnu 2021							
Strata k 9. júnu 2021	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-	-	-
K 9. júnu 2021	125	13	-	-	-	-	138
K 9. júnu 2021	125	13	-	-	-	-	138
Celkový komplexný výsledok za obdobie							
Strata za obdobie 2021	-	-	-	-	-	(48)	(48)
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie 2021	-	-	-	-	-	(48)	(48)
Transakcie s vlastníkami zaznamenávané priamo do vlastného imania							
Vklad do ostatných kapitálových fondov	-	-	130	-	-	-	130
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	130	-	-	-	130
K 31. decembru 2021	125	13	130	-	-	(48)	220

Poznámky uvedené na stranách 14 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
Individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

	Obdobie od 9.6.2021 do 31.12.2021 tis. eur	9.6.2021 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Strata pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	(48)	-
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku	-	-
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z obchodného styku	25	-
Zvýšenie/(zníženie) ostatných záväzkov	5	-
Zaplatená daň z príjmu	-	-
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>	(18)	-
Peňažné toky z investičných činností		
Nákup nehmotného majetku	(30)	-
Nákup hmotného majetku	(5)	-
<i>Čisté peňažné toky použité v investičných činnostiach</i>	(35)	-
Peňažné toky z finančných aktivít		
Navýšenie ostatných kapitálových fondov akcionárom	130	-
<i>Čisté peňažné toky z finančných činností</i>	130	-
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		
	77	-
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	138	138
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	215	138

Poznámky uvedené na stranách 14 až 36 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

1. Všeobecné informácie

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

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

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

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

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2021 bola nasledujúca:

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

Štruktúra akcionárov k 9. júnu 2021 bola nasledujúca:

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

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

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

Predstavenstvo je zložené z týchto osôb:

Ing. Anna Macaláková – predsedníčka predstavenstva

Ing. Tomáš Janík – člen predstavenstva

Ing. Ondrej Segeč – člen predstavenstva

Dozorná rada je zložená z týchto osôb :

Ing. Jozef Tkáč

Ing. Tomáš Klimíček

Ing. Michal Kubeš

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

1. Všeobecné informácie - pokračovanie

Aktivita

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.

Správcovska spoločnosť získala dňa 25. mája 2021 licenciu Národnej banky Slovenska („NBS“) na vytváranie a spravovanie tuzemských a zahraničných alternatívnych investičných fondov („fondy“). Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky nespravovala žiadne podielové fondy.

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

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

Táto účtovná závierka bola zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ. Správcovska 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 2021.

(b) Základ pre oceňovanie

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

(c) Nepretržitá činnosť

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Správcovskej spoločnosti.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

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

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

(e) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

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. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých pobočka očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Pobočka plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

Referencia ku Konceptnému rámcu (dodatky k IFRS 3)

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

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

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

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva banky odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo pobočky odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy pobočka uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

Pobočka očakáva, že doplnenia nebudú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku pobočky.

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

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

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

Pobočka očakáva, že doplnenia nebudú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku pobočky.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020

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

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje

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

Pobočka očakáva, že doplnenia nebudú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku pobočky.

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky - pokračovanie

Doplnenia k IFRS 16 lízing, ilustratívne príklady

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(a) Cudzía 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) Daň z príjmu

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

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

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

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

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(c) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

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

(ii) Ukončenie vykazovania

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

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

Správcovská spoločnosť uzatvára zmluvy, ktorými prevádza majetok vykazaný v jej výkaze o finančnej situácii, ale ponechá si všetky riziká a úžitky vyplývajúce z prevedeného majetku alebo ich časť. Ak si správcovská

spoločnosť ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku vo výkaze o finančnej situácii. Prevod majetku, ak si ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov, zahŕňa napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji.

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.

(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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

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

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

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

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

(d) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

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

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

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

Finančný majetok a záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú prvotne vykazované a následne ocenené v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii s transakčnými nákladmi vykázanými priamo vo výsledku hospodárenia. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke *Čistý zisk z finančných operácií*.

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

(f) 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

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

úrokovej miery. Účtovná hodnota tohto majetku je upravená o opravnú položku. Úrokový výnos plynúci z tohto finančného majetku je zahrnutý v Úrokových výnosoch rátaných použitím efektívnej úrokovej miery.

Identifikácia a oceňovanie úverových strát

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

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

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

(g) Zníženie hodnoty finančného majetku

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

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

Podľa IFRS 9 sa opravné položky oceňujú nasledujúcimi spôsobmi:

- 12-mesačné ECL: ECL, ktoré 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.

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

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

Ocenenie ECL

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

(h) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

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

V prípade, že jednotlivé súčasti položky majetku majú 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

správцovskej 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.

(i) Nehmotný majetok

Softvér

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

(j) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku správцovskej 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

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

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

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade 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.

(k) 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.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Určenie reálnych hodnôt

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

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

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

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

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

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

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

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

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

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.

Regulačné požiadavky

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

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

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

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

Primeranosť vlastných zdrojov

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

	Hodnota ukazovateľa 31.12.2021 tis. eur	Hodnota ukazovateľa 9.6.2021 tis. eur
Limit počiatočného kapitálu v tisícoch eur	125	125
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov:</i>		
Splatené základné imanie	125	125
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	13	13
Ostatné kapitálové fondy	130	-
<i>Položky zvyšujúce/znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov:</i>		
Neuhradená strata minulých rokov	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-
Počiatočný kapitál celkom	268	138
 <i>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov správcovskou spoločnosťou v %</i>	 214,40 %	 110,40 %

Limit primeranosti vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti bol splnený na 214,40 %.

Trhové riziko

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

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

Úverové (kreditné) riziko

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

Majetok na obchodovanie

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

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****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 Zákonom o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2021 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené nediskontované peňažné toky na základe najobzretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Peňažné toky očakávané správcovskou spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

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

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

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie**

K 9.6.2021	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	138	-	-	-	-	138	138
	<u>138</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138</u>	<u>138</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	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</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 2021:

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

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie**

K 9.6.2021	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Neurčená splatnosť tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	138	-	-	-	-	138
	<u>138</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138</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.

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 správцovskú spoločnosť. V prostredí správцovskej spoločnosti je možné pod týmto rizikom rozumieť aj riziko sankcií zo strany regulátorov, ktoré sa môže spájať s reputačným rizikom.

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

	31.12.2021 tis. eur	9.6.2021 tis. eur
Bežný účet v banke	<u>215</u>	<u>138</u>
	<u>215</u>	<u>138</u>

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

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****7. Hmotný majetok**

	Kancelárske stroje a PC tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena			
K 9. júnu 2021	-	-	-
Prírastky	-	5	5
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2021	-	5	5
Obstarávacia cena			
K 9. júnu 2021	-	-	-
Prírastky	-	-	-
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 9. júnu 2021	-	-	-
Oprávky			
K 9. júnu 2021	-	-	-
Odpis za rok	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2021	-	-	-
Oprávky			
K 9. júnu 2021	-	-	-
Odpis za rok	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 9. júnu 2021	-	-	-
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2021	-	5	5
Účtovná hodnota			
K 9. júnu 2021	-	-	-

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 individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****8. Nehmotný majetok**

	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena			
K 9. júnu 2021	-	-	-
Prírastky	-	30	30
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2021	-	30	30
Obstarávacia cena			
K 9. júnu 2021	-	-	-
Prírastky	-	-	-
Presuny	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 9. júnu 2021	-	-	-
Oprávky			
K 9. júnu 2021	-	-	-
Odpis za rok	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2021	-	-	-
Oprávky			
K 9. júnu 2021	-	-	-
Odpis za rok	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 9. júnu 2021	-	-	-
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2021	-	30	30
Účtovná hodnota			
K 9. júnu 2021	-	-	-

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

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****9. Záväzky z obchodného styku**

	31.12.2021	9.6.2021
	tis. eur	tis. eur
Záväzky z obchodného styku	16	-
Nevyfakturované dodávky	9	-
	<u>25</u>	<u>-</u>

Spoločnosť nemá záväzky po splatnosti

10. Ostatné záväzky

	31.12.2021	9.6.2021
	tis. eur	tis. eur
Záväzky voči členom orgánov a poisťovniam	4	-
Daňové záväzky	1	-
	<u>5</u>	<u>-</u>

Spoločnosť nemá záväzky po splatnosti

11. Základné imanie

	31.12.2021	9.6.2021
	tis. eur	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
Na začiatku obdobia	<u>125</u>	<u>125</u>
Stav na konci obdobia	<u>125</u>	<u>125</u>

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2021 a k 9. júnu 2021 pozostáva z 25 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 5 000 eur za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

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

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****12. Rezervné a kapitálové fondy a výsledok hospodárenia**

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

Prehľad za predchádzajúce účtovné obdobie:

	Výsledok hospodárenia min. rokov tis. eur	Strata za účtovné obdobie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 9. júnu 2021	-	-	13	-	13
Strata k 9. júnu 2021	-	-	-	-	-
Stav k 9. júnu 2021	-	-	13	-	13

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

13. Náklady na správu

	Obdobie od 9.6.2021 do 31.12.2021 tis. eur	9.6.2021 tis. eur
Odmeny členom orgánov správcovskej spoločnosti	(9)	-
Sociálne poistenie	(2)	-
Osobné náklady	(11)	-
Právne poradenstvo	(17)	-
Auditorské a poradenské služby	(9)	-
Vedenie účtovníctva	(5)	-
Materiálové náklady	(1)	-
Ostatné prevádzkové náklady a poplatky	(4)	-
	(47)	-

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****14. Finančné náklady**

	Obdobie od 9.6.2021 do 31.12.2021 tis. eur	9.6.2021 tis. eur
Ostatné	(1)	-
	(1)	-

15. Transakcie so spriaznenými stranami

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

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

a) Transakcie s akcionárom

J & T BANKA, a.s.

Transakcie s akcionárom boli nasledovné:

	Obdobie od 9.6.2021 do 31.12.2021 tis. eur	9.6.2021 tis. eur
Obstaranie nehmotného majetku	13	-
Právne poradenstvo	(9)	-

b) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti

	31.12.2021 tis. eur	9.6.2021 tis. eur
Závazky voči členom orgánov a poisťovniam	4	-
	4	-

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

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****15. Transakcie so spriaznenými stranami – pokračovanie****c) Transakcie so spriaznenými spoločnosťami**

J & T SERVICES SR, s.r.o.

	31.12.2021 tis. eur	9.6.2021 tis. eur
Závazky z obchodného styku	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>

Transakcie so spriaznenou spoločnosťou boli nasledovné:

	Obdobie od 9.6.2021 do 31.12.2021 tis. eur (1)	9.6.2021 tis. eur
Vedenie účtovníctva		-

16. 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 31.12.2021 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2021 tis. eur	Účtovná hodnota 9.6.2021 tis. eur	Reálna hodnota 9.6.2021 tis. eur
Finančný majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2	215	215	138	138
Finančné záväzky					
Závazky z obchodného styku	2	25	25	-	-
Ostatné záväzky	2	5	5	-	-

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

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

Závazky z obchodného styku a daňový záväzok

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

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

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

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

Po dátume zostavenia účtovnej závierky prepukol vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a nami vykonanej analýzy, nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Spoločnosť, jej činnosť, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia. Dlhodobé dopady konfliktu je ťažké určiť. Spoločnosť pozorne sleduje situáciu a bude reagovať, aby prípadný možný dopad zmiernila.

Po 31. decembri 2021 nenastali ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.